

דוח שנתי של קרן השתלמות

2023

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

תוכן עניינים

4	מאפיינים כלליים של קרן השתלמות.....
5	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.....
6	ניהול סיכונים.....
6	סיכוני נזילות.....
6	סיכוני שוק.....
7	סיכון מדד וסיכון מטבע.....
7	סיכון ריבית.....
8	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים.....
8	סיכוני אשראי.....
8	חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם.....
9	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.....
11	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.....
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 2023

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 -

מניות הכרעה	מניות הנהלה ב'	מניות הנהלה א'	מניות רגילות	בעלי מניות
100%	0%	100%	100%	ממשלת ישראל (בשם מדינת ישראל ע"י שר 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 2023

ניתוח זכויות עמיתי הקרן

יחס נזילות

שיעור סכומים אחוזים	
31.12.2023	מסלול
78.22%	מסלול כללי
67.91%	מסלול אג"ח

משך חיים ממוצע של החיסכון

מח"מ החסכון שנים	
31.12.2023	מסלול
1.85	מסלול כללי
2.23	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
לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה	
13,295	1,015	1,819	12,491	שכירים

ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר 2023		מספר חשבונות	חשבונות פעילים חשבונות לא פעילים
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח			
360,420	4,779	4,779	חשבונות פעילים
270,688	7,712	7,712	חשבונות לא פעילים
631,108	12,491	12,491	

ניתוח מדיניות ההשקעה

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

ב. במהלך שנת 2023 לא היו שינויים מהותיים באפיקי ההשקעות השונים בקופה.

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

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

ליום 31 בדצמבר 2023

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)		נזילות (בשנים)
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	
8,325	523,656	נכסים נזילים וסחירים
-	7,288	מח"מ של עד שנה
-	9,101	מח"מ מעל שנה
7	82,731	אחרים
8,332	622,776	סה"כ

משך החיים הממוצע של נכסי הקרן במסלול "קלע כללי" הוא 0.04 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 2023

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2023				
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
622,776	298,536	107,950	216,290	מסלול "קלע כללי" סך נכסי המסלול, נטו
(117,449)	(117,449)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
8,332	1,464	2,455	4,413	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות" סך נכסי המסלול, נטו
(28)	(28)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
-1%	+1%	ליום 31 בדצמבר 2023
אחוזים		
1.46	(1.37)	תשואת תיק ההשקעות מסלול כללי
3.35	(3.12)	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 2023

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר 2023					
מסה"כ %	סה"כ	בחו"ל	נסחרות	נסחרות	
			במדד מניות היתר	במדד ת"א 125	
אלפי ש"ח					
					<u>ענף משק</u>
21.16%	20,331	6,034	-	14,297	בנקים
3.11%	2,994	-	-	2,994	ביטוח
6.15%	5,915	1,574	59	4,282	ביומד
22.75%	21,867	7,349	-	14,518	טכנולוגיה
21.71%	20,871	14,612	729	5,530	מסחר ושירותים
9.10%	8,747	-	-	8,747	נדל"ן ובינוי
2.30%	2,212	-	181	2,031	תעשיה
0.77%	739	-	-	739	השקעה ואחזקות
12.95%	12,449	3,170	-	9,279	נפט וגז
100.00%	96,125	32,739	969	62,417	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 2023			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
219,364	16,389	202,975	<u>מסלול "קלע כללי"</u>
-	-	-	בארץ
-	-	-	בחו"ל
219,364	16,389	202,975	סך הכל נכסי חוב
5,813	-	5,813	<u>מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"</u>
-	-	-	בארץ
-	-	-	בחו"ל
5,813	-	5,813	סך הכל נכסי חוב

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים

(א) נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2023		
דירוג מקומי (*)		
אלפי ש"ח		
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	
4,166	123,021	נכסי חוב סחירים בארץ
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
1,294	67,799	AA ומעלה
353	11,885	BBB עד A
-	-	נמוך מ-BBB
-	270	לא מדורג
5,813	202,975	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	968	AA ומעלה
-	8,274	הלוואות לעמיתים
-	7,147	הלוואות לאחרים
-	16,389	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
5,813	219,364	סך הכל נכסי חוב בארץ

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי 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 ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר 2023 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
4.23%	AA ומעלה
6.99%	נמוך מ-BBB
5.95%	לא מדורג

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

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

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

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

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר 2023

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאוזנת	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ	
אלפי ש"ח									
123,021	76,619	60,381	22,496	-	63,113	345,630	(117,449)	228,181	ישראל
-	4,304	29,653	149,868	-	26,725	210,549	-	210,549	ארה"ב
-	-	-	7,158	-	-	7,158	-	7,158	צרפת
-	-	6,091	27,496	3,670	22,182	59,439	-	59,439	אחר
123,021	80,922	96,125	207,018	3,670	112,020	622,776	(117,449)	505,327	סה"כ

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

ליום 31 בדצמבר 2023

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאוזנת	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ	
אלפי ש"ח									
4,166	1,574	-	1,025	-	39	6,804	(28)	6,776	ישראל
-	73	-	1,238	-	-	1,311	-	1,311	ארה"ב
-	-	-	217	-	-	217	-	217	אחר
4,166	1,647	-	2,480	-	39	8,332	(28)	8,304	

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

גורמי סיכון נוספים

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

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קרו ההשתלמות

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

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



 סבינה בירן, יו"ר הדירקטוריון

 עו"ס ענבל הרמוני, מנכ"ל

26.03.2024
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

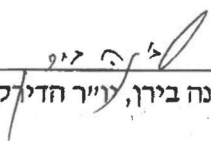
הצהרת יו"ר הדירקטוריון

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

אני סבינה בירן, מצחירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2023 (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 המחותרות, 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 החכנה 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

26.03.2024
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

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 לעובדים סוציאליים (להלן – "הקרן") לשנת 2023 (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

26.03.2024
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

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 2023 (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 לתקופת 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

26.3.2023

תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

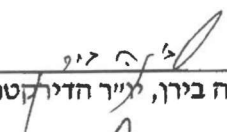
בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי) התשס"ח – 2007.

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.

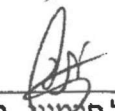
בקרה פנימית על דיווח כספי היא תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות חוק החברות הממשלתיות. בשל המגבלות המובנות שלה, מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי אינה מיועדת לספק בטחון מוחלט שהצגה מוטעית בדוחות הכספיים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

הדירקטוריון והנהלה 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 31.12.2023 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 ענבל חיימון, מנכ"ל



דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

26.3.2024
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

הצהרת מנכ"ל

בהתאם לתוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "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 2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים 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.


עו"ס ענבל חרמוני, מנכ"ל

26.3.2024
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

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 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 2023 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שחמצגים 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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכך-
 - 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; 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, לזירקטוריון ולוועדת הביקורת של הזירקטוריון, 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.

דורון ארגוב, רו"ח, מנהל כספים

26.3.2024
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים
סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר 2023

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

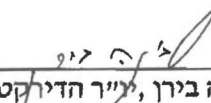
דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי


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

הנהלה, 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 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 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.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה 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 2023, 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 2023, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


סבינה בירן, י"ר הדירקטוריון


עריס ענבל הרבאני, מנכ"ל


דורון ארגוב, ר"ח, מנהל כספים

26.3.2024
תאריך

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2023

[מבוקרים]



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, 2023 ו-2022, את דוחות ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של הקרן. אחריותנו היא לדוחות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"לג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של הקרן וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדוחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022, את תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2023, 2022 ו-2021 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), בהתאם להוראות הממונה על אנף 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 לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש דעות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו 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 בקורות סוקס משמעותיות. יתרת זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר 2023 הינה 631,108 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 בקורות הקשורות לחישוב ההתחייבות, ובין היתר: בדיקות ערך מדגמיות של אסמכתאות לאפקטיביות הבקורות ובדיקות שלמות. ביצענו נהלים מבססים לבדיקת היתרה הכוללים בין היתר: בדיקות שערך הנכסים הסחירים והבלתי סחירים, בדיקות שלמות היתרות בין מערכות העמיתים, מערכת הנהלת החשבונות ורשימת הנכסים לדיווח חודש דצמבר 2023 לאוצר. בדקנו שלמות לתנועות בזכויות העמיתים במהלך השנה ויתרות העמיתים מול הרישומים בספרי הקרן בהתאם למערכת הזכויות. בחנו דוחות לשכת שירות לשנה השוטפת 2023 בקשר להליך זכויות עמיתים ושערך נכסי הקרן מהגוף המתפעל – אמן מחשבים בע"מ ולאומי שרותי שוק ההון בע"מ, ממרווח הוגן וממנהל ההשקעות – מיטב דש ניהול תיקים בע"מ.

השקעות ונכסים פיננסיים

יתרת ההשקעות בנכסים פיננסיים מבוססת על הליך מורכב של שערך נכסי הקרן תוך שילוב והתאמה בין מערכות ניהול הנכסים, זכויות עמיתים ומערכת הנהלת החשבונות ובין היתר נשענת על בקורות סוקס משמעותיות. יתרת ההשקעות הפיננסיות ליום 31 בדצמבר 2023 הינה 618,026 אלפי ש"ח 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 בקורות הקשורות בחישובי ההשקעות ולרבות: בקורות על קיום, בדיקות ערך ודגימת אסמכתאות ביחס לאפקטיביות הבקורות. ביצענו נהלים מבססים לבחינת שערך ההשקעות הפיננסיות, לרבות: בדיקות שערך הנכסים הסחירים והבלתי סחירים, בדיקות קיום, התאמה ושלמות בין מערכות הנכסים, הנהלת חשבונות של הקרן ומערכת זכויות העמיתים בדיווח החודשי לדצמבר 2023 לאוצר. בוצעו בדיקות לרשימות נכסי הקרן ומתן אישור לתקינות. בחנו דוחות לשכת שירות לשנה השוטפת 2023 בקשר לשערך 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, 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

בכבוד רב,
יהודי גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

26 במרץ 2024



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

סוציאליים

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון

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 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה של 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 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-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 המחותרות, 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 וחיסכון 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 כלשהי חשופה לסיכון שבקורות 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, 2023 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן לימים 31 בדצמבר, 2023 ו-2022 ולשלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, והדוח שלנו מיום 26 במרס 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

נדני גלפנד, אברמן ושות'
רואי חשבון

26 במרץ 2024

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
17,060	13,662		רכוש שוטף
784	242	3	מזומנים ושווי מזומנים
17,844	13,904		חיבים ויתרות חובה
282,621	208,788	4	השקעות פיננסיות
17,793	16,389	5	נכסי חוב סחירים
90,898	96,125	6	נכסי חוב שאינם סחירים
209,758	296,724	7	מניות
			השקעות אחרות
601,070	618,026		סך כל השקעות פיננסיות
618,914	631,930		סך כל הנכסים
4,012	822	8	זכאים ויתרות זכות
614,902	631,108		זכויות העמיתים
618,914	631,930		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דורון ארגוב, רו"ח
מנהל כספים

עו"ס ענבל זרמוני,
מנכ"ל

סבינה בירן, גיוס
יו"ר הדירקטוריון

28 במרץ 2024
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

ק.ל.ע. קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

דוח על המצב הכספי

מסלול "קלע כללי"

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
16,494	13,632		רכוש שוטף
775	238	3	מזומנים ושווי מזומנים
17,269	13,870		חייבים ויתרות חובה
277,251	202,975	4	השקעות פיננסיות
17,793	16,389	5	נכסי חוב סחירים
90,898	96,125	6	נכסי חוב שאינם סחירים
208,411	294,239	7	מניות
			השקעות אחרות
594,353	609,728		סך כל השקעות פיננסיות
611,622	623,598		סך כל הנכסים
4,003	822	8	זכאים ויתרות זכות
607,619	622,776		זכויות העמיתים
611,622	623,598		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	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
566	30		רכוש שוטף
9	4	3	מזומנים ושווי מזומנים
575	34		חייבים ויתרות חובה
5,370	5,813	4	השקעות פיננסיות
1,347	2,485	7	נכסי חוב סחירים
			השקעות אחרות
6,717	8,298		סך כל השקעות פיננסיות
7,292	8,332		סך כל הנכסים
9	-	8	זכאים ויתרות זכות
7,283	8,332		זכויות העמיתים
7,292	8,332		סך כל ההתחייבויות וזכויות 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	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
(966)	(769)	795		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
7,684	(12,784)	7,964		מנכסי חוב סחירים
908	(896)	551		מנכסי חוב שאינם סחירים
37,950	(23,704)	11,048		ממניות
35,232	(14,981)	38,975		מהשקעות אחרות
81,774	(52,365)	58,538		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
80,808	(53,134)	59,333		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
3,086	2,937	3,056	9	דמי ניהול
1,863	1,924	1,864	10	הוצאות ישירות
424	573	523	13	מיסים
5,373	5,434	5,443		סך כל ההוצאות
75,435	(58,568)	53,890		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	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
(964)	(796)	792		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
7,542	(12,491)	7,755		מנכסי חוב סחירים
908	(896)	551		מנכסי חוב שאינם סחירים
37,950	(23,704)	11,048		ממניות
34,926	(14,780)	38,643		מהשקעות אחרות
81,326	(51,871)	57,997		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
80,362	(52,667)	58,789		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
3,058	2,904	3,017	9	דמי ניהול
1,854	1,917	1,858	10	הוצאות ישירות
420	570	520	13	מיסים
5,332	5,391	5,395		סך כל ההוצאות
75,030	(58,058)	53,394		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	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
				הכנסות (הפסדים)
(2)	27	3		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
142	(293)	209		מנכסי חוב סחירים
306	(201)	332		מהשקעות אחרות
448	(494)	541		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
446	(467)	544		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
28	33	39	9	דמי ניהול
9	7	6	10	הוצאות ישירות
4	3	3	13	מיסים
41	43	48		סך כל ההוצאות
405	(510)	496		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			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
710,337	724,242	614,902	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
72,725	72,183	67,644	תקבולים מדמי גמולים
(46,299)	(43,591)	(45,784)	תשלומים לעמיתים
490	305	649	העברות צבירה לקרן
548	827	747	העברות מקרנות השתלמות
1,038	1,132	1,396	העברות בין מסלולים
(10)	-	(17)	העברות צבירה מהקרן
(52)	-	(132)	העברות לחברות ביטוח
(88,384)	(79,669)	(60,044)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(548)	(827)	(747)	העברות לקרנות השתלמות
(88,994)	(80,496)	(60,940)	העברות בין מסלולים
(87,956)	(79,364)	(59,544)	העברות צבירה, נטו
75,435	(58,568)	53,890	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
724,242	614,902	631,108	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			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
702,888	716,548	607,619	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
71,528	71,003	66,361	תקבולים מדמי גמולים
(45,576)	(42,861)	(45,263)	תשלומים לעמיתים
484	301	630	העברות צבירה לקרן
87	-	47	העברות מקרנות השתלמות
571	301	677	העברות בין מסלולים
(10)	-	(17)	העברות צבירה מהקרן
(8)	-	(132)	העברות לחברות ביטוח
(87,414)	(78,487)	(59,163)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(461)	(827)	(700)	העברות לקרנות השתלמות
(87,893)	(79,314)	(60,012)	העברות בין מסלולים
(87,322)	(79,013)	(59,335)	העברות צבירה, נטו
75,030	(58,058)	53,394	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
716,548	607,619	622,776	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			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
7,449	7,694	7,283	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,197	1,180	1,283	תקבולים מדמי גמולים
(723)	(730)	(521)	תשלומים לעמיתים
6	4	19	העברות צבירה לקרן
461	827	700	העברות מקרנות השתלמות
467	831	719	העברות בין מסלולים
(44)	-	-	העברות צבירה מהקרן
(970)	(1,182)	(881)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(87)	-	(47)	העברות לקרנות השתלמות
(1,101)	(1,182)	(928)	העברות בין מסלולים
(634)	(351)	(209)	העברות צבירה, נטו
405	(510)	496	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
7,694	7,283	8,332	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 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 31/12/2024.

ה. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול "קלע כללי" ומסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות".

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עוברא. 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 10-9-2018, 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.

ב. הערכת הנכסים וההתחייבויות

1. כללי

א. החל משנת 2005 מיישמת הקרן את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שיערוך 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 וחיסכון (ראה ג' להלן).

בהתאם להוראת שעה חוזר 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 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, 2023 ו- 2022 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 שנילולותן 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. ניירות ערך סחירים בארץ
- 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. ניירות ערך סחירים בחו"ל
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. קרנות להשקעות משותפות נאמנות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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.

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.

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יתרות הנקובות במטבע חוץ או - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.
צמודות לשער מטבע חוץ

ה. מדדים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אחוזים		
2.80	5.28	3.34
(3.26)	13.15	3.06

מדד המחירים לצרכן
שער החליפין של דולר ארצות הברית

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
460	178
320	62
4	2
784	242

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

פירוט לפי מסלולי השקעה

ליום 31 בדצמבר			
2022		2023	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
5	455	2	176
4	316	2	60
-	4	-	2
9	775	4	238

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

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
165,832	127,187
116,789	81,601
<u>282,621</u>	<u>208,788</u>

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט לפי מסלולי השקעה

ליום 31 בדצמבר			
2022		2023	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"
3,910	161,922	4,166	123,021
1,460	115,329	1,647	79,954
<u>5,370</u>	<u>277,251</u>	<u>5,813</u>	<u>202,975</u>

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,367	968
7,005	7,147
9,421	8,274
<u>17,793</u>	<u>16,389</u>

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

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר			
2022		2023	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
-	1,367	-	968
-	7,005	-	7,147
-	9,421	-	8,274
-	17,793	-	16,389

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

באור 6 - מניות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
90,898	96,125
90,898	96,125

מניות סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר			
2022		2023	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
-	90,898	-	96,125
-	90,898	-	96,125

מניות סחירות
סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

א. הרכב:

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
118,874	209,498
2,901	3,670
1,057	-
69	52
<u>122,901</u>	<u>213,220</u>
86,646	78,351
-	5,149
182	-
29	-
-	4
<u>86,857</u>	<u>83,504</u>
<u>209,758</u>	<u>296,724</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
כתבי אופציה

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות
אחרות

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	
2022	2023
אלפי ש"ח	
(69,088)	(117,477)
57,077	-

מטבע זר
מניות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 7 - השקעות אחרות (המשך)

פירוט לפי מסלולי השקעה

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר			
2022		2023	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
1,347	117,527	2,480	207,018
-	2,901	-	3,670
-	1,057	-	-
-	69	-	52
<u>1,347</u>	<u>121,554</u>	<u>2,480</u>	<u>210,740</u>
-	86,646	-	78,351
-	-	5	5,144
-	182	-	-
-	29	-	-
-	-	-	4
<u>-</u>	<u>86,857</u>	<u>5</u>	<u>83,499</u>
<u>1,347</u>	<u>208,411</u>	<u>2,485</u>	<u>294,239</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
קרנות נאמנות
מוצרים מובנים
כתבי אופציה

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
אופציות
אחרות

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 2022		ליום 31 בדצמבר 2023		
מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע כללי"	
אלפי ש"ח				
342	56,735	-	-	מניות
-	(69,088)	(28)	(117,449)	מטבע זר

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
-	16
4,012	806
4,012	822

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

פירוט לפי מסלולי השקעה

ליום 31 בדצמבר			
2022		2023	
אלפי ש"ח			
מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"	מסלול "קלע" אג"ח עד 25% מניות"	מסלול "קלע" כללי"
-	-	-	16
9	4,003	-	806
9	4,003	-	822

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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
3,086	2,937	3,056

סך הכל הוצאות דמי ניהול
תשלום לגורמים המתפעלים

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
%		
2.0	2.0	2.0
0.44	0.43	0.49

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

2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
345	377	290
47	34	33
851	1,236	1,191
620	277	350
<u>1,863</u>	<u>1,924</u>	<u>1,864</u>

שיעור בהתאם לתקנות
הוצאות ישירות

%		
0.05	0.06	0.05
0.01	-	-
0.12	0.17	0.19
0.09	0.04	0.05

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		
2021	2022	2023
<u>אלפי ש"ח</u>		
341	373	286
45	33	33
851	1,236	1,191
617	275	348
<u>1,854</u>	<u>1,917</u>	<u>1,858</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 בהתאם לתקנות הוצאות ישירות		
%		
0.05	0.06	0.04
0.01	-	-
0.12	0.17	0.19
0.09	0.04	0.06

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

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

מסלול "קלע אג"ח עד 25% מניות"

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
4	4	4
2	1	-
3	2	2
9	7	6

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		
	%	
0.05	0.05	0.05
0.03	0.01	-
0.04	0.03	0.03

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

באור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2019	2020	2021	2022	2023	
	באחוזים					
4.99	10.25	2.80	11.49	(8.02)	9.76	מסלול כללי
2.71	6.84	0.71	5.88	(6.27)	7.04	מסלול ללא מניות

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ההרכב ליום 31 בדצמבר:

2022	2023
אלפי ש"ח	
320	62

חייבים - החברה המנהלת

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 16 ש"ח (שנה קודמת 447 אלפי ש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
3,086	2,937	3,056
5	-	44

דמי ניהול לחברה המנהלת
עמלות קניה ומכירה של ני"ע

באור 13 - מיסים

א. הקרן אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024. 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

2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
424	573	523

מהשקעות בניירות ערך זרים

ק.ל.ע קרן השתלמות לעובדים סוציאליים

באור 13 - מיסים (המשך)

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2021		2022		2023	
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"
4	420	3	570	3	520

מהשקעות בניירות ערך זרים

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 השתלמות לעובדיהם הוא 7,295 אלפי ש"ח. האומדן האמור כולל סך של כ- 1,525 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים. עוד יצוין כי ככל הנראה רבים מחובות המעסיקים הינם בשל היעדר דיווחים ולא בהכרח בשל אי העברת הפרשות וניכויים בעבור העובדים.
- ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקרן.
- ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2023, יש התחייבות להשקיע עוד כ- 32,429 אלפי ש"ח בקרנות השקעה (שנה קודמת 28,488 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.