יהב פ.ר.ח -
חברה לניהול
קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2010

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים
30 בספטמבר 2010

תוכן עניינים

	עמוד
דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד	2-8
דוח סקירה של רואה חשבון	9
תמצית דוחות על המצב הכספי	10
דוחות על הרווח הכולל	11
באורים לדוחות הכספיים ביניים	12-13

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2010

כללי

- יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול פ.ר.ח – קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים (להלן "הקרן" או "קרן ההשתלמות"). הקרן הוקמה ביום 6 במאי 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבור. הקרן מיועדת לעובדים במקצועות הפרה רפואיים.

- פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.

- לאחר סוף יום 31 בדצמבר 2009 השלימה החברה שינוי מבני על דרך של רה-אורגניזציה – פיצול הקרן התאגידית לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת על ידה בנאמנות.

- הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.

- תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2010.

- בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול כללי ומסלול אג"ח מדינה ללא מניות.

- החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") לצורך קבלת שירותי תפעול. תפקידו של בנק יהב הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.

- לתקופה מאוקטובר ועד דצמבר 2010, התקשרה החברה המנהלת עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ (להלן –מגן של"ם) לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב. השירותים המשלימים הם בעיקר טיפול בהוראות המתקבלות מהעמיתים (הצטרפות, משיכה, העברה למסלול או לקופה אחרת), והם ניתנו עד ספטמבר על ידי הבנק. ככלל, רוב עובדי מגן של"ם הם עובדים שבצעו את אותן משימות בבנק באותה מערכת, ומגן של"ם הודיעה כי היא מאמצת את נהלי העבודה של הבנק, בנושאים הרלבנטיים לשירותים נשוא ההתקשרות עימה.

- הלמן אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ מנהלים את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות והדירקטוריון.

- נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

- החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ השקעות, יועץ משפטי, מנהל סיכונים ומבקר פנים.

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

נתונים כספיים עיקריים של הקרן

א. הרכב הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

	30/09/2010		
	מסלול כללי	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות	סך הכל
סה"כ הנכסים, נטו	210,335	147	210,482
מרכיבים עיקריים			
מזומנים ושווי מזומנים	5.75%	17.69%	5.76%
ניירות ערך סחירים	79.39%	82.31%	79.38%
ניירות ערך שאינם סחירים	8.63%	-	8.63%
פקדונות והלוואות	5.99%	-	5.99%
יתר הנכסים, נטו	0.24%	-	0.24%

	30/09/2009
	מסלול כללי
סה"כ הנכסים, נטו	188,879
מרכיבים עיקריים	
מזומנים ושווי מזומנים	9.41%
ניירות ערך סחירים	71.11%
ניירות ערך שאינם סחירים	11.11%
פקדונות והלוואות	8.43%
יתר הנכסים, נטו	(0.06%)

	31/12/2009		
	מסלול כללי	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות	סך הכל
סה"כ הנכסים, נטו	196,356	89	196,445
מרכיבים עיקריים			
מזומנים ושווי מזומנים	8.26%	100.00%	8.30%
ניירות ערך סחירים	73.82%	-	73.79%
ניירות ערך שאינם סחירים	10.27%	-	10.27%
פקדונות והלוואות	7.64%	-	7.63%
יתר הנכסים, נטו	0.01%	-	0.01%

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

	1-9/2010		
	מסלול כללי	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות	סך הכל
הפקדות	21,902	13	21,915
משיכות	(13,122)	-	(13,122)
העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)	(3,953)	-	(3,953)
העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)	(44)	44	-
סה"כ צבירה נטו	4,783	57	4,840

	1-9/2009
	מסלול כללי
הפקדות	21,738
משיכות	(15,881)
העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)	(4,437)
העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקופה (או אליו)	-
סה"כ צבירה נטו	1,420

	1-12/2009		
	מסלול כללי	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות (*)	סך הכל
הפקדות	28,163	-	28,163
משיכות	(19,574)	-	(19,574)
העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)	(5,963)	-	(5,963)
העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)	(89)	89	-
סה"כ צבירה נטו	2,537	89	2,626

(*) מסלול אג"ח מדינה ללא מניות - החל מ- 29/12/09.

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ג. תשואות הקרן בתקופת הדווח

	1-9/2010	
	מסלול כללי	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות
תשואה נומינלית ברוטו מצטברת	4.98%	1.65%

	1-9/2009
	מסלול כללי
תשואה נומינלית ברוטו מצטברת	21.79%

	1-12/2009	
	מסלול כללי	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות (*)
תשואה נומינלית ברוטו מצטברת	26.05%	0.01%

(*) מסלול אג"ח מדינה ללא מניות - החל מ- 29/12/09.

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה ליום 30 בספטמבר 2010

	בלא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בהצמדה למטבע חוץ	נכסים בחו"ל	סה"כ
מסלול כללי					
מזומנים ושווי מזומנים	10,578	-	1,516	-	**12,094**
ניירות ערך סחירים	105,417	56,273	11	5,353	**167,054**
ניירות ערך שאינם סחירים	-	17,983	-	183	**18,166**
פיקדונות והלוואות	-	12,612	-	-	**12,612**
ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות	278	136	-	-	**414**
סך כל ההשקעות	**116,273**	**87,004**	**1,527**	**5,536**	**210,340**
באחוזים מהשקעות המסלול	*55%*	*41%*	*1%*	*3%*	*100%*
מסלול אג"ח מדינה ללא מניות					
מזומנים ושווי מזומנים	26	-	-	-	**26**
ניירות ערך סחירים	30	91	-	-	**121**
סך כל ההשקעות	**56**	**91**	**-**	**-**	**147**
באחוזים מהשקעות המסלול	*38%*	*62%*			*100%*

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2010

סקירת שוק ההון ברבעון השלישי של שנת 2010

ברבעון השלישי חזרו מדדי המניות לעלות כשהם מתקנים את הירידות שאפיינו את מרבית הרבעון השני. ברבעון זה עלה מדד ת"א 25 ב-15.39% ומדד ת"א 100 עלה ב- 13.98%. שוק אגרות החוב המשיך בעליות שאפיינו אותו ברבעונים האחרונים, כאשר מדדי התל בונד עלו בין 2.5% ל-3.9%.

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתאוששות וההתרחבות הכלכלית אם כי בקצב איטי יותר מהקצב ברבעונים האחרונים. לדוגמא : המדד המשולב לפעילות המשק, שמפרסם בנק ישראל, המשיך לעלות אך באופן מתון.
מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השלישי ב-1.23% .
בנק ישראל העלה את הריבית במשק ברבעון השלישי, מרמה של 1.5% לרמה של 1.75%, על רקע המשך ההתאוששות הכלכלית, ירידת שיעור האבטלה והמשך העלייה במחירי הדיור. עם זאת, הריבית עדיין ברמה נמוכה על מנת לתמוך בפעילות הכלכלית.

שוק המניות ואגרות החוב

מדדי המניות בישראל ובעולם שינו כיוון ברבעון השלישי. המדדים העיקריים בארה"ב ואירופה עלו בין 5% ל-15%. בישראל עלו מדדי המניות העיקריים בשיעורים של 14%-15.5%. מדדי האג"ח הקונצרני המשיכו את המגמה החיובית שאפיינה אותם ברבעונים האחרונים: מדד התל בונד 20 עלה בשיעור של 2.49% ומדד תל בונד 40 עלה בשיעור של 3.95%.

הגורמים העיקריים שהביאו לעליות בשווקים הם:

- המשך המדיניות המרחיבה של בנקים מרכזיים בעיקר במדינות המפותחות.
- המשך תמיכה פיסקאלית בחלק מהמדינות.
- התמתנות החששות לגבי משברי החובות באירופה.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

	1-9/10 %	7-9/10 %	2009 %
מדד המחירים לצרכן	1.90	1.23	3.82
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	8.20	1.94	10.33
אג"ח קונצרני צמוד מדד	11.23	3.90	40.22
אג"ח ממשלתי לא צמוד	4.88	0.85	2.52
מדד מניות המעו"ף	7.06	15.39	74.86

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2010
(באלפי ש"ח)

פעילות הקרן ברבעון השלישי של שנת 2010

מסלול כללי

במהלך הרבעון השלישי פעלה הקרן להגדלת תיק המניות בארץ על חשבון תיק המניות בחו"ל.
במסגרת פעילות זו נרכשו מניות ואג"ח להמרה בארץ בהיקף של כ- 1,296 אלפי ש"ח לעומת מכירות בהיקף של כ- 801 אלפי ש"ח.
בתיק חו"ל נמכרו תעודות סל בהיקף כספי של 467 אלפי ש"ח.
ברכיב הצמוד למדד רכשה הקרן אג"ח קונצרניות בדירוג גבוה בעלות מח"מ קצר, לצורך הגנה מפני אינפלציה, בהיקף של 6,322 אלפי ש"ח ומנגד נמכרו אג"ח קונצרני בהיקף של כ- 2,117 אלפי ש"ח.
ברכיב השקלי, במסגרת ניהול הנזילות, רכשה הקרן אג"ח ממשלתיות בעלות מח"מ קצר ודירוגים גבוהים בהיקף של 12,302 אלפי ש"ח.

מסלול אג"ח מדינה ללא מניות

במהלך הרבעון, כנגד הפקדות עמיתים ובהתאם למדיניות המסלול , נרכשו אג"ח ממשלתיות צמודות מדד בהיקף כספי של כ-26 אלפי שקלים.

מידע נוסף

	ליום 30/9/2010	ליום 30/9/2009	ליום 31/12/2009
האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפירעון.	50	38	22

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

המנכ"ל ובנק יהב העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ובנק יהב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הם יעילים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

למועד פרסום הדוח הכספי לא התגלו ליקויים במערך הבקרה הפנימית המחייבים מתן גילוי בדוח הכספי.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

SHARONY – SHEFLER & CO. C.P.A. **שרוני - שפלר ושות'** רואי חשבון

SHARONY ARIE,	C.P.A. (ISR.)	רואה חשבון	שרוני אריה,
SHEFLER ELI,	C.P.A. (ISR.)	רואה חשבון	שפלר אלי,
BRAF GIL,	C.P.A. (ISR.)	רואה חשבון	בראף גיל,
SHEFLER EREZ,	C.P.A. (ISR.)	רואה חשבון	שפלר ארז,

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2010 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפלר ושות' רואי חשבון

שרוני- שפלר ושות'
רואי חשבון

רמת גן,
יח' בכסלו תשע"א
25 בנובמבר 2010

S:\WINWORD\נספחים 2010\יהב פרח - דוח סקירה - 30 בספטמבר 2010.doc

מגדלי התאומים 2, רח' ז'בוטינסקי 35, רמת גן 52511, ת.ד. 3606, טל. 03-6134646 פקס. 03-6134747
2 TWIN TOWER; 35 JABOTINSKI St., RAMAT-GAN 52511, ISRAEL, P.O.B. 3606, Tel. 972-3-6134646 Fax. 972-3-6134747
email: info@srsfcpa.co.il

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

	באור	ליום 30/9/10 (לא מבוקר)
נכסים		
נכסים שוטפים		
מזומנים בבנקים		281
סך כל הנכסים		281
התחייבויות והון		
התחייבויות שוטפות		
הוצאות לשלם לנותני שרותים		197
זכאים - קרן ההשתלמות	3	84
סך הכל התחייבויות שוטפות		281
הון		-
סך התחייבויות והון		281

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ נותן שירותי תפעול	מנחם אשכנזי מנכ"ל	הרולד בר מ"מ דירקטוריון	25/11/12 תאריך אישור הדוחות הכספיים

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

	באור	לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/10 לא מבוקר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30/09/10 לא מבוקר
הכנסות			
דמי ניהול מקרן ההשתלמות	4	727	243
הוצאות	5		
הוצאות שכר ונלוות		39	13
דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות		36	10
עמלת ניהול בנק יהב		227	77
דמי ניהול תיק השקעות		106	36
ייעוץ השקעות		43	13
ביקורת חשבונות		29	6
יעוץ משפטי		53	18
שרותים מקצועים		28	16
מבקר פנימי		71	24
אגרות		3	-
שכר דירה ואחזקת משרד		18	4
פרסום ושיווק		6	2
דיוור לעמיתים		39	17
הוצאות אחרות		7	4
סריקת מסמכים		22	3
סך כל ההוצאות		727	243
רווח כולל		-	-

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2010

באור 1 – כללי

א. יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את פ.ר.ח – קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים (להלן "הקרן").
הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעובדים במקצועות הפרה רפואיים. לאחר סוף יום 31 בדצמבר 2009 השלימה החברה שינוי מבני. במסגרת השינוי המבני נוצרה הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ ובין קרן ההשתלמות פ.ר.ח – קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/10.

ג. בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול כללי ומסלול אג"ח מדינה ללא מניות.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית
הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "התקן") ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבאגף האוצר.
בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי ממשי.
לא הוצגו מספרי השוואה לשנת 2009, מכיוון שהדוחות לשנת 2009 התייחסו לחברה כפי שהייתה לפני השינוי המבני.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת
בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקן, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.
בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.
תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

באור 3 – קרן ההשתלמות

יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה נובעת מדמי ניהול שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה בקיזוז ההוצאות ששולמו על ידי החברה.

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2010

באור 4 – הכנסות מדמי ניהול

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מהקרן. הקרן היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין.
החל מיום 1 בינואר 2010, הקרן גובה מעמיתיה, ומעבירה לחברה, דמי ניהול על פי הוצאות החברה הצפויות להיות משולמות בגין חודש הגביה ("בסיס מצטבר").

באור 5 – הוצאות

ההוצאות של החברה הן ההוצאות הנדרשות לשם הפעלת הקרן, לרבות ההוצאות לצורך הפעלת החברה שכל עיסוקה הוא הפעלת הקרן.

באור 6 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות דין (לרבות טיוטות) שפורסמו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ברבעון השלישי ושקשורים לגופים המוסדיים :

- תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ פנסיוני, שיווק פנסיוני והפעלת מערכת סליקה), התש"ע-2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הקמת מסלולי ברירת מחדל), התש"ע - 2010 – טיוטה שנייה מיום 6.7.2010.
- חוזר גופים מוסדיים 2010-9-4 'ניהול טכנולוגיות מידע בגופים מוסדיים' מיום 22.8.2010.
- חוזר גופים מוסדיים 2010-9-3 'הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות' מיום 14.7.2010 ומכתב יועץ משפטי של רשות הגבלים עסקיים 'כהונת נציגות דחופה' מיום 12.7.2010.
- חוזר סוכנים ויועצים 2010-10-1 הוראות לעניין מסמך הנמקה ומסירתו ללקוח – עדכון' מיום 22.8.2010.
- 'הבהרה לעניין פריסת הרווח שייווצר כתוצאה מחישוב שוויו של נכס לא סחיר על ידי מומחה' מיום 15.8.2010 .
- טיוטת חוזר סוכנים ויועצים 'הסכם למתן שירותים - עדכון – טיוטה' מיום 15.8.2010.
- טיוטת חוזר סוכנים ויועצים 'איסור מתן טובת הנאה ליועץ פנסיוני - הבהרה – טיוטה' מיום 15.8.2010.
- טיוטת חוזר קרנות פנסיה 'עקרונות לטיפול בעמיתים שהצטרפו לקרנות פנסיה בחודשים ינואר - מארס 1995 - תיקון – טיוטה' מיום 3.8.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים 'בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים - טיוטה שניה' מיום 18.8.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים 'אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקון – טיוטה' מיום 18.8.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים 'מבנה אחיד מצומצם להעברת מידע מגוף מוסדי לבעל רישיון - הבהרה – טיוטה' מיום 15.8.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים 'התאמת מסלול החיסכון הפנסיוני למאפייני העמית - טיוטה שנייה' מיום 6.7.2010.