

09:02 23/05/10

**יהב אחים ואחיות – חברה לניהול
קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2010**

בלתי מבוקרים

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים
31 במרץ 2010

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2-9	דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד
10	דוח סקירה של רואה חשבון
11	מאזנים
12	דוחות רווח והפסד
13-14	באורים לדוחות הכספיים

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2010

כללי

• יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול אחים ואחיות-קרן השתלמות (להלן "הקרן" או "קרן ההשתלמות"). הקרן הוקמה ביום 16 באפריל 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן מיועדת לעמיתים שכירים שהם אחים ואחיות.

פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול קרן ההשתלמות.

• ביום 31 בדצמבר 2009 עברה 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 31/12/10.

• בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות. דירקטוריון הקרן אישר בישיבתו מיום 24/3/10, הקמת מסלול נוסף, עד 10% 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.

• תחום ההשקעות של הקרן מנוהל על ידי דש השקעות מוסדיים בע"מ שתפקידו לנהל את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, וכן לפעול ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

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

• החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ השקעות, יועץ משפטי ומבקר פנים.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

**דוח הדירקטוריון
ליום 31 במרץ 2010
(אלפי שקלים חדשים)**

נתונים כספיים עיקריים של הקרן

א. הרכב הנכסים לסוף תקופת הדיווח

31/03/2010		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
1,541,455	4,443	1,537,012
5.8%	5.8%	5.8%
77.7%	94.1%	77.7%
8.9%	-	8.9%
7.4%	-	7.4%
0.2%	0.10%	0.2%

סה"כ הנכסים, נטו

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

31/12/2009		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
1,493,985	4,080	1,489,905
4.6%	6.1%	4.6%
77.4%	93.6%	77.3%
9.8%	-	9.8%
8.1%	-	8.2%
0.1%	0.3%	0.1%

סה"כ הנכסים, נטו

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

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

**דוח הדירקטוריון
ליום 31 במרץ 2010**

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדווח

<u>1-3/2010</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
57,863	115	57,748	הפקדות
(48,600)	(399)	(48,201)	משיכות
(4,561)	-	(4,561)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>617</u>	<u>(617)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
4,702	333	4,369	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	
<u>1-12/2009</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות (**)</u>	<u>מסלול כללי (*)</u>	
238,473	216	238,257	הפקדות
(187,156)	(518)	(186,638)	משיכות
(20,976)	160	(21,136)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>4,160</u>	<u>(4,160)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
30,341	4,018	26,323	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

(*) מסלול כללי - החל מ- 1/1/09.

(**) מסלול ללא מניות - החל מ- 16/4/09.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון
ליום 31 במרץ 2010

ג. תשואות הקרו בתקופת הדוח

1-3/2010
מסלול כללי מסלול ללא מניות

0.77% 2.90%

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

1-3/2009
מסלול כללי

7.95%

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

1-12/2009
מסלול כללי (*) מסלול ללא מניות (**)

2.27% 24.33%

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

(*) מסלול כללי - החל מ-1/1/09.
(**) מסלול ללא מניות- החל מ-16/4/09.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון
(באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה

<u>ס"ה ב</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	
					<u>ליום 31 במרץ 2010 - מסלול כללי</u>
88,808	-	1,735	-	87,073	מזומנים ושווי מזומנים
1,193,928	112,866	-	430,438	650,624	ניירות ערך סחירים
137,281	1,182	845	135,253	1	ניירות ערך שאינם סחירים
114,577	-	-	114,577	-	פיקדונות והלוואות
<u>2,418</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,298</u>	<u>1,120</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>1,537,012</u>	<u>114,048</u>	<u>2,580</u>	<u>681,566</u>	<u>738,818</u>	סך כל ההשקעות
<i>100%</i>	<i>7%</i>	<i>1%</i>	<i>44%</i>	<i>48%</i>	<i>באחוזים מהשקעות המסלול</i>
					<u>ליום 31 במרץ 2010 - מסלול ללא מניות</u>
258	-	-	-	258	מזומנים ושווי מזומנים
4,180	-	-	2,753	1,427	ניירות ערך סחירים
-	-	-	-	-	ניירות ערך שאינם סחירים
-	-	-	-	-	פיקדונות והלוואות
<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>4,443</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,753</u>	<u>1,690</u>	סך כל ההשקעות
<i>100%</i>			<i>62%</i>	<i>38%</i>	<i>באחוזים מהשקעות המסלול</i>

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2010

סקירת שוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2010

ברבעון הראשון המשיכו הנתונים המאקרו כלכליים להיות חיוביים, והצביעו על המשך התבססות הצמיחה הכלכלית. ברבעון הראשון נמשכה עליית המחירים בשוקי המניות. שוק המניות בישראל הציג תשואה עודפת על פני שוקי המניות המרכזיים בעולם. שוק המניות המשיך לעלות כשהוא נישא על גבי עדכוני תחזיות הצמיחה ואינדיקאטורים כלכליים חיוביים.

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתאוששות וההתרחבות הכלכלית. ההתאוששות בישראל מתבטאת במדדי הפעילות השונים, וביניהם: מדד הייצור התעשייתי, מדד הפדיון במסחר ושירותים, מדדי אמוץ הצרכנים וסקרי החברות. המדד המשולב של בנק ישראל לבחינת מצב המשק הצביע אף הוא על התרחבות בפעילות הריאלית במהלך הרבעון, כשהוא עולה בשיעורים של 0.3%, 0.3% ו-0.6% (בחודשים ינואר, פברואר ומרץ בהתאמה). מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון ב-0.9%, לעומת ירידה של 0.1% ברבעון הראשון של שנת 2009.

בנק ישראל העלה את הריבית במשק ב-0.25%, לשיעור של 1.25% במהלך הרבעון, על רקע המשך ההתאוששות הכלכלית, ועל רקע המשך העלייה במחירי הדיוור. עם זאת, הריבית עדיין ברמה נמוכה על מנת לתמוך בפעילות הכלכלית.

שוק המניות ואגרות החוב

ברבעון הראשון המשיכו לעלות מדדי המניות בעולם. המדדים בארה"ב ואירופה עלו בשיעורים של 4%-6%, ובישראל עלו מדדי המניות בשיעורים של 7%-8%. גם מדדי האג"ח הקונצרני המשיכו לעלות: מדד התל בונד 20 עלה בשיעור של 3.89% ומדד תל בונד 40 עלה בשיעור של 5.62%. התשואות הנמוכות לפדיון באפיקי החוב, המשיכו לדחוף את המחירים בשוק המניות כלפי מעלה, כשמשיקעים ממשיכים להגדיל סיכון בחפשים אחר תשואה לתיקי ההשקעות.

הגורמים הנוספים שהביאו לעליות שיעורים בשוקי המניות הם:

- צבר של אינדיקאטורים כלכליים, בארץ ובח"ל, שהצביעו על המשך התבססות הצמיחה
- העלאת תחזיות הצמיחה
- דוחות טובים של החברות ושיפור התחזיות של החברות
- היעדר אלטרנטיבות השקעה חסרות סיכון ואטרקטיביות

עם זאת, העניינים שלהלן ממשיכים להעיב על המשך הצמיחה הכלכלית:

- עליה בחובות של מדינות העולם, בעיקר בעולם המפותח
- משבר החוב של יוון
- נסיגה של המדינות מהמדיניות המרחיבה שלהם

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2010

סקירת שוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2010 (המשך)

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

<u>2009</u>	<u>1-3/09</u>	<u>1-3/10</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
3.8	-0.14	-0.86	מדד המחירים לצרכן
10.33	5.48	1.73	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
40.21	14.82	5.29	אג"ח קונצרני צמוד מדד
2.51	2.71	1.77	אג"ח ממשלתי לא צמוד
0.17	10.01	-1.59	אג"ח ממשלתי צמוד מט"ח
74.85	11.22	7.33	מדד מניות המעו"ף

פעילות הקרן ברבעון הראשון של שנת 2010

מסלול כללי

רכיב מניות

הקרן פעלה לשמירה על אחוז חשיפה שבין 25%-27% בתיק המניות. במסגרת פעילות זו נמכרו מניות בשווי כ- 2.5 מליון ש"ח בארץ.

רכיב צמוד מדד

ברכיב צמוד המדד פעלה הקרן הן באפיק הממשלתי והן באפיק הקונצרני. במסגרת הפעילות נרכשו אג"ח ממשלתי בסך כ- 12.2 מליון ש"ח ואג"ח קונצרני בסך כ- 15.6 מליון ש"ח. כלל הפעילות באפיק ברבעון הסתכמה ברכישות (נטו) של אג"ח בהיקף של 27.8 מליון ש"ח.

רכיב שקלי

ברכיב השקלי רכשה הקרן אג"ח ממשלתיות לטווחים בינוניים וארוכים (כ- 26.2 מליון וכ- 6.2 מליון בהתאמה) ומכרה אגרות חוב קצרות טווח (21.2 מליון ש"ח). כלל הפעילות באפיק ברבעון הסתכמה ברכישות (נטו) של אג"ח בהיקף של 11.2 מליון ש"ח. תוך שמירה על מח"מ קצר/בינוני בתיק.

מסלול אג"ח מדינה ללא מניות

ברכיב צמוד המדד פעלה הקרן הן באפיק הממשלתי והן באפיק הקונצרני. במסגרת הפעילות נמכרו אג"ח ממשלתי בסך כ- 174 אלפי ש"ח, ונקנו אג"ח קונצרני בסך כ- 110 אלפי ש"ח. כלל הפעילות באפיק ברבעון הסתכמה מכירות (נטו) של אג"ח בהיקף של כ- 64 אלפי ש"ח.

ברכיב השקלי רכשה הקרן אג"ח ממשלתיות לטווחים בינוניים וארוכים (כ- 754 אלפי ש"ח וכ- 206 אלפי ש"ח בהתאמה) ומכרה אגרות חוב קצרות טווח (כ- 839 אלפי ש"ח). כלל הפעילות באפיק ברבעון הסתכמה ברכישות (נטו) של אג"ח בהיקף של 120 אלפי ש"ח. תוך שמירה על מח"מ קצר/בינוני בתיק.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2010
(באלפי ש"ח)

מידע נוסף

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2009</u>	<u>31/3/2009</u>	<u>31/3/2010</u>

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים

910	904	497
-----	-----	-----

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 31 במרץ 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.)	חאה חשבון	שחני אריה,
SHEFLER ELI,	C.P.A. (ISR.)	חאה חשבון	שפּלר אלי,
BRAF GIL,	C.P.A. (ISR.)	חאה חשבון	בראף גיל,
SHEFLER EREZ,	C.P.A. (ISR.)	חאה חשבון	שפּלר ארז,

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 31 במרץ 2010 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד לתקופה של שלושת החודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא לתביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

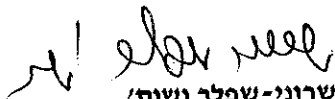
היקף הסקירה

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 הישות". 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מתווים 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 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

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-שפּלר ושות'
רואי חשבון

רמת גן,
ז' בסיון תשי"ע
20 במאי 2010

doc.2010 S:\WINWORD\נספחים 2010\יהב אחיות - דוח סקירה - 31 במרץ 2010.doc

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מאזנים

סכומים נומינליים

(באלפי שקלים חדשים)

ליום

31/3/10

(לא מבוקר)

באור

נכסים

רכוש שוטף

646

4

חייבים - קרן ההשתלמות

646

סך כל הרכוש השוטף

23

רכוש קבוע

669

סך כל הנכסים

התחייבויות והון מניות

התחייבויות שוטפות

669

הוצאות לשלם לנוותני שרותים

669

סך כל ההתחייבויות

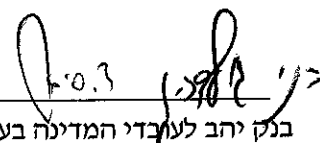
-

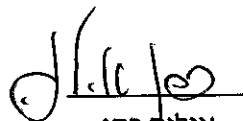
הון מניות

669

סך התחייבויות והון המניות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
נותן שירותי תפעול


אילנה כהן
מנכ"ל


הרולד בר
יו"ר הדירקטוריון

20/5/10
תאריך אישור הדוחות הכספיים

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות רווח והפסד

סכומים נומינליים

(באלפי שקלים חדשים)

לשלושת

החודשים

שנסתיימו

ביום

31/03/10 באור

לא מבוקר

		<u>הכנסות</u>
1,153	5	דמי ניהול מקרן ההשתלמות

	6	<u>הוצאות</u>
100		הוצאות שכר ונלוות
40		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
456		עמלת ניהול בנק יהב
265		דמי ניהול תיק השקעות
		<u>מקצועיות :</u>
30		ייעוץ השקעות
14		ביקורת חשבונות
31		יעוץ משפטי
11		שרותים מקצועיים
89		מבקר פנימי
2		ימי עיון והשתלמויות
3		אגרות
23		שכר דירה ואחזקת משרד
46		פרסום ושיווק
36		דיוור לעמיתים
3		הוצאות פחת
4		הוצאות אחרות
1,153		סך הוצאות

-----		רווח נקי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

31 במרץ 2010

באור 1 – כללי

א. יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") מנהלת אחים ואחיות-קרן השתלמות (להלן "הקרן").

הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שהם אחים ואחיות.

ביום 31/12/09 נערך בחברה שינוי מבני אשר יצר פיצול של יהב-קרן השתלמות וחיסכון לאחים ואחיות בע"מ לחברה מנהלת הנקראת יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ המנהלת את קופת הגמל הנקראת אחים ואחיות-קרן השתלמות.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.

תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/10.

ג. בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות. דירקטוריון הקרן אישר בישיבתו מיום 24/3/10, הקמת מסלול נוסף, עד 10% מניות.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, לרבות אלו שנקבעו בתקן חשבונאות מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, ועל פי חוזר גמל מספר 2-2-2007.

בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי ממשי. לא הוצגו מספרי השוואה לרבעון המקביל אשתקד, מכיוון שהשינוי המבני בחברה התרחש ביום 31/12/09.

באור 3 - נותני שירותים עיקריים

תחום ההשקעות של הקרן מנוהל על ידי דש השקעות מוסדיים בע"מ שתפקידו לנהל את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, וכן לפעול ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

נכסי הקרן 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 – חייבים קרן השתלמות

יתרת החובה של הקופה במאזן החברה נובעת מהכנסות לקבל מן הקופה, בגין הוצאות שנצברו וטרם שולמו.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים 31 במרץ 2010

באור 5 – 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 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. ההוצאות משולמות מחשבון העו"ש של הקרן ישירות לנותני השירותים.

באור 7 – תהליכי חקיקה ותקינה

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

- חוזר גופים מוסדיים 2010-9-1: כהונת עובד גוף מוסדי כדירקטור בו – הבהרה מיום 25.1.2010.
- חוזר גופים מוסדיים 2010-9-2: מדיניות תגמול של נושאי משרה בגופים המוסדיים – הבהרה מיום 24.3.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים: הכרעה לעניין פיצוי בשל איחור במשיכה של כספים או בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה – טיוטה שנייה מיום 16.2.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים 'ניהול טכנולוגיות מידע-טיוטה שנייה' מיום 25.1.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים ביטוח משלים לעמיתים בקופות הגמל ובקרנות הפנסיה – תיקון מיום 14.1.2010.
- דוח סופי של הועדה לקביעת פרמטרים להתייחסות גופים מוסדיים המעמידים אשראי באמצעות רכישת אגרות חוב לא ממשלתיות מיום 24.2.2010 (ועדת חודק) וטיוטת חוזר מיום 14.4.2010 ליישום המלצות הוועדה.
- טיוטת חוזר סוכנים ויועצים התקשרות גוף מוסדי עם בעל רשיון – טיוטה שנייה מיום 14.1.2010.
- הרשות למשפט, טכנולוגיה ומידע במשרד המשפטים פרסמה נייר עמדה בנושא תקנות אבטחת מידע להגנת פרטיות במאגרי מידע מיום 10.1.2010.
- טיוטת הוראות לעניין דרכי פעולתה וניהולה של המסלקה לחיסכון לטווח ארוך בע"מ ומסמכי התאגדות המסלקה מיום 24.3.2010.