

דו"ח שנתי של החברה המנהלת

2023

יֵהֵב אַחִים וְאַחִיּוֹת – חֲבֵרָה
לְנִיְהוּל קוֹפּוֹת גַּמֵּל בַּע"מ

4	כללי
5	חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
6	תחומי פעילות
7	חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
7	מוצרים ושירותים
8	תחרות
8	לקוחות
8	חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה
8	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
9	חסמי כניסה ויציאה
9	גורמי הצלחה קריטיים
9	השקעות
9	הון אנושי
10	שיווק והפצה
10	ספקים ונותני שירותים עיקריים
10	רכוש קבוע
10	עונתיות
10	נכסים בלתי מוחשיים
11	גורמי סיכון
11	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
12	חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי
12	הדירקטורים של החברה המנהלת
15	נושאי משרה
16	מדיניות תגמול בחברה המנהלת
17	מבקר פנים
17	רואה חשבון מבקר
18	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
18	החלטות חברה
20	דו"ח הדירקטוריון
21	הצהרת מנכ"ל
22	הצהרת מנהל כספים
23	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

דו"ח על עסקי התאגיד

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

פרק זה, עוסק בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה. בדו"ח זה כללה החברה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (להלן – "חוק ניירות ערך"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו: "החברה צופה", "החברה מצפה", "החברה מעריכה", "החברה מאמינה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת", "החברה מתכננת" וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דו"ח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

בנוסף התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה המתוארים בדוח זה.

לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דו"ח זה מוזהרים בזאת כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלה שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדו"ח זה.

מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

פעילות התאגיד

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול אחים ואחיות - קרן השתלמות (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 16 באפריל 1982.

מידע על בעלי המניות

שיעור האחזקה בהון

המניות המונפק

90%

10%

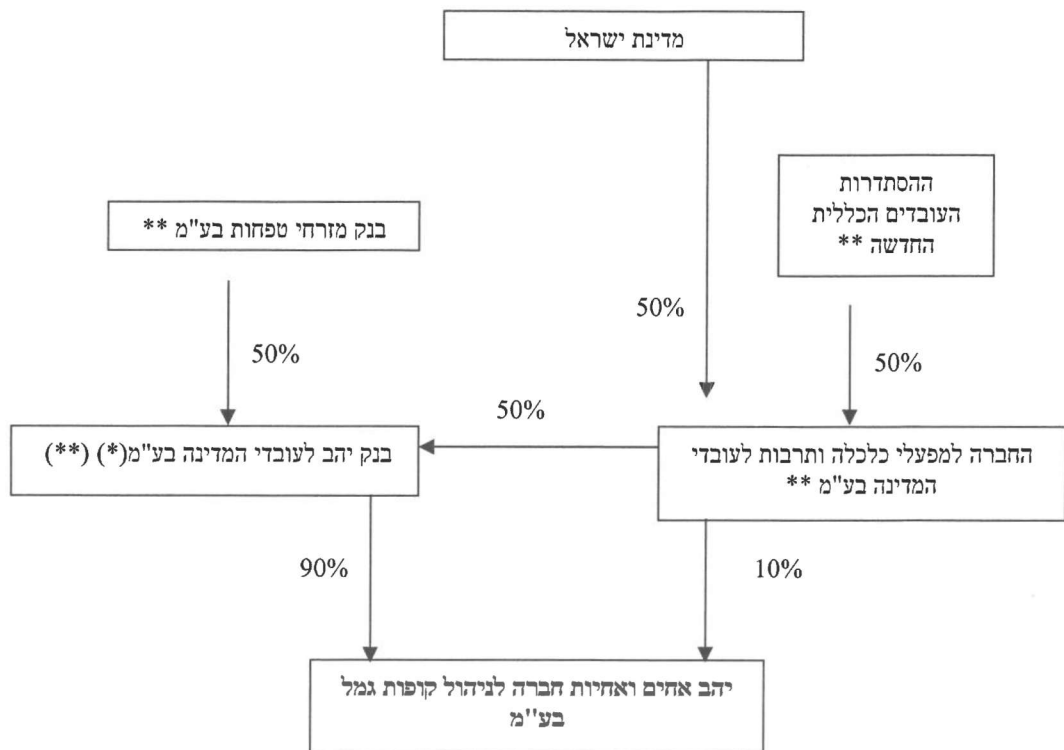
בעל המניות

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (*)

החברה למפעלי כלכלה ותרבות לעובדי המדינה בע"מ

* בשנת 2008 הודיע בנק יהב כי הוא מוותר, באופן חד צדדי, על הזכויות הנלוות למניותיו בחברה, ככל שיש בזכויות אלה כדי להוות 'שליטה', כמשמעותה בהוראות הדין, כלומר: הזכות להשתתף באסיפות של בעלי המניות של החברה והזכות לקבל את יתרת נכסיה בעת פירוק. מדובר בויתור אישי שלא יחייב צדדים שלישיים שירכשו את המניות. ויתור זה לא יחול במקרים חריגים המפורטים בגוף ההודעה. להסתדרות האחים והאחיות טענות בנוגע למעמד הבנק כבעל מניות בחברה. החברה הגיעה לסיכום עקרוני עם בנק יהב על העברת מניות החברה והינה פועלת להשלמת העברת המניות

תרשים מבנה אחזקות העיקריות



(*) להסתדרות האחים ואחיות טענות בנוגע למעמד הבנק כבעל מניות בחברה.
 (**) צדדים קשורים יחשבו גם תאגידים, אשר 20% מאמצעי השליטה / מכוח ההצבעה / מהסמכות למנות דירקטורים, מוחזקים על ידי גוף זה וכן קופות גמל בניהול תאגידים אלו במידה והינם חברות מנהלות של קופות גמל.

תחומי פעילות

החברה לניהול קרן השתלמות אחים ואחיות בע"מ עוסקת בניהול קרן ההשתלמות לאחים ואחיות (להלן "הקרן", "קופת הגמל" או "הקופה") בנאמנות.
 החברה מנהלת במסגרת הקרן 2 מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

מוצרים ושירותים

2021	2022	2023	
מספר חשבונות עמיתים:			
13,968	12,446	11,177	פעילים
13,457	12,527	11,783	לא פעילים
27,425	24,973	22,960	סה"כ
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
1,351,977	1,145,715	1,177,882	פעילים
929,170	793,016	846,922	לא פעילים
2,281,147	1,938,731	2,024,804	סה"כ
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
2,022	2,099	1,488	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
224,209	199,115	185,537	תקבולים מדמי גמולים
538	493	545	העברות צבירה לקרן
556	468	490	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
217,106	193,616	133,045	העברות צבירה מהקרן
166,301	158,206	169,137	פדיונות
206,092	(190,202)	202,173	עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):			
6,159	5,504	5,649	פעילים ולא פעילים
שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):			
0.02%	0.01%	0.02%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.18%	0.23%	0.25%	עמלות ניהול חיצוני

2021	2022	2023	
חשבונות מנותקי קשר:			
938	677	1,260	מספר חשבונות
34,400	29,139	66,569	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
93	82	178	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.28%	0.28%	0.28%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

ג) החברה הינה חברה מנהלת של 'קופת גמל ענפית' כהגדרתה בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012, והיא גובה דמי הניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל בהתאם לתקנות ובכפוף לדמי הניהול המרביים שרשאויות קופות גמל לגבות שלא יעלה על 2% מתוך נכסי הקופה לשנה.

ד) בשנה החולפת לא היה שינוי מהותי בנכסי הקרן.

תחרות

בשוק פועלות עשרות קרנות השתלמות. עקב חופש הבחירה של העמית בקרן בה ינוהל כספו, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקרן אחת לאחרת, התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים, קיימת אפשרות להתגברות של העברת כספים מהקרן לקרנות אחרות או בכיוון ההפוך.

לקוחות

הקרן הינה קרן השתלמות ענפית ומיועדת לסקטור האחים והאחיות. להלן מספר נתונים בדבר הוותק, ההתמדה והשימור של הלקוחות בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:

2022	2023	
16.67%	15.25%	שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת
53	53	גיל ממוצע של עמיתים
6.31	6.53	וותק ממוצע של עמיתים

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה

מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

א. ההסדר התחיקתי החל על פעילות החברה

פעילותה של החברה המנהלת וקופת הגמל שבניהולה חל הסדר תחיקתי מורכב אשר החוקים העיקריים שבו הינם:

- א. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ותקנות שהותקנו מכוחו;
- ב. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיונים), התשס"ה-2005 ותקנות שהותקנו מכוחו;
- ג. תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופת גמל), התשכ"ד-1964.

כמו כן, חלים על החברה חוקים נוספים כגון: חוק החברות, חוק הגנת הפרטיות; חוק הגנת השכר, התשי"ח-1958.

ב. חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, הון עצמי מינימאלי, הון אנושי בעל הכשרה מתאימה ועמידה בהוראות הרגולציה השונות.

חסם היציאה העיקרי בענף קופות הגמל הוא: קבלת אישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

ג. גורמי הצלחה קריטיים

- א. שימור התיק תוך שמירה על איכות השירות לעמיתים.
- ב. רמת הוצאות ותפעול ויעילות התפעול.
- ג. איכות ניהול ההשקעות לרבות ניהול סיכונים פיננסיים, תגובה מהירה להתרחשויות ולתהליכים בשוק.
- ד. התשואות שמניבות ההשקעות אותן מנהלת הקופה בהתייחס לרמות סיכון.
- ה. שינויים במצב המשק, התעסוקה ושוק ההון.
- ו. איכות המשאב האנושי, כוח אדם מקצועי ומיומן, רמת שירות גבוהה וזמינה לעמיתים, תוך הקפדה על שקיפות, אמינות והגינות.
- ז. רמת המחשוב והטכנולוגיה.
- ח. התחרות בתחום.
- ט. יכולת השיווק (הקופה מוגבלת לסקטור עובדי ציבור העובדים אחים אחרות. אי לכך גורם זה אינו בעל משקל רב).
- י. הגברת מודעות הציבור לחיסכון לטווח ארוך.
- יא. היקף הטבות המס לעמית.
- יב. שינויים רגולאטורים.
- יג. הפעלת בקרה יעילה.

ד. השקעות

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קרן ההשתלמות. לחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת.

לגבי השקעות קרן ההשתלמות ראה דוחות כספיים של הקרן.

ה. הון אנושי

למידע על מדיניות התגמול בחברה, חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה הבכירה בחברה ראה "חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי".

בשנת 2023 בחברה עבדו 3 עובדים: מנכ"ל החברה, קצינת ציות ופקידות שרות לקוחות.

ו. שיווק והפצה

החברה מפעילה שני אתרי אינטרנט: אתר למידע כללי על הקרן ואתר למידע אישי לעמיתים. כמו כן ישנם פרסומים בעיתון "האחות", היוצא שלוש פעמים בשנה, נתונים לגבי הקרן ומידע כללי לעמיתים.

ז. ספקים ונותני שירותים עיקריים

א. החל מתחילת שנת 2020 הגורמים המתפעלים של קרן ההשתלמות הינם "לאומי שש"ה" וחברת "אמן מחשבים" ובין היתר מספקים לחברה שירות לקוחות, תפעול שוטף, חשבות, ניוד כספי עמיתים ועוד.

ב. מיטב מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן ובכפוף להוראות ועדת השקעות. מנהל התיק מיישם את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת ההשקעות, ומשקיע בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, ובכפוף למדיניות ולהחלטות האמורות.

ח. רכוש קבוע

ראה באור "רכוש קבוע" בדוח כספי של החברה.

ט. עונתיות

תחום קרנות ההשתלמות של העובדים השכירים אינו מאופיין בעונתיות מאחר ותזרים ההפקדות הינו בדרך כלל מנוכה מהשכר ומתפלג על פני כל השנה.

י. נכסים בלתי מוחשיים

לחברה המנהלת מאגר מידע במסגרתו נשמרים הנתונים הנמסרים על ידי עמיתי הקופה. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקופה כולל מידע שנמסר על ידי העמיתים בעת הצטרפותם לקופה ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה. מאגר המידע משמש את החברה והקופה בתפעול השוטף של עסקיה. המאגר מוחזק על ידי לאומי שש"ה, במסגרת שירותי התפעול.

סוג הסיכון	גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון על החברה המנהלת			דרכי התמודדות
		השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה	
סיכוני מאקרו	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.	X			פיזור הנכסים על פני ענפים שונים, מדינות שונות, לוויים שונים מהווה פיתרון חלקי לבעיה. לא ניתן להקטין את סיכון המאקרו ל-0 עקב הסיכון להאטה כלכלית גלובאלית.
סיכונים ענפיים	הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד		X		חשיפה גדולה יחסית לבנקים ונדל"ן ישראלי. המשך פיזור הנכסים לחו"ל יתרום להקטנת הסיכון הענפי.
סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת	סיכוני רגולציה- הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים			X	שמירה על יעילות תפעולית
סיכונים של הקרן בעלי השפעה מהותית על החברה	סיכוני תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכוני אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים		X		ניהול השקעות ע"י בתי השקעות גדולים ומקצועיים מקטין את סיכון התחרות. את הסיכונים הגיאופוליטיים מקטינים על ידי פיזור הנכסים לחו"ל. עם שאר הסיכונים מתמודדים בעזרת אנשי המקצוע המועסקים בחברה בשילוב עם נותני השירותים במיקור חוץ.

למידע נוסף ראה ביאור "ניהול סיכונים" בחברה המנהלת ומידע בדבר ניהול סיכונים המופיע בדוח סקירת ההנהלה של קרן ההשתלמות.

הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

הדירקטורים של החברה המנהלת

שם	הרולד בר
מספר תעודת זיהוי	13095146
שנת לידה	1960
מען	מירון 7, מבשרת ציון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דירקטור ב"הב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ ויו"ר דירקטוריון "פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ", מנהל תחום בכיר שכר ויחסי עבודה במשרד הבריאות
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	פבר-96
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	מינהל ציבורי M.A, משפטים – LLB, מדע המדינה ויחב"ל - B.A
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	אילנה כהן
מספר תעודת זיהוי	46312542
שנת לידה	1943
מען	בן גוריון 52, ראשון לציון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	מזכ"ל הסתדרות האחים ואחיות, דירקטור ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ"
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	אוק-87
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	אחות מוסמכת, מנכ"ל החברה, מזכ"ל הסתדרות האחים ואחיות, דירקטור ומנכ"ל ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ"
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	נעמי כספי
מספר תעודת זיהוי	53919254
שנת לידה	1956
מען	סמטת הברכה 14, ג. נשר
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	יו"ר חטיבת אחיות הקהילה בהסתדרות
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מאי-05
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון במדעי המדינה ותואר שני במינהל מערכות בריאות, יו"ר עמותת אחיות הקהילה בהסתדרות
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	עדי זיווה ליברטי
מספר תעודת זיהוי	3838190
שנת לידה	1949
מען	ברקת 4/6 נווה סביון אור יהודה
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דירקטורית ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל"
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מרץ-12
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון במדעי החברה לשירותי בריאות, תואר ראשון ושני במשפטים, מורה בבית לסיעוד ומרצה באוניברסיטה
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	אבי עייש
מספר תעודת זיהוי	12357182
שנת לידה	1968
מען	רמת מוצא 3 ירושלים
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת ויו"ר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	כן
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דח"צ ב"קו הבראות - חברה לניהול קופות גמל"
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ספט-19
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	רישיון לייעוץ פנסיוני אקטואר MA בכלכלה באוניברסיטה העברית BA בכלכלה באוניברסיטה העברית יועץ לחברות, לארגוני עובדים ולפרטים בתחום הביטוח הפנסיוני והשכר. דח"צ בקופת "גל"
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	ד"ר תמי וכטר
מספר תעודת זיהוי	14399034
שנת לידה	1956
מען	הבונים 50 חדרה
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	19.8.21
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	אחות מוסמכת, מנהלת ביה"ס לאחיות הילל יפה, BA לימודים כלליים אחיות, MA אוני ת"א בסיעוד, ד"ר החל משנת 2023
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם ושם משפחה	שמואל בן אריה
מספר תעודת זיהוי	21759600
שנת לידה	1983
מען	הפנינים 17 יהוד
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר ועדת ביקורת וועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	כן
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	7.2.2023
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	BA כלכלה, MBA מנהל עסקים, רישיון לניהול תיקים, קורס ניתוח דוחות כספיים. סוחר יומי במטריקס קפיטל, מנהל השקעות ראשי בפיוניר תכנון פיננסי.
האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית	כן

שם	לירן צביה
מספר תעודת זיהוי	034104638
שנת לידה	1977
מען	אח"י דקר 10 הוד השרון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	חבר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	25.10.23
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	BA במשפטים, שערי מדע ומשפט. MBA מוסמך במנהל עסקים, התמחות במיסוי עסקי, BA בכלכלה וניהול, התמחות במימון ובבנקאות, רישיון לניהול תיקי השקעות, מנכ"ל חברת F4, סמנכ"ל ומנהל דסק מוסדי אקסלנס בית השקעות, מנהל השקעות, משווק פיננסי
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

נושאי משרה*

שם פרטי ומשפחה	מספר ת.ז.	שנת לידה	תאריך תחילת כהונה	תפקיד בחברה המנהלת	תפקיד בחברה בת, בבעל עניין בה	מורשה חתימה עצמאי בחברה	בן משפחה של נושא משרה/בעל עניין בחברה	השכלה ונסיון תעסוקתי
יוסי אטיאס	38347357	1975	מרץ-08	מנכ"ל החברה	משנה למנכ"ל "קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל"	לא	לא	תואר ראשון במנהל עסקים. עו"ד, עוזר פרלמנטרי
איתי שורץ	61246534	1982	מאי-21	מנהל כספים	לא	לא	לא	תואר ראשון במנהל עסקים וחשבונאות, רו"ח, עובד במשרד "החשבונות שירותי ייעוץ וניהול בע"מ". מנהל כספים יחב רופאים חברה לניהול קופות גמל
ניר בליסיאנו	38371589	1975	נוב-23	מנהל סיכונים	מנהל סיכונים ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל"	לא	לא	כלכלן, BA בכלכלה וניהול, MBA במנהל עסקים ומערכות מידע, בעל משרד לייעוץ בניהול סיכונים
אור לביא	37672813	1975	אפר-15	מנהל טכנולוגיות מידע	מנהל טכנולוגיות מידע ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל"	לא	לא	עו"ד, תואר ראשון במדעי המחשב באוניברסיטת בר אילן, יועץ בתחום אבטחת המידע ו-bcp
מאיה עזרא	61215042	1982	יול-14	ממונה אכיפה וציות	ממונה אכיפה וציות ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ	לא	לא	הנדסאי תעשייה וניהול עם התמחות במערכות מידע תואר ראשון BA במנהל עסקים עם התמחות בשיווק ופרסום

*כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981. פרטים אודות דירקטורים אשר הינם נושאי משרה מצויים בסעיף א' בחלק זה.

מדיניות תגמול בחברה המנהלת

1. להלן מדיניות התגמול בחברה המנהלת:

יהב אחים ואחיות- חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "**החברה**") הנה חברה המנהלת קרן השתלמות לסקטור אחים ואחיות ומי שהארגון היציג שלו הינו ארגון האחים והאחיות (להלן: "**קרן ההשתלמות**" או "**הקרן**"). החברה הינה חברה ללא מטרות רווח והקרן הינה בבחינת 'קופה ענפית' אשר הוצאות לצורך ניהולה נגבות מהעמיתים ומלבד הוצאות אלה ('הוצאות בפועל') החברה אינה גובה דמי ניהול.

מצ"ב קישור למדיניות התגמול באתר החברה:

<https://www.k-aht.co.il>

2. להלן התגמולים שניתנו, בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח בשל חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין בעלי התפקידים המרכזיים בחברה ע"פ מדיניות התגמול של החברה המפורטת בסעיף 1 לעיל:

	פרטי מקבלי התגמולים					תגמולים בעבור שירותים (אלפי ש"ח)		סה"כ עלות באלפי ש"ח
	שם	תפקיד	היקף משרה	שיעור החזקה בהון החברה	שכר והטבות לזמן קצר	דמי ניהול	דמי ייעוץ	
1	אמן מחשבים	גורם מתפעל	נותן שירותים חיצוני	-	-	-	1,309	1,309
2	לאומי שש"ה	גורם מתפעל	נותן שירותים חיצוני	-	-	-	1,101	1,101
3	מיטב ניהול השקעות	מנהל השקעות	נותן שירותים חיצוני	-	-	-	660	660
4	יוסי אטיאס	מנכ"ל החברה	75%	-	427	-	-	427
5	החשבוניה שירותי ייעוץ וניהול בע"מ	ניהול כספים	נותן שירותים חיצוני	-	-	-	180	180

מבקר פנים

מבקר הפנים הינו רו"ח דן בקשי. המבקר החל את עבודתו בחברה כמבקר פנים במרץ 2008. המבקר מועסק בחברה בהיקף של 700 שעות בשנה. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה, ותוכנית העבודה של מבקר הפנים הינם סבירים, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת, וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות המבקר.

התגמול הינו מבוסס תעריף שעתי ובשנת 2023 עלות שכר המבקר הייתה 172 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 162 אלפי ש"ח).

רואה חשבון מבקר

החל מתחילת שנת 2023 המשרד המבקר הינו לוטרבך ושות'. השותפה האחראית הינה רו"ח אפרת לוי תשובה. השכר הכולל לו זכאי המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת הינו 95 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 102 אלפי ש"ח). עד תחילת שנת 2023 המשרד המבקר היה שרוני, שפיר ושות' רו"ח (לרבות הביקורת על הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2022).

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2023 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

החלטות חברה

1. החברה רכשה שתי פוליסות ביטוח:

א. ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים – הפוליסה נרכשה לשנה החל מיום 1 בפברואר 2023. גבול האחריות בפוליסה עומד על 22 מיליון ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. פוליסה זו הוארכה ביום 1 בפברואר 2024 וגבול האחריות בפוליסה זהה.

ב. ביטוח אחריות מקצועית - הפוליסה נרכשה לשנה החל מיום 1 בפברואר 2023. גבול האחריות בפוליסה עומד על 22 מיליון ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. פוליסה זו הוארכה ביום 1 בפברואר 2024 וגבול האחריות בפוליסה זהה.

2. בתקופת הדוח לא נדרשה החברה לאישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות.

3. בתקופת הדוח לא נעשו פעולות לפי סעיף 254(א) לחוק החברות על ידי נושא משרה בחברה.

4. בתקופת הדוח לא נעשו עסקאות לפי סעיף 270(1) לחוק החברות.

דו"ח הדירקטוריון

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

דו"ח הדירקטוריון

- א. בשנת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה.
- ב. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בשנת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי חברה ודוח עסקי תאגיד המצורפים לדוח זה.
- ג. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה דוח עסקי תאגיד.
- ד. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

- מיצוב הקרן כקרן ייעודית לכלל האחים והאחיות.
- השקעת כספי העמיתים, בהתייחס לסיכונים – וזאת, במטרה להשיג תשואה אופטימאלית.
- עמידה בכל הוראות החוק לרבות הממונה על שוק ההון.
- קיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן.
- ביצוע גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחשבון).

אני, יוסי אטיאס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



עו"ד יוסי אטיאס, מנכ"ל

28.03.2024
תאריך

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

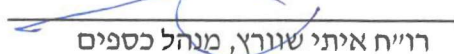
הצהרת מנהל כספים

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, רו"ח איתי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2023 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


רו"ח איתי שוורץ, מנהל כספים

28.03.2024
תאריך

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

הנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2023, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

עו"ד הרולד בר, יו"ר הדירקטוריון

עו"ד יוסי אטיאס, מנכ"ל

רו"ח איתי שגורץ, מנהל כספים

28.03.2024

תאריך

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2023

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוח על המצב הכספי המצורף של יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2023, את הדוח על הרווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. דוח כספי זה הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על הדוח כספי בהתבסס על ביקורתנו.

מספרי ההשוואה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 ו-2021, בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח שלו עליהם מיום 29 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוח הכספי. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוח הכספי בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוח הכספי הנ"ל משקף באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 ואת תוצאות הפעילות שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.


לוטרבך ושות'

רואי חשבון

תל-אביב: 28 במרץ 2024

רמת גן: רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: secretary@vardilot.co.il

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה של יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

הבקרה הפנימית ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנים שהסתיימו ב-31 לדצמבר שנת 2022 ו-2021 בוקרה ע"י רו"ח מבקר אחר, אשר הדוח שלו עליה מיום 29 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של החברה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לכללים בינלאומיים IFRS. בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לכללים בינלאומיים IFRS. ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת;

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

ו-3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2023 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוח הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.


לוטרבך ושות'
רואי חשבון

28.3.2024
תאריך

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		ביאור
26	38	4
30	78	5
934	699	6
<u>990</u>	<u>815</u>	

נכסים

רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
מזומנים
סך כל הנכסים

התחייבויות והון:

הון

הון מניות

- - 7

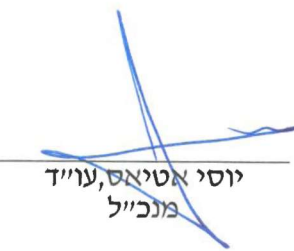
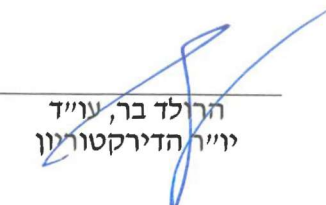
התחייבויות

זכאים ויתרות זכות
סך הכל התחייבויות והון

* 990	815	9
<u>990</u>	<u>815</u>	

* מוין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 איתי שוורץ, רו"ח מנהל כספים	 יוסי אטיאס, עו"ד מנכ"ל	 הרלד בר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון	28 במרץ 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	--	---	---

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
	אלפי ש"ח			
6,159	5,504	5,649	10	הכנסות
6,159	5,504	5,649		הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
				סך כל ההכנסות
6,159	5,504	5,649	12	הוצאות
6,159	5,504	5,649		הוצאות הנהלה וכלליות
				סך כל ההוצאות
-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

1. יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול אחים ואחיות - קרן השתלמות (להלן "קרן השתלמות") בנאמנות. הקרן הוקמה ביום 16 באפריל 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל") ומיועדת לעובדים שכירים שהם אחים ואחיות וכן למי שהוא סטודנט לסיעוד, במשך תקופת לימודיו ו/או התמחותו באחד ממוסדות ההכשרה המוכרים לסיעוד על ידי מדינת ישראל והעובד באחד ממוסדות מערכת הבריאות.
2. החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי ומסלול ללא מניות.
3. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31.12.2024.
4. בדוחות כספיים לא ניתן מידע על דוחות על תזרימי המזומנים ודוח על השינויים בהון, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקרן.

5. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. **החברה** – יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (ראה גם לעיל).
2. **הקופה/קרן** - אחים ואחיות - קרן השתלמות (ראה גם לעיל).
3. **צדדים קשורים** – כהגדרתם ב IAS24 ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב 2012.
4. **בעלי עניין** – כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010.
5. **המתפעל** - החל מיום 1 בינואר 2019 שירות זה ניתן לחברה על ידי חברת לאומי שש"ה.
6. **מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
7. **רשות שוק ההון** – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
8. **חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
9. **תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
10. **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: IFRS)** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

- הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 במרץ 2024.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההנחות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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.

ה. ניהול הון

על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים וקופות גמל (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב, 2012, ההון העצמי ההתחלתי הנדרש מחברה מנהלת הינו 10,000 אלפי ש"ח, תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

עיקרי המדיניות החשבונאית:

הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן- "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות רשות שוק ההון.

א. הכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

ב. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ריהוט וציוד 33% - 15%

מחשבים וציוד היקפי 33%

כלי רכב 15%

ג. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד - מעביד הכוללות התחייבויות לפי דין, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה.

ההתחייבות בשל יחסי עובד-מעביד אינה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי בהעדר מהותיות ועקב כך שכלל העובדים תחת סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת פועלת במגזר קופות הגמל בלבד, ועוסקת בניהול קרן ההשתלמות אחים ואחיות אשר מפעילה 2 מסלולי השקעה. פרטים אודות הכנסות והוצאות מניהול הקרן ראה בדוח על הרווח והפסד ובביאורים הנלווים אליו.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4 - רכוש קבוע

א. הרכב ותנועה:

מחשבים,	
תוכנה, ריהוט	
משרדי, כלי רכב,	
ציוד ואביזרים	
	עלות
118	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
-	תוספות
118	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
21	תוספות
139	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

פחת שנצבר

87	יתרה ליום 1 בינואר, 2022
5	תוספות
92	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022
9	תוספות
101	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

הערך בספרים

38	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023
26	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2022

ב. אורך חיים שימושיים:

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2023
3-6.67	3-6.67	מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי,
		כלי רכב, ציוד ואביזרים

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
25	31
5	47
30	78

הוצאות מראש
צדדים קשורים
סה"כ חייבים ויתרות חובה

ביאור 6 - מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
934	699

מזומנים למשיכה מיידית

ליום הדוח על המצב הכספי, המזומנים בתאגיד הבנקאי נושאים ריבית שוטפת בגין יתרה יומית שוטפת בהתאם לשינויים בריבית השוטפת והחלטות בנק ישראל בעניין זה (שנה קודמת - כנ"ל).

ביאור 7 - הון עצמי ודרישות הון

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 בדצמבר 2023 וליום 31 בדצמבר 2022 הינו:

<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשום</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
0.01	5	5,000 מניות רגילות
===	===	בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, לחברה המנהלת פטור מקיום הון עצמי מינימלי.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - מסים על הכנסה

א. החברה נישומה בהתאם לפקודת מס הכנסה.

ב. סיווגה של החברה הינו מלכ"ר.

ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
46	34	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
206	56	הוצאות לשלם
131	224	ספקים ונותני שירותים
38	52	מוסדות ורשויות ממשלתיות
440	263	קרן ההשתלמות - צד קשור
45	134	צדדים קשורים
* 84	52	הפרשה לחופשה
990	815	

* מוין מחדש

ביאור 10 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול המירבי אשר רשאית החברה המנהלת לגבות מעמיתי קרן ההשתלמות על פי דין הנו 2.0% בשנה מהצבירה. הקרן הנה קרן השתלמות ענפית אשר גובה דמי ניהול מהצבירה על בסיס הוצאותיה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי כאמור. שיעור דמי הניהול שנגבה הנו זהה לכל עמיתי הקרן בכל מסלולי ההשקעה.

להלן סכומי ושיעורי דמי הניהול שנגבו ע"י החברה המנהלת בפועל:

דמי ניהול מקופות גמל

2021	2022	2023	
6,159	5,504	5,649	דמי ניהול מקרן השתלמות
0.28%	0.28%	0.28%	שיעור אחיד וממוצע דמי ניהול

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - נתונים אודות קרן השתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים:

לשנה שהסתיימה ביום		ליום 31 בדצמבר 2023	קרן השתלמות אחים ואחיות
ביום 31 בדצמבר 2023	תקבולים	סך נכסים מנוהלים	
תשלומים	אלפי ש"ח		
169,138	185,537	2,024,804	

ב. העברות כספים:

לשנה שהסתיימה ביום		העברות לחברה מגופים אחרים
ביום 31 בדצמבר 2023	אלפי ש"ח	
545		העברות מקופות גמל
545		סה"כ העברות לחברה
359		העברות מהחברה לגופים אחרים
132,686		העברות לקרנות פנסיה
133,045		העברות לקופות גמל
		סה"כ העברות מהחברה
(132,500)		העברות, נטו

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
2,481	2,334	2,350	תשלום לגורמים מתפעלים
1,056	1,039	997	ייעוץ ושירותים מקצועיים
1,241	691	778	שכר עבודה ונלוות
774	708	660	דמי ניהול תיק השקעות
126	145	364	גמול דירקטורים
97	99	103	אחזקת משרד ותקשורת
124	128	119	ביטוחים
55	60	55	אגרות
65	159	106	דיוור, שיווק ופרסום
133	135	108	אחרות, נטו
7	6	9	פחת והפחותות
<u>6,159</u>	<u>5,504</u>	<u>5,649</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

במהלך השנה השתתפו בהוצאות החברה בסך כולל של 13 אלפי ש"ח.

ביאור 13 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2023 ישנה יתרת יתרת זכאים של 397 אש"ח ויתרת חייבים של 47 אש"ח (שנה קודמת יתרת זכאים של 485 אש"ח ויתרת חייבים של 5 אש"ח).

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 799 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 717 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

אלפי ש"ח

5,649	הכנסות מדמי ניהול קרן ההשתלמות
1,649	הוצאות אחרות

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
סכום	מס'	סכום	מס'	סכום	מס'
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אנשים	אלפי ש"ח	אנשים
357	1	347	1	427	1
הטבות לזמן קצר*					
357	1	347	1	427	1
סך הכל					

* כולל עלויות מעסיק ועדכון עתודה לחופשה

ד. תגמולים והטבות לבעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021		2022		2023	
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
126	7	145	7	364	8
774	1	708	1	660	1
84	1	84	1	84	1
119	1	124	1	114	1
1,103		1,061		1,222	
סך הכל					

ה. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

1. חלק מפעילותה הכספית של החברה נעשה עם צדדים קשורים ובעלי עניין במהלך העסקים הרגיל ובמחירי

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים (שנה קודמת - זהה).

2. החברה שוכרת את משרדה מ"העמותה לקידום מקצועי-חברתי של אחים/ות בבי"ח בישראל". סכום השכירות משולם אחת לחודש. הסכם זה הינו הסכם במהלך העסקים הרגיל של החברה ונחתם במחירי שוק.

3. שירותי ניהול השקעות - החברה חתמה על הסכם לקבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה מ"מיטב" (המהווה צד קשור לחברה מתוקף התקנות החלות על החברה). החל מתחילת ההסכם ועד נכון למועד עריכת הדוח דמי הניהול לא השתנו והינם 0.035% מנכסי הקופה לפי יתרת הנכסים בסוף כל חודש.

4. תשלומים והתחשבנות - החברה התקשרה בהסכם עם "קו הבראות חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "קו הבראות") במטרה להסדיר ביניהם מנגנון התשלומים וההתחשבנות בנושאים: רכישת ציוד משרדי, שכר עובדים ונלוות, רכישה ואחזקת כלי רכב. בהסכם נקבע כי חלוקת התשלומים וההתחשבנות בין הצדדים, כפי שיהיו מעת לעת בגין הנושאים הנ"ל, הינה כזו שכל צד יישא במחצית העלות ששולמה. עם זאת, ניתן לשנות את שיעור החלוקה תוך הודעה מוקדמת ובהתאם לשימוש היחסי של כל צד.

ביאור 14 - ניהול סיכונים

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קרן ההשתלמות. החברה מצמצמת את חשיפתה לנזק כספי אשר עלול להיגרם מתביעות שונות, בדרך של רכישת פוליסות ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה. בכדי לצמצם את החשיפה לסיכונים תפעולים, נעזרת החברה בנותני שירותים מקצועיים במיקור חוץ, המתמחים בתחום עיסוקם וכן מפעילה מערך בקרה, פיקוח, מעקב אחר ציות להוראות ההסדר התחיקתי ואכיפה פנימית.

הואיל ולחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים ושווי מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות קרן ההשתלמות בלבד ואלו מפורטים בדוח סקירת ההנהלה של קרן ההשתלמות.

ביאור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 31.12.2023 ולמועד הוצאת הדוח הכספי. לעניין חובות מעסיקים ראה התייחסות בבאור "התחייבויות תלויות והתקשרויות" בדוח כספי של הקרן.

ביאור 16 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

ביום 7 באוקטובר 2023, התחילה מתקפה על מדינת ישראל מרצועת עזה. כתגובה מדינת ישראל הכריזה על מצב חירום. השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות בימים הראשונים לחגיגה אך בפועל מאז תחילת הלחימה לא היו תשואות חריגות ו/או ירידות מהותיות במדדים השונים ובתשואות הקרן.

לאור פרוץ הלחימה, קיימה החברה ישיבות ייעודיות, בהן נידונו היערכות החברה לפעילות במתכונת "מצב

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה (המשך)

חירום" תוך התייחסות, בין היתר, לחשיפה אפשרית בפעילות ההשקעות והשפעה על נכסי הקרן, תפעול החברה באופן שתשמר רציפות ויכולת עמידה ביעדי השירות לעמיתים.

כמו כן נערכה בדיקה מול ספקי השרות העיקריים של החברה ביחס להיערכותם ויכולתם לספק את השירות הנדרש לחברה בעת הלחימה ואחת לשבוע בהתאם להוראות רשות שוק ההון מועבר דיווח תפעולי לרשות.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות ולא בהיקף הפניות לשירות הלקוחות. החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות. בתקופה זו תשואת הקרן הינה חיובית, וכמו כן לא חלה פגיעה בתזרים ההפקדות עקב המלחמה.