

**קרן השתלמות לעובדי המדינה**

**דוחות כספיים בגין  
ליום 30 בספטמבר 2017  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2	דו"ח סקירה של רואה החשבון
3 - 7	הצהרות
<b>דו"חות כספיים בגיןם ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקרים)</b>	
8 - 12	דו"חות על המצב הכספי
13 - 17	דו"חות הכנסות והוצאות
18 - 22	דו"חות על השינויים בזכויות העמייתים
23	ביאורים לדוחות הכספיים בגיןם



## קנובל בלצ'ר ושות', רואי חשבון

קבוצת קנובל בלצ'ר סוראייה ושות'

רוייח אלון פרידלנדר, MBA במנהל עסקים

רוייח (עו"ד) קויב נבנישטי, LLM מוסמך משפטים

רוייח תמי לב

רוייח מנשה קנובל, LLM מוסמך במשפטים

רוייח איל בלצ'ר

רוייח אמר סוראייה

### דו"ח סקירה של רואת החשבון המבקר להנהלה של קרן השתלמות לעובדי המדינה

#### מבוא

סקירנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן"), הכולל את הדוחות התקציביים על המכבב המכספי ליום 30 בספטמבר, 2017 ואת הדוחות התקציביים על המכנות והוצאות והשינויים בזוכיות עמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתתרו באותו תאריך. הדיקטטוריוון וההנהלה אחראים לערכאה ולהציגו של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקנון חשבונאות 14 של המוסד היישראלי לתקינה בחשבונאות - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כלליםiae) לאיוש ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964. אחריויתנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם על סקירתנו.

#### תיקוף הטקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואת החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשיים האחרים לעניינים הכספיים והحسابניים, ומימושם נהלי סקירה אנגליים אחרים. סקירה הינה מצומצמת בתקפה במידה ניכרת מאשר בקורס הערצת לתקין ביקורת מקובליס בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביחסן שניות לכל העניינים המשמעותיים שישו יכולם להיות מזוהים בביטחון. בהתאם לכך, אין לנו מחוות חוות דעת של ביקורת.

#### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסביר שהמידע הכספי הניתן אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקנון חשבונאות 14 של המוסד היישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כלליםiae לאיוש ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

קלאַרְטֶרְסָלָר  
קנובל בלצ'ר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 28 בנובמבר, 2017.

"Neither MGI nor Knobel Beltzer Soraya group, nor any MGI member firm accepts responsibility for the activities, work, opinions or service of any other members.

MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms."

מחלקה לכללות ושוק ההון

רחוב מזוז 20, תל-אביב 6777673, ת.ד. 57624, בית אגיש רבד, תל אביב

6157601

סניף ראשי

טל: 03-6393021; פקס: 03-6393020

דואר אלקטרוני - mgi@mgi-israel.co.il

כתובת האתר של המשרד : www.mgi-israel.co.il

### הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (ווח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ווזוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, גבי בתיה צדקה, מצהירה כי:

1. בנתני את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לربعון השלישי של שנת 2017 (להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידעתי ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מציג לא נכון של עבודה מהותית ולא חסר בהם מציג של עבודה מהותית הנוחז כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבחן ניתנו אותם מציגים, לא יהיו מטעים בהוניותם לתקופה המכסה בדוחות.
3. בהתאם לידעתי ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבדיקות המהוויות את המבנה הכספי ואת תוכניות הפעולות של הקרןليمים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימומם בחברה של בקרות ונחייט לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונחילים כללה, או גרמו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונחילים כללה, המידע שמידע מהוני המתיחס לקרן, מובא לידיינטנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופה ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבונו המבקר של החברה לדירקטוריון שלח, בהתאם על הערכתנו העדכנית ביותר -  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהוויות, ככל שיהיה, בקביעתה או בהפעלה של בקרה פנימית על דיווח כספי העולמים, באופן סביר, להשפיו לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסקם ולדוח מידיעת כספי.  
(ב) כל תרמית, בין מהוית ובין שאינה מהוית, בכל שהיא, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד ממשותי בבדיקה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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



גבי בתיה צדקה דירקטוריית

28.11.2017  
תאריך

קרון השתלמות לעובדי המדינה

**הצהרה (certification)**

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמציגים שיכתנו להבטחות נסונות הדוחות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון), התשל"ו - (2005).

אני, ד"ר שמשון ניר, מצהיר כי :

1. בחריתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השלישי של שנת 2017 (להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידעני ולאחר שבנתני את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מנגנון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מנגנון של עובדה מהותית הנושא כדי שהמציגים שניתנו, לאור הנסיבות שבחן ניתנו אותם מציגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידעני ולאחר שבנתני את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבעיות מהותיות את המצב הכספי ואת תוכניות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים החלטה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימם בחברה של בקרות ונHALIM לצורך גילוי המדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ניהול כלאה, או גרמו לקביעתם ונתת פיקוחנו של בקרות ניהול כלאה, המיעדים להבטיח שמידע מהותי חמתייחס לקרן, מובא לידי ידיהם בחברה, בפרט במוליך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים העזה מזו, גילינו לוואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתאם על הערכתו העדכנית ביותר -

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות מהותיות, ככל שהוא, בקביעתה או בהפעלה של בקרה פנימית על דיווח כספי העולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לטכם ולדוח מידע כספי.

(ב) כל תרמיות, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהיא, שעורבותם בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעות בבדיקה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגורע מאחריות או מ账户ות כל אדם אחר, על פי כל דין.



\_\_\_\_\_  
ד"ר שמשון ניר, מנכ"ל ודירקטור

28.11.2017  
תאריך

## קרן השתלמות לעובדי המדינה

### הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו ווחמցים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, רויית ליה פשה-עxon, מצהירה כי:

1. בבחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השלישי של שנת 2017 (להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידעתי ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מציג לא נכון של עבודה מהותית ולא חסר בהם מציג של עבודה מהותית הנחוץ כדי שהמציגים שניתנו, לאור הנסיבות שבחן ניתנו אותם מציגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה הדוחות.
3. בהתאם לידעתי ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים ימים ולתקופות המוצגים הדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימומם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש הדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאמור, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאמור, המיעוזים להבטיח שמידע מהותי המתיחס לקרן, מובא לידייתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופה ההכנה הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לדואת החשבון המבקר של החברה ולזירקטוריון שלה, בהתאם על הערכתנו העדכנית ביותר -
  - (א) את כל הליקויים המשמעוניים והחולשות מהותיות, ככל שהוא, בקביעתה או בהפעלה של בקרה פינמית על דיווח כתפי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדוע מידע כספי.
  - (ב) כל תרמיות, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהיא, שמעורבבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בקרה הפינמית על דיווח כתפי של החברה.

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

  
רויית ליה פשה-עxon, סמנכ"ל

28.11.2017  
תאריך

קרן השתלמות לעובדי המדינה

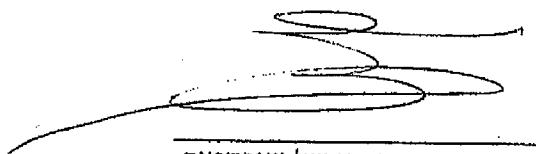
**הצהרה (certification)**

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 "ביקורת פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגיליוטים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכו).

אני, ד"ר שמשון ניר, מצהיר כי:

1. סקרותי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהשתתיים ביום 30 בספטמבר 2017 (להלן - "הדווח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל ממצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו ממצג של עובדה מהותית הנחוצה כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנسبות בחן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדווח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדווח משקפים באופן נכון, מכל הבדיקות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכסותים בדווח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי היגיון ובקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-  
(א) קבענו בקרות ונהלים כאמור, או גרמו לנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאמור, המיעדים להבטיח שמידע מהותי המתיחס לחברת, מובא לידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופה החכנה של תדווח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיעדת לפפק מידעה סבירה של ביצוען לגבי מהימנות תוצאות הכספי ולכך שחדוחות הכספייםعروכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק תחון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי היגיון של הקרן והציגו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי היגיון, לתום התקופה המכוסה בדווח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדווח כל שינוי בבדיקה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע בربועון זה שההופיע באופן מהותי, או סביר שצפו להשפיע באופן מהותי, על הבדיקה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרווח החשבון המבקר, לדירקטוריון ולעובדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבדיקה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בכל שהי, בקביעתה או בהפעלה של בקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסקם ולדוח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-  
(ב) כל תרמייה, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהיא, בה מעורבת הנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבדיקה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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



ד"ר שמשון ניר, מנכ"ל ודירקטור

28.11.2017  
תאריך

## קרן השתלמות לעובדי המדינה

### הצהרה (certification)

(בחתams לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 "ביקורת פנימית על דיווח כספי - הוצאות, דוחות וגלויזים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכו).

אני, רוייח ליהי פשה-ענון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2017 (להלן - "הדוות").
2. בהתבסס על דעתני, הדוח איננו כולל כל מגז לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מגז של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנטיות בהן נכללו אותם מציגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידיע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבדיקות המהוויות, את המצב הכספי ואת תוכניות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם וקייםם של בקרות ונוהלים לגבי היגיון ובקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן:(א) קבענו בקרות ונוהלים כאמור, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונוהלים כאמור, המיעדים להבטיח שמידע מהותי המתיחס לחברת, מובה 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, המיעדת לספק מידעה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדוחות הכספיים ולכך שהדוחות הכספיים עירוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק החון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי היגיון של הקרן והציגו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי היגיון, לאחר התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-(ד) גילינו בדוח כל שינוי בקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפו להשפיע באופן מהותי, על הבדיקה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרווח החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבדיקה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות מהותיות ככל שהוא, בקביעתה או בפעולתה של הבדיקה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסקם ולדוח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-(ב) כל תרמיות, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהיא, בה מעורבות הנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד ממשמעותי בבדיקה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריות או מנחירות כל אחד אחר, על פי כל דין.



רוייח ליהי פשה-ענון, סמנכ'יל

28.11.2017  
תאריך

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דווחות על הממצב הכספי מצורפים ליום**

31 בדצמבר 2016 ( מבוקר ) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2016 ( בלתי מבוקר ) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2017 ( בלתי מבוקר ) אלפי ש"ח	רשות שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה <b>סה"כ כל הרשות השוטף</b>
124,560	142,271	162,436	
2,611	2,772	3,011	
<b>127,171</b>	<b>145,043</b>	<b>165,447</b>	
<b>השקעות פיננסיות</b>			
1,392,230	1,373,160	1,326,518	נכסים חוב סחרים
32,748	43,704	36,386	נכסים חוב שאינם סחרים
286,776	278,542	353,263	מניות
581,649	557,835	603,927	השקעות אחרות
<b>2,293,403</b>	<b>2,253,241</b>	<b>2,320,094</b>	<b>סה"כ כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,420,574</b>	<b>2,398,284</b>	<b>2,485,541</b>	<b>סה"כ הנכסים</b>
<b>זכאים ויתרות זכויות זכויות והעמיהים</b>			
1,097	826	775	זכאים ויתרות זכויות
<b>2,419,477</b>	<b>2,397,458</b>	<b>2,484,766</b>	<b>זכויות והעמיהים</b>
<b>2,420,574</b>	<b>2,398,284</b>	<b>2,485,541</b>	<b>סה"כ התהחיהויות זכויות והעמיהים</b>

**תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 בנובמבר 2017**

רוי' לחיה פשה-עיזון  
סמן'יל

ד"ר שמשון ניר  
מנכ"ל ודיקטור

גב' ביתיה צדקה  
דיקטורית

הبيانורים המצורפים לדוחות הכספיים בגיןיהם מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2016 (մայոր)	30 בספטמבר 2016 (բլում մայոր)	30 בספטמבר 2017 (բլում մայոր)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>122,815</b>	<b>139,761</b>	<b>160,259</b>	<b>բառաշատ</b>
<b>2,594</b>	<b>2,772</b>	<b>3,007</b>	մազմնים ושווי מזומנים
<b><u>125,409</u></b>	<b><u>142,533</u></b>	<b><u>163,266</u></b>	չփים ויתרונות חובה
			<b>סה"כ הרווח השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
<b>1,351,473</b>	<b>1,333,236</b>	<b>1,289,893</b>	נכסי חוב סחרים
<b>32,748</b>	<b>43,704</b>	<b>36,386</b>	נכסי חוב שאינם סחרים
<b>286,776</b>	<b>278,542</b>	<b>353,263</b>	מניות
<b>581,649</b>	<b>557,835</b>	<b>602,798</b>	השקעות אחרות
<b><u>2,252,646</u></b>	<b><u>2,213,317</u></b>	<b><u>2,282,340</u></b>	<b>סה"כ השקעות הפיננסיות</b>
<b><u>2,378,055</u></b>	<b><u>2,355,850</u></b>	<b><u>2,445,606</u></b>	<b>סה"כ הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרונות זכות</b>
<b>1,077</b>	<b>810</b>	<b>767</b>	זכויות העמיטים
<b><u>2,376,978</u></b>	<b><u>2,355,040</u></b>	<b><u>2,444,839</u></b>	<b>סה"כ התchiaיבויות וזכויות העמיטים</b>
<b><u>2,378,055</u></b>	<b><u>2,355,850</u></b>	<b><u>2,445,606</u></b>	

הبيانים המצורפים לדוחות הכספיים בינוים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח ממשלה ישראל ליום**

31 בדצמבר 2016 ( מבוקר ) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2016 ( בלתי מבוקר ) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2017 ( בלתי מבוקר ) אלפי ש"ח
--	--	--

**רכוש שוטף**

1,745	2,510	1,802
17	-	-
<b>1,762</b>	<b>2,510</b>	<b>1,802</b>

مزומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרונות חובה  
**סה"כ הרכוש השוטף**

**השקעות פיננסיות**

40,757	39,924	35,037
<b>40,757</b>	<b>39,924</b>	<b>35,037</b>
<b>42,519</b>	<b>42,434</b>	<b>36,839</b>

נכסים חוב טהירים  
**סה"כ הרכוש השוטף**  
**סה"כ הנכסים**

20	16	7
<b>42,499</b>	<b>42,418</b>	<b>36,832</b>
<b>42,519</b>	<b>42,434</b>	<b>36,839</b>

זכאים ויתרונות זכות  
זכויות העמיטיות  
**סה"כ התchia"יביות וזכויות העמיטיות**

הبيانורים המצורפים לדוחות הכספיים ביןיהם מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח עד 15% מננות (\*) ליום**

31 בדצמבר 2016 (մայոր)	30 בספטמבר 2016 (բլտի մայոր)	30 בספטמבר 2017 (բլտի մայոր)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

**רבוע שוטף**

-	-	316
-	-	4
-	-	<b>320</b>

מוזמנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרונות חובה  
**סה"כ הרכוש השוטף**

**השקעות פיננסיות**

-	-	1,588
-	-	301
-	-	<b>1,889</b>
-	-	<b>2,209</b>

**סה"כ ההשקעות הפיננסיות**

**סה"כ הנכסים**

-	-	-
-	-	<b>2,209</b>
-	-	<b>2,209</b>

**זכאים ויתרונות זכויות**

**זכויות העמיטים**

**סה"כ התחריביות וזכויות העמיטים**

(\*) המסלול החל לפעול בחודש מרץ 2017.

הبيانורים המצורפים לדוחות הכספיים ביןיהם מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דווחות על המצב הכספי - מסלול מנויות (\*)**

31 בדצמבר 2016 ( מבוקר )	30 בספטמבר 2016 ( בלתי מבוקר )	30 בספטמבר 2017 ( בלתי מבוקר )
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

**רבוש שוטף**

-	-	59	مزומנים ושווי מזומנים
-	-	-	חייבים ויתרות חובה
-	-	59	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>

**השקעות פיננסיות**

-	-	828	השקעות אחרות
-	-	828	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
-	-	887	<b>סך כל הנכסים</b>

**זכאים ויתרות זכויות**

-	-	1	זכויות העמיטים
-	-	886	<b>סך כל התchiaטיביות וזכויות העמיטים</b>
-	-	887	

(\*) המסלול החל לפעול בחודש אפריל 2017.

הبيانורים המצורפים לדוחות הכספיים בגיןם מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דוחות הבנסות והוצאות מצורפים**

לשנה שהסתiyaימה ביום 31 בדצמבר 2016 ( מבוקר ) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2016 ( בלתי מבוקר ) אלפי ש"ח	לתקופה של תשע חודשים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2017 ( בלתי מבוקר ) אלפי ש"ח	לתקופה של תשע chodשים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2016 ( בלתי מבוקר ) אלפי ש"ח	לתקופה של תשע chodשים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2017 ( בלתי מבוקר ) אלפי ש"ח	הכנסות (הפסדים)
(2,246)	(564)	(2,384)	(714)	(3,609)	מזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשעות :
21,751	639	17,381	26,551	37,021	מנכסי חוב סחרים
(264)	207	281	(2,411)	579	מנכסי חוב שאינם סחרים
11,642	11,299	7,437	5,973	37,071	מןנות
32,175	25,910	17,883	9,745	45,264	מהשעות אחריות
65,304	38,055	42,982	39,858	119,935	
<b>63,058</b>	<b>37,491</b>	<b>40,598</b>	<b>39,144</b>	<b>116,326</b>	<b>סה"כ הכנסות</b>
					<b>הוצאות</b>
7,198	1,808	1,788	5,188	5,589	דמי ניהול
3,050	790	735	2,203	2,158	הוצאות ישירות
1,585	330	353	1,106	1,014	מסים
<b>11,833</b>	<b>2,928</b>	<b>2,876</b>	<b>8,497</b>	<b>8,761</b>	<b>סה"כ הוצאות</b>
<b>51,225</b>	<b>34,563</b>	<b>37,722</b>	<b>30,647</b>	<b>107,565</b>	<b>עדף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>

הបיאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביןיהם חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שסתמיימה ביום	لتקופת של שלושה חודשים שהסתמיימה ביום 30 בספטמבר		لتקופת של תשעה חודשים שהסתמיימה ביום 30 בספטמבר	
31 בדצמבר 2016	2016 (בלתי ( מבוקר))	2017 (בלתי ( מבוקר))	2016 (בלתי ( מבוקר))	2017 (בלתי ( מבוקר))
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<b>הכנסות (הפסדים)</b>				
<u>(2,247)</u>	<u>(565)</u>	<u>(2,384)</u>	<u>(715)</u>	<u>(3,607)</u>
מ招מנים ושווי מ招מנים, נטו				
מהשעות :				
21,629	656	17,413	26,411	36,841
(264)	207	281	(2,411)	579
11,642	11,299	7,437	5,973	37,071
32,175	25,910	17,845	9,745	45,235
65,182	38,072	42,976	39,718	119,726
<b>62,935</b>	<b>37,507</b>	<b>40,592</b>	<b>39,003</b>	<b>116,119</b>
<b>סה"כ הכנסות</b>				
<b>הוצאות</b>				
7,061	1,775	1,745	5,089	5,493
3,043	789	733	2,196	2,152
1,585	330	352	1,106	1,013
<b>11,689</b>	<b>2,894</b>	<b>2,830</b>	<b>8,391</b>	<b>8,658</b>
<b>סה"כ הוצאות</b>				
<b>51,246</b>	<b>34,613</b>	<b>37,762</b>	<b>30,612</b>	<b>107,461</b>
<b>עדף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>				

הبيانים המצורפים לדוחות הכספיים ביןיהם חלק בלבד נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דוחות הבנסות והוצאות - מסלול אג"ח ממשלה ישראלי**

לשנה שהסתייםמה ביום בבדצember 31 2016	لتקופה של שלושה חודשים שהסתייםמה ביום 30 בשפטember 2016 (בלתי <sup>ם</sup> מבוקר) אלפי ש"ח	لتקופה של תשעה ��ודשים שהסתייםמה ביום 30 בשפטember 2017 (בלתי <sup>ם</sup> מבוקר) אלפי ש"ח	לשנה שהסתייםמה ביום בבדצember 31 2017	لتקופה של תשעה ��ודשים שהסתייםמה ביום 30 בשפטember 2016 (בלתי <sup>ם</sup> מבוקר) אלפי ש"ח

**הכנסות (הפסדים)**

1	1	-	1	-	מ招ונים ושווי מזומנים, נטו
122	(17)	(59)	140	147	מהשעות :
<b>123</b>	<b>(16)</b>	<b>(59)</b>	<b>141</b>	<b>147</b>	<b>מנכסי חוב סחרירים</b>
					<b>סה"כ הכנסות</b>
137	33	40	99	92	הוצאות
7	1	2	7	4	דמי ניהול
<b>144</b>	<b>34</b>	<b>42</b>	<b>106</b>	<b>96</b>	<b>הוצאות שירות</b>
<b>(21)</b>	<b>(50)</b>	<b>(101)</b>	<b>35</b>	<b>51</b>	<b>סה"כ הוצאות</b>
					<b>עדף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

הبيانים המצורפים לדוחות הכספיים בגיןיהם מהווים חלק בלבד נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דוחות הבנסות והוצאות - מסלול אג"ח עד 15% מנויות (\*)**

לשנה	לשנה	לשנה	לשנה
שושטיימה ביום	חודש שושטיימה ביום 30	חודש שושטיימה ביום 30	חודש שושטיימה ביום 30
31 בדצמבר 2016	בספטמבר 2016	בספטמבר 2017	בספטמבר 2016
( מבוקר )	( מבוקר )	( מבוקר )	( מבוקר )
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

**הכנסות (הפסדים)**

	(1)	(2)	ממוזמנים ושווי מזומנים, נטו
-	-	-	מהשעות :
-	27	33	מנכסי חוב סחריים
-	13	12	מהשעות אחריות
-	40	45	
-	<b>39</b>	<b>43</b>	<b>סך כל הכנסות</b>

**הוצאות**

diminuhol	2	3	diminuhol
הוצאות ישירות	-	-	הוצאות ישירות
סך כל הוצאות	<b>2</b>	<b>4</b>	
<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	

(\*) המסלול החל לפעול בחודש מרץ 2017.

הبيانים המצורפים לדוחות הכספיים בגין מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דוחות הבנסות והוצאות - מסלול מנויות (\*)**

לשנה		لتקופה של שלושה חודשים שהסתיים ביום		لتקופה של תשעת חודשים שהסתיים ביום	
		30	30	30	30
		בשפטember 2016	בשפטember 2017	בשפטember 2016	בשפטember 2017
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	<b>1</b>	-	-	-
-	-	<b>25</b>	-	<b>17</b>	-
-	-	<b>25</b>	-	<b>17</b>	-
-	-	<b>26</b>	-	<b>17</b>	-

**הכנסות**

ממוזמנים ושווי מזומנים , נטו	
מהשעות :	
מהשעות אחריות	
-	<b>25</b>
-	<b>25</b>
-	<b>26</b>
<b>סך כל הכנסות</b>	<b>17</b>

**הוצאות**

דמי ניהול	
הוצאות ישירות	
מיסים	
<b>סך כל הוצאות</b>	<b>3</b>
<b>עוודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>	<b>14</b>

(\*) המסלול החל לפעול בחודש אפריל 2017.

הbiaorim ha-matzorafim la-dochot hactafiyim be-iniyim mahaovim chlek b'lati nerad mahem.

לשנה שהסתiyaימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) אלפי ש"ח	لتקופה של שלושה חודשים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2016 (בלתי <sup>1</sup> מבוקר) אלפי ש"ח	لتקופה של תשעה חודשים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי <sup>1</sup> מבוקר) אלפי ש"ח	zetvot haumimim la-tachilit hataqofa	תקבوليים מדמי גמולים	תשולםים לעממיות
<b>2,394,345</b>	<b>2,363,724</b>	<b>2,444,723</b>	<b>2,394,345</b>	<b>2,419,477</b>	<b>zetvot haumimim la-tachilit hataqofa</b>
<b>313,480</b>	<b>87,919</b>	<b>87,746</b>	<b>239,870</b>	<b>236,962</b>	<b>תקבוליים מדמי גמולים</b>
<b>(248,372)</b>	<b>(63,298)</b>	<b>(54,309)</b>	<b>(197,388)</b>	<b>(175,362)</b>	<b>תשולםים לעממיות</b>
3,362	1,378	3,010	2,752	9,555	העברות צבירה לקרן העברות מקרן השתלמות
<b>(94,563)</b>	<b>(26,828)</b>	<b>(34,126)</b>	<b>(72,768)</b>	<b>(113,431)</b>	<b>העברות צבירה מהקרן</b> העברות לקרנות השתלמות
<b>(91,201)</b>	<b>(25,450)</b>	<b>(31,116)</b>	<b>(70,016)</b>	<b>(103,876)</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<b>51,225</b>	<b>34,563</b>	<b>37,722</b>	<b>30,647</b>	<b>107,565</b>	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מעובר מדוחה הכנסות והוצאות
<b>2,419,477</b>	<b>2,397,458</b>	<b>2,484,766</b>	<b>2,397,458</b>	<b>2,484,766</b>	<b>zetvot haumimim la-suf hataqofa</b>

הبيانים המצורפים לדוחות הכספיים בגיןם מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דווחות על השינויים בזכויות העממיות - מסלול כללי**

לשנה		لتקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בדצמבר 2016		لتקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017		<b>זכויות העממיות לתחילת התקופה</b>
שבוע	יום	בספטמבר 2016	בספטמבר 2017	בספטמבר 2016	בספטמבר 2017	
(1)	(בלטי מבוקר) (מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>2,350,642</b>	<b>2,320,009</b>	<b>2,403,851</b>	<b>2,350,642</b>	<b>2,376,978</b>		
<b>309,702</b>	<b>86,835</b>	<b>86,653</b>	<b>237,022</b>	<b>234,080</b>		<b>תកבילים מדמי גמולים</b>
<b>(244,802)</b>	<b>(61,833)</b>	<b>(53,688)</b>	<b>(193,936)</b>	<b>(172,723)</b>		<b>תשלומים לעממיות</b>
						<b>העברות צבירה לקרן</b>
3,362	1,378	2,707	2,752	9,148		העברות מקורנות השתלמות
553	353	385	419	635		העברות בין מסלולים
<b>(89,822)</b>	<b>(25,607)</b>	<b>(32,670)</b>	<b>(68,845)</b>	<b>(108,757)</b>		<b>העברות צבירה מהקרן</b>
<b>(3,903)</b>	<b>(708)</b>	<b>(161)</b>	<b>(3,626)</b>	<b>(1,983)</b>		העברות לקרן השתלמות
<b>(89,810)</b>	<b>(24,584)</b>	<b>(29,739)</b>	<b>(69,300)</b>	<b>(100,957)</b>		העברות צבירה, נטו
						<b>עדף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדו"ח הכנסות והוצאות</b>
<b>51,246</b>	<b>34,613</b>	<b>37,762</b>	<b>30,612</b>	<b>107,461</b>		
<b>2,376,978</b>	<b>2,355,040</b>	<b>2,444,839</b>	<b>2,355,040</b>	<b>2,444,839</b>		<b>זכויות העממיות לסוף התקופה</b>

קרן השתלמות לעובדי המדינה

הbijorim המצורפים לדוחות הכספיים ביןיהם מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דווחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול אג"ח ממשלה ישראל**

לשנה	לשנה	לשנה	לשנה	לשנה	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
שהסתiyaימה ביום 31 בדצמבר 2016  ( מבוקר ) אלפי ש"ח	להKOפה של שלושה חודשיים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2016  ( מבוקר ) אלפי ש"ח	להKOפה של תשעה חודשיים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2017  ( מבוקר ) אלפי ש"ח	להKOפה של תשעה חודשיים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2016  ( מבוקר ) אלפי ש"ח	להKOפה של תשעה חודשיים שהסתiyaימה ביום 30 בספטמבר 2017  ( מבוקר ) אלפי ש"ח	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
<b>43,703</b>	<b>43,715</b>	<b>37,679</b>	<b>43,703</b>	<b>42,499</b>	
<b>3,778</b>	<b>1,084</b>	<b>1,013</b>	<b>2,848</b>	<b>2,769</b>	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
<b>(3,570)</b>	<b>(1,465)</b>	<b>(617)</b>	<b>(3,452)</b>	<b>(2,291)</b>	<b>תשלומים לעמיטים</b>
<b>העברות צבירה לקרן</b>					
-	-	43	-	64	העברות מקורנות השתלמות
3,903	708	95	3,626	557	העברות בין מסלולים
<b>העברות צבירה מהקרן</b>					
(4,741)	(1,221)	(889)	(3,923)	(4,107)	העברות לקרן השתלמות
(553)	(353)	(391)	(419)	(2,710)	העברות בין מסלולים
<b>(1,391)</b>	<b>(866)</b>	<b>(1,142)</b>	<b>(716)</b>	<b>(6,196)</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<b>עדף הכנסות (הפסדים) על הוצאות لتKOפה מועבר מדווח הכנסות והוצאות זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>					
<b>(21)</b>	<b>(50)</b>	<b>(101)</b>	<b>35</b>	<b>51</b>	
<b>42,499</b>	<b>42,418</b>	<b>36,832</b>	<b>42,418</b>	<b>36,832</b>	

הbijorim המצורפים לדוחות הכספיים ביןיהם מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דוחות על השינויים בזכיות העניות - מסלול אג"ח עד 15% מנויות (\*)**

לשנה שחשתיימה ביום <u>31 בדצמבר 2016</u>	لتקופה של שלושה חודשים שהחשתיימה ביום <u>30 ספטמבר 2016</u>	لتקופה של תשעה חודשים שהחשתיימה ביום <u>30 ספטמבר 2017</u>
( מבוקר ) <u>אלפי ש"ח</u>	( בלתי מבוקר ) <u>אלפי ש"ח</u>	( בלתי מבוקר ) <u>אלפי ש"ח</u>
-	<b>2,456</b>	-
-	<b>41</b>	<b>61</b>
-	<b>(344)</b>	<b>תשלומים לעניות</b>
<b>זכויות העניות לתחילת התקופה</b>		
<b>תקבוליים מדמי גמלים</b>		
<b>העברות צבירה לקרן</b>		
-	236	-
-	6	2,744
<b>העברות מקרןנות השתלמות</b>		
<b>העברות בין מסלולים</b>		
<b>העברות צבירה מהקרן</b>		
-	(567)	-
-	<b>(325)</b>	<b>2,453</b>
<b>העברות לקרנות השתלמות</b>		
<b>העברות בין מסלולים</b>		
<b>העברות צבירה, נטו</b>		
<b>עדף הכנסות על הוצאות לתקופה מוועבר מזוזה הכנסות והוצאות</b>		
<b>2,209</b>	<b>37</b>	<b>39</b>
<b>2,209</b>	<b>2,209</b>	<b>זכויות העניות לסוף התקופה</b>

(\*) המסלול החל לפועל בחודש מרץ 2017.

הبيانורים המצורפים לדוחות הכספיים בגיןם מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דווחות על השינויים בזכויות העמיטים - מסלול מנויות (\*)**

לשנה	לשנה	לשנה	לשנה	לשנה
שחשתיתימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהשתתימה ביום	لתקופה של תשעה chodshim shehshatimah b'Yom	לתקופה של תשעה chodshim shehshatimah b'Yom	לתקופה של תשעה chodshim shehshatimah b'Yom
31 בדצמבר 2016	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017
( מבוקר )	( בלתי מבוקר )	( בלתי מבוקר )	( בלתי מבוקר )	( בלתי מבוקר )
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	<b>737</b>	-	-
-	-	<b>39</b>	-	<b>52</b>
-	-	<b>(4)</b>	-	<b>(4)</b>
<b>זכויות העמיטים לתחילת התקופה</b>				
<b>תקבילים מדמי גמולים</b>				
<b>תשומים לעמיטים</b>				
<b>העברות צבירה לקרן</b>				
-	-	24	-	67
-	-	66	-	757
<b>העברות צבירה מהקרן</b>				
העברות לקרנות השתלמות				
העברות בין מסלולים				
-	-	<b>90</b>	-	<b>824</b>
<b>העברות צבירה, נטו</b>				
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מעבר מדוח הכנסות והוצאות				
<b>זכויות העמיטים לסוף התקופה</b>				
-	-	<b>24</b>	-	<b>14</b>
-	-	<b>886</b>	-	<b>886</b>

(\*) המסלול החל לפעול בחודש אפריל 2017.

הbiaorim ha-matzorfim la-dvotot ha-kstafiyim be-iniyim mohovim chlek b'lati npr'd mham.

## קרן השתלמות לעובדי המדינה

### **ביאור 1 - דוחות כספיים בגין**

#### **ביאור 1 - כללי**

א. קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") הינה קופת גמל ענפית כהגדرتה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומיעודת לכל אחד מלאה: עובד מדינה, או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהוא תאגיד ממשלתי, המדורג בדרגת המינהלי או בדרוגים אחרים, לרבות עובד בדרוג מקובל לדרוג המינהלי, או עובד בדרוג המינהלי או מקובל בארגונים אחרים שהדריקטוריון אישר את הצטרופתו, וgemäßאי שהיא עובד כאמור בהגדורה זו.

החברה לניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול קרן. קרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ביום 11 במרץ 1981.

ב. קרן מאושרת לקרן השתלמות לשכירים. תוקף האישור הקיים בידי העובדים מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון משרד האוצר. תוקף האישור הקיים בידי החברה נקבע למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2017.

ג. בקרן קיימים מסלולי השקעה הבאים: "עובד מדינה - מסלול כלל", "עובד מדינה - מסלול אג'יח ממשלה ישראלי", "עובד מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג'יח עד 15% מנויות" ו- "עובד מדינה - מסלול מנויות". שני המסלולים האחרונים החלו לפעול בחודשים מרץ ואפריל 2017, בהתאם. עמידת קרן רשאים להציג לכל אחד מארבעת המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.

#### **ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

א. הדוחות הכספיים התמציתיים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתמכו ביום 30 בספטמבר, 2017 (להלן - "דוחות כספיים בגין") של קרן נערכו במתכונת מתומצת בהתאם לתקון חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "דיווח כספי לתקופות בגין", בהתאם להנחיות המונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון משרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסת (כללים לאישור ולניהול קופות גמל, התשכ"ד - 1964).

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים בגין, הינם עקבאים להלן, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2016, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית הדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של קרן ליום 31 בדצמבר, 2016 ולביאורים שנלוואו אליהם.

ג. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, לאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

#### **ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח**

א. ביום 1 בפברואר 2017 החלה החברה בפעולות מתן הלואות לעמיתים מכיספי קרן. שירותינו תפעול מתן הלוואות ניתנים לחברת ידי חברת אמרין מערוכות.

ב. ביום 22 במרץ 2017 החלה החברה להפעיל מסלול השקעה חדש "עובד מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג'יח עד 15% מנויות".

ג. ביום 5 באפריל 2017 החלה החברה להפעיל מסלול השקעה חדש נוסף: "עובד מדינה - מסלול מנויות".

ד. ביום 29 ביוני 2017 השקיעה קרן סך של 2 מיליון דולר בעסקה עם צד קשור.