

דוח שנתי של קרן השתלמות

2021

**ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים
סוציאליים**

תוכן עניינים

4	מאפיינים כלליים של קרן השתלמות
5	ניתוח זכויות עמית הקרן
5	יחס נוילות
5	משך חיים ממוצע של החיסכון
5	שינוי במספר חשבונות העמיתים
5	ניתוח זכויות עמיתים
6	ניתוח מדיניות ההשקעה
6	ניהול סיכונים
6	סיכוני נוילות
6	סיכוני שוק
7	סיכון מדד וסיכון מטבע
7	סיכון ריבית
8	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הונניים
8	סיכוני אשראי
8	חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם
9	פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים
10	שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן
11	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים
11	סיכונים גיאוגרפיים
13	גורמי סיכון נוספים
14	הצהרת יו"ר הדירקטוריון
15	הצהרת מנכ"ל
16	הצהרת מנהל כספים
17	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
18	הצהרת מנכ"ל
19	הצהרת מנהל כספים
20	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
21	דוח כספי ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

סקירת הנהלה

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות

א. ק.ל.ע. קרן השתלמות (להלן "הקרן" או "קרן ההשתלמות"), מנוהלת על ידי ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים בע"מ (להלן "החברה"). הקרן הינה קרן השתלמות. קוד הקרן הינו 520030941-00000000000378-0378-000. הקרן מיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד.

מידע על בעלי חמניות -

מניות הכרעה	מניות הנהלה ב'	מניות הנהלה א'	מניות רגילות	בעלי מניות
100%	0%	100%	100%	ממשלת ישראל (בשם מדינת ישראל ע"י ש: האוצר)
0%	100%	0%	0%	איגוד העובדים הסוציאליים

- המניות הרגילות מקנות למחזיקים בהן את הזכות לקבל בעת פירוק החברה את הסכום הנומינלי הנקוב במניה, קרי: 0.0001 ש"ח.
- מניות הנהלה א' ו-ב' - כל אחת לחוד - מקנות למחזיקים בהן את הזכויות הבאות:
 - א) לקבל הודעות ולהשתתף באספות החברה.
 - ב) להפעיל 50% מכלל כוח ההצבעה בחברה.
 - ג) למנות מחצית מחברי הדירקטוריון.
- מניית הכרעה מקנה למחזיק בה את הזכות לקבל הודעות על אספות כלליות של החברה, להיות נוכח ולהשתתף בהן, ואת הכוח להכריע בכל מקרה שבו יהיו קולות שקולים באסיפה כללית של החברה או בדירקטוריון.
- ב. החברה הוקמה ביום 9 בדצמבר 1976 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ולימים פוצלה לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת בידי החברה.
 - ג. הקרן מנהלת 2 מסלולי השקעה:
 1. מסלול "קלע כללי" - החל לפעול ביום הקמת הקרן ראה סעיף ב' לעיל. קוד המסלול הינו 520030941-00000000000378-0378-000.
 2. מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות" - החל לפעול ביום 8.2.2009. קוד המסלול הינו 520030941-00000000000378-1433-000.
 - ד. בשנת הדיווח לא התקיימו שינויים מהותיים בחברה שנבעו ממיזוגים, מכירות או רכישות.
 - ה. שיעורי ההפקדות מהשכר הם עד 7.5% מהמעסיק ולפחות 1/3 מחלק המעסיק מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות מקצועית.
 - ו. במהלך שנת הדוח לא היו שינויים בתקנון קרן ההשתלמות.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

ניתוח זכויות עמיתי הקרן

יחס נזילות

שיעור סכומים אחוזים	
31.12.2021	מסלול
76.22%	מסלול כללי
65.41%	מסלול אג"ח

משך חיים ממוצע של רהיסכון

מח"מ החסכון

שנים	
31.12.2021	מסלול
1.90	מסלול כללי
2.34	מסלול אג"ח

חישוב זה משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון.

שינוי במספר חשבונות העמיתים

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים שכירים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
14,257	2,263	1,364	15,156	

ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2021		חשבונות פעילים חשבונות לא פעילים
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
426,944	6,100	
297,298	8,157	
724,242	14,257	

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

ניתוח מדיניות ההשקעה

- א. מדיניות ההשקעה של מסלולי הקרן מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.
 ב. במהלך שנת 2021 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה.

ניהול סיכונים

למידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה בפרק "גורמי סיכון" בדוח עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

סיכוני נזילות

הסיכון שעקב משיכות עמיתים, והעדר יתרות נזילות בקרן, יהיה עליה לממש נכסים במחירים לא נוחים, ועל ידי כך להביא למימוש הפסדים.

היחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך הוא 1.14 במסלול הכללי, 1.52 במסלול אג"ח עד 25% מניות. החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

ליום 31 בדצמבר 2021

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)		נזילות (בשנים)
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	
7,680	626,697	נכסים נזילים וסחירים
14	6,208	מח"מ של עד שנה
-	10,289	מח"מ מעל שנה
-	73,354	אחרים
7,694	716,548	סה"כ

משך החיים הממוצע של נכסי הקרן במסלול "קלע כללי" הוא 0.05 שנים ובמסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות" 0 שנים. נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית).

למידע נוסף על סיכון הנזילות של עמיתי הקרן ראה לעיל בפרק 2- "ניתוח זכויות עמיתי הקרן".

סיכוני שוק

הסיכון שעקב שינויים במשתני השוק (רמות מחירי הנכסים, שיעורי הריבית והאינפלציה) ירד שווי נכסי הקרן.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2021			
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
אלפי ש"ח			
716,548	294,412	166,040	256,096
(121,594)	(121,594)	-	-
7,694	1,153	3,175	3,366

מסלול "קלע כללי"
 סך נכסי המסלול, נטו

חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
 סך נכסי המסלול, נטו

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		ליום 31 בדצמבר 2021
-1%	+1%	
אחוזים		
1.36	(1.25)	תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי
2.53	(2.34)	תשואת תיק ההשקעות מסלול אג"ח עד 25% מניות

(1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.

(2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר 2021					
מסה"כ %	סה"כ	בחו"ל	נסחרות	נסחרות	
			במדד מניות היתר	במדד ת"א 125	
אלפי ש"ח					
					<u>ענף משק</u>
19.45%	36,024	7,460	-	28,564	בנקים
3.20%	5,926	-	-	5,926	ביטוח
6.27%	11,606	9,097	125	2,384	ביומד
21.30%	39,454	18,987	-	20,467	טכנולוגיה
25.84%	47,872	40,975	1,103	5,794	מסחר ושירותים
10.23%	18,953	1,507	2,147	15,299	נדל"ן ובינוי
3.53%	6,530	1,605	755	4,170	תעשייה
1.66%	3,069	-	-	3,069	השקעה ואחזקות
7.95%	14,729	6,365	1,038	7,326	נפט וגז
0.58%	1,078	1,078	-	-	אחר
100.00%	185,241	87,074	5,168	92,999	סך הכל

סיכוני אשראי

הסיכון שבעל חוב לקרן, יקלע לחדלות פירעון ולא יחזיר את חובו, כך שלקרן ייווצר הפסד.

חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
278,772	16,497	262,275	<u>מסלול "קלע כללי"</u>
7,952	-	7,952	בארץ
286,724	16,497	270,227	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב
5,789	14	5,775	<u>מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"</u>
-	-	-	בארץ
5,789	14	5,775	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

(א) נכסי חוב בארץ

<u>ליום 31 בדצמבר 2021</u>	
<u>דירוג מקומי (*)</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>מסלול "קלע אג"ח</u>	<u>מסלול "קלע כללי"</u>
<u>עד 25% מניות</u>	
4,453	170,182
1,016	76,189
306	15,548
-	-
-	356
<u>5,775</u>	<u>262,275</u>
14	3,175
-	2,406
-	-
-	-
-	7,406
-	3,510
<u>14</u>	<u>16,497</u>
<u>5,789</u>	<u>278,772</u>

נכסי חוב סחירים בארץ
 אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות וורסי חוב אחרים בדירוג:
 AA ומעלה
 BBB עד A
 נמוך מ-BBB
 לא מדורג
 סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
 אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
 AA ומעלה
 BBB עד A
 נמוך מ-BBB
 לא מדורג
 הלוואות לעמיתים
 הלוואות לאחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

סך הכל נכסי חוב בארץ

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

(ב) נכסי חוב בחו"ל:

ליום 31 בדצמבר 2021
דירוג בינלאומי (*)
אלפי ש"ח
מסלול "קלע כללי"

4,199	נכסי חוב סחירים בחו"ל
	אגרות חוב ממשלתיות
2,025	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
1,728	A ומעלה
-	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
<u>7,952</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
	נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
-	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
-	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	A ומעלה
-	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
-	נכסי חוב אחרים
<u>-</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
<u>7,952</u>	סך הכל נכסי חוב בחו"ל

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר 2021 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
(0.09)	AA ומעלה
1.52	A
0.69	לא מדורג

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מדרוג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מדרוג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטוחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים וסאינס סחירים

ליום 31 בדצמבר 2021				
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"		מסלול "קלע כללי"		ענף
%	סכום אלפי ש"ח	%	סכום אלפי ש"ח	
מסה"כ		מסה"כ		
5.91%	342	11.69%	33,507	בנקים
2.31%	134	5.53%	15,865	ביטוח
0.00%	-	0.26%	737	טכנולוגיה
1.05%	61	2.38%	6,832	מסחר ושירותים
10.83%	627	13.07%	37,487	נדל"ן ובינוי
1.14%	66	0.42%	1,198	תעשייה
1.16%	67	1.14%	3,266	השקעה ואחזקות
0.67%	39	2.11%	6,045	נפט וגז
0.00%	-	2.58%	7,406	אחר
76.92%	4,453	60.82%	174,381	אג"ח ממשלתי
100%	5,789	100%	286,724	סך הכל

סיכונים גיאוגרפיים

סיכונים הנובעים מריכוז השקעות באזורים גיאוגרפיים מסוימים. למשל, ריכוזיות התיק בישראל חושפת אותנו למשברים מקומיים. לעומת זאת, השקעות באזורים אחרים מגלמות סיכונים אחרים כמו חשיפה לרגולציה וחוקים מקומיים אך מפזרת את הסיכון הגאוגרפי. החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה תדווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום הסיכון הסופי מוצגת החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ חוזר 10-9-2018, בטבלה מוצגות רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
349,085	(121,594)	470,679	75,868	-	18,366	111,445	94,818	170,182	ישראל
181,500	-	181,500	31,671	3,922	71,900	65,580	4,228	4,199	ארה"ב
12,273	-	12,273	-	5,069	4,835	2,369	-	-	סין
52,096	-	52,096	8,672	13,368	21,828	5,847	2,381	-	אחר
594,954	(121,594)	716,548	116,211	22,359	116,929	185,241	101,427	174,381	סה"כ

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח							
6,476	134	-	651	-	1,238	4,453	ישראל
956	1	-	857	-	98	-	ארה"ב
262	-	-	262	-	-	-	אחר
7,694	135	-	1,770	-	1,336	4,453	

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

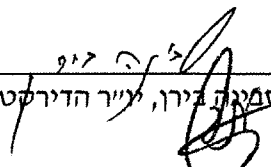
גורמי סיכון נוספים

המשפיעים על פעילות הקרן כגון סביבה כלכלית, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, חובות מעסיקים ועוד.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קבר ההשתלמות

<u>שוג הסיכון</u>	<u>גורם הסיכון</u>	<u>השפעה גדולה</u>	<u>השפעה בינונית</u>	<u>השפעה קטנה</u>
<u>סיכוני מאקרו</u>	הסיכון ששינויים (מאקרו כלכליים, גיאופוליטיים וכדומה) ישפיעו לרעה על שווי נכסי הקרן, כולל שינויים בשערי ניירות ערך, שערי המטבע, שיערי ריבית, אינפלציה וכדומה.	+		
<u>סיכונים ענפיים</u>	סיכוני ציות- רגולציה			+
	תלות בשוק ההון	+		
	תחרות מצד קופות פרטיות ואחרות		+	
<u>סיכונים מיוחדים לקרן</u>	סיכונים תפעוליים		+	

רואה החשבון המבקר לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירת ההנהלה.


 סמית בירן, יעיר הדירקטוריון
 עו"ס ענבל חרמוני, מנכ"ל

29.03.2022
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

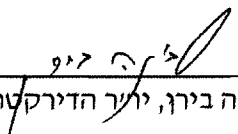
ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת יו"ר הדירקטוריון

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005

אני סבינה בירן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2021 (להלן – הדוחות).
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


סבינה בירן, יו"ר הדירקטוריון

29.03.2022

תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021


ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנכ"ל

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005

אני, ענבל חרמוני, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לייבדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2021 (להלן – הדוחות).
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, למיטב ידיעתי, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


עו"ס ענבל חרמוני, מנכ"ל

29.03.2022
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנהל כספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2021 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר – את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, העלולים באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכום ולדווח מידע כספי. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

29.3.2022
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

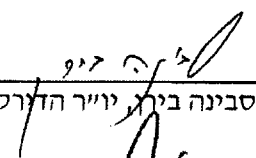
בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) התשס"ח – 2007.

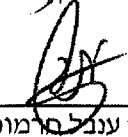
הנהלה, בפקוח ובאישור הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – "החברה"), אחראים לקביעתה והתקיימותה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בקרן השתלמות.


בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לרללי חשבונאות מקובלים והוראות חוק החברות הממשלתיות. בשל המגבלות והמובנות שלה, מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית בדוחות הכספיים תימנע או תתגלה.

הדירקטוריון והנהלה ביצעו בדיקה והערכה על הבקרה הפנימית בקרן השתלמות על דיווח כספי והאפקטיביות שלה, בהתבסס על הקריטריונים שנקבעו במודל בקרה המכונה "מודל COSO". בהתבסס על הערכה זו, הדירקטוריון והנהלת החברה הגיעו למסקנה, כי הבקרה הפנימית בקרן השתלמות על הדיווח הכספי של קרן השתלמות לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2021 היא אפקטיבית.

לא חלו שינויים בשנה האחרונה שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.


סבינה בנדב, יו"ר הדירקטוריון


עזריאל ענבל חרמוני, מנכ"ל


דורון ארגוב, ר"ח, מנהל כספים

29.3.2022
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

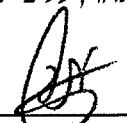
הצהרת מנכ"ל

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

אני, ענבל חרמוני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2021 (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 בר־ייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכך-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - 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 הנוגע לקופת הגמל; וכך-
 - 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 הנוגע לקופת הגמל.

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


עו"ס ענבל חרמוני, מנכ"ל

29.3.2022
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2021 (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, תוצאות הפעולות וההיגיוניים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל 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 קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - 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 הנוגע לקופת הגמל; 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 הנוגע לקופת הגמל.

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

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

29.3.2022
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2021

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

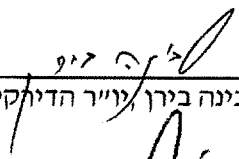
דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

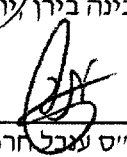
בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון:


הנהלה, בפקוח הדירקטוריון של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמלי") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלוח 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 רלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת החברה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO) Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2021, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


סבינה בירן, יו"ר הדירקטוריון


עו"ס עמרם חרמוני, מנכ"ל


דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

29.3.2022
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

[מבוקרים]

YARDENI, GELFAND, ABERMAN & Co.
C.P.A. (ISR.)

14 KREMNITSKI ST.
TEL-AVIV 6789912 ISRAEL
TEL: 972-3-5617787
FAX: 972-3-5617765
E-mail: yg@ygcpa.co.il



ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

רחוב קרמניצקי 14
תל-אביב 6789912
טלפון: 03-5617787
פקס: 03-5617765
דוא"ל: yg@ygcpa.co.il

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של
ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים הסוציאליים (להלן - הקרן) המיוהלת על ידי ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות בע"מ, לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020, את דוחות ההכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקרן. 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), התשלי"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הקרן 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 הקרן לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, את תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2021, 2020 ו-2019 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), השכ"ד-1964.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 29 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בכבוד רב,
ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

29 במרץ 2022

Zipfil\O'ק.ל.ע. - קרן השתלמות לעובדים סוציאליים\מכתבים\2022\חוזה דעת 12.2020\1117\דוח הבקרה לעמיתים.docx

YARDENI, GELFAND, ABERMAN & Co.
C.P.A. (ISR.)

14 KREMNITSKI ST.
TEL-AVIV 6789912 ISRAEL
TEL: 972-3-5617787
FAX: 972-3-5617765
E-mail: yg@ygcpa.co.il



ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

רחוב קרמניצקי 14
תל-אביב 6789912
טלפון: 03-5617787
פקס: 03-5617765
דוא"ל: yg@ygcpa.co.il

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

בהתאם להוראות הממונה על שיק ההון, ביטוח וחסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן - הקרן) ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון והנהלה של ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן - החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן בהתבסס על ביקורתנו.

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

בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן השתלמות הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של קרן השתלמות כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את

העסקאות וההעברות של נכסי הקרן (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; ו-3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקרן, 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 שלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2021 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן לימים 31 בדצמבר, 2021 ו-2020 ולשלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, והדוח שלנו מיום 29 במרס 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

ירדני גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

29 במרץ 2022

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על המצב הכספי

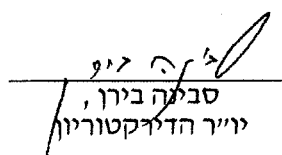
מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
20,689	25,477		רכוש שוטף
671	659	3	מזומנים ושווי מזומנים
21,360	26,136		חייבים ויתרות חובה
331,440	276,002	4	השקעות פיננסיות
11,028	16,511	5	נכסי חוב סחירים
150,540	185,241	6	נכסי חוב שאינם סחירים
196,247	220,353	7	מניות
			השקעות אחרות
689,255	698,107		סך כל השקעות פיננסיות
710,615	724,243		סך כל הנכסים
278	1	8	זכאים ויתרות זכות
710,337	724,242		זכויות העמיתים
710,615	724,243		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


דבורה ארנוב, רו"ח
מנהל כספים


עו"ס עובד הרמוני,
מנכ"ל


י"ר הדירקטוריון,
סביבה בירן, גיון

29 במרץ 2022
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על המצב הכספי

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
20,334	25,352		רכוש שוטף
666	649	3	מזומנים ושווי מזומנים
21,000	26,001		חייבים ויתרות חובה
326,078	270,227	4	השקעות פיננסיות
11,006	16,497	5	נכסי חוב החירים
150,536	185,241	6	נכסי חוב שאינם סחירים
194,546	218,583	7	מניות
682,166	690,548		השקעות אחרות
703,166	716,549		סך כל השקעות פיננסיות
			סך כל הנכסים
278	1	8	זכאים ויתרות זכות
702,888	716,548		זכויות העמיתים
703,166	716,549		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
דוח על המצב הכספי

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
355	125		רכוש שוטף
5	10	3	מזומנים ושווי מזומנים
360	135		חייבים ויתרות חובה
5,362	5,775	4	השקעות פיננסיות
22	14	5	נכסי חוב סחירים
4	-	6	נכסי חוב שאינם סחירים
1,701	1,770	7	מניות
			השקעות אחרות
7,089	7,559		סך כל השקעות פיננסיות
7,449	7,694		סך כל הנכסים
7,449	7,694		זכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
(508)	(693)	(966)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
19,971	2,141	7,684		מנכסי חוב סחירים
729	67	908		מנכסי חוב שאינם סחירים
27,832	1,073	37,950		ממניות
24,145	17,805	35,232		מהשקעות אחרות
72,677	21,086	81,774		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
12	16	-		הכנסות אחרות
72,181	20,409	80,808		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
2,297	2,794	3,086	9	דמי ניהול
1,075	1,426	1,863	10	הוצאות ישירות
368	332	424	13	מיסים
3,740	4,552	5,373		סך כל ההוצאות
68,441	15,857	75,435		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול "קלע כללי"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
				הכנסות (הפסדים)
(501)	(692)	(964)		מזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
19,752	2,075	7,542		מנכסי חוב סחירים
728	67	908		מנכסי חוב שאינם סחירים
27,832	1,075	37,950		ממניות
23,950	17,748	34,926		מהשקעות אחרות
72,262	20,965	81,326		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
12	16	-		הכנסות אחרות
71,773	20,289	80,362		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
2,278	2,766	3,058	9	דמי ניהול
1,070	1,420	1,854	10	הוצאות ישירות
366	330	420	13	מיסים
3,714	4,516	5,332		סך כל ההוצאות
68,059	15,773	75,030		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
(7)	(1)	(2)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
219	66	142		מנכסי חוב סחירים
1	-	-		מנכסי חוב שאינם סחירים
-	(2)	-		ממניות
195	57	306		מהשקעות אחרות
<u>415</u>	<u>121</u>	<u>448</u>		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
<u>408</u>	<u>120</u>	<u>446</u>		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
19	28	28	9	דמי ניהול
5	6	9	10	הוצאות ישירות
2	2	4	13	מיסים
<u>26</u>	<u>36</u>	<u>41</u>		סך כל ההוצאות
<u>382</u>	<u>84</u>	<u>405</u>		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
703,027	740,625	710,337	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
84,985	78,657	72,725	תקבולים מדמי גמולים
(49,095)	(46,858)	(46,299)	תשלומים לעמיתים
466	129	490	העברות צבירה לקרן
13	2,196	548	העברות מקרנות השתלמות
479	2,325	1,038	העברות בין מסלולים
-	-	(10)	העברת צבירה מהקרן
-	-	(52)	העברות לחברות ביטוח
(67,199)	(78,073)	(88,384)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(13)	(2,196)	(548)	העברות לקרנות השתלמות
(67,212)	(80,269)	(88,994)	העברות בין מסלולים
(66,733)	(77,944)	(87,956)	העברות צבירה, נטו
68,441	15,857	75,435	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
740,625	710,337	724,242	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול "קלע כללי"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
697,031	734,454	702,888	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
83,923	77,516	71,528	תקבולים מדמי גמולים
(48,752)	(45,565)	(45,576)	תשלומים לעמיתים
466	129	484	העברות צבירה לקרן
13	235	87	העברות מקרנות השתלמות
479	364	571	העברות בין מסלולים
-	-	(10)	העברת צבירה מהקרן
-	-	(8)	העברות לחברות ביטוח
(66,291)	(77,693)	(87,414)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(1,961)	(461)	העברות לקרנות השתלמות
(66,291)	(79,654)	(87,893)	העברות בין מסלולים
(65,812)	(79,290)	(87,322)	העברות צבירה, נטו
68,059	15,773	75,030	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
734,454	702,888	716,548	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
5,996	6,171	7,449	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,057	1,141	1,197	תקבולים נודמי גמולים
(343)	(1,293)	(723)	תשלומים לעמיתים
-	-	6	העברות צבירה לקרן
-	1,961	461	העברות מקרנות השתלמות
-	1,961	467	העברות בין מסלולים
-	-	(44)	העברת צבירה מהקרן
(908)	(380)	(970)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(13)	(235)	(87)	העברות לקרנות השתלמות
(921)	(615)	(1,101)	העברות בין מסלולים
(921)	1,346	(634)	העברות צבירה, נטו
382	84	405	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
6,171	7,449	7,694	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 1 - כללי

- א. ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן "החברה"), מנהלת את ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים שכירים (להלן: "הקרן"). הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים שכירים בלבד.
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית פרטית בעירבון מוגבל.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2022.
- ה. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול "קלע כללי" ומסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות".

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

1. הדוחות הכספיים של הקרן נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר - אגף שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דו"ח כספי שנתי של קופת גמל שפורסמו בחוזר גמל 2018-9-10, ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בחתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת הדוח על המצב הכספי או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.
5. על פי תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. בנוסף תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, קובעת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. בשנת 2021, יום העסקים האחרון הינו 30 בדצמבר 2021 (שנה קודמת – 31 בדצמבר 2020). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 30 בדצמבר 2021. לעניין שווי נכסים - הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום שנת הדוח אינם מהותיים.

ב. הערכת הנכסים וההתחייבויות

1. כללי

א. החל משנת 2005 מיישמת הקרן את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעו על ידי חברה שסיפקה ציטוט ריביות ביתס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון (ראה ג' להלן).

בהתאם להוראת שעה חוזר גופים מוסדיים 2009-9-2, החל מחודש ינואר, 2009, רשאית הקופה לשערך חלק מנכסי החוב הלא סחירים שנרכשו החל מחודש זה ועד ליום 31 בדצמבר, 2009, בכפוף לתנאים המופיעים בחוזר, לפי עלות מתואמת.

ב. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרץ, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופיים מוסדיים, לצורך שערך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופיים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

ג. ביום 30 בדצמבר, 2013 פרסם משרד האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-22, שקבע הוראות חדשות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. החוזר קבע, בין היתר, הגדרות והוראות חדשות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.

2. השקעות ליום 31 בדצמבר, 2021 ו- 2020 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2013-9-22.

ב. מזומנים ושווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים על ידי הקרן השקעות שנוילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופת הפרעון בעת הפקדתם אינה עולה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. ניירות ערך סחירים:

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

- ניירות ערך סחירים בחו"ל
- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.
- קרנות להשקעות משותפות נאמנות
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.
- נגזרים סחירים
- כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על וינכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- ד. ניירות ערך בלתי סחירים:**
- אגרות חוב קונצרניות
- בהתאם למודל השערך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
 - כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל בהתאם לחלופה לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות החלופה לעיל, נקבע על ידי ועדת השקעות.
- קרנות השקעה
- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.
- מניות
- בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.
- כתבי אופציה
- לפי מודל בלק אנד שולס.
- חוזים עתידיים לא סחירים
- נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- פיקדונות והלוואות
- בהתאם למודל השערך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק - לפי שער אחרון בבורסה.
- דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.
- ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
- יתרות הצמודות למדד - נכללות למדד שפורסם לאהרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער הידוע לתאריך הדיווח.

ה. מדדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אחוזים		
0.60	(0.70)	2.80
(7.79)	(6.97)	(3.26)

מדד המחירים לצרכן
שער החליפין של דולר ארצות הברית

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
327	435
341	221
3	3
671	659

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
החזר דמי ניהול קרנות סל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

פירוט לפי מסלולי השקעה

ליום 31 בדצמבר

2020		2021	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
2	325	5	430
3	338	5	216
-	3	-	3
5	666	10	649

ריבית ודיבידנד לקבל

הוזברה המנהלת

החזר דמי ניהול קרנות סל

סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר

2020	2021
אלפי ש"ח	
189,970	178,834
141,470	97,168
331,440	276,002

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט לפי מסלולי השקעה

ליום 31 בדצמבר

2020		2021	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
3,933	186,037	4,453	174,381
1,429	140,041	1,322	95,846
5,362	326,078	5,775	270,227

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
6,398	5,595
1	3,510
4,629	7,406
<u>11,028</u>	<u>16,511</u>

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
 הלוואות לאחריים
 הלוואות לעמיתים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר

2020		2021	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
22	6,376	14	5,581
-	1	-	3,510
-	4,629	-	7,406
<u>22</u>	<u>11,006</u>	<u>14</u>	<u>16,497</u>

אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
 הלוואות לאחריים
 הלוואות לעמיתים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 6 - מניות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
150,540	185,241
<u>150,540</u>	<u>185,241</u>

מניות סחירות
 סך הכל מניות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר			
2020		2021	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
4	150,536	-	185,241
4	150,536	-	185,241

מניות סחירות

סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
100,174	118,699
32,474	22,359
5,978	5,104
75	275
888	562
139,589	146,999
52,785	67,674
3,873	5,273
-	333
-	74
56,658	73,354
196,247	220,353

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

כתבי אופציה

מכשירים נגזרים

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

אופציות

סך הכל השקעות אחרות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
(48,619)	(121,594)
43,996	23,747

מטבע זר

מויות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

פירוט לפי מסלולי השקעה

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר			
2020		2021	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
1,598	98,576	1,770	116,929
83	32,391	-	22,359
20	5,958	-	5,104
-	75	-	275
-	888	-	562
1,701	137,888	1,770	145,229
-	52,785	-	67,674
-	3,873	-	5,273
-	-	-	333
-	-	-	74
-	56,658	-	73,354
1,701	194,546	1,770	218,583

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
כתבי אופציה
מכשירים נגזרים

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 בדצמבר 2021	
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
אלפי ש"ח			
-	43,996	-	23,747
-	(48,919)	-	(121,594)
			מניות
			מטבע זר

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות
מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
32	1
246	-
<u>278</u>	<u>1</u>

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

פירוט לפי מסלולי השקעה

ליום 31 בדצמבר			
2020		2021	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
-	32	-	1
-	246	-	-
-	<u>278</u>	-	<u>1</u>

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 9 - דמי ניהול

שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.
א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
2,297	2,794	3,086

סך הכל הוצאות דמי ניהול
תשלום לגורמים המתפעלים

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
%		
2.0	2.0	2.0
0.32	0.40	0.44

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שנתיים מירביים מהצבירה שהחברה המנהלת רשאית לגבות
על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע ואחיד בהתאם להוצאות בפועל

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
189	449	345
36	24	47
542	616	851
308	337	620
<u>1,075</u>	<u>1,426</u>	<u>1,863</u>

שיעור מתוך יתרת
נכסים ממוצעת

%		
0.03	0.07	0.05
-	-	0.01
0.07	0.08	0.12
0.04	0.05	0.09

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול "קלע כללי"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
188	446	341
34	23	45
542	616	851
306	335	617
<u>1,070</u>	<u>1,420</u>	<u>1,854</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
%		
0.03	0.07	0.05
-	-	0.01
0.07	0.08	0.12
0.04	0.05	0.09

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
1	3	4
2	1	2
2	2	3
<u>5</u>	<u>6</u>	<u>9</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
%		
0.02	0.04	0.05
0.03	0.02	0.03
0.03	0.03	0.04

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2017	2018	2019	2020	2021	
	באחוזים					
5.53	5.79	(2.09)	10.25	2.80	11.49	מסלול כללי
2.93	2.98	(1.54)	6.84	0.71	5.88	מסלול ללא בניית

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב ליום 31 בדצמבר:

2020	2021
אלפי ש"ח	
341	221

חייבים - החברה המנהלת

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 354 אלפי ש"ח (שנה קודמת 634 אלפי ש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
2,297	2,794	3,086
9	19	5

דמי ניהול לחברה המנהלת
עמלות קניה ומכירה של ני"ע

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 13 - מיסים

א. הקרן אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2022. הכנסות הקרן פטורות ממס בישראל, בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה.

ב. הקרן משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות ערך בחו"ל.

ג. הרכב תשלומי המיסים:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
368	332	424

מהשקעות בניירות ערך זרים

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019		2020		2021	
אלפי ש"ח					
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
2	366	2	330	4	420

מהשקעות בניירות ערך זרים

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדס באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.
- ב. ע"פ הבנק המתפעל האומדן לסכום החוב הכולל של המעסיקים בתאריך הדוח על המצב הכספי, שהפסיקו להעביר כספים בגין כלל עובדיהם הוא 3,943 אלפי ש"ח. האומדן האמור כולל סך של כ- 435 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים.
- בסוף שנת 2020 עמד חוב המעסיקים בגין סטטוס זה על כ- 2,130 אלפי ש"ח ומתוכו כ- 393 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים. במהלך השנה החולפת פעלה החברה רבות לטיוב חובות אילו ועדכון סטטוס של עמיתים המוגדרים בחוב בבנק המיפעל ובמסגרת טיוב זה מרבית החובות של מעסיקים אשר הוגדרו בבנק המתפעל כמעסיק שהעביר התקנות לחלק מעובדיו טויבו וטופלו ע"י החברה.
- אם מעבידים מפגרים בהעברת התשלומים לקרן במשך תקופה של שלושה חודשים ויותר, נשלחים להם מכתבי התראה וכן נשלחות הודעות לעמיתים הנוגעים בדבר.
- ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקרן.
- ד. נכון ליום 31 בדצמבר 2021, יש התחייבות להשקיע עוד כ- 14,272 אלפי ש"ח בקרנות השקעה (שנה קודמת 15,686 אלפי ש"ח).

באור 15 - מידע נוסף

לחברה קיים שעבוד קבוע לטובת בנק לאומי לישראל בע"מ בסכום של כ- 41 מיליון ש"ח על ניירות הערך מכל מין וסוג שהם, העומדים ושיזקפו מפעם לפעם לזכות קופת הגמל וכן את כל הנכסים והזכויות האחרים, שיעמדו מפעם לפעם לזכות קופת הגמל וכל פיקדון אחר הנזכר בשרט משכון שנחתם ו/או ייחתם בקשר עם ניירות הערך כאמור לעיל. וכן את כל הכספים, הזכויות לכספים, התמורות, הפירות ההכנסות והזכויות לרבות הדיבידנדים הנובעים או שינבעו מהפיקדון.

באור 16 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח

הכלכלה העולמית ספגה טלטלה עם התפרצות נגיף הקורונה במהלך שנת 2020, כאשר אופיו של האירוע הוביל לרמת אי וודאות קיצונית בכל הנוגע למצב הפעילות הכלכלית בהווה ובעתיד. המשבר הבריאותי הוביל לצעדים נרחבים להתמודדות עם התחלואה, שהובילו ישירות לפגיעה בפעילות הכלכלית ולפערים ניכרים בענפים השונים. פערים אלו באו לידי ביטוי גם בכלכלה הריאלית, והשתקפו היטב בשוקי המניות. שונות זו בין הענפים השונים בכלכלה באה לידי ביטוי באופן ברור גם ברמת המדדים השונים בעולם.

יחד עם זאת כפי שניתן לראות תשואות מסלולי הקופה כפי שמפורטות בדוחות הכספיים הניבו בסיכומה של שנת 2020 ושנת 2021 תשואות חיוביות.

במהלך השנה, ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עקבו מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש בשווקים המקומיים והגלובליים, ודנו באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ואף קיימו דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי קופת הגמל והנזילות הנדרשת.

במקביל, הנהלת החברה המנהלת וספקיה השונים נערכו לעבודה מרחוק במידת הצורך על מנת לשמר את הפעילות של

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 16 - ארועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

החברה וקופת הגמל ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים.

החברה וקופת הגמל ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים.