

דוח כספי שנתי של
יהב פ.ר.ח. – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
ליום 31.12.2023

תוכן עניינים

| | |
|-------|---|
| - 3 - | דוח על עסקי התאגיד..... |
| 4 | מידע צופה פני עתיד..... |
| 5 | חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה..... |
| 5 | א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה..... |
| 6 | ב. תחומי הפעילות..... |
| 6 | ג. השקעות בהון החברה חלוקת רווחים..... |
| 7 | חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות..... |
| 7 | א. מוצרים ושירותים..... |
| 10 | ב. תחרות..... |
| 10 | ג. לקוחות..... |
| 10 | חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה..... |
| 10 | א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה..... |
| 10 | ב. חסמי כניסה ויציאה..... |
| 10 | ג. גורמי הצלחה קריטיים..... |
| 11 | ד. השקעות..... |
| 11 | ה. הון אנושי..... |
| 11 | ו. שיווק והפצה..... |
| 11 | ז. ספקים ונותני שירות..... |
| 11 | ח. רכוש קבוע..... |
| 11 | ט. עונתיות..... |
| 12 | י. נכסים בלתי מוחשיים..... |
| | יא. גורמי סיכון - בטבלה הבאה מוצגים גורמי הסיכון על פי טיבם ומדורגים על פי מידת ההשפעה שיש להם על החברה המנהלת על פי הנהלת החברה..... |
| 12 | יב. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה..... |
| 13 | חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי..... |
| 13 | פרטי הדירקטורים של החברה המנהלת..... |
| 17 | עיקרי מדיניות תגמול של נושאי משרה..... |
| 18 | מבקר פנים..... |
| 18 | רואה חשבון מבקר..... |
| 19 | החלטות חברה..... |
| 20 | אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי..... |
| 21 | דוח דירקטוריון..... |
| 22 | מגמות והתפתחויות..... |
| 22 | דיקא נכסים מנוהלים..... |
| 22 | אירועים חריגים..... |
| 22 | האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:..... |
| 23 | הצהרת מנכ"ל..... |
| 24 | הצהרת מנהל כספים..... |
| 25 | דו"ח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי..... |
| 26 | דוח כספי – יחב פ.ר.ח. חברה לניהול קופות גמל בע"מ..... |

דוח על עסקי התאגיד

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

לשנה המסתיימת ביום 31.12.2023

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

מידע צופה פני עתיד

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.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

א. פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), עוסקת בניהול פ.ר.ח. – קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים, מספר מס הכנסה 420 (להלן: "הקרן") בנאמנות. קוד הקרן הינו: 510930670-00000000000420-0420-000. הקרן הינה קופת גמל ענפית מסוג קרן השתלמות, המיועדת לעמיתים שכירים אשר הינם עובדים במקצועות הפרה – רפואיים. הקרן הוקמה כקופת גמל תאגידית במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 6 במאי 1982. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד. החל מתאריך 1 ינואר 2010 מנוהלת הקרן ע"י החברה.

מידע על בעלי המניות

שיעור האחזקה בהון המניות המונפק

90%
10%

בעל המניות

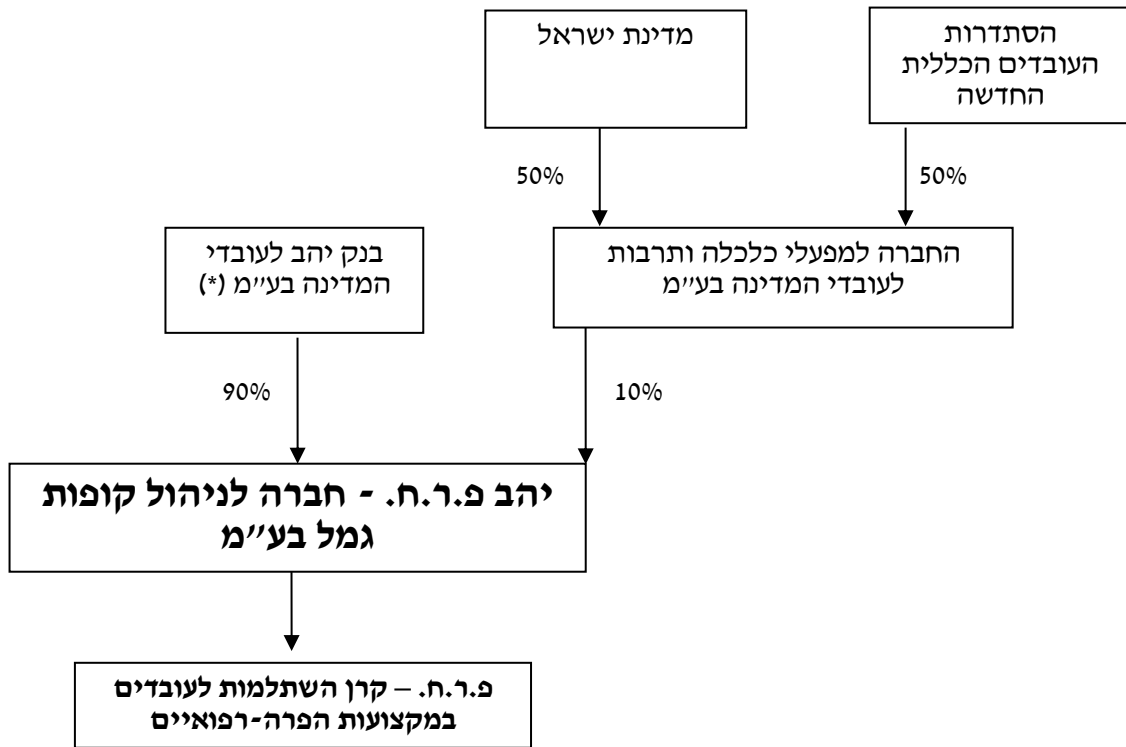
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (*)
החברה למפעלי כלכלה ותרבות לעובדי המדינה בע"מ

(*) ביום 3 ביולי 2008 הודיע בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב") לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, כי הינו מוותר, באופן חד צדדי, על הזכויות הנלוות למניותיו בחברה, ככל שיש בזכויות אלה כדי להוות 'שליטה', כמשמעותה בהוראות הדין, כלומר ויתור בין היתר על הזכות להשתתף באספות בעלי המניות של החברה ועל הזכות לקבלת יתרת נכסיה בעת פירוק. בנק יהב הודיע כי ויתור זה לא יחול במקרה ותובא הצעה לחיסול עסקי החברה, וכן כי מדובר בויתור אישי שלא יחייב צדדים שלישיים שירכשו את המניות. כמו כן חדל בנק יהב באוגוסט 2011 למנות דירקטור מטעמו לדירקטוריון החברה. בנק יהב חתם על הסכם העברת מניותיו ליו"ר האיגוד המקצועי היוצא לשם החזקה בנאמנות לטובת העמיתים, ובכפוף לאישור הרשות. האישור טרם ניתן. משכך הגיעו הצדדים להסכמה עקרונית לפיה המניות תעבורנה לידי ההסתדרות הכללית החדשה. ההעברה כפופה לאישור רשות שוק ההון.

בעקבות דין ודברים שקיימה החברה עם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן "הממונה"), פרסם הממונה ביום 17.01.2012 הבהרה לפיה במכירת קופת גמל ענפית (כדוגמת הקרן), יש לשייך את תמורת המכירה לעמיתי הקרן ולא למחזיקים במניות החברה המנהלת.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

תרשים מבנה אחזקות עיקריות



ב. תחומי הפעילות

החברה מנהלת במסגרת הקרן שני מסלולי השקעה: מסלול "השתלמות פ.ר.ח. כללי" ומסלול "השתלמות פ.ר.ח. אג"ח ללא מניות".

ג. השקעות בהון החברה חלוקת רווחים

החברה היא גוף שפעילותו היא שלא למטרת רווח ואין מנייתיה מקנות למחזיק בהן זכות לקבלת דיבידנד או השתתפות אחרת כלשהי ברווחיה. בהתאם לכך, החברה אינה מחזיקה הון עצמי מעבר להון המונפק שלה, היא אינה משקיעה בו והיא אינה מחלקת דיבידנדים לבעלי המניות.

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

דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

א. מוצרים ושירותים

ליום 31 בדצמבר

| 2021 | 2022 | 2023 | |
|----------------|----------------|----------------|---|
| | | | מספר חשבונות עמיתים(1): |
| 1,444 | 1,164 | 950 | פעילים |
| 2,238 | 2,081 | 1,898 | לא פעילים |
| 3,682 | 3,245 | 2,848 | סה"כ |
| | | | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)(2): |
| 114,359 | 85,311 | 80,898 | פעילים |
| 64,877 | 53,366 | 53,223 | לא פעילים |
| 179,236 | 138,677 | 134,121 | סה"כ |

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2021 | 2022 | 2023 | |
|----------|----------|----------|--|
| | | | נתונים תוצאתיים(באלפים) (ללא העברות בין מסלולים): |
| 43 | 85 | 73 | דמי גמולים משונתים(3) עבור מצטרפים חדשים |
| 14,452 | 12,524 | 10,569 | תקבולים מדמי גמולים |
| 19 | 23 | 22 | תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים(4) |
| - | - | - | העברות צבירה לקרן |
| (24,265) | (24,509) | (21,349) | העברות צבירה מהקרן |
| (6,993) | (8,539) | (8,602) | פדיונות |
| 13,966 | (20,035) | 14,826 | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה(5) |

(1) חשבון עמית פעיל מוגדר כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח. כמו כן ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל. עמית לא פעיל מוגדר בכל תקופות הדיווח ובכל החוזרים הללו כ"מי שאינו עמית פעיל".

(2) סך נכסים נטו – סך כל הנכסים בניכוי זכאים ויתרות זכות.

(3) דמי גמולים משונתים- עבור עמיתים/מבוטחים פעילים שהצטרפו לקופה/לקרן במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתים- עבור הפקדות חודשיות- ההפקדה/ החיוב החודשי האחרון יוכפל ב-12 (יש לשים לב כי מדובר בחיוב בודד בלבד). עבור הפקדות/חיובים בעלי עיתוי אחר (רבעוני, חצי שנתי וכדומה)- יוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות/חיובים צפויים להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים השנתיים. דמי גמולים משונתים לא יכללו דמי גמולים חד-פעמיים.

(4) תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות.. הנתון כולל דמי גמולים חד פעמיים הן בגין מצטרפים חדשים והן בגין עמיתים קיימים, גם במקרה שהחשבון כבר לא קיים בסוף התקופה. הנתון ניתן בנוסף לנתון של תקבולים מדמי גמולים ולא יופחת ממנו.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

המשך

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|--------|--------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| 1,085 | 1,024 | 1,101 | פעילים ולא פעילים |
| | | | שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים שגבתה החברה בפועל (ב%): |
| 0.53 | 0.70 | 0.75 | פעילים ולא פעילים- הנתונים מוצגים על בסיס שנתי |
| | | | שיעור(6) הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים) |
| 0.043% | 0.057% | 0.085% | עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך |
| 0.000% | 0.000% | 0.000% | עמלות דמי שמירה של ניירות ערך |
| 0.138% | 0.230% | 0.245% | עמלות ניהול חיצוני בפועל |

| 2021 | 2022 | 2023 | תשואות הקרן ברוטו(7)(באחוזים): |
|------|---------|-------|--------------------------------|
| 8.70 | (11.08) | 12.62 | השתלמות פ.ר.ח כללי |
| 2.30 | (5.52) | 4.95 | השתלמות פ.ר.ח אג"ח ללא מניות |

(ב) מנותקי קשר

| ליום 31 בדצמבר | | | |
|----------------|--------|--------|------------------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | חשבונות מנותקי קשר(8): |
| 747 | 843 | 761 | מספר חשבונות |
| 13,111 | 12,704 | 13,119 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח) |
| 68 | 92 | 93 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח) |
| 0.53 | 0.70 | 0.75 | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים |

- 5 עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופה.
- 6 שיעור הוצאות ישירות יחושב כסך ההוצאות הישירות מיתרת נכסים ממוצעת לתקופה.
- 7 התשואות הינן בניכוי הוצאות ישירות ולפני דמי ניהול.
- 8 ע"פ תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב-2012: עמית שהקשר עמו נותק מוגדר עמית שמתקיים בו אחד מאלה: (1) תכתובת הדואר שנשלחה אליו היא דואר חוזר (2) החשבון בקופה הרשום על שמו הוא חשבון רדום. הגדרת מנותק קשר הינה נכונה לסוף תקופה.

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

דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

דמי ניהול

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012 הקובעות את שיעור דמי הניהול המרביים שרשאיות קופות גמל לגבות נקבע בין היתר שקופת גמל ענפית תגבה דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי שלא יעלה על 2%.

שיעור העלות השנתית הצפויה לשנת 2024

| מסלול כללי | מסלול אג"ח ללא מניות | |
|------------|----------------------|---|
| 0.29 | 0.015 | שיעור מגבלת ניהול חיצוני מוצהרת לשנת 2024 |
| 0.82 | 0.82 | שיעור דמי ניהול צפויים לשנת 2024 |
| 0.06 | 0.07 | שיעור הוצאות ישירות שאינן מסוג עמלות ניהול חיצוני לשנת 2024 |
| 1.17 | 0.905 | סהכ שיעור העלות השנתית הצפויה לשנת 2024 |

עלות שנתית צפויה – שיעור העלות הכוללת הצפויה מתוך הנכסים המנוהלים שבה יישא עמית בקרן באותה שנה ביחס לכל מסלול השקעה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות. **דמי ניהול** – הקרן היא קרן השתלמות ענפית המנוהלת ע"י חברה הפועלת שלא למטרת רווח. הקרן אינה גובה דמי ניהול על הפקדות. עמיתי הקרן משלמים דמי ניהול מהצבירה בשיעור זהה, לפי הוצאות בפועל.

מגבלת עמלת ניהול חיצוני – השיעור המרבי של הוצאות ישירות מסוג עמלת ניהול חיצוני שרשאית הקרן לגבות בשנה האמורה. **שיעור הוצאות ישירות שאינן עמלת ניהול חיצוני** - מבוסס על נתוני ההוצאות בשנה החולפת (בתקופה מתחילת ינואר ועד לסוף ספטמבר).

הצגת שיעור העלות השנתית הצפויה מהווה תחזית בלבד, ומבוססת על מגוון רחב של הנחות, אשר חלקן מבוסס על נתוני שנים קודמות ועל נוסחת המרה אחידה, ואשר כולן נערכו בהתבסס על המידע שהיה זמין לחברה המנהלת בתחילת שנת הדיווח שבגינה מוצגת העלות השנתית הצפויה ובהתאם לנתונים האמורים. שיעור ההוצאות הישירות הצפוי בשל ביצוע השקעות מוצג לכל מסלול השקעה ובהתאם לצבירה בכל מסלול השקעה יחסית לצבירה הכוללת בכל מסלולים. אי לכך, אין בהצגה זו בכדי לחייב את החברה המנהלת לגביית עלויות בהתאם לשיעור העלות השנתית הצפויה, וכי השיעור בפועל ייקבע בין היתר, בהתאם להשקעות שיבוצעו במהלך השנה, לתשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה ובהתאם לסך המשיכות וההפקדות שיבוצעו בחשבון במהלך השנה. כמו כן, החברה המנהלת אינה מחויבת בעדכון או שינוי שיעור העלות השנתית הצפויה על מנת לשקף אירועים או נסיבות שיחולו לאחר הצגתו.

ניתוח שינויים מהותיים

ניתן לראות בטבלת מוצרים ושירותים כי :

בתקופה שהסתיימה ב 31.12.2023 סך הצבירה השלילית מהיקף הנכסים עמדה על סך 4,556 אש"ח (מתוכה רווחים בסך 14,826 אש"ח). לעומת התקופה שהסתיימה ביום 31.12.2022 בה סך הצבירה השלילית מהיקף הנכסים עמדה על סך 40,059 אש"ח (מתוכה הפסדים בסך 20,035 אש"ח).

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

דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

ב. 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.

ג. לקוחות

הקרן הינה קרן השתלמות ענפית ומיועדת לסקטור עובדים הפרא-רפואיים בישראל. להלן מספר נתונים בדבר הוותק, ההתמדה והשימור של הלקוחות בשנת הדיווח ובשנתיים שקדמו לה:

| ליום 31 בדצמבר | | | |
|----------------|--------|--------|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| 17.30% | 20.79% | 21.96% | שיעור הפידיונות מהצבירה הממוצעת ⁽⁹⁾ |
| 50.00 | 50.44 | 51.50 | גיל ממוצע של העמיתים |
| 11.82 | 13.27 | 14.01 | וותק ממוצע של העמיתים ⁽¹⁰⁾ |

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל החברה

א. מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

- חוזר גופים מוסדיים 2023-9-3 'תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (פרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני במסגרת הצהרה מראש של משקיע מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו, הקמת סל השקעה עוקב מדדים ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים שנגבו)' מיום 21.3.2023
- חוזר גופים מוסדיים 2023-9-6 'אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח' מיום 20.7.2023.

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 למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

ג. גורמי הצלחה קריטיים

קיימים מספר גורמי הצלחה קריטיים, ביניהם: איכות ניהול ההשקעות, תשואת הקרן, איכות השרות לעמיתים, שיעור דמי הניהול ואיכות ניהול הסיכונים.

9 פדיונות: תשלומים לעמיתים והעברות מהקופה.

10 וותק ממוצע יחושב עבור עמיתים פעילים ממועד ההצטרפות לראשונה לקופה.

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

דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

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 המפורסמים באתר החברה.

ה. הון אנושי

למידע על מדיניות התגמול בחברה, חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה הבכירה בחברה. ראה "חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי". מנכ"ל החברה כיהן בעברו כיו"ר איגוד הרנטגנאים בישראל. מנכ"ל החברה אינו מקבל שכר מהחברה. נכון לתאריך הדוח בחברה מועסקת עובדת אחת שהינה מזכירת החברה.

ו. שיווק והפצה

פרסומים, ככל שישנם, מופיעים במסגרת דוח תקופתי לעמית. כמו כן, החברה מפעילה אתר אינטרנט בכתובת www.k-prh.co.il.

ז. ספקים ונותני שירות

הגורם המתפעל

כלל שירותי התפעול (אשר העיקריים הינם: ניהול חשבונות עמיתים, ניהול חשבונות נכסים וכלל הפעילות הנוגעת למשיכות והעברות עמיתים) ניתנים על ידי חברת מלמ גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "המתפעל"). בנוסף, קיימים שירותי תפעול משלימים הניתנים באמצעות ספקי שירותים חיצוניים.

מנהל השקעות

ביום 1.2.2023 נחתם הסכם עם בית השקעות "מיטב ניהול תיקים בע"מ" לצורכי קבלת שירותי ניהול השקעות במהלך הרבעון השני לשנת 2023. עד ליום 30.4.2023 השקעות הקרן נוהלו על ידי חברת אינפיניטי ניהול תיק השקעות (בישראל ובעולם) בע"מ. החל מיום 1.5.2023 ניהול השקעות הקרן מתבצע על ידי בית השקעות "מיטב ניהול תיקים בע"מ".

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

ח. רכוש קבוע

נכון ליום הדוח, לא קיימת יתרת רכוש קבוע בדוח הכספי של החברה.

ט. עונתיות

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

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

י. נכסים בלתי מוחשיים

לחברה המנהלת מאגר מידע במסגרתו נשמרים הנתונים הנמסרים על ידי עמיתי הקרן. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקרן כולל מידע שנמסר על ידי העמיתים בעת הצטרפותם לקרן ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה. מאגר המידע משמש את החברה והקרן בתפעול השוטף של עסקיה. המאגר מוחזק על ידי חברת מלמ גמל ופנסיה בע"מ, במסגרת שירותי התפעול.

יא. גורמי סיכון - בטבלה הבאה מוצגים גורמי הסיכון על פי טיבם ומדורגים על פי מידת ההשפעה שיש להם על החברה המנהלת על פי הנהלת החברה

| דרכי התמודדות | השפעה | | | גורם הסיכון | סוג הסיכון |
|---|-------|---------|-------|--|------------------------------|
| | קטנה | בינונית | גדולה | | |
| מנהל ההשקעות מבצע באופן שוטף, ניתוח של הסביבה המאקרו-כלכלית ומעריך שינויים צפויים בה. בהתאם הוא מביא המלצות לשינוי הרכב התיק בפני ועדת השקעות. וועדת השקעות, בישיבתה אחת לשבועיים מתייחסת לניתוח שביצע מנהל ההשקעות, שוקלת את המלצותיו ומקבלת סקירה מיועץ ההשקעות וממנהל הסיכונים ובהתאם מקבלת החלטות לביצוע. במקרה של ארועים מיוחדים, קיימת אפשרות לכינוס ועדת השקעות לדיון במצב וקבלת החלטות. | | | X | גורמי הסיכון המשפיעים על שווי הנכסים: שינוי בשערי נכסים בבורסות בארץ ובעולם, שינוי בריביות, שינוי בשע"ח וכן יכולת הפרעון של הלווים, מושפעים באופן ישיר מהמצב המאקרו כלכלי במשק ובעולם. | סיכונים מאקרו (מתייחס לקופה) |
| רגולציה-השימוש בגורם חוץ לקבלת ייעוץ ושירותים בתחום הרגולטורי והמשפטי. תחרות-שמירה על יעילות תפעולית כאשר החברה פועלת לחסוך ולצמצם הוצאות על מנת להבטיח דמי ניהול נמוכים לעמיתי הקרן. | X | | | הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים | סיכונים ענפיים |
| | | | X | תחרות מול קופות אחרות | |
| לחברה הסכם עם הגוף המתפעל. לחברה יש אפשרות לבחון העברת התפעול במידה ותרצה לעשות זאת. | | X | | תלות בספק יחיד בתחום התפעול. | סיכונים מיוחדים |
| העברת פעילויות הליבה הכרוכות בסיכונים אלו אל נותני שירותים בעלי תשתית ומומחיות לתמוך בסיכונים תפעול ו IT | | X | | סיכונים תפעוליים וסיכונים IT | סיכונים תפעוליים |

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

יב. הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי פריטי הדירקטורים של החברה המנהלת¹¹

| שם ושם משפחה | הרולד בר |
|---|---|
| מספר תעודת זיהוי | 13095146 |
| שנת לידה | 1960 |
| מען | מירון 7 מבשרת ציון |
| נתינות | ישראלית |
| חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון | י"ר דירקטוריון וחבר ועדת השקעות |
| האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ⁽¹²⁾ ? | 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 | 01/01/05 |
| האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום | לא |
| השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור | תואר BA מדעי המדינה ויחב"ל. תואר MA - מנהל ציבורי תואר LLB - משפטים מינהל יחסי עבודה |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד | לא |

| שם ושם משפחה | מנחם אשכנזי |
|---|---|
| מספר תעודת זיהוי | 54637095 |
| שנת לידה | 1957 |
| מען | רחוב סלעית 10, עין שריד, מיקוד 4069700 |
| נתינות | ישראלית |
| חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון | חבר בוועדת השקעות |
| האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ⁽¹²⁾ ? | 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 | 08/02/04 |
| האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום | לא |
| השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור | תואר שני במנהל ציבורי, התמחות במנהל מע' בריאות מנהל רנטגנאות ודימות בי"ח מאיר |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד | לא |

¹¹ דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית הוא מי שבשל השכלתו, ניסיונו וכישוריו הוא בעל מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים – חשבונאיים ודוחות כספיים באופן המאפשר לו להבין לעומק את הדוחות הכספיים של החברה ולעורר דיון בקשר לאופן הצגתם של הנתונים הכספיים; הערכת מיומנותו החשבונאית והפיננסית של דירקטור תיעשה בידי הדירקטוריון, ויובאו במכלול השיקולים, בין השאר, השכלתו, ניסיונו,

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

| שם ושם משפחה | שמואל אפלבוים |
|--|---|
| מספר תעודת זיהוי | 305412470 |
| שנת לידה | 1991 |
| מען | חיים תורן 12, ירושלים |
| נתינות | ישראלית |
| חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון | חבר ועדת דירקטוריון |
| האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)? | 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 | 26/07/20 |
| האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום | לא |
| השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור | תואר BA בפילוסופיה, כלכלה ומדעי המדינה. כלכלן באגף השכר והסכמי עבודה במשרד האוצר. |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד | לא |

| שם ושם משפחה | משה פריימן |
|--|---|
| מספר תעודת זיהוי | 3952355 |
| שנת לידה | 1949 |
| מען | הגפן 1003 גני טל |
| נתינות | ישראלית |
| חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון | חבר בוועדת ביקורת |
| האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)? | 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 | 05/06/05 |
| האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום | לא |
| השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור | הנדסאי טכנולוג הרדמה לשעבר מזכ"ל האיגודים הפרה- רפואיים |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד | לא |

וידעיותו בנושאים אלה: (1) סוגיות חשבונאיות וסוגיות בקרה חשבונאית האופייניות לענף שבו פועלת החברה ולחברות בסדר הגודל והמורכבות של החברה; (2) תפקידיו של רואה החשבון המבקר והחובות המוטלות עליו; (3) הכנת דוחות כספיים ואישורם לפי החוק ולפי חוק ניירות ערך.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

| שם ושם משפחה | יותם פוגל |
|--|--|
| מספר תעודת זיהוי | 036829554 |
| שנת לידה | 1985 |
| מען | חפץ חיים, 18 תל אביב |
| נתינות | ישראלית |
| חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון | חבר ועדת ביקורת |
| האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)? | לא |
| אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה | לא |
| תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה | 15/01/17 |
| האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום | לא |
| השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור | תואר BA- חשבונאות וכלכלה תואר MBA- כלכלת עסקים עם תיזה רו"ח מוסמך (3.2013) |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד | לא |

| שם ושם משפחה | אריה הרשקוביץ |
|--|-------------------------------------|
| מספר תעודת זיהוי | 54871421 |
| שנת לידה | 1957 |
| מען | נלי זקס 14, ראש העין |
| נתינות | ישראלית |
| חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון | חבר ועדת דירקטוריון |
| האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)? | לא |
| אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה | לא |
| תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה | 01/06/17 |
| האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום | לא |
| השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור | יו"ר איגוד הרנטגנאים, רנטגנאי אחראי |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד | לא |

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

| שם ושם משפחה | שלום גליבטר |
|--|--|
| מספר תעודת זיהוי | 17226242 |
| שנת לידה | 1971 |
| מען | נס ציונה |
| נתינות | ישראלית |
| חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון | חבר ועדת דירקטוריון |
| האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)? | 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 | 9.7.2017 |
| האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום | לא |
| השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור | תואר MHA - ניהול מערכות בריאות, תואר MA - כלכלה, תואר BA - כלכלה ומינהל עסקים, תפקידי ניהול כלכלי בשירותי בריאות כללית. |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד | לא |

| שם ושם משפחה | אסף רוזנברג |
|--|--|
| מספר תעודת זיהוי | 27101286 |
| שנת לידה | 1973 |
| מען | לוי אשכול 92 תל אביב |
| נתינות | ישראלית |
| חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון | יושב ראש ועדת השקעות יור ועדת ביקורת וחבר דירקטוריון |
| האם הינו דירקטור חיצוני? אם כן, האם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית(12)? | כן, 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 | 06/09/20 |
| האם סיים כהונה? אם כן, תאריך סיום | לא |
| השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור | MBA COLUMBIA BUSINESS SCHOOL מנהל השקעות נוקד קפיטל |
| האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד | לא |

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

נושאי משרה 12

| שם פרטי ומשפחה | מספר ת.ז. | שנת לידה | תאריך תחילת כהונה | תפקיד בחברה | תפקיד בחברה בת, קשורה או בבעל עניין בה | מורשה חתימה עצמאי בחברה | בן משפחה של נושא משרה/בעל עניין בחברה | השכלה | ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות |
|----------------|-----------|----------|-------------------|--------------|--|-------------------------|---------------------------------------|---|--|
| דרור יעקובסון | 50959691 | 1953 | 01/05/2011 | מנהל סיכונים | לא | לא | לא | תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה, תואר שני במנהל עסקים, אוניברסיטת תל אביב. רישיון רואה חשבון - משרד המשפטים | עבודות כלכליות שונות בארץ ובחו"ל בתחום המימון והנדל"ן, מעקב אחר עמידה בהסדרים פיננסיים. ביקורת פנים, ניהול תזרימי מזומנים, SOX, ניהול סיכונים ורגולציה לקופות. |
| דורון ארגוב | 59764670 | 1965 | 01/03/2011 | מנהל כספים | לא | לא | לא | רו"ח, BA בכלכלה וחשבונאות ומוסמך במשפטים | בעל משרד לראיית חשבון ושירותים נלווים |

עיקרי מדיניות תגמול של נושאי משרה

ניתן לראות את מדיניות התגמול באתר החברה :

[הפניה למדיניות תגמול מפורסמת באתר אינטרנט של החברה המנהלת](#)

12 "נושא משרה" - ההגדרה בחוק החברות היא: מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי; ההגדרה בחוזר נתונה כמובן לפרשנות בהתאם למבנה הארגוני בכל חברה וחברה, אולם למען הסדר הטוב מוצגים בעלי התפקידים הבאים (גם אם חלקם אינו מנהל ולא כפוף למנכ"ל אלא הוא בדרג מקביל לחבר הנהלה): מנהל כספים; מנהל סיכונים; נח"צים וחברי ועדת השקעות שאינם דירקטורים.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

להלן פירוט אודות התגמולים שניתנו, בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, בשל חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין בעלי תפקיד מרכזי¹³ בחברה:

| סה"כ | תגמולים בעבור שירותים (אלפי ₪) | | | פרטי מקבלי התגמולים | | | |
|------|--------------------------------|-----------|-----------|---------------------|-----------|--------------|---------------------|
| | דמי ייעוץ | דמי ניהול | שכר עבודה | % החזקה בהון החברה | היקף משרה | תפקיד | שם |
| 141 | | 141 | | - | מיקור חוץ | גוף מתפעל | 1 מלמ גמל |
| 163 | 163 | | | - | מיקור חוץ | יועמש ואכיפה | 2 גלעד בכר, עו"ד |
| 105 | 105 | | | - | מיקור חוץ | מנהל כספים | 3 דורון ארגוב, רו"ח |
| 75 | 75 | | | - | מיקור חוץ | מבקר פנים | 4 משה בקשי, רו"ח |
| 111 | | 111 | | - | מיקור חוץ | מנהל השקעות | 5 מיטב |

מבקר פנים

מבקר הפנים הוא רו"ח משה בקשי. המבקר החל את עבודתו בחברה כמבקר פנים מתאריך 1/7/1996. ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה סבורים 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 בוחנים ועדת הביקורת והדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות המבקר.

התגמול הינו בתעריף קבוע ובשנת 2023 עלות שכר המבקר הינה 75 אלפי ש"ח (שנה קודמת - זהה).

רואה חשבון מבקר

שם המשרד המבקר הינו שרוני, שפיר ושות' רואי חשבון, שם השותף האחראי רו"ח ארז שפיר. המשרד מכהן משנת 1992 כרואה חשבון מבקר של החברה. השכר הכולל לו זכאי המבקר, הקשור לשנת הדיווח האחרונה והקשור לשנה שקדמה לה בנפרד, לפי החלוקה כלהלן:

- (א) שכר טרחה בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת, לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת הסתכם לכ 60 אש"ח (זהה לשנה קודמת).
- (ב) שכר טרחה בגין שירותים אחרים – בשנת 2023 לא שולם שכ"ט עבור שירותים שנתן המבקר שאינם נכללים בסעיף א' לעיל. (שנה קודמת-הסתכם בכ 5 אש"ח בגין טיפול בקריאות לכסף).

13 בעל תפקיד מרכזי" מוגדר באופן הבא:

(א) כל מי שמועסק על ידי גוף מוסדי, במישרין או בעקיפין, ולפעילותו עשויה להיות השפעה משמעותית על פרופיל הסיכון של הגוף המוסדי או של כספי חוסכים באמצעותו, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד בינו לבין הגוף המוסדי ובין אם לאו, ולכל הפחות אלה: (i) נושא משרה, שהוא כל אחד מאלה: - מנהל כללי. - משנה או סגן למנהל הכללי. - מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי. - מנהל עסקים או כספים ראשי. - דירקטור, למעט דירקטור חיצוני. - חבר ועדת השקעות, למעט דירקטור חיצוני או נציג חיצוני. - מבקר פנימי. - מנהל סיכונים ראשי. - מנהל טכנולוגיות מידע. - יועץ משפטי ראשי. - חשבונאי ראשי. - מנהל השקעות ראשי (פנימי, ככל שקיים). - כל ממלא תפקיד של אחד מבעלי התפקיד המצוינים לעיל, גם אם תוארו שונה. - ממלא תפקיד אחר בחברה המנהלת, שהוא בעל היתר להחזקת אמצעי שליטה בחברה המנהלת, או שהוא קרובו של בעל היתר כאמור.

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

דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

החלטות חברה

1. פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות:

| פירוט פעולות שאושרו לפי סעיף 255 לחוק החברות בתקופת הדוח: | | | | | |
|--|-----------------------|-------------|-------------------|---|-------------------------------|
| סוג הפעולה ¹⁴ | שם נושא המשרה ותפקידו | פרטי הפעולה | מועד אישור הפעולה | תיאור ההליכים שבהם אושרה הפעולה ¹⁵ | הנימוקים לאישור ¹⁶ |
| בשנת 2023 לא היו פעולות שאושרו בחברה לפי סעיף 255 לחוק החברות. | | | | | |

2. פעולות לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור:

| פירוט פעולות לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור בתקופת הדוח: | | | | | |
|--|-----------------------|--------------------|-------------|---|--------------|
| סוג הפעולה ¹⁷ | שם נושא המשרה ותפקידו | מועד הפעולה ופרטיה | מועד ההחלטה | תיאור ההליכים שקדמו לאי הבאה לאישור או לאי האישור | הנימוקים לכך |
| בשנת 2023 לא היו פעולות שלא אושרו או שלא הובאו לאישור לפי סעיף 254 (א) לחוק החברות. | | | | | |

14. סוג הפעולה:
- (1) **ניגוד עניינים** – פעולה שיש בה ניגוד עניינים בין מילוי תפקידו של נושא משרה בחברה לבין מילוי תפקיד אחר שלו או לבין ענייניו האישיים;
 - (2) **תחרות** – פעולה שיש בה תחרות של נושא משרה עם עסקי החברה;
 - (3) **ניצול הזדמנות עסקית** – פעולה שיש בה ניצול הזדמנות עסקית של החברה במטרה להזיג טובת הנאה לנושא המשרה או לאחר;
 - (4) **גילוי ידיעות** – נושא משרה נדרש לגלות לחברה כל ידיעה ולמסור לה כל מסמך הנוגעים לענייניה, שבאו לידינו בתוקף מעמדו בחברה.
- נושא משרה** – לעניין זה – מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, משנה למנהל כללי, סגן מנהל כללי, כל ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, וכן דירקטור, או מנהל הכפוף במישרין למנהל הכללי.
15. **ההליכים שבהם אושרה הפעולה** – פעולות שאינן פעולות מהותיות דורשות אישור בהתאם להוראות הפרק החמישי לחוק החברות (אישור עסקאות) ואילו פעולות מהותיות דורשות אישור כאילו מדובר בעסקאות חריגות. (עסקה חריגה מוגדרת בחוק החברות כעסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה, עסקה שאינה בתנאי שוק או עסקה העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכושה או התחייבויותיה).
16. **אופן אישור הפעולה** – החברה רשאית לאשר פעולה כאמור בכפוף לקיום כל התנאים הבאים: נושא המשרה פועל בתום לב, הפעולה או אישורה אינן פוגעות בטובת החברה, נושא המשרה גילה לחברה, זמן סביר לפני המועד לדיון באישור את מהות ענינו האישי בפעולה, לרבות כל עובדה או מסמך מהותיים.
17. להגדרת סוג פעולה ולהגדרת נושאי משרה – ראה הערת שוליים 9.

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

דוח עסקי תאגיד לשנת 2023

3. עסקאות חריגות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270 (1) לחוק החברות

| |
|---|
| פירוט עסקאות חריגות ¹⁸ של החברה עם נושא משרה בה או עסקאות חריגות של החברה עם אדם אחר שלנושא המשרה בחברה יש בה עניין אישי, בתקופת הדוח: |
| בשנת 2023 לא הייתה עסקה חריגה של החברה עם נושא משרה בה או עסקה חריגה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה עניין אישי. |

4. פטור, ביטוח והתחייבות לשיפוי

פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה¹⁹ כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח:

| | |
|-----------------|--|
| פטור | אין פטור לנושא משרה בתוקף נכון ליום 31.12.2023. |
| ביטוח | נושאי המשרה בחברה מבוטחים במסגרת ביטוח נושאי משרה. היקף הביטוח נכון ליום 31.12.2023 עומד על סך של 10 מיליון ש"ח למקרה ולתקופה. |
| התחייבות לשיפוי | אין לחברה התחייבות לשיפוי דירקטורים ולמנכ"ל החברה. |

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הערכת בקרות 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 הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 רשות 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.

18. 'עסקה חריגה' (לעניין זה): עסקה שאינה במהלך העסקים הרגיל של החברה; עסקה שאינה בתנאי שוק; עסקה העשויה להשפיע באופן מהותי על רווחיות החברה, רכוש או התחייבויותיה.
19. להגדרת 'סוג פעולה' ולהגדרת 'נושא משרה' - ראה הערת שוליים 9.

דוח דירקטוריון

יהב פ.ר.ח. – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

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

דוח דירקטוריון לשנת 2023

מגמות והתפתחויות

(1) ביום 1.2.2023 נחתם הסכם עם בית השקעות "מיטב ניהול תיקים בע"מ" לצורכי קבלת שירותי ניהול השקעות במהלך הרבעון השני לשנת 2023. עד ליום 30.4.2023 השקעות הקרן נוהלו על ידי חברת אינפיניטי ניהול תיק השקעות(בישראל ובעולם) בע"מ. החל מיום 1.5.2023 ניהול השקעות הקרן מתבצע על ידי בית ההשקעות "מיטב ניהול תיקים בע"מ".

היקף נכסים מנוהלים

לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה דוח עסקי תאגיד.

אירועים חריגים

• לא היו אירועים חריגים המשפיעים על הדיווח הכספי.

האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

יעדי החברה כפי שנקבע בידי דירקטוריון החברה הינם כדלקמן:

1. פיתוח הקרן ומיצובה כקרן ייעודית לכלל העובדים במקצועות הפרה-רפואיים במדינה, תוך השגת תשואה מיטבית בסיכונים אופטימליים.
2. השקעה נבונה של כספי העמיתים והשגת תשואה מיטבית.
3. התקשרות עם מנהל השקעות טוב ומקצועי שאיננו תאגיד בנקאי כדי להטיב את ניהול ההשקעות של הקרן ולהגדיל את האטרקטיביות שלה בעיני עמיתיה.
4. עמידה בכל הוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן לטובת עמיתיה.
5. שימור עמיתים וצמצום משיכות והעברות כספים מהקרן.
6. גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחיידוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתיה במתן שרות זה.

הצהרת מנכ"ל

אני, מנחם אשכנזי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יהב פ.ר.ת. - 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 פיקוחנו 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 זה 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.



מנחם אשכנזי, מנכ"ל

21/03/2024

תאריך

הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יהב פ.ר.ת. - 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 פיקוחנו 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-

ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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 דורון ארגוב, מנהל כספים

21/03/2024

תאריך

דו"ח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של יחב פ.ר.ח. - 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 ולהנהלה 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.

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

הנהלת החברה בפיקוח 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 ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2023, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

עו"ד הרוכל בר, יו"ר הדירקטוריון

מנחם אשכנזי, מנכ"ל

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

21/03/2024

תאריך

דין וחשבון כספי של

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

ליום 31 בדצמבר 2023

[מבוקרים]

SHARONY ARIE C.P.A. (ISR.)
 SHEFLER ELI C.P.A. (ISR.)
 SHEFLER EREZ C.P.A. (ISR.)
 ESHEL BARUCH C.P.A. (ISR.)



רואה חשבון שרוני אריה
 רואה חשבון שפּלר אלי
 רואה חשבון שפּלר ארז
 רואה חשבון אשל ברוך

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

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

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווחים כספיים 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.

שרוני שפּלר ושות'
 רואי חשבון

תל-אביב,
 י"א באדר ב' תשפ"ד
 21 במרץ 2024

SHARONY ARIE C.P.A. (ISR.)
SHEFLER ELI C.P.A. (ISR.)
SHEFLER EREZ C.P.A. (ISR.)
ESHTEL BARUCH C.P.A. (ISR.)



רואה חשבון שרוני אריה
רואה חשבון שפּלר אלי
רואה חשבון שפּלר ארז
רואה חשבון אשל ברוך

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח
וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של יהב פ.ר.ח. - 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 החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. 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 כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי 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 לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה; 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 התפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי 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 הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו, מיום 21 במרץ 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

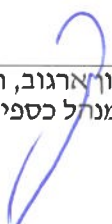


שרוני - שפּלר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב,
י"א באדר ב' תשפ"ד
21 במרץ 2024

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר | | | |
|----------------|------|-------|-----------------------------------|
| 2022 | 2023 | | |
| אלפי ש"ח | | ביאור | |
| 74 | 68 | 4 | נכסים |
| 97 | 190 | | חייבים ויתרות חובה |
| 171 | 258 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| | | | סך כל הנכסים |
| - | - | | הון |
| | | | הון מניות |
| 3 | 5 | 4 | התחייבויות |
| 168 | 253 | 7 | התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| 171 | 258 | | זכאים ויתרות זכות |
| 171 | 258 | | סך הכל התחייבויות |
| | | | סך הכל התחייבויות והון |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

| | | | |
|---|--|--|---|
|  דורון ארונוב, רו"ח מנהל כספים |  מנחם אשכנזי מנכ"ל ודירקטור |  הרולד בר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון | 21 במרץ 2024 תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|---|--|--|---|

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח על הרווח הכולל

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | |
|---|-------------|-------------|----|--|
| 2021 | 2022 | 2023 | | |
| אלפי ש"ח | | | | |
| 1,085 | 1,024 | 1,101 | 8 | <u>הכנסות</u> |
| 1,085 | 1,024 | 1,101 | | הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות סך כל ההכנסות |
| 1,085 | 1,024 | 1,101 | 10 | <u>הוצאות</u> |
| 1,085 | 1,024 | 1,101 | | הוצאות הנהלה וכלליות סך כל ההוצאות |
| - | - | - | | רווח (הפסד) לתקופה |
| - | - | - | | הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים. |

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

ביאור 1 - כללי

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול פ.ר.ח. – קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים (להלן "הקרן") כנאמנות. הקרן הוקמה ביום 6 במאי 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד והחל מיום 1 בינואר 2010 מנוהלת הקרן על ידי החברה כנאמנות. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעובדים המאוגדים בארגוני העובדים הפרה-רפואיים.

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, הינם כדלקמן:

א. כללי

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם להוראות רשות שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור" וכמו כן דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). תקנים אלו כוללים: תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) והבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) ולתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון העצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המידע הקיים בדוחות הכספיים ולכן אינם כלולים בדיווח הכספי.

ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

ג. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

ד. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ה. פעולות הקרן ונכסיה

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

ו. 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 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. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים,

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת פועלת במגזר קופות הגמל בלבד, ועוסקת בניהול קרן השתלמות הענפית פ.ר.ח. - קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים, אשר מפעילה 2 מסלולי השקעה. פרטים אודות הכנסות והוצאות מניהול הקרן ראה בדוח על הרווח הכולל ובביאורים הנלווים אליו.

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

באור 4 - חייבים ויתרות חובה

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|-----------|-------------------------|
| 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 41 | - | הוצאות מראש |
| 3 | 68 | חייבים קרן השתלמות * |
| 27 | - | צדדים קשורים |
| 3 | - | חייבים אחרים |
| <u>74</u> | <u>68</u> | סה"כ חייבים ויתרות חובה |

(* יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה ובין הוצאות החברה. החברה מממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול שמשלמת הקרן. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקרן, נוצר לחברה נכס חייבים.

באור 5 - מסים על הכנסה

החברה הינה "מוסד ללא כוונת רווח" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו - 1975. כמו כן, החברה הינה "מוסד ציבורי" כהגדרתו בפקודת מס הכנסה. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה השנתיים.

לחברה המנהלת שומות שניתן לראותן כסופיות עד וכולל שנת 2018.

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

באור 6 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך, הטבות בגין פיטורין.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה.

חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר לדעת ההנהלה יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתכנית הטבה מוגדרת או כתכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדויות השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תכניות הפקדה מוגדרת.

הרכב התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו:

| | |
|----------------|-------------|
| ליום 31 | |
| בדצמבר: | |
| 2022 | 2023 |

| | |
|-----------------|----------|
| אלפי ש"ח | |
| 3 | 5 |
| 3 | 5 |

הטבות לזמן קצר בגין חופשה
סך הכול התחייבויות בשל הטבות עובדים, נטו

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

באור 7 - זכאים ויתרות זכות

| ליום 31 בדצמבר | | |
|-----------------------|-------------|--|
| 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | |
| 4 | 5 | עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת |
| 127 | 144 | הוצאות לשלם |
| 19 | 59 | ספקים ונותני שירותים |
| - | 3 | מוסדות ורשויות ממשלתיות |
| 18 | 42 | צדדים קשורים(זכאים) ** |
| <u>168</u> | <u>253</u> | סה"כ זכאים ויתרות זכות |

(**) יתרות שעמדו נכון ליום הדוח לזכות מנהל ההשקעות וגמול הדירקטורים.

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

באור 8- 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 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 על ידי החברה המנהלת בפועל:

| דמי ניהול | | |
|------------------------------|-------------|-------------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
| <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> |
| אלפי ש"ח | | |
| 1,085 | 1,024 | 1,101 |

דמי ניהול מקרן השתלמות פ.ר.ח.

| שיעור ממוצע ואחיד של דמי ניהול אחוזים | | |
|--|-------------|-------------|
| <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> |
| 0.53 | 0.7 | 0.75 |

שיעור דמי ניהול שגבתה החברה המנהלת בפועל

העלות השנתית הצפויה לשנת 2024 מפורסמת בדוח עיסקי תאגיד - דמי ניהול וכן מוצגת באתר החברה

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

באור 9 - נתונים אודות קרן השתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 | | ליום 31 בדצמבר 2023 | |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------------|-----------------|
| תשלומים | תקבולים אלפי ש"ח | סך נכסים מנוהלים נטו | |
| (8,602) | 10,569 | 134,121 | קרן השתלמות פרח |

ב. העברות כספים:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר: | | | |
|-------------------------------|----------|----------|---|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| - | - | - | העברות לקרן מגופים אחרים: העברות מקרנות השתלמות |
| (24,265) | (24,509) | (21,349) | העברות מהקרן לגופים אחרים: העברות לקרנות השתלמות |
| (24,265) | (24,509) | (21,349) | העברות נטו |

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

באור 10 - הוצאות הנהלה וכלליות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---|--------------|--------------|------------------------------------|
| 2021 | 2022 | 2023 | |
| אלפי ש"ח | | | |
| 63 | 61 | 71 | שכר עבודה ונלוות |
| 45 | 44 | 47 | גמול דירקטורים |
| 52 | 62 | 69 | ביטוחים |
| 41 | 36 | 38 | אחזקת משרד ותקשורת |
| 3 | 15 | 24 | דיוור שיווק ופרסום |
| 63 | 38 | 111 | דמי ניהול תיק השקעות |
| 197 | 175 | 150 | תשלום לגורמים מתפעלים |
| 519 | 529 | 522 | ייעוץ ושירותים מקצועיים |
| 32 | 39 | 34 | מיסים ואגרות |
| 13 | 25 | 35 | אחרות |
| 57 | - | - | הוצאות מעבר מתפעל |
| 1,085 | 1,024 | 1,101 | סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות |

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

באור 11 - יתרונות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרונות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
ההרכב:

| ליום 31 בדצמבר : | |
|------------------|------|
| 2022 | 2023 |
| אלפי ש"ח | |
| 3 | 68 |

חייבים:
קרן השתלמות פ.ר.ח.

זכאים ויתרות זכות:
מנהל תיק ההשקעות
גמול דירקטורים (רבעון 4)

| | |
|-----------|-----------|
| 7 | 31 |
| 11 | 11 |
| <u>18</u> | <u>42</u> |

סך הכל זכאים ויתרות זכות

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על כ- 112 אש"ח (קרן פ.ר.ח.).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|--------------------------------|-------|-------|
| אלפי ש"ח | | |
| 2021 | 2022 | 2023 |
| 1,085 | 1,024 | 1,101 |
| 63 | 38 | 111 |
| 16 | 20 | 21 |

דמי ניהול מקרן השתלמות
דמי ניהול למנהל השקעות
ביטוח דירקטורים ונושאי משרה

ג. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

- חלק מפעילותה הכספית של החברה נעשה עם צדדים קשורים ובעלי עניין במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק. יתרונות 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 (2022- זהה).
- החברה מבטחת את נושאי המשרה וחברי הדירקטוריון במסגרת ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה.

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

באור 12 - ניהול סיכונים

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול הקרן. 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 הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות הקרן בלבד.

באור 13 - התחייבויות תלויות

נכון ליום הדוח הכספי לחברה אין התחייבויות תלויות ואין הליכים משפטיים המתנהלים כנגדה.

באור 14 - אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי

1. לא ידוע על אירועים מחייבי התאמה לאחר תאריך הדוח הכספי.