

חוזר מנכ"ל 2/2020

כללי השקעה

מגבלות השקעה חוזר 4/2008

הערות	מגבלות	אפיק
	100%	אג"ח ממשלתי
	25%	אג"ח קונצרני דרוג A ומעלה

מגבלות השקעה חוזר 2/2020

הערות	מגבלות	אפיק
	100%	אג"ח ממשלתי
	25%	אג"ח קונצרני דירוג A ומעלה
	15%	אג"ח קונצרני דירוג AA ומעלה
<ul style="list-style-type: none"> •מדד ת"א 125 •רשויות מקומיות איתנות (5% ליתר) 	10%	מניות

* עד 3% למנפיק אחד מכלל תיק ההשקעות

ועדת השקעות

• הרכב ואופן ניהול הישיבות

- יו"ר הועדה – גזבר הרשות המקומית
- עוד 2 עד 4 חברים שימונו ע"י הגזבר וראש הרשות
- ישיבות בתדירות לפחות כל 3 חודשים
- בישיבות לפחות 3 חברים
- החלטות הועדה לידיעת ועדת כספים ומועצת הרשות

ועדת השקעות

- כל רבעון יוכן דו"ח שיכלול:
 - מספר הישיבות שהתקיימו במהלך הרבעון.
 - מדיניות ההשקעות
 - הרכב תיק כולל והתשואות שהושגו
 - תשואות מנהלי התיקים.
- תיעוד הפעילות של ועדת השקעות:
 - מינוי הועדה
 - החלטות בדבר מינוי גורם חיצוני/ מנהל תיקים
 - דיון והחלטות לגבי מדיניות ההשקעות
 - פרוטוקולים מישיבות ועדות ההשקעות
 - החלטות על השקעות
 - הוראות חתומות ע"י גזבר וראש הרשות למנהלי ההשקעות
 - הצעות מהבנקים
 - עותקים מהדוחות התקופתיים וממנהלי התיקים

ניהול השקעות גורם חיצוני

- בחירת לפחות 2 חברות ע"פ תוצאות הליך מכרזי.
- יפעל לפי הוראות החוזר והוראות הרשות (גזבר וראש הרשות או מי שהוסמך על ידם).
- דו"ח חודשי ממנהל ההשקעות: הרכב התיק, ערך, תשואה
- הועדה תבחן את הדוחות ותערוך תרשומת ומסקנות.

מדיניות ההשקעות

- גזבר הרשות יערוך תזרים מזומנים להכנסות והוצאות צפויות :
 - הכנסות והוצאות שוטפות במסגרת התקציב הרגיל
 - הכנסות והוצאות במסגרת תקציבי הפיתוח.
- ועדת ההשקעות תמליץ בפני המועצה על קביעת מדיניות ההשקעות של הרשות במטרה להבטיח את הערך הריאלי של ההשקעות ולקבל תשואה מירבית.
- יבחנו אפיקי השקעה אפשריים
- תבחן מחדש כל שנה בועדת הכספים ובמליאת הרשות.