



## מועצה אזורית עמק הירדן

גזברית המועצה

ו' חשון, תשפ"ג

31 אוקטובר, 2022

### ועדת השקעות סיכום רבעון 3 שנת 2022

מיום 31/10/2022

משתתפים:

מיה ונטורה – מנכ"לית

ליאת מלכה – גזברית

רו"ח מוחמד-חשב

עו"ד גולן לוי- יועץ משפטי

עמיר נוביק – עמירים שירותי בקרה

### **להלן סיכום הנושאים שעלו בישיבה:**

1. **בקות** - התיקים מנוהלים ומבוקרים לפי חוזר מנכ"ל ואין חריגות ממדיניות ההשקעה.

2. עמיר סקר את המדדים ונתוני התיק והציג נתוני השוואה. נכון לסוף ספטמבר ראינו המשך ירידות לתשואה ממוצעת מתחילת שנה. התקווה שאנו בתחילת שינוי המגמה. המח"מ הממוצע בתיקים הינו ל 3.63 ואחוז הצמוד ירד הינו 49.6%.

3. השוק חווה ירידות קבועות והוא תנודתי מתחילת 2022. חודש ספטמבר הביא ירידות חזקות. הסיבה העיקרית לירידות ולחששות היא המיתון והאינפלציה שבצידה העלאת הריביות בעולם מהר וחזק. האינפלציה ב 2022 צפויה להיות סביב 4.8%. בארה"ב חצתה את ה-9%. הלחץ הגיאופוליטי גם הוא אינו עוזר ולוחץ לתנודתיות בשווקים וכרגע לירידות. סיום המלחמה באוקראינה אינו נראה באופק והחשש מהדרדרות קיימת. אפיק האג"ח הממשלתי ירד חזק ופגע בעיקר בגופים ששמרו על מדיניות החוזר הישן. ירידות אלה צפויות לחזור לתיקים באם לא יבוצעו מכירות וימתינו עד הפדיון.

אלומות ♦ אלמגור ♦ אפיקים ♦ אשדות יעקב איחוד ♦ אשדות יעקב מאוחד ♦ בית זרע ♦ גינוסר  
דגניה א' ♦ דגניה ב' ♦ האון ♦ חוקוק ♦ כנרת מושבה ♦ כנרת קיבוץ ♦ מסדה ♦ מעגן ♦ עין גב  
פוריה כפר עבודה ♦ פוריה נוה עובד ♦ פוריה עלית ♦ רביד ♦ שער הגולן ♦ תל קציר

המרכז האזורי צמח ♦ עמק הירדן 15132 ♦ טל' 04-6757602 ♦ פקס' 04-6757649



## מועצה אזורית עמק הירדן

### גזברית המועצה

4. הערכות של בתי השקעות שרוב הירידה מאחורינו. כניסה למיתון והאטה. אבטלה נמוכה ושיעור משרות פנויות מצביע על שוק חזק. אינפלציה צפויה להתמתן. בארץ הריבית תמשיך לעלות לאזור ה-3.5. השוק מגלם זאת. חושבים שבקרוב נכון להתחיל להאריך מח"מ ולהגדיל אפיק שקלי בהדרגה.

### 5. יתרות ותשואות ליום 30/09/2022

תשואה מתחילת החודש	תשואה מתחילת הרבעון	תשואה מתחילת השנה	תאריך פתיחת תיק	שווי תיק	בית השקעות
-2.03%	-1.98%	-4.73%	24/02/22	₪ 4,311,237	הראל 254111
-2.26%	-2.33%	-5.54%	13/03/22	₪ 4,383,412	אינפינטי 255169
-1.84%	-2.06%	-6.31%	21/03/10	₪ 4,360,343	מגדל 255118
-2.10%	-2.16%	-7.16%	10/01/11	₪ 4,359,041	פסגות 254723
<b>-2.06%</b>	<b>-2.13%</b>	<b>-5.94%</b>	ממוצע תשואה:	₪ 17,414,032	סה"כ:

### 6. סיכום אחזקות לפי אפיק השקעה

אחוז מהאחזקות	שווי	תאור אפיק
30.18%	₪ 5,254,846	אג"ח ממשלתי שקלי
25.52%	₪ 4,443,266	אג"ח ממשלתי מדדי
55.69%	₪ 9,698,113	סה"כ אג"ח ממשלתי
15.19%	₪ 2,645,519	אג"ח קונצרני שקלי
21.04%	₪ 3,664,058	אג"ח קונצרני מדדי
0.61%	₪ 106,160	אג"ח להמרה
1.07%	₪ 186,008	קרנות נאמנות אג"ח קונצרני בארץ
37.91%	₪ 6,601,746	סה"כ אג"ח קונצרני
1.65%	₪ 286,848	מניות ת"א 35
1.02%	₪ 177,412	מניות ת"א 90
1.85%	₪ 322,219	קרנות סל מניות בארץ
4.52%	₪ 786,479	סה"כ מניות
0.08%	₪ 13,672	עו"ש שקלים
1.80%	₪ 314,020	פקדונות
1.88%	₪ 327,692	סה"כ עו"ש
<b>100%</b>	<b>₪ 17,414,029</b>	<b>סה"כ</b>

אלומות ♦ אלמגור ♦ אפיקים ♦ אשדות יעקב איחוד ♦ אשדות יעקב מאוחד ♦ בית זרע ♦ גינוסר  
דגניה א' ♦ דגניה ב' ♦ האון ♦ חוקוק ♦ כנרת מושבה ♦ כנרת קיבוץ ♦ מסדה ♦ מעגן ♦ עין גב  
פוריה כפר עבודה ♦ פוריה נוה עובד ♦ פוריה עלית ♦ רביד ♦ שער הגולן ♦ תל קציר



## מועצה אזורית עמק הירדן

גזברית המועצה

7. החלטות

אין שינוי במדיניות.

רשמה:

ליאת מלכה  
גזברית המועצה

העתק:

עידן גרינבאום – ראש המועצה  
משתתפים

אלומות ♦ אלמגור ♦ אפיקים ♦ אשדות יעקב איחוד ♦ אשדות יעקב מאוחד ♦ בית זרע ♦ גינוסר  
דגניה א' ♦ דגניה ב' ♦ האון ♦ חוקוק ♦ כנרת מושבה ♦ כנרת קיבוץ ♦ מסדה ♦ מעגן ♦ עין גב  
פוריה כפר עבודה ♦ פוריה נוה עובד ♦ פוריה עלית ♦ רביד ♦ שער הגולן ♦ תל קציר

המרכז האזורי צמח ♦ עמק הירדן 15132 ♦ טל' 04-6757602 ♦ פקס' 04-6757649