



מאושר	ועדת השקעות
התקיים בתאריך: 08/05/2018 מיקום הישיבה: אצל רמי תאריך אישור: 16/05/2018 הודפס ע"י: רמי לב	מספר דיון: 11066 נוהל ע"י: שרית ביסמוט תועד ע"י: שרית ביסמוט הוקלד ע"י: שרית ביסמוט

נושא הדיון:

וועדת השקעות רבעון ראשון שנת 2018

השתתפו: אילנית הראל - עוזר מקצועי- לשכת מנכ"ל; רמי לב - מנהל אגף- אגף חשבונות העירייה; שרית ביסמוט - מנהל מחלקה- מח' חשבונות
נעדרו: עודד לוי - גזבר- גזבר העירייה
מכותבים:

סעיף 1: סקירת שוק ותיק ההשקעות של העירייה

1. שוק אגרות החוב תיקן חלקית את הירידות של חודש פברואר, שוק המניות המשיך בירידות.
 2. מדד אג"ח חברות ירדו ב 0.5% התחילת השנה.
 3. מדד אג"ח ממשלתיות עלה מתחילת השנה בכ 0.2%.
 4. מדדי המניות בת"א ירדו מתחילת השנה בכ 4%.
 5. ציפיות אינפלציה שנה קדימה כ 0.5%.
 6. ריבית בנק ישראל נשארה ללא שינוי ולא צפויה לעלות עד סוף 2018 לפי הצהרת הנגידה.
 7. רמות התשואות לפדיון לכל אורך העקום נמצאים ברמות שפל ובשיעורים מאוד נמוכים. לאור זאת רמת סיכון השוק עלתה.
- התפלגות התיק המאוחד הינו 64% פקדונות ו- 36% תיקים מנוהלים.
- תשואות התיקים המנוהלים לרבעון ומתחילת השנה הינן -0.21% , בחודש מרץ התשואה 0.46%.
- תשואות התיקים והפקדונות מתחילת השנה 0.06% ולחודש מרץ 0.22%.
- התפלגות התיק מבחינת אפיקי הצמדה - 87% בריבית קבועה, 12% מדד ו- 1% שקלים משתנה.

4.48 המח"מ הממוצע הינו

קיימת עמידה במדיניות ההשקעה לפי חוזר מנכ"ל בכל התיקים.

מושקעים 44% מהכספים בתיק של פעילים בו התשואה הנמוכה ביותר מאחר והתמהיל שלהם אגרסיבי, אם בחודשיים הקרובים לא יהיה שינוי במגמה נסיט כספים מהתיק.

וועדה הבאה תתקיים בתחילת יולי לצורך קבלת החלטות.

החלטות

תחילת תוקף	מכותבים	תוכן ההחלטה	נושא ההחלטה
08/05/2018	רמי לב - מנהל אגף- אגף חשבות העירייה	מושקעים 44% מהכספים בתיק של פעילים בו התשואה הנמוכה ביותר מאחר והתמהיל שלהם אגרסיבי, אם בחודשיים הקרובים לא יהיה שינוי במגמה נסיט כספים מהתיק.	סקירת שוק ותיק ההשקעות של העירייה
08/05/2018	רמי לב - מנהל אגף- אגף חשבות העירייה	וועדה הבאה תתקיים בתחילת יולי לצורך קבלת החלטות.	סקירת שוק ותיק ההשקעות של העירייה