

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 1 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**1. מטרה**  
הוועדה לתכנון ותקצוב (ות"ת) החליטה בישיבתה מיום 15.6.2011 לאשר את כללי השקעות במוסדות להשכלה גבוהה. בעקבות כך הוחלט לעדכן ההרכב, הסמכויות והתפקידים של ועדת השקעות של הטכניון.

**2. הרכב, מינוי וכפיפות**  
**2.1 הרכב הוועדה** - הוועדה תהיה מורכבת מחברים מתוקף תפקידם ומחברים נציגי ציבור כדלקמן:

- 2.1.1 שני חברים מתוקף תפקידם בטכניון**
- 2.1.1.1 נשיא הטכניון.
- 2.1.1.2 המשנה לנשיא ומנכ"ל.
- 2.1.2 חברים נציגי ציבור**
- 2.1.2.1 יו"ר הוועדה לכספים ועניינים אישיים של הוועד המנהל.
- 2.1.2.2 2 אנשי ציבור לפחות העונים על כל התנאים הבאים:
- 2.1.2.2.1 בעלי מומחיות והכרות מוכחת מתחום ההשקעות והפיננסים בשוק ההון, בעלי תואר אקדמי רלבנטי ממוסד מוכר להשכלה גבוהה ואו בעלי רישיון רואה חשבון בישראל ואו בעלי רישיון ניהול תיקי השקעות/ יועץ השקעות (תקף או מותלה).
- 2.1.2.2.2 ללא הרשעה בעבירה שיש עמה קלון.

- 2.2 מינוי חברי הוועדה** – חברי הוועדה שהם נציגי ציבור (לפי סעיף 2.1.2 לעיל) ימונו ע"י הוועד המנהל.
- 2.3 יו"ר הוועדה** – הוועד המנהל ימנה את יו"ר הוועדה מתוך חברי הוועדה נציגי הציבור (סעיף 2.1.2 לעיל).
- 2.4 כפיפות הוועדה** – הוועד המנהל יאשר אחת לשנה את ההמלצות של ועדת השקעות.
- 2.5 תקופת כהונה**

תקופת כהונה של חברי הוועדה נציגי הציבור, כאמור בסעיף 2.1.2.2, תהיה למשך 4 שנים. ניתן להאריך תקופת כהונת איש ציבור כאמור לתקופת כהונה נוספת אחת. חברי הוועדה מתוקף תפקידם, לרבות יו"ר הוועדה לכספים ועניינים אישיים, יכהנו בוועדה כל עוד הם נושאים בתפקידם.

#### **2.6 מוזמנים**

- בעלי התפקידים שלהלן יוזמנו לכל ישיבות הוועדה:
- 2.6.1 יו"ר הוועד המנהל (במעמד משקיף).
- 2.6.2 המשנה למנכ"ל.
- 2.6.3 ראש אגף השקעות – **מרכז הוועדה**.
- 2.6.4 יועץ ההשקעות של הטכניון.

#### **3. חובות חברי הוועדה והמוזמנים**

- 3.1 חברי הוועדה והמוזמנים יפעלו באחריות, בנאמנות, במסירות וביושרה למילוי תפקידם ויעשו לקידומו, לפיתוחו ולטובתו של הטכניון.
- 3.2 חברי הוועדה והמוזמנים יחויבו בחובות זהירות ובהתנהגות בתום לב כלפי הטכניון.
- 3.3 מניעת ניגודי עניינים**
- 3.3.1 על חברי הוועדה והמוזמנים יחולו הוראות הדין בעניין הימנעות מניגוד עניינים ומשוא פנים והם ימלאו מסמך בנושא (ראה נספח ב'). ערב מינויים, יצרפו נציגי ציבור חדשים ויועץ ההשקעות, כאמור בסעיף 2.1.2.2, קורות חיים אשר יועברו לעיון היועץ המשפטי בטרם מינויים.

<p>מספר הנוהל: 12-0103  בתוקף מתאריך: 8.5.2012  מהדורה: 1  תאריך עדכון אחרון:  עמוד 2 מתוך 16</p>	<p><b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b>  נהלים</p>	
<p><b>ועדת השקעות</b></p>		

3.3.2 בהסתמך על ההצהרה נספח ב' ביחס לכלל החברים והמוזמנים, ובהסתמך על קורות חיים ביחס לנציגי ציבור חדשים כאמור וכן ליועץ ההשקעות, יבחן היועץ המשפטי קיומו של חשש לניגוד עניינים אישי או מוסדי אצל חברי הוועדה והמוזמנים.

3.3.3 היועץ המשפטי יקבע תנאים כלליים או אישיים לשם שמירה על הימנעות מניגוד עניינים בתקופת כהונת החברים. חיווה היועץ המשפטי דעתו כי חבר בוועדה ו/או יועץ ההשקעות, מנוע מלכהן בוועדה בשל חשש מניגוד עניינים אשר לא ניתן להסדירו באמצעות קביעת תנאים כלליים או אישיים כאמור, ימנה הוועד המנהל חבר תחתיו.

3.3.4 מדיניות ניגוד העניינים דלעיל וחוות דעתו של היועץ המשפטי ישקללו את העובדה שהוועדה אינה עוסקת בניהול השוטף של השקעות הטכניון, אלא בהמלצה לענין מדיניות ההשקעות ובהכוונה אסטרטגית כאמור בס"ק 4.2 להלן.

#### 4. מדיניות, תפקידים וסמכויות הוועדה

##### 4.1 מדיניות

4.1.1 הוועד המנהל יאשר את מדיניות ההשקעה של הטכניון לפי המלצות הוועדה, לפחות אחת לשנה

4.1.2 כספי ההשקעות ינוהלו ככל הניתן ובהתאם למהות ההשקעה, בחשבונות בנק שבבעלות הטכניון.

4.1.3 ההשקעות יבוצעו ע"י ראש אגף ההשקעות של הטכניון. ניתן לבצע ההשקעות באמצעות חברות ניהול תיקי השקעות, אשר יוחלפו מעת לעת על פי החלטת הוועדה, בכפוף להוראות כל דין לרבות דיני המכרזים.

4.1.4 השקעות שאינן במהלך עסקים רגיל (קרנות השקעות פרטיות, מימון פרויקטים מוצרים מובנים ומורכבים וכיו"ב) - ניתן לבצע השקעות במוצרים אלה באחוזים בודדים, לאחר שחברי ועדת ההשקעות קיבלו ניתוח מקיף ומקצועי ביחס למוצרים אלה ולאחר שנקבעו כללים ברורים להשקעות באפיקים אלה ולקביעת השווי ההוגן שלהן.

בכל מקרה, השקעות במוצרים מורכבים יבוצעו על ידי גופים מקצועיים חיצוניים בכפוף למדד ייחוס שתקבע הוועדה ובפיקוח ראש אגף ההשקעות - הגורם המקצועי מטעם הוועדה.

4.1.5 מדיניות ההשקעות שתיקבע תהיה זהירה באופן כזה שהיקף ואופי ההשקעות יביא לשמירה על היקף ואופי ההתחייבויות ובכלל זה ההתחייבויות לתורמים, הייעודים והשימושים הצפויים, טווח ההשקעות מול טווח השימושים, ומטבעות ההשקעות והשימושים.

##### 4.2 תפקיד הוועדה

4.2.1 להמליץ לוועד המנהל על מדיניות ההשקעות ברמה האסטרטגית וניהול הסיכונים וקבלת אישור להמלצה זו מהוועד המנהל (לפחות אחת לשנה).

4.2.2 יישום מדיניות ההשקעות ברמה האסטרטגית - כולל קביעת אפיקי ההשקעה המותרים ושיעור ההשקעה בכל אחד מאפיקים אלה, קביעת מגבלות ברמת ההשקעה (למשל: דרוגים מינימליים לאג"ח, אחוז מרבי להשקעה באג"ח מתוך סך תיק ההשקעות, מדדי המניות הרלבנטיים, וכו') ואישור ספציפי לסוגי השקעות שאינן במהלך עסקים רגיל (קרנות השקעה פרטיות למיניהן, מימון פרויקטים, מוצרים מובנים ומורכבים וכו').

4.2.3 מתן הכוונה לראש אגף השקעות של הטכניון אודות אפיקי ההשקעה שונים, לרבות שינויים באפיקי ההשקעה השונים כפי שיידרש מעת לעת על פי מצב השווקים ותנאי שוק ההון.

4.2.4 קביעת אופן ניהול הסיכונים בהשקעות וכללי הפיקוח והבקרה על יישומם תוך הקפדה על עמידה במדיניות ניהול הסיכונים, שתאושר ע"י הוועד המנהל.

<b>מספר הנוהל: 12-0103</b> <b>בתוקף מתאריך: 8.5.2012</b> <b>מהדורה: 1</b> <b>תאריך עדכון אחרון:</b> <b>עמוד 3 מתוך 16</b>	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> <b>נהלים</b>	
	<b>ועדת השקעות</b>	

4.2.5 משיכת או הכנסת כספים למערך ההשקעות הן באחריות הנהלת הטכניון ואינן מתפקידי ועדת ההשקעות.

#### 4.3 סמכויות הוועדה:

- 4.3.1 יישום מדיניות ההשקעות שאושרה ע"י הוועד המנהל. האחריות לביצוע הנחיות הוועדה מוטלת על ראש אגף השקעות בטכניון. ראש אגף השקעות ידווח לוועדה על מצב ההשקעות בכל מועד כינוס הוועדה בדו"ח מפורט (ראה נספח א').
- 4.3.2 מינוי גורם אשר יפקח אחר ביצוע ההשקעות וידווח על כך לוועדה בדוח מפורט.

#### 5. סדרי עבודה

- 5.1. ראש אגף ההשקעות בטכניון ישמש כמרכז הוועדה.
- 5.2 מרכז הוועדה יכנס את הוועדה בצורה שוטפת ו/או עפ"י הנחיות יו"ר הוועדה או אחד החברים מתוקף תפקידם ובתדירות שלא תפחת מאחת לחודשיים. באם יידרש, תתכנס הוועדה בתכיפות רבה יותר. במקרה הצורך, אף ניתן לערוך התייעצות טלפונית בין חברי הוועדה.
- 5.3 מניין חוקי - מניין חוקי בישיבות הוועדה יהיה רוב של חברי הוועדה מתוכם לפחות 2 נציגי ציבור ו- 1 מהחברים מתוקף תפקידם.
- נבצר מיו"ר הוועדה להשתתף בישיבה, ימנה יו"ר הוועדה מראש מחליף מתוך חברי הוועדה אשר ינהל את הישיבה. לא מינה כאמור, ייבחר מנהל הישיבה ברוב קולות של החברים הנוכחים.
- נבצר מממנכ"לית הטכניון להשתתף בישיבה, ימלאו המסנה למנכ"ל או ראש אגף השקעות את מקומה כחבר מתוקף תפקידה. כמו כן לא תתכנס ישיבה ללא השתתפות מרכז הוועדה אלא אם החליט יו"ר הוועדה אחרת וכפי שהחליט.
- 5.4 הוועדה תדווח לוועד המנהל פעם בשנה על יישום החלטות ותוצאותיהן.
- 5.5 סדר הדיון לדיוני הוועדה
- 5.5.1 אשרור פרוטוקול הישיבה הקודמת.
- 5.5.2 דיון בסביבה הכלכלית ובמצב שוקי ההון לאחר סקירה ע"י יועץ ההשקעות.
- 5.5.3 דיון בנושא הדוחות שיוצגו לוועדה ע"י מרכז הוועדה.
- 5.5.4 קבלת החלטות.
- 5.5.5 שונות.
- 5.6 מרכז הוועדה ירשום פרוטוקול המפרט את החלטות הוועדה. הפרוטוקול יאושר ע"י יו"ר הוועדה ויופץ לאחר מכן לחברי הוועדה והמוזמנים.


#### 6. מועד תחולת הנוהל והוראות מעבר

- נוהל זה יחול ממועד אישורו ע"י הוועד המנהל. מבלי לגרוע מכך, בכל הנוגע לחברי הוועדה ו/או מוזמנים מכהנים, יחולו הוראות כדלקמן:
- 6.1 לענין הוראות סעיף 2.5 לעיל, יראו את תקופת הכהונה של חברי הוועדה נציגי הציבור, המכהנים בוועדה במועד כניסתו של נוהל זה, כאילו החלה ביום 1.10.2011.
- 6.2 חברי וועדה ויועץ ההשקעות המכהנים במועד כניסתו לתוקף של נוהל זה לא יהיו חייבים במסירת קורות חיים אלא בעת חידוש/הארכת מינויים/בחירתם.
- 6.3 חברי וועדה ומוזמנים המכהנים במועד כניסתו לתוקף של נוהל זה ימסרו הצהרה בנוסח נספח ב' עד לא יאוחר מאשר 90 יום ממועד כניסתו של נוהל זה לתוקף.

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 4 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

#### 7. נספחים

- א. דיווח לוועדה:
- א.1 - סקירה כללית של מערך ההשקעות.
  - א.2 - דוח (לא מבוקר) על מצב ההשקעות לסוף XXXXXX.
  - א.3 - התפלגות השקעות לפי אפיקים נכון לסוף XXXXXX - (אלפי שקלים).
  - א.4 - השינויים במצב ההשקעות בתקופה שבין סוף ספטמבר XXXX ובין תאריך הדוח (אלפי ₪ נומינליים).
  - א.5 - השינויים במצב ההשקעות בתקופה שבין סוף דצמבר XXXX ובין תאריך הדוח (באלפי ₪ נומינליים).
  - א.6 - השינויים במצב ההשקעות בחודש האחרון (אלפי ₪ נומינליים).
  - א.7 - התפלגות ההשקעות על פני השנים עד תאריך הדו"ח באלפי שקלים מתואמים למדד הידוע לסוף XXXXXX.
  - א.8 - התפלגות ההשקעות במט"ח וצמודי מט"ח לפי מטבע השקעה ומטבע הצמדה על פני השנים באלפי שקלים מתואמים למדד הידוע לסוף XXXXXX.
- ב. טופס התחייבות



ד"ר אביטל שטיין  
משנה לנשיא ומנכ"לית


מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 5 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**נספח א - דיווח לוועדה**

**נספח א.1 - ועדת השקעות עליונה בתאריך , סקירה כללית של מערך השקעות**

**1. ריכוז עיקרי ההנחיות הנוכחיות :**

<u>מצב בפועל נכון</u>	<u>ההנחיה</u>	<u>תאריך שנוי</u> <u>אחרון</u>	<u>לתאריך הדו"ח</u>
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה
XXXXXX	XXXXXXXX	XXXXXX	נושא ההחלטה

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 6 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**2. שנויים במדדים ובמטבעות עיקריים בתקופה:**  
להלן השינויים אשר חלו במדדי שוק ובמטבעות עיקריים המשפיעים על תיק הטכניון בתקופה שחלפה מאז הישיבה הקודמת.

(X חודשים)	
<u>XXXXXXXX - XXXXXXX</u>	
<u>שנוי נומינלי</u>	
XX	מדד המחירים לצרכן
XX	דולר ארה"ב
XX	יורו
XX	מדד ת"א 100
XX	מדד מניות עולמי (NET,\$)
XX	אגרות חוב מדד
XX	אגרות חוב מט"ח
XX	תשואת תיק הטכניון

**3. שנויים במדדים ובמטבעות עיקריים בתקופה שלאחר הדו"ח:**

XXXXXXXX	ועד השערים הידועים ביום	XXXXXXXX
<u>שער</u>	<u>שנוי נומינלי</u>	
XX	מדד המחירים לצרכן	
XXX	דולר ארה"ב	
XXX	יורו	
XXX	מדד ת"א 100	
XXX	מדד מניות עולמי (NET,\$)	
XXX	אגרות חוב מדד	
XXX	אגרות חוב מט"ח	

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 7 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**4. ריכוז ההתפתחויות העיקריות שחלו בהשקעות הטכניון:**

<u>סוף XXXX XXXX</u>		<u>סוף XXXX XXXX</u>		
אלפי ש"ח	אחוזים	אלפי ש"ח	אחוזים	
XXXXXX	%XX	XXXXXXX	XXX%	אפיק מדדי
XXXXXX	%XX	XXXXXX	%XX	אפיק מטחי
XXXXXX	%XX	XXXXXXX	%XX	ני"ע אחרים (מניות וכו')
XXXXXX	%XX	XXXXXX	%XX	אפיק שקלי
-----				
XXXXXXXXXX	100.0%	XXXXXXXX	100.0%	סך כל ההשקעות
		XXXXXX אלפי ש"ח		סה"כ שינוי בתקופה
		XXXX אלפי ש"ח		מזה עליית ערך נומינלית
		XXXX אלפי ש"ח		מזה העברות למערך ההשקעות בתקופה
-----				
XXXXXXXX	%XX	XXXXXXXX	%XX	מזה: השקעות בפיקדונות
XXXXXXXX	%XX	XXXXXXXX	%XX	השקעות באג"ח
-----				
	%XX		%XX	<u>חלוקה לפי ניהול:</u>
	%XX		%XX	אחזקות עצמיות:
	%XX		%XX	קרנות נאמנות (כספיות ומנייתיות):
	100%		100%	סה"כ

**5. פעילות עיקרית / נקודות מיוחדות לציון:**

XXXXXXXXXXXXXXXXXX

**7. תזרים תקבולים עתידי:**

XXXXXXXXXXXXXXXXXX

**8. על סדר היום:**

XXXXXXXXXXXXXXXXXX

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 8 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**נספח א.2- דוח ( לא מבוקר ) על מצב ההשקעות לסוף XXXXXX**

תאריך XXX

אלפי ש"ח	%	
XXX	XXX	השקעות צמודות מדד:
XXX	XXX	השקעות במט"ח וצמודי מט"ח * :
XXX	XXX	ני"ע אחרים ** (מניות וכו) :
XXX	XXX	השקעות שקליות :
<b>XXXXXX</b>	<b>XXXXXX</b>	סה"כ

XX	דולר אמריקאי -	מזה *
XX	יורו	
XX	מטבעות אחרים -	
100.0%		

סה"כ חשיפה למט"ח (כולל כל ניה"ע במט"ח XX

XX	מניות בחו"ל	מזה **
XX	קרנות הון	
XX	מנהלים בחול	

**מצ"ב נספחים:**

- נספח 1: מפרט את התפלגות ההשקעות לפי אפיקי השקעה, החזקה והצמדה.  
נספח 2: מפרט ומנתח את השנויים במצב ההשקעות בחודש החולף ובתקופה שבין סוף ספטמבר/דצמבר האחרונים ובין תאריך הדו"ח.  
נספח 3: מפרט את התפלגות ההשקעות לסופי ספטמבר על פני השנים.  
נספח 4: מפרט את התפלגות ההשקעות במט"ח וצמודי מט"ח לפי מטבע השקעה ומטבע הצמדה לסופי ספטמבר על פני השנים

**הסברים עיקריים לשיטת הדיווח**

- א. קרנות נאמנות סווגו לפי מרכיב השקעתן העיקרי.  
ב. באם לא מצוין אחרת, אג"ח להמרה מסווגים כאג"ח רגילים, בהתאם לסוג הצמדתן.  
ג. שווי האגח הסחיר מוצג לפי שווי שוק.  
ד. \$1 = XXXX ש"ח  
ה. מדד מעו"ף = XXXX




מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 9 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**נספח א.3- התפלגות השקעות לפי אפיקים נכון לסוף XXXXX (אלפי שקלים)**

קרנות * נאמנות	אחזקות עצמיות	סה"כ	% מהתיק	
X	XXXXX	XXXX	XX	פקדונות צמודי מדד
X	XXXXX	XXXX	XX	פקד' מט"ח וצמודי מט"ח
<u>X</u>	<u>XXXXX</u>	<u>XXXX</u>	<u>XX</u>	<b>סה"כ :</b>
X	XXXXX	XXXX	XX	אג"ח צמוד מדד
X	XXXXX	XXXX	XX	אג"ח מט"ח וצמודי מט"ח
X	XXXXX	XXXX	XX	אג"ח להמרה
<u>X</u>	<u>XXXXX</u>	<u>XXXX</u>	<u>XX</u>	<b>סה"כ :</b>
X	XXXXX	XXXX	XX	ני"ע אחרים (מניות וכו')
<u>X</u>	<u>XXXXX</u>	<u>XXXX</u>	<u>XX</u>	<b>סה"כ :</b>
X	XXXXX	XXXX	XX	עו"ש מט"ח
X	XXXXX	XXXX	XX	עו"ש שקלי, תפ"ס, אג"ח ופקד' לא צמודים
<u>X</u>	<u>XXXXX</u>	<u>XXXX</u>	<u>XX</u>	<b>סה"כ :</b>
X	X	X	X	<b>סה"כ כללי</b>
X	X	100.0%	%	

\*קרנות נאמנות סווגו לפי מרכיב השקעתן העיקרי.

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 10 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**נספח א.4- השינויים במצב ההשקעות בתקופה שבין סוף ספטמבר XXXX ובין תאריך הדו"ח  
(אלפי ש"ח נומינליים)**

הנמוך מבין שווי שוק / מתואם	שווי שוק	1. תיק ההשקעות הכולל
XXXXXXXX	XXXXXX	יתרה לסוף XXXXX
XXXXXXXX	XXXXXX	יתרה לסוף XXXXX
XXXXXX	XXXXXX	סה"כ שנוי בתקופה:
XXXX	XXXXXX	הפקדות (משיכות) ממערך השקעות:
XXXXXX	XXXXXX	עלית ערך תיק ההשקעות הכולל במונחים שקליים נומינליים
X.XX%	XX	תשואה נומינלית
X.XX%	XX	תשואה מדדית
XX.XX%	XX	תשואה דולרית

**5. מדדים בתקופה**

XXXX	שנוי מדדי	שנוי	
XXXX	XX	XX	שער דולר
XXXX	XX	XX	שער יורו
XXXX	XX	XX	MSCI WORLD INDEX (NET)*
XXXX	XX	XX	מדד מחירים לצרכן
XXXX	XX	XX	מדד אג"ח מט"ח
XXXX	XX	XX	מדד אג"ח מדד
XXXX	XX	XX	מדד ת"א 100

\* NET - הצגה חדשה החל מיוני 2006

**הסברים:**

1. השיעורים לסופי החודש אינם סופיים ומבוקרים אך רמת הסטייה האפשרית נמוכה (ראה "הסברים לשיטת הדיווח" בעמוד הראשון של הדוח).

2. הסכומים המושקעים תחת הנחיות מוגדרות של קרנות נפרדות ובבונדס הינם (בהתאמה, במי ש"ח):

XX

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 11 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**נספח א.5 - השנויים במצב ההשקעות בתקופה שבין סוף דצמבר XXXX ובין תאריך הדו"ח.  
(אלפי ש"ח נומינליים)**

1. תיק ההשקעות הכולל	שווי שוק	הנמוך מבין שווי שוק / מתואם
יתרה לסוף XXXXX	XXXXX	XXXXXXXX
יתרה לסוף XXXXX	XXXXX	XXXXXXXX
סה"כ שנוי בתקופה:	XXXXX	XXXXXX
הפקדות (משיכות) ממערך השקעות:	XXXXX	XXXXX
עלית ערך תיק ההשקעות הכולל במונחים שקליים נומינליים	XXXXX	XXXXXX
תשואה נומינלית	XX	X.XX%
תשואה מדדית	XX	X.XX%
תשואה דולרית	XX	XX.XX%

**5. מדדים בתקופה**

שנוי	שנוי מדד XXXX
שער דולר	XX XXXX
שער יורו	XX XXXX
MSCI WORLD INDEX (NET)*	XX XXXX
מדד מחירים לצרכן	XX XXXX
מדד אג"ח מט"ח	XX XXXX
מדד אג"ח מדד	XX XXXX
מדד ת"א 100	XX XXXX

\* NET - הצגה חדשה החל מיוני 2006

**הסברים:**

- השיעורים לסופי החודש אינם סופיים ומבוקרים אך רמת הסטייה האפשרית נמוכה (ראה "הסברים לשיטת הדיווח" בעמוד הראשון של הדוח).
- הסכומים המושקעים תחת הנחיות מוגדרות של קרנות נפרדות ובבונדס הינם (בהתאמה, במי ש"ח) XX

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 12 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**נספח א.6-השנויים במצב ההשקעות בחודש האחרון (אלפי ש"ח נומינליים)**

הנמוך מבין שווי שוק / מתואם	שווי שוק	1. תיק ההשקעות הכולל
XXXXXXXX	XXXXXX	יתרה לסוף XXXXXX
XXXXXXXX	XXXXXX	יתרה לסוף XXXXXX
XXXXXX	XXXXXX	סה"כ שנוי בתקופה:
XXXX	XXXXXX	הפקדות (משיכות) ממערך השקעות:
XXXXXX	XXXXXX	עלית ערך תיק ההשקעות הכולל במונחים שקליים נומינליים
X.XX%	XX	תשואה נומינלית
X.XX%	XX	תשואה מדדית
XX.XX%	XX	תשואה דולרית

**5. מדדים בתקופה**

XXXX	XXXX	שנוי מדדי	שנוי	
XXXX	XXXX	XX	XX	שער דולר
XXXX	XXXX	XX	XX	שער יורו
XXXX	XXXX	XX	XX	MSCI WORLD INDEX (NET)*
XXXX	XXXX	XX	XX	מדד מחירים לצרכן
XXXX	XXXX	XX	XX	מדד אג"ח מט"ח
XXXX	XXXX	XX	XX	מדד אג"ח מדד
XXXX	XXXX	XX	XX	מדד ת"א 100

\* NET - הצגה חדשה החל מיוני 2006

**הסברים:**


1. השיערוכים לסופי החודש אינם סופיים ומבוקרים אך רמת הסטייה האפשרית נמוכה (ראה "הסברים לשיטת

הדיווח " בעמוד הראשון של הדוח).

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 13 מתוך 16	הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל נהלים	
	ועדת השקעות	

**נספח א.7-התפלגות ההשקעות על פני השנים עד תאריך הדו"ח באלפי שקלים מתואמים למדד**  
**הידוע לסוף XXXXXX**

XXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	
<b>השקעות צמודות מדד:</b>													
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	אני"ח צמוד מדד
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	פקדונות צמודי מדד
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	סה"כ
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	%
<b>השקעות במט"ח וצמודי מט"ח</b>													
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	אני"ח במטח וצמוד בארץ
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	פקדונות צמודי מט"ח
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	פקדונות במט"ח
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	אני"ח בחו"ל
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	בונדס ממשלת ישראל
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	עובר ושב במט"ח
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	סה"כ
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	%
<b>השקעות אחרות</b>													
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	תפיס + עוי"ש שקלי
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	נייע אחרים (מניות וכו)
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	פקדונות ואג"ח לא צמודים*
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	סה"כ
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	%
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	סה"כ כללי

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 14 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**נספח א.8 - התפלגות ההשקעות במט"ח וצמודי מט"ח לפי מטבע השקעה ומטבע הצמדה על פני השנים באלפי שקלים מתואמים למדד הידוע לסוף XXXXXX**

XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX
<b>מרכיבי המט"ח באלפי ₪</b>												
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	דולר ארה"ב
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	דולר קנדי
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	לירה שטרלינג
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	אחרים
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	יורו
XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXXX	<b>סה"כ</b>
<b>מרכיבי המט"ח באחוזים</b>												
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	דולר ארה"ב
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	דולר קנדי
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	לירה שטרלינג
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	אחרים
XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	XX	יורו
100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	<b>סה"כ</b>

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 15 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

**ועדת השקעות – הטכניון מכון טכנולוגי לישראל**  
**נספח ב' : טופס התחייבות**

- אני הח"מ \_\_\_\_\_ נושא ת.ז. \_\_\_\_\_ מצהיר/ה בזאת בחתימתי, כדלהלן:
- הנני (נא לסמך/ למחוק את המיותר)
    - ( ) בעלת היכרות וניסיון מתאימים בשוק ההון;
    - ( ) בעלת תואר אקדמי בכלכלה, בחשבונאות או במנהל עסקים ממוסד להשכלה גבוהה ;
    - ( ) בעלת תואר אקדמי בכלכלה, חשבונאות או במנהל עסקים ממוסד אקדמי מחוץ לישראל;
    - ( ) בעלת רישיון ראיית חשבון בישראל;
    - ( ) בעלת רישיון יועץ השקעות או מנהל תיקים.
  - לא הורשעתי בעבירה שיש עימה קלון ו/או בעבירות<sup>1</sup> שוחד, מרמה, סחיטה, עבירות מנהל בתאגיד, או עבירות של ניצול מידע פנים, בין בבית המשפט בישראל ובין בבית משפט מחוץ לישראל.
  - קראתי את נוהל ועדת השקעות של הטכניון ואני מודע לתוכנו.
  - תפקידי או עיסוקי האחרים אינם יוצרים או עלולים ליצור ניגוד עניינים עם תפקידי כחברה בוועדת ההשקעות ואין בהם כדי לפגוע ביכולתי לכהן כחברה בוועדת ההשקעות.
  - אין לי, ולמיטב ידיעתי אין לקרובי, לשותפי, למעבידי או לתאגיד שאני בעל שליטה בו, זיקה ממשית לטכניון ו/או לנושאי משרה בטכניון ו/או למי מהמכהנים בוועדת ההשקעות של הטכניון, שיש בה כדי ליצור חשש לניגוד עניינים.
  - קרוב** - בן או בת זוג לרבות ידועים בציבור, הורה, הורי הורה, צאצא ובן/בת זוג, אח או אחות חבר קרוב, שותפים עסקיים וכן אדם אחר הסמוך על שולחנו של נושא המשרה הבכיר.
  - "זיקה ממשית"** לעניין סעיף זה לרבות – שליטה, הפקת הנאה, יחסי עבודה הדוקים, קשרי משפחה קרובים, קשרים עסקיים או מקצועיים דרך כלל.
  - אני מתחייב/ת להימנע מלטפל בכל עניין שעלול לגרום לי להימצא במצב של חשש לניגוד עניינים במילוי תפקידי כחבר ועדת ההשקעות.

שם: \_\_\_\_\_ חתימה: \_\_\_\_\_ תאריך: \_\_\_\_\_

1 עבירות לפי סעיפים 290 עד 297, 392, 415, 418 עד 420 ו-422 עד 428 לחוק העונשין, התשל"ז-1977, ולפי סעיפים 352, 352, 452, 53(א) ו-54 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;

מספר הנוהל: 12-0103 בתוקף מתאריך: 8.5.2012 מהדורה: 1 תאריך עדכון אחרון: עמוד 16 מתוך 16	<b>הטכניון - מכון טכנולוגי לישראל</b> נהלים	
	<b>ועדת השקעות</b>	

7. אני מתחייב/ת כי אם יחולו שינויים בתוכן הצהרתי לעיל או אם יתעוררו, במהלך הדברים הרגיל, סוגיות שלא נצפו מראש, שעשויות להעמיד אותי במצב של ניגוד עניינים, אודיע על כך בכתב לאלתר ליו"ר ועדת השקעות (במקרה שמדובר בניגוד עניינים של יו"ר הוועדה – ההודעה תימסר ליו"ר הוועד המנהל) וליועץ המשפטי של הטכניון ואמנע מהשתתפות בכל דיון או הכרעה בנושא, אלא אם יחוה היועץ המשפטי דעתו כי אין מניעה כי אשתתף בדיון או
8. אני מתחייב/ת לא למסור ולא לגלות כל מידע ו/או מסמך אשר יגיע אלי בקשר לפעילותי בוועדה אלא למי שמוסמך לקבל את המידע או את המסמך לשם ביצוע תפקידיו על פי נוהלי הוועדה או על פי חוק.
9. אני מתחייב/ת לפעול באחריות, בנאמנות, במסירות וביושרה בעת מילוי תפקידי כחבר ועדת ההשקעות.

שם: \_\_\_\_\_ חתימה: \_\_\_\_\_ תאריך: \_\_\_\_\_