

מספר הוראה	תאריך פרסום	דף מספר	הוראות המכללה האקדמית של תל-אביב-יפו
03-002	13.3.2013	1 מתוך 3	
שם ההוראה: הרכב ועדת ההשקעות, סמכויותיה ונוהלי עבודתה			

1. הוועד המנהל של המכללה ימנה ועדת השקעות בת חמישה אנשי ציבור חיצוניים שאינם בעלי זיקה ישירה למכללה, אשר אינם חברים בוועד המנהל של המכללה ולפחות 4 מתוכם אינם חברים בחבר הנאמנים.
2. מנכ"ל וסמנכ"ל/ית הכספים של המכללה יהיו מוזמנים קבועים לשיבות הוועדה, יהיו רשאים להשתתף בדיוניה אך ללא זכות הצבעה.
3. החברים שימונו לוועדת ההשקעות יהיו בעלי הכרות וניסיון מתאימים בשוק ההון ובעלי תואר אקדמי רלבנטי ממוסד מוכר להשכלה גבוהה ו/או בעלי רישיון רוי"ח בישראל ו/או בעלי רישיון לניהול תיקי השקעות, ולא יהיו כאלה שהורשעו בעבירה שיש עימה קלון.
4. הוועד המנהל ימנה את אחד מחברי הוועדה לכהן כיושב הראש שלה.
5. חברי ועדת ההשקעות וכן מועמדים לחברות בוועדה יחתמו על התחייבות בנוסח מצ"ב לפיו בפעולותיהם במסגרת הוועדה הם לא יהיו בחשש לניגוד עניינים אישי או מוסדי, ובכלל זאת העדר מעורבות בפעולות השקעה ספציפיות של המכללה או פעולות העלולות להשפיע על אופן השקעת כספי המכללה.
6. חברי הוועדה יוכלו לכהן שתי תקופות כהונה רצופות בנות ארבע [4] שנים כל אחת.
7. החלפת חברי הוועדה תיעשה, ככל שניתן, באופן מדורג על מנת לשמור על רצף.
8. סמנכ"ל/ית הכספים:
 - 8.1. י/תכין את החומר לשיבות הוועדה ותרכז את פעילותה.
 - 8.2. י/תפקח באופן שוטף אחר ביצוע החלטות ועדת ההשקעות וי/תדווח לוועדה לפחות אחת לחודשיים או בכל מקרה של חריגה מההנחיות.
9. תפקידיה של ועדת ההשקעות יהיו:
 - 9.1. להמליץ לוועד המנהל, מזמן לזמן, אודות מדיניות השקעות לכספי המכללה לרבות מח"מ (מח"מ=משך חיים ממוצע) אפיקי ההשקעה ואחוז הכספים שיושקעו בכל אפיק בבואה להמליץ על אפיקי השקעה. הוועדה תדאג לקיים הוראות או הנחיות

מספר הוראה 03-002	תאריך פרסום 13.3.2013	דף מספר 2 מתוך 3	הוראות המכללה האקדמית של תל-אביב-יפו
שם ההוראה: הרכב ועדת ההשקעות, סמכויותיה ונוהלי עבודתה			

של כל רשות חוקית המוסמכת להורות למכללה או להנחותה בכל הנוגע לאופן השקעת כספיה.

- 9.2. לקבוע כללים לניהול תיקי השקעות על ידי מנהלי תיקים חיצוניים.
- 9.3. ליתן, מזמן לזמן, לסמנכ"ל/ית הכספים ולמנהלי תיקים חיצוניים (אם יהיו כאלה) הנחיות בדבר אופן השקעת כספי המכללה.
- 9.4. לפקח על ניהול ההשקעות על ידי המכללה ומנהלי תיקים חיצוניים (אם יהיו כאלה).
10. בעת שתמליץ לוועד המנהל על מדיניות ההשקעות של המכללה, תביא ועדת ההשקעות בחשבון את "ההמלצות לכללי מסגרת להשקעות במוסדות להשכלה מתוקצבים" שנקבעו על ידי ות"ת (ושעותק מהם מצ"ב למסמך זה ומהווה חלק בלתי נפרד ממנו – [לצפייה במסמך הקליקו כאן](#)) וזאת על מנת שישמרו הכללים המחייבים שבהמלצות אלה, הן בעת קביעת מדיניות ההשקעות ופרטיה על ידי ועדת ההשקעות והן בעת אישורן על ידי הוועד המנהל.
11. המלצות ועדת ההשקעות יהיו כפופות להנחיות הוועד המנהל ולהוראות החלות על המכללה כעמותה ומלכ"ר על פי כל דין.
12. למען הסר ספק, החלטות הוועד המנהל באשר למדיניות ההשקעות וכללי המסגרת לניהול ההשקעות תתקבלנה לאחר היוועצות עם ועדת ההשקעות לרבות ביחס לחשיפה לסיכון בתיק ההשקעות.
13. הוועדה תביא לאישור של הוועד המנהל, לפחות פעם אחת בכל שנה אקדמית, את המלצותיה בדבר מדיניות ההשקעות האמורה בסעיף 9.1 ואת כללי ניהול התיקים האמורים בסעיף 9.2.
14. המלצות ועדת ההשקעות הנוגעות למח"מ (משך חיים ממוצע) של ההשקעות יתחשבו במדיניות ועדת הכספים בהקשר למצב התקציבי, לתכניות הפיתוח של המכללה ולתחזיות הכלכליות של המכללה לשנים הקרובות (שנתיים לפחות).
15. תבקש הוועדה להתקשר עם מנהלי תיקים חיצוניים, תקבע הוועדה לאלו מנהלי תיקים לפנות בבקשה להגשת הצעות ואת האופן שבו יוזמנו מנהלי תיקים להגיש הצעותיהם, תבחן את הצעות, תחליט עם אלו מנהלי תיקים להתקשר ובאלו תנאים. החלטות אלו יובאו לידיעת הוועד המנהל סמוך ככל האפשר למועד קבלתן.
16. סמנכ"ל/ית הכספים ו/או מי מטעמה/ו תכין/יכין ותמציא/וימציא לוועדה, אחת לחודשיים, דוח בכתב שיפרט את השקעות המכללה, את מח"מ ההשקעות ואת התשואה בגינן בחודשיים,

מספר הוראה 03-002	תאריך פרסום 13.3.2013	דף מספר 3 מתוך 3	הוראות המכללה האקדמית של תל-אביב-יפו
שם ההוראה: הרכב ועדת ההשקעות, סמכויותיה ונוהלי עבודתה			

החולפים ובהשוואה לתקופות קודמות ולמדד ייחוס רלוונטי. כל חבר ועדה יהיה זכאי לקבל, בכל עת, פירוט של תיק ההשקעות של המכללה.

17. ועדת השקעות תתכנס לפחות אחת לחודשיים [2 חודשים]. בנוסף י/תכנס סמנכ"ל/ית הכספים את הוועדה בכל עת שתבקש/יתבקש לעשות כן על ידי יו"ר הוועד המנהל, נשיא המכללה, המנכ"ל או על ידי יושב ראש הוועדה.

18. הוועדה תכונס לשיבה דחופה לפי החלטת המנכ"ל או לבקשת מי מחברי הוועדה, בכל מקרה שהתפתחויות משמעותיות, שיחולו בשוק ההון או יהיו צפויות בו, יצדיקו זאת.

19. המניין החוקי שיידרש לקבלת החלטות בוועדה יהיה שלושה חברים.

20. החלטה שעבורה יצביעו כל חברי הוועדה בטלפון או בדואר אלקטרוני או בדרך של היוועדות חזותית תיחשב לכל דבר וענין להחלטה חוקית ומחייבת שהתקבלה כדין. סמנכ"ל/ית הכספים תכין/יכין פרוטוקול תמציתי/עקרי הדברים שבו יצוין איך ומתי הצביע כל חבר ועדה בעד הצעת ההחלטה ות/יחתום עליה. הפרוטוקול יאושר על ידי הוועדה בישיבתה הבאה.

21. בכל ישיבה יירשם פרוטוקול שיכלול את תמצית דיוני הוועדה ואת ההחלטות שיתקבלו בה. הפרוטוקול ייחתם בידי יו"ר הוועדה. פרוטוקולים אילו יופצו בין היתר גם ליו"ר וועדת הכספים של הוועד המנהל.

22. מבקר המכללה יבדוק, מזמן לזמן, אם ניהול השקעות המכללה נעשה בצורה ובאופן האמורים במסמך זה.

23. אחת לשנה, לפני מושב חבר הנאמנים של המכללה, תמסור הוועדה לוועד המנהל, באמצעות יושב הראש שלה, דוח בכתב שבו יפורטו השקעות המכללה והתשואה שצברו בשנה החולפת.

24. הוראה זו מחליפה את ההוראה "סמכויות ועדת השקעות ונוהלי עבודתה" ובאה במקומה.

25. תחילתה של הוראה זו ביום אישורה על ידי הוועד המנהל [6.3.13].

26. ההוראה עודכנה על ידי הוועד המנהל ביום 2.12.2015 וביום 8.12.2020.