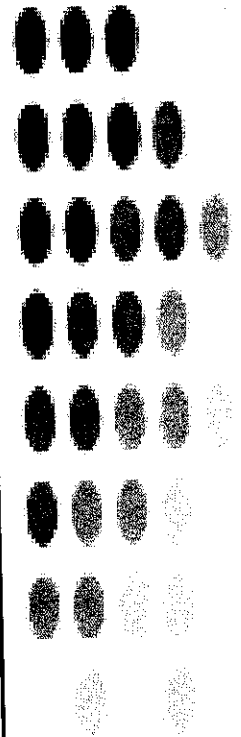


יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2010



יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים
30 ביוני 2010

תוכן עניינים

עמוד

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 רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

כללי

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול רופאים-קרן השתלמות (להלן- "הקרן" או "קרן השתלמות"). הקרן הוקמה ביום 6 במאי 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן מיועדת לרופאים שכירים.

פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.

- 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 31/12/2010.
- 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.
- הלמן – אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ מנהלים את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועל 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 רופאים - 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>סך הכל</u>	<u>מסלול אג"ח מדינה ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>
1,183,845	1,964	1,181,881
7.55%	17.47%	7.54%
80.29%	82.53%	80.29%
7.73%	-	7.74%
4.42%	-	4.43%
0.01%	-	-

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>סך הכל</u>	<u>מסלול כללי</u>
1,046,899	1,046,899
17.25%	17.25%
66.10%	66.10%
10.25%	10.25%
6.37%	6.37%
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>סך הכל</u>	<u>מסלול אג"ח מדינה ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>
1,154,964	669	1,154,295
8.41%	15.55%	8.40%
77.45%	84.45%	77.45%
8.89%	-	8.90%
5.15%	-	5.15%
0.10%	-	0.10%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

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

הערה: מסלול אג"ח מדינה ללא מניות החל לפעול ב- 19/8/09.

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדווח

<u>1-6/2010</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול אג"ח מדינה ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
87,581	48	87,533	הפקדות
(47,211)	-	(47,211)	משיכות
(20,427)	-	(20,427)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	1,224	(1,224)	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
19,943	1,272	18,671	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

<u>1-6/2009</u>		
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול כללי (*)</u>	
88,144	88,144	הפקדות
(59,643)	(59,643)	משיכות
(34,241)	(34,241)	העברת זכויות נטו לקרנות אחרות (או אליהן)
(5,740)	(5,740)	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	

<u>1-12/2009</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול אג"ח מדינה ללא מניות (**)</u>	<u>מסלול כללי (*)</u>	
177,731	16	177,715	הפקדות
(103,454)	-	(103,454)	משיכות
(52,341)	-	(52,341)	העברת זכויות נטו קרנות אחרות (או אליהן)
-	650	(650)	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
21,936	666	21,270	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

(*) מסלול כללי - החל מ - 1/1/09.

(**) מסלול אג"ח מדינה ללא מניות - החל מ- 19/8/09.

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ג. תשואות הקרו בתקופת הדוח

<u>1-6/2010</u>		
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול אג"ח מדינה ללא מניות</u>	
0.90%	1.57%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>1-6/2009</u>		
<u>מסלול כללי (*)</u>		
13.64%		תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>1-12/2009</u>		
<u>מסלול כללי (*)</u>	<u>מסלול אג"ח / ללא מניות (**)</u>	
22.48%	0.53%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

(*) מסלול כללי - החל מ- 1/1/09.

(**) מסלול אג"ח מדינה ללא מניות - החל מ- 19/8/09.

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון
(באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה ליום 30 ביוני 2010

<u>סה"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>
89,038	-	2,001	-	87,037	מזומנים ושווי מזומנים
948,599	98,002	66	340,591	509,940	ניירות ערך סחירים
91,504	599	2,601	88,300	4	ניירות ערך שאינם סחירים
52,330	-	-	52,330	-	פיקדונות והלוואות
576	-	-	554	22	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>1,182,047</u>	<u>98,601</u>	<u>4,668</u>	<u>481,775</u>	<u>597,003</u>	סך כל ההשקעות
100%	8%		41%	51%	בחוזים מהשקעות המסלול
343	-	-	-	343	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,620</u>	-	-	<u>973</u>	<u>647</u>	ניירות ערך סחירים
<u>1,963</u>	-	-	<u>973</u>	<u>990</u>	סך כל ההשקעות
100%			50%	50%	בחוזים מהשקעות המסלול

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

סקירת שוק ההון ברבעון הראשון 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 14%-10%. 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 ובח"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:

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

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

פעילות הקרן ברבעון השני של שנת 2010

מסלול כללי :

במהלך הרבעון השני הקרן פעלה להגדלת רכיב המניות תוך ניצול ירידות מחירים בשווקים לרכישות, ולמימושים תוך כדי עליות. במסגרת פעילות זו נרכשו מניות ואג"ח להמרה בהיקף של כ- 20 מליון ש"ח לעומת מכירות בהיקף של כ- 3 מליון ש"ח.

ברכיב הצמוד למדד פעלה הקרן לצמצום הסיכון ברכיב תוך מכירת אגרות חוב קונצרניות בהיקף של כ- 1,069 אלפי ש"ח ורכישת אג"ח קונצרניות קצרות בדרוג גבוה בהיקף של כ- 25 אלפי ש"ח.

ברכיב הצמוד הממשלתי נרכשו אג"ח לטווח בינוני בהיקף כספי של כ- 40,822 אלפי ש"ח. מנגד נמכרו אג"ח קצרות בהיקף כספי של כ- 46,573 אלפי ש"ח.

ברכיב השקלי, במסגרת ניהול הנזילות, רכשה הקרן אג"ח ממשלתיות בריבית קבועה בהיקף של כ- 20 מליון ש"ח ומק"ם בהיקף של כ- 26 מיליון ש"ח ומכרה קרן נאמנות כספית בהיקף של כ- 6 מיליון ש"ח.

מסלול אג"ח מדינה ללא מניות :

כנגד העברות של העמיתים למסלול ובהתאם למדיניות, נרכשו אג"ח ממשלתיות צמודות מדד בהיקף כספי של כ- 463 אלפי ש"ח ואג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 388 אלפי ש"ח.

יהב רופאים – 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>

500

710

709

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

החברה המנהלת קבעה מתווה כללי של תיחום פרוייקט ה- 404 SOX לענין הדיווחים הנלווים על פי חוזר 2009-9-10 של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. החברה קיימה מספר ישיבות עבודה בנושא. במהלך הרבעון הקרוב בכוונת החברה להשלים את התיחום.

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 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.)
BRAFA GIL, C.P.A. (ISR.)
SHEFLER EREZ, C.P.A. (ISR.)

רואה חשבון, שרוני אריה,
רואה חשבון, שפּלר אלי,
רואה חשבון, בראף גיל,
רואה חשבון, שפּלר ארז,

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יהב רופאים – 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 לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "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.

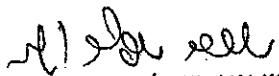
היקף הסקירה

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 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנייל 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 הנייל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.


שרוני-שפּלר ושות'
רואי חשבון

רמת גן,

טז' באלול תשי"ע
26 באוגוסט 2010

S:\WINWORD\2010\יהב רופאים - דוח סקירה - 30 ביוני 2010.doc

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>
<u>31/12/09</u>	<u>30/6/10</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	

נכסים

נכסים שוטפים

-	390		מזומנים בבנקים
<u>312</u>	<u>71</u>	4	חייבים - קרן ההשתלמות
<u>312</u>	<u>461</u>		סך כל הנכסים

התחייבויות והון מניות

התחייבויות שוטפות

<u>312</u>	<u>461</u>		הוצאות לשלם לנוטני שרותים
312	461		סך הכל התחייבויות שוטפות

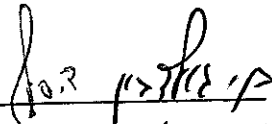
הון מניות

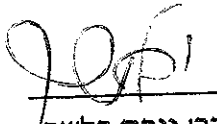
- - -

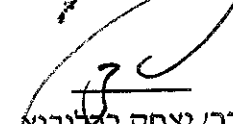
312 461

סך התחייבויות והון המניות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


 בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
 נותן שירותי תפעול


 דר' יורם בלשר
 מנכ"ל


 דר' יצחק בלזובין
 יו"ר הדירקטוריון

26/8/10
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוח על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/06/10</u> <u>לא מבוקר</u>	<u>לששת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/06/10</u> <u>לא מבוקר</u>	<u>באור</u>	
842	1,669	5	<u>הכנסות</u> דמי ניהול קרן ההשתלמות
-----	-----	6	<u>הוצאות</u> דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות עמלת ניהול בנק יהב דמי ניהול תיק השקעות ייעוץ השקעות ביקורת חשבונות יעוץ משפטי שרותים מקצועיים מבקר פנימי אגרות פרסום ושיווק דיוור לעמיתים שכירות ותקורה באמצעות הר"י
18	39		
385	767		
222	443		
66	119		
6	14		
23	46		
2	15		
17	53		
1	4		
4	7		
38	57		
<u>60</u>	<u>105</u>		
842	1,669		סך הוצאות
-----	-----		
<u>-</u>	<u>-</u>		רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2010

באור 1 – כללי

- א. יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את רופאים-קרן השתלמות (להלן "הקרן").
- הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לרופאים שכירים.
- ביום 31/12/2009 החברה השלימה את הליך השינוי המבני. במסגרת השינוי נוצרה הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת, יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ לבין רופאים-קרן השתלמות.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2010.
- 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 לרבעון המקביל אשתקד, מכיוון שהשינוי המבני בחברה התרחש ביום 31/12/09.

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 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 חיזוניים 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 רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2010

באור 3 - נותני שרותים עיקריים

הלמן – אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ מנהלים את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועל 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, ובקיצוז 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. הקרן היא קופת גמל ענפית על פי אישור האוצר 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 רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2010

באור 7 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות, טיוטות ותוזרים 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. אושר כחוזר מחייב 3-9-2010 מיום 14/7/10.
- 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.