



המועצה המקומית כפר שמריהו  
גזברות

6/10/22

לכבוד  
חברי ועדת השקעות

שלום רב,

**פרוטוקול ועדת השקעות**

**נוכחים:**

אריאל אלון - גזבר  
דיוויד ברייטבורד - מהנדס  
אביב זמיר - מנהל מחלקת אחזקה

- אריאל - כינסנו ועדת השקעות על מנת להשקיע את כספי הרשות בצורה מושכלת, מונח בפניכם חוזר מנכל 2/2020 אשר מסדיר את נושא השקעת כספים ברשויות מקומיות. כעת אתייחס למס נושאים מתוך החוזר.
- 1) הרכב הועדה:  
יו"ר הועדה - גזבר, אריאל אלון ועוד שני עובדי הראשות שנבחרו.
  - 2) מסירת תיק השקעות לניהול חיצוני:  
לוועדת ההשקעות יש סמכות לתת את תיק ההשקעות לגופים מנהליים.
  - 3) מעקב ודיווח:  
יש צורך בבקרה ודיווח אחרי כל רבעון ולא יאוחר מ-60 יום לראש הראשות וליו"ר ועדת כספים הדוח יהיה פתוח לעיונם של חברי המועצה.
  - 4) תיעוד הפעולות:  
החלטות ראש הראשות על מינוי הועדה ושינויים בהרכב, בחירת גורם חיצוני לתיק ההשקעות ככל וישנו, דיון, החלטות ופרוטוקולים.
  - 5) מדיניות השקעות:  
יש לקבוע מדיניות השקעות תוך בחינת אפיקי השקעה אפשריים והתאמה לצורכי הרשות.
- במסגרת הועדה הנוכחית נשלחו אליכם כתב מינוי בגין החלטת המועצה למנות אתכם כחלק מהועדה.  
כל החלטה שתקבל תהיה כתובה והיא תכלול את מה סכום ההשקעה והחלטות הועדה להשקעה, הוראות לבנק וותימת הגזבר בנוסף להוראת ראש הראשות.  
יש לשמור ולכתוב את כל ההצעות שיעלו בוועדה.  
סמכות על החלטות תעשה על ידי המשתתפים בוועדה.
- 6) חוזר מנכ"ל מבצע אבחנה כפי העולה מסעיפים 1ג, 2ג ומאפשר מדיניות השקעה שונה כאמור בסעיפים 1.2ד ו-2.2ד.  
כל רבעון תתקיים ישיבה שלנו בנושא. ישיבה זו היא כדי לקבוע החלטה לשנת 2022 בלבד.  
כרגע נדון האם אנחנו רוצים לנהל את הכסף אצלנו או למסור את זה לגורם חיצוני שיטפל בכספים אותם יש להשקיע.  
יש מסי יתרונו וחסרונות לגבי העברה לגורם חוץ:  
היתרון: הגוף שיבחר יבצע עבורנו התמחרות מול הבנקים, בחינת אפיקי השקעה ויבצע עבורנו דוחות ביצוע.



המועצה המקומית כפר שמריהו  
גזברות


החיסרון: דמי ניהול תיק השקעות.  
יכול להיות שנוכל לבצע את זה לבד או לפחות לנסות בשנת כספים הנוכחית לבצע זאת בעצמינו ובמידה ולא נצליח – נוציא זאת לחברה חיצונית.  
דיוויד – אני בעד שננסה להשאיר את זה אצלנו במועצה ולבחון את האפשרות שאכן יש זמן לטפל בזה במועצה ולא אצל גורם חיצוני.  
אביב – בעד להשאיר במועצה.  
אריאל – מסכים עם דיוויד.

אריאל – כעת נעסוק הלכה למעשה כיצד להשקיע את הכספים, כפי שצינתי לעיל, מדיניות ההשקעות הינה מדיניות שמרנית.  
סעיף ג.1 בחוזר מנכל מעניק את האפשרות להשקיע עד 10 אחוז במניות (ברשויות קטנות) ועד 40% נוספים באג"ח, את ה-50% הנותרים החוזר מאפשר להשקיע באג"ח ממשלתי פיקדונות ומקמים.  
שוק ההון כל הזמן משתנה, הריביות משתנות כל הזמן וצריך תמיד לשים בראש סדר העדיפויות מה הכי נכון לרשות.  
אני מציע שנלך בזמן הזה לפיקדונות בנקאיים בהתאם לטווח ההשקעה שנקבע, צריך לפנות לבנקים לקבל הצעות מחיר מבחינת ריביות. לאור העובדה כי נותרו לנו רק חודשיים לשנה זו אני חושב שהכי נכון ובטוח יהיה ללכת לפיקדון בנקאי מאשר מניות.  
זה כמובן פתוח לדיון כדי שנוכל לקבל החלטה מה דעתכם בנושא?  
דיוויד- אני חושב שכדאי לאמץ מדיניות שמרנית בעת הזאת ולא לסכן את כספי הרשות המיועדים לפרויקטים גדולים בתחום התשתיות והביוב, כיוון שאפיק ההשקעה קשור בהחזרים והוצאות של פרויקט התשתית והביוב אבקש לבצע בדיקה נוספת ולראות מה סכום ההוצאות לפני.  
אריאל- לבדיקה של דיוויד מה סכום ההוצאות ולאחר מכן נכנס מועד נוסף לוועדה בה נחליט מה עושים.  
אביב – מקובל עליי

החלטת ועדת השקעות:  
מדיניות השקעות הינה השקעה בפיקדונות בנקאיים שיקליים.  
ההחלטה התקבלה פה אחד  
ישיבה הבאה להמשך דיון נקבעה לתאריך: 6/11/22

  
אביב זמיר  
מנהל מחלקת אחזקה  
מועצה מקומית  
כפר שמריהו

  
דיוויד ברינברג  
מהנדס  
מועצה מקומית  
כפר שמריהו

  
אריאל אלון  
גזבר  
מועצה מקומית  
כפר שמריהו