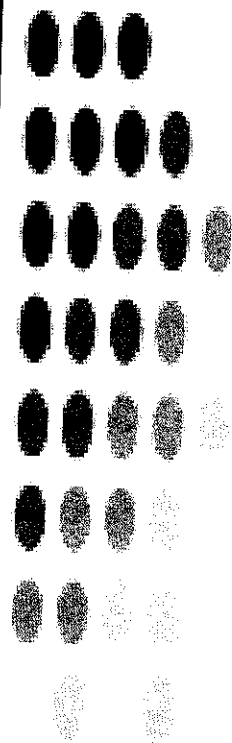


**יהב פ.ר.ח -
חברה לניהול
קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2010**



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

תמצית דוחות כספיים ביניים
30 ביוני 2010

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2-9	דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד
10	דוח סקירה של רואה חשבון
11	תמצית דוח על המצב הכספי
12	תמצית דוחות על הרווח הכולל
13-15	באורים לדוחות הכספיים

יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 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 השתלמות"). הקרן הוקמה ביום 6 במאי 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבור. הקרן מיועדת לעובדים במקצועות הפרה רפואיים.
- פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.
- ביום 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. דירקטוריון הקרן החליט להקים מסלול השקעה נוסף "עד 10% מניות", אך המסלול טרם אושר בידי משרד האוצר.
- 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.
- 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 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

30/06/2010		
<u>מסלול אג"ח מדינה ללא</u>		
<u>מסלול כללי</u>	<u>מניות</u>	<u>סך הכל</u>
198,607	143	198,750
7.33%	11.27%	7.33%
76.47%	88.73%	76.48%
9.35%	-	9.34%
6.78%	-	6.78%
0.07%	-	0.07%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחירים
ניירות ערך שאינם סחירים
פקדונות והלוואות
יתר הנכסים, נטו

30/06/2009		
<u>מסלול כללי</u>		
<u>מסלול כללי</u>	<u>מניות</u>	<u>סך הכל</u>
179,187		179,187
14.47%		14.47%
64.74%		64.74%
11.68%		11.68%
9.14%		9.14%
(0.03%)		(0.03%)

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחירים
ניירות ערך שאינם סחירים
פקדונות והלוואות
יתר הנכסים, נטו

31/12/2009		
<u>מסלול אג"ח מדינה ללא</u>		
<u>מסלול כללי</u>	<u>מניות</u>	<u>סך הכל</u>
196,356	89	196,445
8.26%	100.00%	8.30%
73.82%	-	73.79%
10.27%	-	10.27%
7.64%	-	7.63%
0.01%	-	0.01%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושווי מזומנים
ניירות ערך סחירים
ניירות ערך שאינם סחירים
פקדונות והלוואות
יתר הנכסים, נטו

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

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

1-6/2010

מסלול כללי	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות	סך הכל
הפקדות	8	13,347
משיכות	-	(9,722)
העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)	-	(2,406)
העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)	44	-
סה"כ צבירה נטו	52	1,219

1-6/2009

מסלול כללי	סך הכל
הפקדות	12,783
משיכות	(9,803)
העברת זכויות נטו לקרנות אחרות	(3,056)
סה"כ צבירה נטו	(76)

1-12/2009

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

<u>1-6/2010</u>		
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח מדינה ללא מניות</u>	
0.77%	1.45%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

<u>1-6/2009</u>		
<u>מסלול כללי</u>		
16.29%		תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

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

(*) 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 ביוני 2010

<u>ס"ה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	<u>מסלול כללי</u>
14,547	-	1,046	-	13,501	מזומנים ושווי מזומנים
151,766	5,347	11	55,597	90,811	ניירות ערך סחירים
18,558	161	-	18,397	-	ניירות ערך שאינם סחירים
13,462	-	-	13,462	-	פיקדונות וחלוואות
<u>291</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>287</u>	<u>4</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>198,624</u>	<u>5,508</u>	<u>1,057</u>	<u>87,743</u>	<u>104,316</u>	סך כל ההשקעות
100%	3%		44%	53%	באחוזים מהשקעות המסלול
מסלול אג"ח מדינה ללא מניות					
16	-	-	-	16	מזומנים ושווי מזומנים
<u>126</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67</u>	<u>59</u>	ניירות ערך סחירים
<u>142</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67</u>	<u>75</u>	סך כל ההשקעות
100%			47%	53%	באחוזים מהשקעות המסלול

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

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2010

הרבעון השני נפתח כשמדדי המניות המובילים בישראל נסחרים סביב נקודת השיא של כל הזמנים. מנקודה זו החלו המדדים לרדת כשהם מסיימים את הרבעון בירידות של כ-14%-13%. גם בבורסות המרכזיות בעולם נפלו מדדי המניות בשיעורים של מעל 10%. ברבעון זה גברו החששות מפני משברי חובות בחלק ממדינות אירופה ומהאטה בצמיחה העולמית בעקבות הגעתן לסיום של חלק מהתכניות המרחיבות שיוסדו בתקופת המשבר.

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתאוששות וההתרחבות הכלכלית אם כי בקצב איטי יותר מהקצב שאפיין אותן ברבעונים האחרונים. ההאטה בקצב ההתאוששות ניכרת בנתונים השונים כולל נתוני הצריכה הפרטית, המדד המשולב, ובתקבולי המע"מ ברוטו על הייצור המקומי. גם נתוני ההזמנות לייצוא בענפי השירותים והתעשייה מעידים על התמתנות בקצב ההתאוששות.

מדד המחירים לצרכן ברבעון השני עלה ב-1.53%. בתחילת הרבעון העלה בנק ישראל את הריבית במשק ב-0.25% לרמה של 1.5%, על רקע המשך ההתאוששות הכלכלית, ועל רקע המשך העלייה במחירי הדיור. עם זאת, הריבית עדיין ברמה נמוכה על מנת לתמוך בפעילות הכלכלית.

שוק המניות ואגרות החוב

ברבעון השני מדדי המניות בישראל ובעולם שינו כיוון. המדדים העיקריים בארה"ב ובאירופה ירדו בשיעורים של 10%-14%. גם בישראל ירדו מדדי המניות בשיעורים דומים. בניגוד למדדי המניות, מדדי האג"ח הקונצרני המשיכו לעלות: מדד תל בונד 20 עלה בשיעור של 3.23% ומדד תל בונד 40 עלה בשיעור של 0.34%.

הגורמים שהביאו לירידות בשווקי המניות הם:

- צבר של אינדיקטורים כלכליים בארץ ובחו"ל שהצביעו על היחלשות בקצב ההתאוששות.
- עליה ברמת אי הוודאות בעקבות מיצוי חלק מהתכניות המרחיבות בעולם.
- חשש מהתפתחותם של משברי חוב בעיקר באירופה בעקבות החובות הגבוהים.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

	1-6/10	4-6/10	2009
	%	%	%
מדד המחירים לצרכן	0.67	1.53	3.8
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	6.14	4.33	10.33
אג"ח קונצרני צמוד מדד	7.06	1.67	40.21
אג"ח ממשלתי צמוד מט"ח	-1.59	0	0.17
אג"ח לא צמוד	3.99	2.18	2.51
מדד מניות המעו"ף	-7.21	-13.55	74.85

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

פעילות הקרן ברבעון השני של שנת 2010

מסלול כללי

במהלך הרבעון השני פעלה הקרן להגדלת תיק המניות תוך ניצול ירידות שערים בשווקים לרכישות, ומימושים תוך כדי עליות. במסגרת פעילות זו נרכשו מניות ואג"ח להמרה בהיקף של כ- 7,240 אלפי ₪ לעומת מכירות בהיקף של כ- 2,934 אלפי ₪.

בתיק חו"ל בוצעה החלפה של תעודות סל בחו"ל לתעודות סל המנטרלות חשיפה מטבעית וזאת על מנת לנטרל את השפעות מטבע חוץ בהיקף כספי של 3,125 אלפי ₪. בנוסף לפעילות לנטרול מטבע, בוצעה החלפת מניות בארץ לטובת חשיפה לשווקי חו"ל, סך הרכישות בתיק חו"ל עמד על 1,913 אלפי ₪.

ברכיב הצמוד למדד רכשה הקרן אג"ח ממשלתיות במח"מ בינוני, בעקבות ציפייה לאינפלציה גבוהה בחודשים הקרובים, בהיקף של 2,674 אלפי ₪. מנגד נמכרו אג"ח גליל לטווח קצר בסך 341 אלפי ₪. כמו כן נמכרו תעודות סל קונצרניות בהיקף כספי של כ- 600 אלפי ₪.

ברכיב השקלי רכשה הקרן אג"ח ממשלתיות בהיקף של 6,097 אלפי ₪, ובמסגרת ניהול הנזילות נמכרו מק"מ ואג"ח שחר לטווח קצר בהיקף של 2,868 אלפי ₪ וקרן כספית בהיקף של 1,015 אלפי ₪.

מסלול אג"ח מדינה ללא מניות

במהלך הרבעון, ובהתאם למדיניות המסלול, נרכשו אג"ח ממשלתיות צמודות מדד בהיקף של כ- 33 אלפי ₪ ואג"ח ממשלתיות לא צמודות בהיקף של כ- 14 אלפי ₪.

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

מידע נוסף

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2009</u>	<u>30/6/2009</u>	<u>30/6/2010</u>

22	139	92	האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפרעון.
----	-----	----	--

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הושלם שלב תיחום הפרוייקט (ה- SCOPING) של הדיווחים הנלווים בהתאם לנדרש בחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 סעיף 3 ב. (4).

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

המנכ"ל ובנק יהב העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ובנק יהב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות 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 ביוני 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 ARIE, C.P.A. (ISR.)
SHEFLER ELI, C.P.A. (ISR.)
BRAFF GIL, C.P.A. (ISR.)
SHEFLER EREZ, C.P.A. (ISR.)

שרוני אריה, רואה חשבון
שפֿלר אלי, רואה חשבון
בראף גיל, רואה חשבון
שפֿלר ערז, רואה חשבון

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 ביוני 2010 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולחצגה 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 מבידורים, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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, את הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני - שפֿלר ושות'
רואי חשבון

רמת גן,
י"ט באלול תש"ע
29 באוגוסט 2010

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

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

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

ליום

30/6/10

באור

(לא מבוקר)

נכסים

נכסים שוטפים

201

מזומנים בבנקים

201

סך כל הנכסים

התחייבויות והון מניות

התחייבויות שוטפות

146

הוצאות לשלם לנותני שרותים

55

4

זכאים - קרן ההשתלמות

201

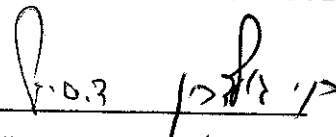
סך הכל התחייבויות שוטפות

הון מניות

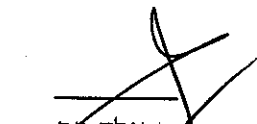
201

סך התחייבויות והון המניות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
נותן שירותי תפעול


מנחם אשכנזי
מנכ"ל


הרולד בר
יו"ר הדירקטוריון

29/8/10
תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

תמצית דוח על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשלושת</u>	<u>לששת</u>		
<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>		
<u>שנסתיימו</u>	<u>שנסתיימו</u>		
<u>ביום</u>	<u>ביום</u>		
<u>30/06/10</u>	<u>30/06/10</u>	<u>באור</u>	
<u>לא מבוקר</u>	<u>לא מבוקר</u>		
252	484	5	<u>הכנסות</u>
-----	-----		דמי ניהול מקרן ההשתלמות
		6	<u>הוצאות</u>
12	26		הוצאות שכר ונלוות
26	26		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
75	150		עמלת ניהול בנק יחב
34	70		דמי ניהול תיק השקעות
15	30		ייעוץ השקעות
14	23		ביקורת חשבונות
18	35		יעוץ משפטי
8	12		שרותים מקצועיים
23	47		מבקר פנימי
19	19		סריקת מסמכים
-	3		אגרות
8	14		שכר דירה ואחזקת משרד
1	4		פרסום ושיווק
-	22		דיוור לעמיתים
(1)	3		הוצאות אחרות
252	484		סך הוצאות
=====	=====		
-	-		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 ביוני 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. ביום 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 לבין 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

1. 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 שהיתה לפני השינוי המבני.

2. 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 שההוצאות 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.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2010

באור 3 - נותני שירותים עיקריים

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.

הנכסים נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ מעניק לחברה שירותי תפעול. הבנק פועל בהתאם ובכפוף להוראות כל דין, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו, המנהל הכללי של החברה ויועציה המקצועיים. הבנק מנהל את חשבונות העמיתים, הקרן והחברה. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע למשיכות עמיתים, לביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים.

באור 4 - יתרת קרן ההשתלמות

יתרת הקרן במאזן החברה נובעת מהכנסות לקבל מן הקרן, בגובה הוצאות החברה, בניכוי דמי ניהול שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובקיזוז העברה כספית מהקרן לחברה, שנועדה לתשלום הוצאות החברה בגין ניהול הקרן, הואיל ולחברה אין מקורות משל עצמה.

באור 5 - הכנסות מדמי ניהול

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מהקרן. על פי אישור האוצר, הקרן היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המירבי על פי הוראות כל דין.

החל מיום 1 בינואר 2010, הקרן גובה מעמיתיה דמי ניהול על פי הוצאות החברה הצפויות להיות משולמות בגין חודש הגביה ("בסיס מצטבר").

באור 6 - הוצאות

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

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2010

באור 7 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות, טיוטות וחוזרים של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר שמיועדים לגופים המוסדיים ושהתפרסמו במהלך הרבעון האחרון:

- טיוטת חוזר גופים מוסדיים הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות – טיוטה שניה מיום 14.4.2010 (לאחר מועד הדוח הטייטה הפכה לחוזר מחייב).
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים העברת כספים בין קופות גמל מיום 14.4.2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון), התש"ע-2010 מיום 14.4.2010.
- מסמך הבהרות בנושא תקנות וחוזר העברת כספים בין קופות גמל מיום 14.4.2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התש"ע-2010 מיום 27.4.2010.
- נוהל מיזוג קופת גמל עם קופת גמל אחרת המנוהלת בנאמנות על ידי אותה חברה מנהלת מיום 27.4.10.
- הנחיית רשם מאגרי המידע, ברשות למשפט, טכנולוגיה ומידע במשרד המשפטים, הנחיה מספר 1-2010 דרישת מינימום לתהליכי אימות זהות של נושא מידע לצורך מתן גישה למידע שעליו במאגר מידע מיום 20.5.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים מיום 24.5.2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים חלקית מקרן השתלמות), התש"ע-2010 מיום 1.6.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – טיוטה ראשונה מיום 15.6.2010.
- הוראות לעניין דרכי פעולתה וניהולה של המסלקה לחיסכון לטווח ארוך בע"מ מיום 27.6.2010.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך) (תיקון מס' 2), התש"ע-2010 מיום 30.6.2010.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי) (תיקון מס' 2), התש"ע-2010 מיום 30.6.2010.