דוח שנתי של קרן השתלמות

2022

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

תוכן עניינים

מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות 4

ניתוח זכויות עמיתי הקרן 5
יחס נזילות 5
משך חיים ממוצע של החיסכון 5
שינוי במספר חשבונות העמיתים 5
ניתוח זכויות עמיתים 5

ניתוח מדיניות ההשקעה 5

ניהול סיכונים 6
סיכוני נזילות 6
סיכוני שוק 6
סיכון מדד וסיכון מטבע 7
סיכון ריבית 7
פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים 8
סיכוני אשראי 8
חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם 8
פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים 9
שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן 10
פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים 10

סיכונים גיאוגרפיים 10

גורמי סיכון נוספים 12

הצהרת יו"ר הדירקטוריון 13
הצהרת מנכ"ל 14
הצהרת מנהל כספים 15
דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי 16
הצהרת מנכ"ל 17
הצהרת מנהל כספים 18
דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי 19

דוח כספי ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים 21

סקירת הנהלה

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2022

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 המניות -

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

- 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 ההכרעה 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.

ניתוח זכויות עמיתי הקרן

יחס נזילות

	שיעור סכומים אחוזים
מסלול	**31.12.2022**
מסלול כללי	76.90%
מסלול אג"ח	60.92%

משך חיים ממוצע של החיסכון

	מח"מ החסכון שנים
מסלול	**31.12.2022**
מסלול כללי	1.86
מסלול אג"ח	2.00

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

שינוי במספר חשבונות העמיתים

	מספר חשבונות העמיתים			
סוג העמיתים	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	14,257	1,102	2,064	13,295

ניתוח זכויות עמיתים

	ליום 31 בדצמבר 2022	
	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח
חשבונות פעילים	5,298	354,608
חשבונות לא פעילים	7,997	260,294
	13,295	614,902

ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה של מסלולי הקרן מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.

ב. במהלך שנת 2022 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2022

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 1.08 במסלול הכללי, 1.64 במסלול אג"ח עד 25% מניות. החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

ליום 31 בדצמבר 2022

נזילות (בשנים)	נכסים, נטו (באלפי ש"ח)	
	מסלול "קלע כללי"	**מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"**
נכסים נזילים וסחירים	505,560	7,283
מח"מ של עד שנה	3,716	-
מח"מ מעל שנה	14,076	-
אחרים	84,267	-
סה"כ	**607,619**	**7,283**

משך החיים הממוצע של נכסי הקרן במסלול "קלע כללי" הוא 0.09 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 2022

סיכון מדד וסיכון מטבע

	ליום 31 בדצמבר 2022			
	לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במט"ח או בהצמדה אליו	סך הכל
	אלפי ש"ח			
מסלול "קלע כללי"				
סך נכסי המסלול, נטו	219,693	181,400	206,526	607,619
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא	-	-	(69,088)	(69,088)
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"				
סך נכסי המסלול , נטו	3,227	2,881	1,175	7,283

סיכון ריבית

	ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
ליום 31 בדצמבר 2022	+1%	-1%
	אחוזים	
תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי	(2.23)	2.51
תשואת תיק ההשקעות מסלול אג"ח עד 25% מניות	(3.46)	3.95

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 2022

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול "קלע כללי"

	ליום 31 בדצמבר 2022				
	נסחרות במדד ת"א 125	נסחרות במדד מניות היתר	בחו"ל	סה"כ	% מסה"כ
	אלפי ש"ח				
ענף משק					
בנקים	18,010	-	-	18,010	19.81%
ביטוח	3,934	-	-	3,934	4.33%
ביומד	3,703	35	3,942	7,680	8.45%
טכנולוגיה	12,150	-	3,428	15,578	17.14%
מסחר ושירותים	3,420	613	11,934	15,967	17.57%
נדל"ן ובינוי	8,509	515	-	9,024	9.93%
תעשיה	3,605	404	1,232	5,241	5.77%
השקעה ואחזקות	1,388	-	-	1,388	1.53%
נפט וגז	12,856	-	1,220	14,076	15.49%
אחר	-	-	-	-	0.00%
סך הכל	**67,575**	**1,567**	**21,756**	**90,898**	**100.00%**

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 2022		
	סחירים	שאינם סחירים	סה"כ
	אלפי ש"ח		
מסלול "קלע כללי"			
בארץ	277,251	17,793	295,044
בחו"ל	-	-	-
סך הכל נכסי חוב	277,251	17,793	295,044
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"			
בארץ	5,370	-	5,370
בחו"ל	-	-	-
סך הכל נכסי חוב	5,370	-	5,370

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2022

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

(א) נכסי חוב בארץ

	ליום 31 בדצמבר 2022	
	דירוג מקומי (*)	
	אלפי ש"ח	
	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
נכסי חוב סחירים בארץ		
אגרות חוב ממשלתיות	161,922	3,910
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:		
AA ומעלה	93,430	1,155
BBB עד A	21,604	305
נמוך מ-BBB	-	-
לא מדורג	295	-
סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	277,251	5,370
נכסי חוב שאינם סחירים בארץ		
אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:		
AA ומעלה	1,151	-
BBB עד A	216	-
נמוך מ-BBB	-	-
לא מדורג	-	-
הלוואות לעמיתים	9,421	-
הלוואות לאחרים	7,005	-
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	17,793	-
סך הכל נכסי חוב בארץ	295,044	5,370

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:

נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):	ליום 31 בדצמבר 2022 באחוזים
AA ומעלה	4.04
A	6.93
לא מדורג	5.74

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

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

	ליום 31 בדצמבר 2022			
	מסלול "קלע כללי"		**מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"**	
ענף	**סכום אלפי ש"ח**	**% מסה"כ**	**סכום אלפי ש"ח**	**% מסה"כ**
בנקים	41,761	14.15%	580	10.80%
ביטוח	15,370	5.21%	150	2.79%
טכנולוגיה	4,104	1.39%	-	-
מסחר ושירותים	3,871	1.31%	32	0.60%
נדל"ן ובינוי	47,256	16.02%	528	9.83%
תעשיה	6,701	2.27%	53	0.99%
השקעה ואחזקות	1,441	0.49%	52	0.97%
נפט וגז	3,196	1.08%	65	1.21%
אחר	9,422	3.19%	-	-
אג"ח ממשלתי	161,922	54.88%	3,910	72.81%
סך הכל	**295,044**	**100%**	**5,370**	**100%**

סיכונים גיאוגרפיים

סיכונים הנובעים מריכוז השקעות באזורים גיאוגרפיים מסוימים. למשל, ריכוזיות התיק בישראל חושפת אותו למשברים מקומיים. לעומת זאת, השקעות באזורים אחרים מגלמות סיכונים אחרים כמו חשיפה לרגולציה וחוקים מקומיים אך מפזרת את הסיכון הגאוגרפי.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2022

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 2018-9-10, בטבלה מוצגות רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר 2022

	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
					אלפי ש"ח				
ישראל	161,922	111,269	67,642	22,446	-	65,267	428,546	(69,088)	359,458
ארה"ב	-	5,427	15,918	45,851	-	37,089	104,285	-	104,285
יפן	-	-	713	9,726	-	-	10,439	-	10,439
צרפת	-	-	654	9,441	-	-	10,095	-	10,095
הולנד	-	-	-	6,407	-	-	6,407	-	6,407
אחר	-	-	5,971	23,656	2,901	15,319	47,847	-	47,847
סה"כ	**161,922**	**116,696**	**90,898**	**117,527**	**2,901**	**117,675**	**607,619**	**(69,088)**	**538,531**

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

ליום 31 בדצמבר 2022

	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית
				אלפי ש"ח			
ישראל	3,910	1,383	-	608	-	575	6,476
ארה"ב	-	77	-	399	-	(9)	467
צרפת				171			171
אחר	-	-	-	169	-	-	169
	3,910	**1,460**	**-**	**1,347**	**-**	**566**	**7,283**

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2022

גורמי סיכון נוספים

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

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קרן ההשתלמות

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

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

26.03.2023
תאריך

סבינה בירן, יו"ר הדירקטוריון

עו"ס ענבל תרמוני, מנכ"ל

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 2022 (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.

26.03.2023
תאריך

סבינה בירן, יו"ר הדירקטוריון

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2022

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנכ"ל

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

אני, ענבל חרמוני, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2022 (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, למיטב ידיעתי, גילינו לרואת 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.

26.03.2023
תאריך

עו"ס ענבל חרמוני , מנכ"ל

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 2022 (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 המחותיות, 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.

26.3.2023
תאריך

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

ההנהלה, בפיקוח 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 ההשתלמות.

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

הדירקטוריון וההנהלה ביצעו בדיקה והערכה על הבקרה הפנימית בקרן ההשתלמות 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 ההשתלמות על הדיווח הכספי של קרן ההשתלמות לתקופה המסתיימת ביום 31.12.2022 היא אפקטיבית.

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

סבינה בירן, יו"ר הדירקטוריון

עו"ס עמל ארמוני , מנכ"ל

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

26.3.2023
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2022

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנכ"ל

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

אני, ענבל חרמוני , מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (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 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; וכן-
   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 פיקחנו 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 החון;
   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; 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.

26.3.2023
תאריך

עו"ס ענבל חרמוני , מנכ"ל

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (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 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; וכן-
   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 פיקחנו 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; 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.

26.3.2023
תאריך

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

ההנהלה, בפיקוח 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 הגמל") 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 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 קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, 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 2022, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

סבינה בירן, יו"ר הדירקטוריון

עו"ס ענבל חרמוני, מנכ"ל

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

26.3.2023
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

[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: yga@ygacpa.co.il

ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון
רחוב קרמניצקי 14
תל-אביב 6789912
טלפון: 03-5617787
פקס: 03-5617765
דוא"ל: yga@ygacpa.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) המנוהלת על ידי ק.ל.ע. חברה לניהול קרן השתלמות בע"מ, לימים 31 בדצמבר, 2022 ו- 2021, את דוחות ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו- 2020. 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), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו 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 2022 ו- 2021, את תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2022, 2021 ו- 2020 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), השכ"ד- 1964.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה המנהלת ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן; (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

זכויות עמיתים

יתרת ההתחייבות לזכויות העמיתים מבוססת על הליך מורכב המבוסס על שיערוך נכסי הקרן ושילוב בין מערכות הנכסים, מערכת זכויות עמיתים ומערכת הנהלת החשבונות ובין היתר נשען על בקרות סוקס משמעותיות. יתרת זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר 2022 הינה 614,902 אלפי שח. השינוי ביתרה במהלך השנה השוטפת מוצג בדוח על השינויים בזכויות העמיתים. אשר על כן, סעיף זכויות עמיתים מזוהה על ידנו כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת כמענה לעניין המפתח בביקורת

במסגרת נהלי הביקורת שנקטנו כמענה לעניין המפתח בביקורת ביצענו בחינה של תהליכי העבודה לחישוב ההתחייבות בגין זכויות העמיתים, כולל התכנון, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקרות הקשורות לחישוב ההתחייבות, ובין היתר: בדיקות ערך מדגמיות של אסמכתאות לאפקטיביות הבקרות ובדיקות שלמות. ביצענו נהלים מבססים לבדיקת היתרה הכוללים בין היתר: בדיקות שערוך הנכסים הסחירים והבלתי סחירים, בדיקות שלמות היתרות בין מערכות העמיתים, מערכת הנהלת החשבונות ורשימת הנכסים לדיווח חודש דצמבר 2022 לאוצר. בדקנו שלמות לתנועות בזכויות העמיתים במהלך השנה ויתרות העמיתים מול הרישומים בספרי הקרן בהתאם למערכת הזכויות. בחנו דוחות לשכת שירות לשנה השוטפת 2022 בקשר להליך זכויות עמיתים ושערוך נכסי הקרן מהגוף המתפעל – אמן מחשבים בע"מ ולאומי שרותי שוק ההנן בע"מ, ממרווח הוגן וממנהל ההשקעות – מיטב דש ניהול תיקים בע"מ.

השקעות ונכסים פיננסים

יתרת ההשקעות בנכסים פיננסיים מבוססת על הליך מורכב של שערוך נכסי הקרן תוך שילוב והתאמה בין מערכות ניהול הנכסים, זכויות עמיתים ומערכת הנהלת החשבונות ובין היתר נשענת על בקרות סוקס משמעותיות. יתרת ההשקעות הפיננסיות ליום 31 בדצמבר 2022 הינה 601,070 אלפי שח והגילויים ביחס אליה מוצגים בביאורים 4-7 לדוחות הכספיים.
אשר על כן, סעיף השקעות פיננסיות מזוהה על ידנו כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

במסגרת נהלי הביקורת שנקטנו כמענה לעניין המפתח בביקורת בדקנו את תהליכי העבודה לחישוב ההשקעות הפיננסיות, בין היתר תכנון ויישום האפקטיביות התפעולית של בקרות הקשורות בחישובי ההשקעות ולרבות: בקרות על קיום, בדיקות ערך ודגימת אסמכתאות ביחס לאפקטיביות הבקרות. ביצענו נהלים מבססים לבחינת שערוך ההשקעות הפיננסיות, לרבות: בדיקות שערוך הנכסים הסחירים והבלתי סחירים, בדיקות קיום, התאמה ושלמות בין מערכות הנכסים, הנהלת חשבונות של הקרן ומערכת זכויות העמיתים בדיווח החודשי לדצמבר 2022 לאוצר. בוצעו בדיקות לרשימות נכסי הקרן ומתן אישור לתקינות. בחנו דוחות לשכת שירות לשנה השוטפת 2022 בקשר לשערוך נכסי הקרן מהגוף המתפעל – אמן מחשבים בע"מ ולאומי שרותי שוק ההון בע"מ , ממרווח הוגן וממנהל ההשקעות – מיטב דש ניהול תיקים בע"מ . כמו כן נקראו פרוטוקולים מוועדת ההשקעות של הקרן.

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, 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

26 במרץ 2023

בכבוד רב,

ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

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: yga@ygacpa.co.il

ירדני, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון
רחוב קרמניצקי 14
תל-אביב 6789912
טלפון: 03-5617787
פקס: 03-5617765
דוא"ל: yga@ygacpa.co.il

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

בהתאם להוראות הממונה על שוק 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 2022, 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 ק.ל.ע. תברה לניהול קרן השתלמות לעובדים סוציאליים בע"מ (להלן – התברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דיעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן 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, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של 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 שחשבנו 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 וחסכון במשרד האוצר ובהתאם להוראות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 כלשהי 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, 2022 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, 2022 ו- 2021 ולשלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, והדוח שלנו מיום 26 במרס 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

26 במרץ 2023

קדמן, גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על המצב הכספי

מצרפי

	באור	ליום 31 בדצמבר	
		2022	2021
		אלפי ש"ח	
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים		17,060	25,477
חייבים ויתרות חובה	3	784	659
		17,844	26,136
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	4	282,621	276,002
נכסי חוב שאינם סחירים	5	17,793	16,511
מניות	6	90,898	185,241
השקעות אחרות	7	209,758	220,353
סך כל השקעות פיננסיות		601,070	698,107
סך כל הנכסים		618,914	724,243
זכאים ויתרות זכות	8	4,012	1
זכויות העמיתים		614,902	724,242
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים		618,914	724,243

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

26 במרץ 2023	שבינה בירן,	עו"ס עבד ארמוני,	דותן ארגוב, רו"ח
תאריך אישור	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	מנהל כספים
הדוחות הכספיים			

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על המצב הכספי

מסלול "קלע כללי"

	באור	ליום 31 בדצמבר	
		2022	2021
		אלפי ש"ח	
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים		16,494	25,352
חייבים ויתרות חובה	3	775	649
		17,269	26,001
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	4	277,251	270,227
נכסי חוב שאינם סחירים	5	17,793	16,497
מניות	6	90,898	185,241
השקעות אחרות	7	208,411	218,583
סך כל השקעות פיננסיות		594,353	690,548
סך כל הנכסים		611,622	716,549
זכאים ויתרות זכות	8	4,003	1
זכויות העמיתים		607,619	716,548
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים		611,622	716,549

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"

	באור	ליום 31 בדצמבר	
		2022	2021
		אלפי ש"ח	
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים		566	125
חייבים ויתרות חובה	3	9	10
		575	135
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	4	5,370	5,775
נכסי חוב שאינם סחירים	5	-	14
השקעות אחרות	7	1,347	1,770
סך כל השקעות פיננסיות		6,717	7,559
סך כל הנכסים		7,292	7,694
זכאים ויתרות זכות	8	9	-
זכויות העמיתים		7,283	7,694
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים		7,292	7,694

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

	באור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2022	2021	2020
		אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)				
ממזומנים ושווי מזומנים		(769)	(966)	(693)
מהשקעות:				
מנכסי חוב סחירים		(12,784)	7,684	2,141
מנכסי חוב שאינם סחירים		(896)	908	67
ממניות		(23,704)	37,950	1,073
מהשקעות אחרות		(14,981)	35,232	17,805
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות		(52,365)	81,774	21,086
הכנסות אחרות		-	-	16
סך כל ההכנסות (הפסדים)		(53,134)	80,808	20,409
הוצאות				
דמי ניהול	9	2,937	3,086	2,794
הוצאות ישירות	10	1,924	1,863	1,426
מיסים	13	573	424	332
סך כל ההוצאות		5,434	5,373	4,552
עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה		(58,568)	75,435	15,857

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח הכנסות והוצאות

מסלול "קלע כללי"

	באור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2022	2021	2020
		אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)				
ממזומנים ושווי מזומנים		(796)	(964)	(692)
מהשקעות:				
מנכסי חוב סחירים		(12,491)	7,542	2,075
מנכסי חוב שאינם סחירים		(896)	908	67
ממניות		(23,704)	37,950	1,075
מהשקעות אחרות		(14,780)	34,926	17,748
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות		(51,871)	81,326	20,965
הכנסות אחרות		-	-	16
סך כל ההכנסות (הפסדים)		(52,667)	80,362	20,289
הוצאות				
דמי ניהול	9	2,904	3,058	2,766
הוצאות ישירות	10	1,917	1,854	1,420
מיסים	13	570	420	330
סך כל ההוצאות		5,391	5,332	4,516
עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה		(58,058)	75,030	15,773

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"

	באור	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
		2022	2021	2020
		אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)				
ממזומנים ושווי מזומנים		27	(2)	(1)
מהשקעות:				
מנכסי חוב סחירים		(293)	142	66
ממניות		-	-	(2)
מהשקעות אחרות		(201)	306	57
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות		(494)	448	121
סך כל ההכנסות (הפסדים)		(467)	446	120
הוצאות				
דמי ניהול	9	33	28	28
הוצאות ישירות	10	7	9	6
מיסים	13	3	4	2
סך כל ההוצאות		43	41	36
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה		(510)	405	84

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		
	2022	2021	2020
	אלפי ש"ח		
זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה	724,242	710,337	740,625
תקבולים מדמי גמולים	72,183	72,725	78,657
תשלומים לעמיתים	(43,591)	(46,299)	(46,858)
העברות צבירה לקרן			
העברות מקרנות השתלמות	305	490	129
העברות בין מסלולים	827	548	2,196
	1,132	1,038	2,325
העברת צבירה מהקרן			
העברות לחברות ביטוח	-	(10)	-
העברות לקרנות פנסיה חדשות	-	(52)	-
העברות לקרנות השתלמות	(79,669)	(88,384)	(78,073)
העברות בין מסלולים	(827)	(548)	(2,196)
	(80,496)	(88,994)	(80,269)
העברות צבירה, נטו	(79,364)	(87,956)	(77,944)
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	(58,568)	75,435	15,857
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	614,902	724,242	710,337

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		
	2022	2021	2020
	אלפי ש"ח		
זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה	716,548	702,888	734,454
תקבולים מדמי גמולים	71,003	71,528	77,516
תשלומים לעמיתים	(42,861)	(45,576)	(45,565)
העברות צבירה לקרן			
העברות מקרנות השתלמות	301	484	129
העברות בין מסלולים	-	87	235
	301	571	364
העברת צבירה מהקרן			
העברות לחברות ביטוח	-	(10)	-
העברות לקרנות פנסיה חדשות	-	(8)	-
העברות לקרנות השתלמות	(78,487)	(87,414)	(77,693)
העברות בין מסלולים	(827)	(461)	(1,961)
	(79,314)	(87,893)	(79,654)
העברות צבירה, נטו	(79,013)	(87,322)	(79,290)
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	(58,058)	75,030	15,773
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	607,619	716,548	702,888

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		
	2022	2021	2020
	אלפי ש"ח		
זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה	7,694	7,449	6,171
תקבולים מדמי גמולים	1,180	1,197	1,141
תשלומים לעמיתים	(730)	(723)	(1,293)
העברות צבירה לקרן			
העברות מקרנות השתלמות	4	6	-
העברות בין מסלולים	827	461	1,961
	831	467	1,961
העברת צבירה מהקרן			
העברות לקרנות פנסיה חדשות	-	(44)	-
העברות לקרנות השתלמות	(1,182)	(970)	(380)
העברות בין מסלולים	-	(87)	(235)
	(1,182)	(1,101)	(615)
העברות צבירה, נטו	(351)	(634)	1,346
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	(510)	405	84
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	7,283	7,694	7,449

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 31/12/2023.

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 בהתאמה, 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 2022, יום העסקים האחרון הינו 29 בדצמבר 2022 (שנה קודמת – 30 בדצמבר 2021). לפיכך, התשואה שנזקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 29 בדצמבר 2022. לעניין שווי נכסים - הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום שנת הדוח אינם מהותיים.

ב. הערכת הנכסים וההתחייבויות

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. כללי

א. החל משנת 2005 מיישמת הקרן את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערוך 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 ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון (ראה ג' להלן).
בהתאם להוראת שעה תוזר גופים מוסדיים 2-9-2009, 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 במרס, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופיים מוסדיים, לצורך שערוך 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 פיננסים לא סחירים.

2. השקעות ליום 31 בדצמבר, 2022 ו- 2021 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 שנזילותן 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:**

ניירות ערך סחירים בארץ	- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ד. **ניירות ערך בלתי סחירים:**

אגרות חוב קונצרניות	- בהתאם למודל השערוך 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 השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

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 לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ	- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

ה. **מדדים:**

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
	אחוזים		
מדד המחירים לצרכן	5.28	2.80	(0.70)
שער החליפין של דולר ארצות הברית	13.15	(3.26)	(6.97)

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
ריבית ודיבידנד לקבל	460	435
החברה המנהלת	320	221
החזר דמי ניהול קרנות סל	4	3
סך הכל חייבים ויתרות חובה	784	659

באור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

פירוט לפי מסלולי השקעה

	ליום 31 בדצמבר			
	2022		2021	
	אלפי ש"ח			
	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
ריבית ודיבידנד לקבל	455	5	430	5
החברה המנהלת	316	4	216	5
החזר דמי ניהול קרנות סל	4	-	3	-
סך הכל חייבים ויתרות חובה	775	9	649	10

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
איגרות חוב ממשלתיות	165,832	178,834
איגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה	116,789	97,168
סך הכל נכסי חוב סחירים	282,621	276,002

פירוט לפי מסלולי השקעה

	ליום 31 בדצמבר			
	2022		2021	
	אלפי ש"ח			
	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
איגרות חוב ממשלתיות	161,922	3,910	174,381	4,453
איגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה	115,329	1,460	95,846	1,322
סך הכל נכסי חוב סחירים	277,251	5,370	270,227	5,775

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה	1,367	5,595
הלוואות לאחרים	7,005	3,510
הלוואות לעמיתים	9,421	7,406
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	17,793	16,511

	ליום 31 בדצמבר			
	2022		2021	
	אלפי ש"ח			
	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה	1,367	-	5,581	14
הלוואות לאחרים	7,005	-	3,510	-
הלוואות לעמיתים	9,421	-	7,406	-
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים	17,793	-	16,497	14

באור 6 - מניות

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
מניות סחירות	90,898	185,241
סך הכל מניות	90,898	185,241

באור 6 - מניות (המשך)

	ליום 31 בדצמבר			
	2022		2021	
	אלפי ש"ח			
	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
מניות סחירות	90,898	-	185,241	-
סך הכל מניות	90,898	-	185,241	-

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
השקעות אחרות סחירות		
קרנות סל	118,874	118,699
קרנות נאמנות	2,901	22,359
מוצרים מובנים	1,057	5,104
כתבי אופציה	69	275
מכשירים נגזרים	-	562
	122,901	146,999
השקעות אחרות שאינן סחירות		
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	86,646	67,674
מכשירים נגזרים	-	5,273
מוצרים מובנים	182	333
אופציות	29	74
	86,857	73,354
סך הכל השקעות אחרות	209,758	220,353

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	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
מטבע זר	(69,088)	(121,594)
מניות	57,077	23,747

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

פירוט לפי מסלולי השקעה

א. הרכב:

	ליום 31 בדצמבר			
	2022		2021	
	אלפי ש"ח			
	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
השקעות אחרות סחירות				
קרנות סל	117,527	1,347	116,929	1,770
קרנות נאמנות	2,901	-	22,359	-
מוצרים מובנים	1,057	-	5,104	-
כתבי אופציה	69	-	275	-
מכשירים נגזרים	-	-	562	-
	121,554	1,347	145,229	1,770
השקעות אחרות שאינן סחירות				
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	86,646	-	67,674	-
מכשירים נגזרים	-	-	5,273	-
מוצרים מובנים	182	-	333	-
אופציות	29	-	74	-
	86,857	-	73,354	-
סך הכל השקעות אחרות	208,411	1,347	218,583	1,770

ב. מכשירים נגזרים:

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

	ליום 31 בדצמבר 2022		ליום 31 בדצמבר 2021	
	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
	אלפי ש"ח			
מניות	56,735	342	23,747	-
מטבע זר	(69,088)	-	(121,594)	-

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

	ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021
	אלפי ש"ח	
מוסדות	-	1
התחייבות בגין נגזרים	4,012	-
סך הכל זכאים ויתרות זכות	4,012	1

פירוט לפי מסלולי השקעה

	ליום 31 בדצמבר			
	2022		2021	
	אלפי ש"ח			
	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"
מוסדות	-	-	1	-
התחייבות בגין נגזרים	4,003	9	-	-
סך הכל זכאים ויתרות זכות	4,003	9	1	-

באור 9 - דמי ניהול

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

א. הרכב:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
	אלפי ש"ח		
סך הכל הוצאות דמי ניהול			
תשלום לגורמים המתפעלים	2,937	3,086	2,794

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
	%		
דמי ניהול מסך הנכסים:			
שיעור דמי ניהול שנתיים מירביים מהצבירה שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין	2.0	2.0	2.0
שיעור דמי ניהול ממוצע ואחיד בהתאם להוצאות בפועל	0.43	0.44	0.40

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
	אלפי ש"ח		
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	377	345	449
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	34	47	24
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בקרנות השקעה	1,236	851	616
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	277	620	337
סך הכל הוצאות ישירות	1,924	1,863	1,426

	שיעור בהתאם לתקנות הוצאות ישירות		
		%	
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.06	0.05	0.07
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	-	0.01	-
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בקרנות השקעה	0.17	0.12	0.08
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.04	0.09	0.05

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול "קלע כללי"

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
	אלפי ש"ח		
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	373	341	446
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	33	45	23
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בקרנות השקעה	1,236	851	616
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	275	617	335
סך הכל הוצאות ישירות	1,917	1,854	1,420

	שיעור בהתאם לתקנות הוצאות ישירות		
	%		
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.06	0.05	0.07
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	-	0.01	-
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בקרנות השקעה	0.17	0.12	0.08
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.04	0.09	0.05

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
	אלפי ש"ח		
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	4	4	3
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	1	2	1
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	2	3	2
סך הכל הוצאות ישירות	7	9	6

	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
		%	
עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך	0.05	0.05	0.04
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	0.01	0.03	0.02
עמלות ניהול חיצוני:			
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	0.03	0.04	0.03

באור 11 - תשואות מסלול השקעה

	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2022	2021	2020	2019	2018	תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים
	באחוזים					
מסלול כללי	(8.02)	11.49	2.80	10.25	(2.09)	2.62
מסלול ללא מניות	(6.27)	5.88	0.71	6.84	(1.54)	1.01

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב ליום 31 בדצמבר:

	2022	2021
	אלפי ש"ח	
חייבים - החברה המנהלת	320	221

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 447 אלפי ש"ח (שנה קודמת 354 אלפי ש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2022	2021	2020
	אלפי ש"ח		
דמי ניהול לחברה המנהלת	2,937	3,086	2,794
עמלות קניה ומכירה של נ"ע	-	5	19

באור 13 - מיסים

א. הקרן אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023. 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		
	2022	**2021**	**2020**
	אלפי ש"ח		
מהשקעות בניירות ערך זרים	573	424	332

באור 13 - מיסים (המשך)

פירוט לפי מסלולים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
	2022		2021		2020	
	אלפי ש"ח					
	מסלול "קלע כללי"	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"
מהשקעות בניירות ערך זרים	570	3	420	4	330	2

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 בגין אי העברת כספים לקופה בעבור עובדיהם. במקרים של פיגורי מעסיקים, מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב לרבות שליחת מכתבי התראה ובמידת הצורך לנקוט בהליכים משפטיים. כמו כן, נשלחות הודעות המיידעות את העמית בדבר חוב המעסיק. לפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה. ע"פ הבנק המתפעל האומדן לסכום החוב הכולל של המעסיקים בתאריך הדוח על המצב הכספי, בשל אי העברת הפרשות לקרן ההשתלמות לעובדיהם הוא 6,415 אלפי ש"ח. האומדן האמור כולל סך של כ- 1,173 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים. עוד יצוין כי ככל הנראה רבום מחובות המעסיקים הינם בשל היעדר דיווחים ולא בהכרח בשל אי העברת הפרשות וניכויים בעבור העובדים.

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקרן.

ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2022, יש התחייבות להשקיע עוד כ - 28,488 אלפי ש"ח בקרנות השקעה (שנה קודמת 14,272 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 ובין היתר נגזרים, העומדים ושיזקפו מפעם לפעם לזכות קופת הגמל וכן את כל הנכסים והזכויות האחרים, שיעמדו מפעם לפעם לזכות קופת הגמל וכל פיקדון אחר הנזכר בשטר 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.