

**שובל-
חברה לניהול
קופת גמל מפעלית
בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2009**

בלתי מבוקרים

שובל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים 31 במרץ 2009

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2-6	דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד
7	דוח סקירה של רואה חשבון
8	מאזנים
9	דוחות רווח והפסד
10-12	באורים לדוחות הכספיים

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2009

(אלפי שקלים חדשים)

כללי

שובל – חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את שובל – קופת גמל ענפית (להלן "הקופה").

קופת הגמל מיועדת לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאיים שהם עובדים שהארגון היציג שלהם הינו הסתדרות המיקרוביולוגים והביוכימאים.

שירותי התפעול ניתנים על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ.

נכסי הקופה מנוהלים על ידי מנורה מבטחים ניהול תיקי השקעות בע"מ.

נתונים כספיים עיקריים של הקופה

א. הרכב הנכסים לסוף תקופות הדוח

<u>31/12/08</u>	<u>31/3/08</u>	<u>31/3/09</u>	
106,272	118,342	112,452	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
9.79%	7.72%	1.51%	מזומנים ושוי מזומנים
66.98%	67.05%	76.53%	ניירות ערך סחירים
11.13%	13.21%	10.36%	ניירות ערך שאינם סחירים
12.01%	11.99%	11.58%	פקדונות והלוואות
0.09%	0.03%	0.02%	נכסים אחרים

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופות הדוח

<u>2008</u>	<u>1-3/08</u>	<u>1-3/09</u>	
7,304	1,881	1,821	הפקדות
(6,591)	(1,615)	(1,846)	משיכות
<u>(6,581)</u>	<u>(2,260)</u>	<u>(1,033)</u>	העברת זכויות נטו
<u>(5,868)</u>	<u>(1,994)</u>	<u>(1,058)</u>	סה"כ צבירה נטו

ג. תשואות הקופה בתקופות הדוח

<u>2008</u>	<u>1-3/08</u>	<u>1-3/09</u>	
-10.62%	-4.26%	6.97%	תשואה נומינלית ברוטו
4.51%	0.39%	-0.72%	שיעור עליית מדד המחירים (+)

(*) לפי המדד הידוע לתקופה.

שובל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ
דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2009

סקירת שוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2009

שנת 2009 נפתחה בצל חששות כבדים מהשלכות המשבר העולמי על הכלכלה והמשך התוכניות הממשלתיות, במדינות השונות, לטיפול במשבר. בשוק ההון, במניות ובאגרות החוב, היה זה אחד הרבעונים הטובים בשנים האחרונות.

מאקרו

האינדיקטורים הכלכליים בישראל המשיכו להצביע על התכווצות בפעילות הכלכלית, אם כי באופן מתון יחסית למדינות אחרות בעולם. הירידה החדה בהיקף הסחר העולמי פוגעת במדינות מוטות ייצוא, כמו ישראל. הייצוא התעשייתי של ישראל ירד בשיעור של 18% (במונחים דולריים) בחודשיים הראשונים של השנה לעומת שנה שעברה.

שוק העבודה ערב המיתון היה במצב טוב והיווה גורם ממתן לירידה החדה בהיקף הפעילות. עם זאת, בחודשים האחרונים הורגשו השפעות המשבר גם בשוק העבודה.

בגלל הגירעון התקציבי ההולך וגדל, קיימת גמישות מועטה בכלים הפיסקאליים לצורך התמודדות עם המשבר ולפיכך נקט בנק ישראל במדיניות מוניטארית אגרסיבית על מנת להקטין את השלכותיו של המשבר. לדוגמא, הבנק הוריד את שיעור הריבית המוניטארית לשפל היסטורי. בנוסף, הבנק החל להשתמש גם בכלים אחרים: רכישת מט"ח בקצב של 100 מיליון דולר ליום, רכישת אג"ח ממשלתי בקצב של 200 מיליון ₪ ליום ועוד.

שוק המניות

החודשיים הראשונים של הרבעון התאפיינו בשוק המניות בישראל בניתוק מסוים מהשווקים מעבר לים. בעוד בארה"ב ובאסיה ירדו המדדים המובילים בשיעורים של 20%-10%, עלו המדדים העיקריים בתל אביב בשיעורים של 7%-2%. המניות הקשורות לתגלית המוצלחת בקידוח הגז "תמר" עלו בשיעור הגבוה מ-100% מתחילת השנה, והיו אחד הגורמים, שהביאו לשינוי בכיוון המסחר.

בהמשך הרבעון חלה התאוששות גם בשווקים בחו"ל, שהקרינה גם על השוק המקומי. בין הגורמים להתאוששות ניתן למנות את:

- תכניות הממשל האמריקאי לחילוץ הכלכלה, ובעיקר התכנית לרכישת נכסים רעילים בהיקף של טריליון דולר.
- התשואות הנמוכות על אג"ח ממשלתי וירידת התשואות לפדיון באגרות החוב הקונצרניות, המהוות חלופות להשקעה במניות, העלו את האטרקטיביות של ההשקעה במניות.
- פורסמו מספר אינדיקטורים כלכליים שהצביעו על התמתנות בקצב הידרדרות הכלכלה.
- הורדות ריבית על ידי הבנקים המרכזיים ברחבי העולם לרמות שפל היסטוריות על מנת להקל את מחנק האשראי.

שוק ההנפקות נפתח מחדש ברבעון, תחילה לחברות החזקה ובהמשך גם לחברות בדירוגי השקעה נמוכים יותר, כאשר מחיר ההון הנמוך מקזז חלקית את העלייה בפרמיית הסיכון.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

<u>2008</u>	<u>1-3/08</u>	<u>1-3/09</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
9.55	3.33	5.48	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
-16.64	1.27	14.82	אג"ח קונצרני צמוד מדד
9.66	2.23	2.71	אג"ח ממשלתי לא צמוד
3.41	-7.68	10.01	אג"ח ממשלתי צמוד מט"ח
-46.19	-18.06	11.22	מדד מניות המעו"ף

שובל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2009

סקירת השוק לאחר תאריך המאזן

- חודש אפריל התנהל גם הוא בסימן המשך עליות השערים בשווקים, כתוצאה מגורמים שונים :
- מספר נתוני מאקרו שפורסמו בארה"ב הצביעו על התמתנות בקצב ההידרדרות של הכלכלה.
 - התחזקה התחושה של התייצבות מסוימת בשווקים הפיננסיים.
 - הודעת הממשל האמריקאי כי יתמוך בבנקים גדולים.
 - המשך שלל התוכניות המוניטאריות והפיסקליות, תוך תיאום בין ממשלות להתמודדות עם המשבר.
- הגורמים לעיל יצרו תחושה כי יתכן והכלכלה העולמית תתייצב ותשנה כיוון לצמיחה חיובית מוקדם ממה שהעריכו קודם לכן.

פעילות הקופה ברבעון הראשון של שנת 2009

ברבעון הראשון של 2009 רכשה הקופה תעודות סל של ת"א 25 ות"א 100 בסך כ-5.2 מיליון ₪, לאור עליות השערים החדות בתקופה זו. מנגד, מכרה הקופה כ-1.1 מיליון ₪ מתעודות סל על ת"א 25 למען מימוש רווחים. הקופה הגדילה את שיעור אחזקתה באפיק המנייתי (בארץ ובח"ל) מ-2.43% ל-6.19%, בסוף הרבעון.

באפיק הסולידי השקלי נרכשו ניירות ערך בסך כ-6 מיליון ₪, ונמכרו בסך כ-7.2 מיליון ₪, על מנת להגיע למח"מ של 4 שנים בתיק.

באפיק הקונצרני - הקופה רכשה אג"חותעודות סל (תל בונד 40) בשווי של 5.6 מיליון ₪, על מנת לנצל את המרווח שנוצר בין תשואות האגרות הנכללות בתל בונד 40 לבין האפיק הממשלתי צמוד. מנגד מימשה הקופה רווחים משתי אגרות חוב שהחזיקה, בשווי של 150 אלף ₪.

באפיק המט"ח נרכשו נכסים בסך של כ-950 אלפי דולר ו-250 אלפי יורו.

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

דוח הדירקטוריון

(באלפי שקלים חדשים)

נכסי הקופה לפי בסיס הצמדה

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל (*)</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ (*)</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	
ליום 31 במרץ 2009					
1,693	-	47	-	1,646	מזומנים ושווי מזומנים
86,062	9,311	235	45,120	31,396	ניירות ערך סחירים
11,646	-	79	11,567	-	ניירות ערך שאינם סחירים
13,026	-	-	13,026	-	פיקדונות והלוואות
<u>25</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25</u>	יתר הנכסים, נטו (**)
<u>112,452</u>	<u>9,311</u>	<u>361</u>	<u>69,713</u>	<u>33,067</u>	סך כל הנכסים
100%	8%	1%	62%	29%	באחוזים מנכסי הקופה
ליום 31 במרץ 2008					
9,141	-	13	-	9,128	מזומנים ושווי מזומנים
79,349	-	11,892	40,774	26,683	ניירות ערך סחירים
15,628	-	73	15,554	1	ניירות ערך שאינם סחירים
14,186	-	-	14,186	-	פיקדונות והלוואות
<u>38</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38</u>	יתר הנכסים, נטו (**)
<u>118,342</u>	<u>-</u>	<u>11,978</u>	<u>70,514</u>	<u>35,850</u>	סך כל הנכסים
100%		10%	60%	30%	באחוזים מנכסי הקופה
ליום 31 בדצמבר 2008					
10,408	-	6,194	-	4,214	מזומנים ושווי מזומנים
71,170	4,314	216	38,287	28,353	ניירות ערך סחירים
11,828	-	67	11,761	-	ניירות ערך שאינם סחירים
12,768	-	-	12,768	-	פיקדונות והלוואות
<u>98</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76</u>	<u>22</u>	יתר הנכסים, נטו (**)
<u>106,272</u>	<u>4,314</u>	<u>6,477</u>	<u>62,892</u>	<u>32,589</u>	סך כל הנכסים
100%	4%	6%	59%	31%	באחוזים מנכסי הקופה

(**) סכומים לקבל ליום 31 במרץ כלולים בהשקעות בגינן יתקבלו, בשונה מהמקובל בדוחות השנתיים. (**) יתרות הנכסים בטור "בהצמדה למטבע חוץ" ליום 31 במרץ 2008 כוללים גם נכסים בחו"ל.

שובל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ
דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2009
(באלפי ש"ח)

מידע נוסף

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2008</u>	<u>31/3/2008</u>	<u>31/3/2009</u>

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

30	27	31
----	----	----

מידע נוסף על סיכונים

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 הנן יעילות 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 2009 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.

Z. AZMON & CO. 'צ. עצמון ושות'

רואי-חשבון (ISR) C.P.A

תל אביב, כ"ד אייר תשס"ט
18 מאי 2009

לכבוד
חברי הדירקטוריון של
שוכל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
של קופת גמל שוכל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

סקרנו את המידע הכספי המצורף של שוכל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן - החברה) הכולל את המאזן ליום 31 מרץ 2009 ואת דוחות הכנסות והוצאות ואת הביאור על עיקרי המדיניות החשבונאית וביאורים אחרים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה נאותה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון בטוח וחסכון, שנקבעו לחברות ניהול קופות גמל. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

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 אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל איננו משקף באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון בטוח וחסכון. שנקבעו לחברות ניהול קופות גמל, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 במרץ 2009 ואת תוצאות הפעולות של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

בכבוד

ציון עצמון
רואה החשבון

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

מאזנים

סכומים מדווחים

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>
<u>31/12/08</u>	<u>31/3/09</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	

נכסים

רכוש שוטף

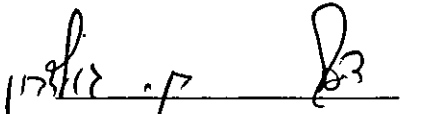
<u>137</u>	<u>144</u>	4	חייבים - קופת הגמל
<u>137</u>	<u>144</u>		סך כל הנכסים

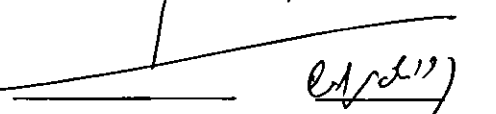
התחייבויות והון עצמי

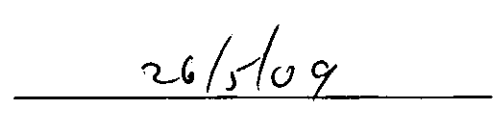
התחייבויות שוטפות

<u>137</u>	<u>144</u>		הוצאות לשלם לנותני שרותים
<u>137</u>	<u>144</u>		סך הכל התחייבויות שוטפות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
נותן שירותי תפעול


גולדשלגר אשר
דירקטור ומנכ"ל


תאריך אישור הדוחות הכספיים

שובל - חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לתקופה</u>	<u>לשלושת</u>		
<u>מיום 1/6/08</u>	<u>החודשים</u>		
<u>ועד</u>	<u>שנסתיימו</u>		
<u>31/12/2008</u>	<u>ביום</u>	<u>באור</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>31/03/2009</u>	<u>לא מבוקר</u>	
			הכנסות
523	176	5	דמי ניהול מקופת הגמל
-----	-----		
		6	הוצאות
43	12		הוצאות שכר ונלוות
50	17		דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
85	36		עמלת ניהול בנק יחב
28	24		דמי ניהול תיק השקעות
24	-		דמי ניהול בגין השקעה ביחידות קרן ובקרן חוץ
			מקצועיות :
29	10		ייעוץ השקעות
29	7		ביקורת חשבונות
30	11		יעוץ משפטי
25	1		שרותים מקצועיים
81	21		מבקר פנימי
33	-	9	ביטוחים
25	1		ימי עיון והשתלמויות
(4)	-		שירותי מחשוב
-	3		אגרות
2	5		שכר דירה ואחזקת משרד
33	17		פרסום ושיווק
10	11		עיתונות וכיבוד
523	176		סך הוצאות
-----	-----		
-	-		הכנסות בניכוי הוצאות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

שובל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

31 במרץ 2009

באור 1 – כללי

א. שובל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ מנהלת את שובל- קופת גמל ענפית. הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעובדים שהארגון היציג שלהם הינו הסתדרות המיקרוביולוגים והביוכימאים.

ב. הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים ופיצויים בחשבונות אישיים. הקופה הינה קופה לא משלמת לקצבה. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/09.

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. לא הוצגו מספרי השוואה לרבעון המקביל אשתקד, מכיוון שהשינוי המבני בחברה התרחש ביום 1/6/08.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושרו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושרו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008 ולביאורים שנלוו אליהם.

באור 3 - נותני שירותים עיקריים

תחום ההשקעות מנוהל על ידי מנורה מבטחים ניהול תיקי השקעות בע"מ, שתפקידם לבחור את הנכסים שיוחזקו, בכפוף להוראות ועדת השקעות. הנכסים נמצאים במשמרת בפועלים סהר.

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

באור 4 – חייבים קופת הגמל

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

באור 5 – הכנסות מדמי ניהול

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופה. הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל, ובכפוף לשיעור המירבי על פי הוראות כל דין.

שובל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים 31 במרץ 2009

באור 6 – הוצאות

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

הוצאות דמי הניהול משולמות מחשבון העו"ש של הקופה ישירות לנותני השירותים.

באור 7 – מידע נוסף

מידע לגבי נתונים כספיים עיקריים של הקופה, ראה בדוח הדירקטוריון, בעמוד 2.

באור 8 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן מידע על חלק מהוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, שהתפרסמו במהלך התקופה האחרונה:

הוראות לעניין רואה חשבון מבקר של גוף מוסדי (חוזר גופים מוסדיים 5-9-2009 מיום 9.3.2009). מטרת חוזר זה הינה קביעת כללים להבטחת פעילותו התקינה של רואה החשבון המבקר של גוף מוסדי, ובכלל זה, חובותיו ודרכי עבודתו, וכן חובותיו של הגוף המוסדי בקשר עם הביקורת החיצונית, בין היתר, בעניינים הבאים: מינוי והבטחת כשירותו של רואה החשבון המבקר, שיתוף פעולה של הגוף המוסדי המבוקר עם רואה החשבון המבקר, דיווח לממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון. תחילתו של חוזר זה מיום פרסומו, למעט ביחס להוראות מסוימות, בהתאם לקבוע בחוזר.

גמול לדירקטורים חיצוניים בגופים מוסדיים (חוזר גופים מוסדיים 4-9-2009 מיום 9.3.2009) מטרת החוזר הינה ליצור התאמה של תנאי הגמול של דירקטורים חיצוניים ונציגים חיצוניים בגופים מוסדיים המאוגדים כחברות פרטיות לתנאי הגמול של דירקטורים חיצוניים בגופים מוסדיים המאוגדים כחברות ציבוריות. ההתאמה האמורה באה לידי ביטוי על ידי החלת תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 לעניין הגמול שיש לשלם לדירקטור חיצוני, והכל בכפוף לתנאים ולשינויים המפורטים בחוזר. תחילתו של חוזר זה מיום פרסומו, למעט ביחס להוראת החוזר המתייחסת לדירקטורים חיצוניים מכהנים אשר תיכנס לתוקף בתוך 30 ימים מיום פרסום החוזר.

שובל-חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

31 במרץ 2009

פרסום מרכיבי התשואה של הגופים המוסדיים (חוזר גופים מוסדיים 2008-9-19 מיום 10.12.08). על מנת לאפשר לחוסכים השוואה נכונה ויעילה בין התשואות השונות של הגופים המוסדיים, ובכדי לעודד גילוי ושקיפות, חוזר זה קובע כי על הגוף המוסדי לפרט את נתוני התשואות על מרכיביהן בהתאם לאפיקי ההשקעה השונים, ולפרסם אחת לרבעון את מרכיבי התשואה הרבעונית המצטברת במקביל למרכיבי התשואה החודשית. חברה מנהלת תפרסם את מרכיבי התשואה החודשית בציון תרומתו של כל אפיק השקעה לתשואה של קופות הגמל שבניהולה עבור כל קופה בנפרד לרבות כל מסלול בקופה מסלולית. הגוף המוסדי ידווח על מרכיבי התשואה באמצעות אתר האינטרנט שלו במקביל למועד פרסום הדוח החדשי באתר האינטרנט. גוף מוסדי יציג את מרכיבי התשואה עבור 12 החודשים האחרונים, כאשר החודש הראשון שיוצג הוא חודש ינואר 2009. על אף האמור לעיל, נתוני חודש ינואר 2009 וחודש פברואר 2009 יוצגו במקביל לפרסום נתוני חודש מרס 2009.

הוראות לעניין מסמך הנמקה ומסירתו ללקוח (חוזר סוכנים ויועצים 1-10-2009 מיום 9.2.2009) חוזר זה מפרט את אופן עריכת מסמך ההנמקה – אותו מחויב בעל רישיון להעביר ללקוח והמפרט את הנימוקים להמלצתו בדבר כדאיות החיסכון באמצעות המוצר הפנסיוני עליו המליץ, את המידע המינימלי שיש בו, את משך הזמן שבו על בעל רישיון לשמור העתק ממסמך ההנמקה ואת חובת הגוף המוסדי בעת צירוף לקוח למוצר פנסיוני. תחילתו של חוזר זה ביום 1.8.2009, למעט לעניין מילוי מסמך הנמקה באופן ממוחשב – לעניין זה מועד תחילה 1.8.2010.

באור 9 – ביטוחים

הוצאות ביטוח נושאי משרה שולמו עד 18/5/09.