

**החברה לניהול קרן השתלמות  
לעובדי המדינה בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2022  
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח עיסקי תאגיד
3 - 7	דוח הדירקטוריון
8	דוח סקירה של רואה החשבון
9 - 13	הצהרות
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)</b>
14	תמצית דוחות על המצב הכספי
15	תמצית דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
16 - 19	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה.

**להלן עדכון דוח עסקי התאגיד ביחס לדוח החברה לשנת 2022:**

בהתאם לחוזר 2020-5-1 "דוחות כספיים – דוחות שנתיים וביניים" של רשות החברות הממשלתיות, להלן פירוט השינויים או החידושים המהותיים, אשר אירעו בעסקי החברה במהלך תקופת הדיווח, החל ביום 01.01.2022 ועד ליום 30.06.2022, וכן עד למועד פרסום דוח זה, בכל ענין שיש לתארו במסגרת דוח עסקי החברה בדוח התקופתי של החברה ליום 31.12.2021 (להלן: "הדוח השנתי").

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח השנתי, ולמונחים בו תהא המשמעות הנודעת להם בדוח השנתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה, כי פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח השנתי המפורסם באתר האינטרנט של החברה.

**סעיף 1.3 תחומי פעילות**

נתונים לגבי תשואה נומינלית מצטברת ברוטו לתקופה, לפי מסלולים – ראה להלן בדוח הדירקטוריון. נתונים לגבי הוצאות החברה והכנסותיה – ראה להלן בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים.

**סעיף 2.1 מוצרים ושירותים**

נתונים לגבי מספר חשבונות העמיתים והנכסים המנוהלים – ראה להלן בסעיף "נתונים עיקריים של הקרן" בדוח הדירקטוריון.

מידע לגבי נתונים תוצאתיים של החברה ראה להלן בדוח הדירקטוריון:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022

**שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):**

0.03	0.02	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.22	0.11	0.10	עמלות ניהול חיצוני

**סעיף 2.3 לקוחות**

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.21	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.06.22	שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים)
13.85	5.50	גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)
50	51	הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים בקופה (בשנים)
5.70	5.74	

**סעיף 4.1 נושאי משרה של החברה**

א. במהלך התקופה שמיום 01.01.2022 ועד ליום 30.06.2022 חל שינוי בהרכב הדירקטוריון כך, שהדירקטור יהל שחר סיים את כהונתו הראשונה בתאריך 04.03.22. בתאריך 03.05.22 אושרה הארכת כהונתו של הדירקטור יהל שחר לתקופת כהונה נוספת על ידי רשות החברות הממשלתיות.

ב. בתאריך 30.06.22 סיימה עו"ד מזל טחורש את תפקידה בחברה כממונת ציות ואכיפה וכמזכירת הדירקטוריון.

ג. בתאריך 18.07.22 אישר הדירקטוריון את מינויה של עו"ד כרמית אלון כממונת ציות ואכיפה פנימית, במיקור חוץ, לתקופה שמיום 01.06.22 ועד ליום 31.12.22.

**סעיף 4.2 - אירועים לאחר תקופת הדיווח**

- א. בתאריך 18.07.22 אושר בדירקטוריון מינוי מר רן קופל כסמנכ"ל החברה בהתאם להמלצת ועדת האייתור.
- ב. בתאריך 18.07.22 אישר הדירקטוריון את הארכת מינויו של הדח"צ מר דודי כהן לתקופת כהונה נוספת, בכפוף לאישור רשות שוק ההון, וכן בחן ואישר כי הוא דירקטור בעל מומחיות חשבונאית פיננסית. בקשה לאישור המינוי נשלחה לרשות שוק ההון ביום 02.08.22 התקבל אישור למינוי על ידי רשות שוק ההון
- ג. בתאריך 18.08.22 תסיים הדח"צ רו"ח טל מיש את תקופת כהונתה השנייה. בקשה להארכת הכהונה מונחת בפני רשות החברות הממשלתיות. ככל שתאושר תוגש בקשה לרשות שוק ההון.

**כללי**

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "**החברה**"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "**הקרן**") או "**קרן ההשתלמות**") ומשמשת נאמן על הנכסים שבניהולה לטובת עמיתי הקרן. הקרן הוקמה ביום 11 במרץ 1981 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. עד ליום 31 באוגוסט 2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל ממועד זה ואילך מנוהלת הקרן על ידי החברה וזאת בהתאם לדרישות הדין.
- ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן השתלמות.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן - "**רשות שוק ההון**"). תוקף האישור מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון. תוקף האישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31.12.2022.
- ד. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה, או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.
- ה. החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. לפיכך בדוחות הכספיים נכלל מידע גם בהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.
- ו. החברה מנהלת במסגרת הקרן את מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח עד 15% מניות" ו-" עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית". עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, לעבור ביניהם ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.
- ז. החברה התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ ועם חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן - "**לאומי שש"ה**") לצורך קבלת שירותי תפעול. לאומי שש"ה מנהלת את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי הוראות החברה ובכפוף להוראות כל דין. בתוך כך, פועלת לאומי שש"ה על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.
- ח. א. ב. אי. אמבן ניהול השקעות בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן, ופועלת בשם החברה ועבורה ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף למדיניות הדירקטוריון ולהוראות ועדת ההשקעות של החברה, הניתנות במסגרת מדיניות זו.
- ט. החברה מסתייעת ביועצים מקצועיים ובנותני שירותים, וביניהם, יועץ משפטי, מבקר פנים, רו"ח מבקר, יועץ השקעות, יועץ מלווה ליישום הוראות SOX-404, חברה לשערוך נכסים, יועץ ביטוחי, מנהל אבטחת מידע והגנת הסייבר, קצין ציות טכנולוגיות מידע, מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים), מנהלת סיכונים פיננסיים, ממונת ציות ואכיפה (החל מיום 1.6.22) וכן מנהל מערך שיווק.
- י. החברה מפעילה מערך שיווק משותף לה ולקופת גמל עמ"י - החברה לניהול קופות גמל בע"מ, המהווה צד קשור, וזאת בהתאם להסכם שיתוף פעולה שנחתם בין שתי הקופות בחודש אוגוסט 2016.

**נתונים עיקריים של הקרן**

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
20,835	21,427	20,198	פעילים
26,836	26,982	27,139	לא פעילים
<b>47,671</b>	<b>48,409</b>	<b>47,337</b>	<b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
1,586,141	1,503,036	1,418,548	פעילים
1,167,097	1,098,468	1,099,509	לא פעילים
<b>2,753,238</b>	<b>2,601,504</b>	<b>2,518,057</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>

בהתאם להוראות "החוזר המאוחד – דין וחשבון לציבור" (פרק 1, שער 5 חלק 4 – גילוי ודיווח), "עמית פעיל" בדוח זה משמעו חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד. עמית לא פעיל משמעו מי שאינו עמית פעיל.

**נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):**

9,149	4,256	4,960	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
842	790	747	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
248,489	121,740	116,420	תקבולים מדמי גמולים
22,625	4,993	27,785	העברות צבירה לקרן
(214,697)	(120,356)	(62,683)	העברות צבירה מהקרן
(148,021)	(85,259)	(82,257)	פדיונות
360,719	196,315	(235,193)	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
9,452	4,328	4,405	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
0.37	0.34	0.38	פעילים ולא פעילים (במונחים שנתיים)
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
6,814	6,721	6,693	מספר חשבונות
117,615	115,266	102,644	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
409	188	204	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.37	0.34	0.38	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (במונחים שנתיים)
			<b>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</b>
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

**תשואות הקרן**

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			שם המסלול
1-12/2021	1-6/2021	1-6/2022	
15.50%	8.33%	(8.44%)	מסלול כללי
1.85%	1.08%	(1.46%)	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
5.65%	3.07%	(4.47%)	מסלול מתמחה משולב אג"ח עד 15% מניות
24.77%	13.43%	(16.23%)	מסלול מניות
12.77%	6.57%	(8.76%)	מסלול הלכה יהודית

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו ב- 4,405 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים. עיקר הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול, שהחברה גובה מעמיתי הקרן, בכפוף לשיעור המרבי המותר על פי הוראות כל דין. הקרן עונה להגדרת "קופת גמל ענפית", ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול בגובה הוצאותיה בפועל, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

### הליך אישור הדוחות הכספיים

על בקרת העל בחברה מופקדים הגורמים הבאים:

- ועדת הביקורת
- דירקטוריון החברה
- הנהלת החברה

● ועדת הביקורת מתכנסת מספר פעמים בשנה על מנת לדון בדוחות הכספיים (להלן - "הדוחות") טרם אישורם הסופי, ומגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות.

● לפני כינוס ועדת הביקורת מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, לרו"ח המבקר ולמבקרת הפנים, לקבלת הערותיהם לטייטה. בועדת הביקורת מוצגת טיוטת הדוחות ומתקיים במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 11.08.22 לשם בחינה ודיון בטייטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון השני לשנת 2022.

● חברי ועדת הביקורת, אשר נכחו בישיבת ועדת הביקורת, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות:

- רו"ח טל מיש, דח"צ, יו"ר
- מר צביקה ניר, דירקטור
- גבי בתיה צדקה, דירקטורית

● בדיונים של ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון בטייטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון השני לשנת 2022, נכחו והשתתפו עובדי החברה ונציגים של נותני שירותים לחברה, הקשורים לדוחות הכספיים, וכן נציג רשות החברות הממשלתיות, כדלקמן:

- רו"ח רחל בן גל - מבקרת הפנים.
- רו"ח יניב נשר - ממשרד רו"ח המבקר.
- רו"ח סהר אייכל - לאומי שש"ה.
- עו"ד אילן גורביץ' - יועמ"ש החברה.
- מר רן קופל - סמנכ"ל החברה
- עו"ד כרמית אלון - ממונה ציות ואכיפה פנימית
- גבי גאולה רחל עמר - מזכירת החברה.

● לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם. המלצות אלו הועברו לדירקטוריון ביום 17.08.22.

● בישיבת הדירקטוריון ביום 17.08.22, הוצגו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל, ובהתבסס עליהם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את דוחות החברה המנהלת ואת דוחות הקרן לרבעון השני לשנת 2022.

### אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

#### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה וסמנכ"ל החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, הדירקטור מטעם המדינה, הדירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה והסמנכ"ל הסיקו, כי נכון לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

#### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של  
החברה לניהול קרן התשלמות לעובדי המדינה בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן התשלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופות של שישה ושלושה חודשים שתסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולחצנה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחזורי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

**תיקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר המרמז לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מזל הבחינת המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחזורי רשות החברות הממשלתיות.

קנובל בלצר ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 17 באוגוסט, 2022

"Neither MGI nor Knobel Bekzer 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 כלכלית ושוק ההון

רחוב מנוס נוח ויהודה, בית אגוש רבד, תל אביב

סניף ראשי

רח' המסגר 20, תל-אביב 6777673, ת.ד. 57624 תל אביב 6157601

טל: 03-6393021, פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - [mgi@mgi-israel.co.il](mailto:mgi@mgi-israel.co.il)

כתובת האתר של המשרד: [www.mgi-israel.co.il](http://www.mgi-israel.co.il)

### הצהרה (certification)

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

אני, מר יהל שחר, מצהיר, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השני של שנת 2022 (שניהם יחד 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 הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים 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 לחברה, 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 העדכמית ביותר -
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמערבים 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.

  
מר יהל שחר, דירקטור

17/08/2022

תאריך

### הצהרה (certification)

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

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השני של שנת 2022 (שניהם יחד 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 הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים 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 לחברה, 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 הערכותנו העדכנית ביותר -  
(א) את כל חליקויים המשמעותיים והחולשות המחותרות, ככל שהיו, בקביעתה או בחפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העללים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לשכס ולחזוץ מידע כספי.  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמערבים בה מנחלים 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.



גבי עידית כהן, דירקטורית

17/08/2022

תאריך

### הצהרה (certification)

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

אני, מר רן קופל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השני של שנת 2022 (שניהם יחד 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 הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים 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 לחברה, 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 חזרתנו העדכנית ביותר -

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, 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.

  
מר רן קופל, סמנכ"ל

17/08/2022

תאריך




### הצהרה (certification)

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

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 שהמציגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

  
גבי עידית כהן, דירקטורית

17/08/2022

תאריך

### הצהרה (certification)

(בהתאם לחזור גופים מסד יים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, מר רן קופל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביולי 2022 (לחק - יחדותי).
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנוח כדי שהמציגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולחוראות חממונה על שוק ההון;
  - הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

  
מר רן קופל, סמנכ"ל

17/08/2022

תאריך

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	כיאור	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
				<b>נכסים</b>
293	295	248		רכוש קבוע, נטו
348	536	161		נכסי זכות שימוש, נטו
1,160	1,157	515	5	חייבים ויתרות חובה
98	55	631		מזומנים ושויי מזומנים
<u>1,899</u>	<u>2,043</u>	<u>1,555</u>		סך כל הנכסים
				<b>חוב</b>
-	-	-		חוב המנחת
				<b>התחייבויות</b>
32	26	16		התחייבות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת
-	124	-		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות - בניכוי חסת שטפת
450	297	207	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
<u>1,417</u>	<u>1,596</u>	<u>1,332</u>	7	זכאים ויתרות זכות
<u>1,899</u>	<u>2,043</u>	<u>1,555</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>1,899</u>	<u>2,043</u>	<u>1,555</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 באוגוסט, 2022

דירקטור \_\_\_\_\_  
מר יהל שחר

דירקטורית \_\_\_\_\_  
גבי ערדית כהן

סמנכ"ל \_\_\_\_\_  
מר רן קופל

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר) בלתי	(מבוקר) בלתי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
9,452	2,240	2,098	4,328	4,405	<b>הכנסות</b> הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
<b>9,452</b>	<b>2,240</b>	<b>2,098</b>	<b>4,328</b>	<b>4,405</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
9,435	2,223	2,087	4,317	4,384	8 הוצאות הנהלה וכלליות
17	17	11	11	21	הוצאות מימון
<b>9,452</b>	<b>2,240</b>	<b>2,098</b>	<b>4,328</b>	<b>4,405</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-	-	-	<b>רווח לתקופה</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל רווח כולל</b>

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**ביאור 1 - כללי**

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") ומשמשת נאמן על הנכסים שבניהולה לטובת עמיתי הקרן.
- ב. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.
- ג. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.
- ד. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "רשות שוק ההון"). תוקף אישור קופת גמל מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון. תוקף האישור הקיים בידי החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2022.
- ה. בקרן קיימים מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל", "עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניות", "עובדי מדינה - מסלול מניות" ו- "עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית". עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם ביניהם, בהתאם לבחירתם.
- ו. בסוף חודש פברואר 2022 החלה רוסיה בפלישה לאוקראינה. עד כה השפעות הלחימה באו לידי ביטוי בעליה בתנודתיות בשווקי המניות הגלובליים, וכן בעליה בציפיות האינפלציה, בעיקר בטווחים הקצרים - בינוניים, מאחר שרוסיה ואוקראינה הן יצואניות סחורות משמעותיות עם דגש על אנרגיה, חיטה ומתכות. מדינות המערב הטילו סנקציות על רוסיה, שהשפעתן באה לידי ביטוי בפחות משמעותי בשער הרובל, וכן בהמשך בעליה במחירי האנרגיה.
- ז. ניתן להעריך, כי בתקופה הקרובה השווקים ימשיכו להיות מושפעים הן מהחלטות הבנקים המרכזיים בנוגע לריביות והן מההשפעה השלילית של הלחימה באוקראינה.
- ח. היקף הנזק הכלכלי של המלחמה לחברה ולכלכלה העולמית תלוי במועד סיום המלחמה, אשר נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אינו ידוע, ולכן קיימת אי וודאות לגבי היקף הנזקים, שיגרמו כתוצאה מהמלחמה.
- ט. בתאריך 27 ביולי, 2022 הסמיך דירקטוריון החברה את סמנכ"ל החברה מר רן קופל לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה, כאיש הכספים הבכיר בחברה.

**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

**א. עיקרי המדיניות החשבונאית**

- הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333' לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. מידע לא מהותי לא הוצג בדוחות.
- בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום 5 באוגוסט, 2004, התקינה החשבונאית הכללית לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות, כמפורט בחוזרי רשות החברות הממשלתיות (להלן - "הרשות"). התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.
- בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי. כמו כן, בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
- עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2021, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2021 ולביאורים שנלוו אליהם.

**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**

**ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר, כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים, המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים, הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה, שבה תוקנו האומדנים, ובכל תקופה עתידית מושפעת.

**ביאור 3 - מגזרי פעילות**

מגזרי הפעילות נקבעים בהתבסס על המידע, הנבחן על ידי מקבל ההחלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. החברה מדווחת למקבל ההחלטות התפעוליות הראשי לפי מגזר פעילות אחד: החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. בדבר נתונים אודות הכנסות והוצאות, ראה בדוחות ביניים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר והביאורים הנלווים להם.

**ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון**

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, לחברה המנהלת פטור מקיום הון עצמי, מאחר שהינה מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

**ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה**

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
50	121	32	הוצאות מראש
1,029	821	250	צדדים קשורים - קרן
74	182	153	צדדים קשורים - אחרים
7	33	80	אחרים
<u>1,160</u>	<u>1,157</u>	<u>515</u>	

**ביאור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים**

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
263	135	135	התחייבויות בגין פיטורין
161	157	61	התחייבויות בגין חופשה
26	5	11	הטבות לטווח קצר
<u>450</u>	<u>297</u>	<u>207</u>	

**ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
263	256	298	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
625	675	538	הוצאות לשלם
208	264	340	צדדים קשורים
317	386	139	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות
-	11	11	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
4	4	6	מוסדות
<u>1,417</u>	<u>1,596</u>	<u>1,332</u>	

**ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	
שהסתיימה ביום	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	2,556	595	452	1,190	שכר עבודה ונלוות
	305	55	94	124	תשלום לדירקטורים
	498	124	128	247	פחת
	270	81	3	131	ביטוחים
	779	182	152	326	אחזקת משרדים ותקשורת
	1,161	277	353	511	שיווק ופרסום
	1,968	510	475	954	תשלום לגורמים מתפעלים
	725	179	179	353	דמי ניהול תיק השקעות
	964	219	253	454	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
	209	1	(2)	27	אחרות, נטו
	<u>9,435</u>	<u>2,223</u>	<u>2,087</u>	<u>4,317</u>	<u>4,384</u>

**ביאור 9 - מידע נוסף**

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה, כחלק בלתי נפרד מהם.

**קרן השתלמות לעובדי המדינה**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2022  
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
3 - 7	הצהרות
	<b>דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)</b>
8 - 13	דוחות על המצב הכספי
14 - 19	דוחות הכנסות והוצאות
20 - 25	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
26	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר להנהלה של  
קרן השתלמות לעובדי המדינה**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בכוויות עמיתים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מוזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

קנובל בלצר ושות'  
רואי חשבון

תל - אביב, 17 באוגוסט, 2022

"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 כלכלית ושוק ההון**

רחוב נווס נוח ויתודה, בית אניש רבד, תל אביב

**סניף ראשי**

רח' המסגר 20, תל-אביב 6777673, ת.ד. 57624 תל אביב 6157601

טל: 03-6393020; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - [mgi@mgi-israel.co.il](mailto:mgi@mgi-israel.co.il)

כתובת האתר של המשרד: [www.mgi-israel.co.il](http://www.mgi-israel.co.il)


### הצהרה (certification)

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

אני, מר יהל שחר, מצהיר, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השני של שנת 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 הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים 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, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, 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.

  
מר יהל שחר, דירקטור

17/08/2022

תאריך



### **הצהרה (certification)**

(בנתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השני של שנת 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 הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים 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 -  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.  
(ב) כל תרמית, כין פחיתות וכין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורכים 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.

  
גבי עידית כהן, דירקטורית

17/08/2022

האריך

### **הצהרה (certification)**

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

אני, מר רן קופל, מצהיר, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השני של שנת 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 הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים 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 חמבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר -  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מיזע כספי.  
(ב) כל תרמית, בין מחותית ובין שאינה מחותית, ככל שהייתה, 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.

  
מר רן קופל, סמנכ"ל

17/08/2022  
תאריך

### **הצהרה (certification)**

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

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית, מצהיר/ת כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן 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 הקרן; וכן-
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת החכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לשכסם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

גבי עידית כהן, דירקטורית

17/08/2022

תאריך

### הצהרה (certification)

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

אני, מר רן קופל מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (לזל - "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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן 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 הקרן; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

  
מר רן קופל, סמנכ"ל

17/08/2022

תאריך

קָרָן הַהִשְׁתַּלְמוֹת לְעוֹבְדֵי הַמְדִינָה

דו"חות על המצב הכספי מצרפיים ליום

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
134,330	98,744	132,956	רכוש שוטף
1,393	987	1,746	מזומנים ושווי מזומנים
135,723	99,731	134,702	חייבים ויתרות חובה
			סך כל הרכוש השוטף
835,099	871,652	769,925	השקעות פיננסיות
109,221	88,916	122,366	נכסי חוב סחירים
563,726	463,615	479,523	נכסי חוב שאינם סחירים
1,110,606	1,078,867	1,048,355	מניות
2,618,652	2,503,050	2,420,169	השקעות אחרות
2,754,375	2,602,781	2,554,871	סך כל ההשקעות הפיננסיות
			סך כל הנכסים
1,137	1,277	36,814	זכאים ויתרות זכות
2,753,238	2,601,504	2,518,057	זכויות העמיתים
2,754,375	2,602,781	2,554,871	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

מר רן קופל  
סמנכ"ל

גבי עידית כהן  
דירקטורית

מר יהל שחר  
דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 באוגוסט, 2022

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים בנייים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
131,110	96,444	128,065	מזומנים ושווי מזומנים
1,373	982	1,723	חייבים ויתרות חובה
<b>132,483</b>	<b>97,426</b>	<b>129,788</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
789,983	823,914	724,210	נכסי חוב סחירים
109,221	88,916	122,366	נכסי חוב שאינם סחירים
557,486	459,156	473,425	מניות
1,096,845	1,069,027	1,033,935	השקעות אחרות
<b>2,553,535</b>	<b>2,441,013</b>	<b>2,353,936</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,686,018</b>	<b>2,538,439</b>	<b>2,483,724</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
1,111	1,251	36,526	
2,684,907	2,537,188	2,447,198	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>2,686,018</b>	<b>2,538,439</b>	<b>2,483,724</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
701	548	1,469	<b>רכוש שוטף</b>
5	-	-	מזומנים ושווי מזומנים
<b>706</b>	<b>548</b>	<b>1,469</b>	חייבים ויתרות חובה
			<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
33,029	37,992	31,335	<b>השקעות פיננסיות</b>
1,352	1,347	1,216	נכסי חוב סחירים
34,381	39,339	32,551	השקעות אחרות
<b>35,087</b>	<b>39,887</b>	<b>34,020</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
			<b>סך כל הנכסים</b>
14	14	13	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
35,073	39,873	34,007	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>35,087</b>	<b>39,887</b>	<b>34,020</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח עד 15% מניות ליום

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
726	677	1,019	מזומנים ושווי מזומנים
10	2	8	חייבים ויתרות חובה
<b>736</b>	<b>679</b>	<b>1,027</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
8,295	7,236	8,961	נכסי חוב סחירים
359	303	412	מניות
2,191	2,149	2,254	השקעות אחרות
10,845	9,688	11,627	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>11,581</b>	<b>10,367</b>	<b>12,654</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
4	3	4	זכאים ויתרות זכות
11,577	10,364	12,650	זכויות העמיתים
<b>11,581</b>	<b>10,367</b>	<b>12,654</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
1,040	643	1,595	מזומנים ושווי מזומנים
4	3	15	חייבים ויתרות חובה
<b>1,044</b>	<b>646</b>	<b>1,610</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
5,881	4,156	5,686	מניות
9,402	5,832	10,181	השקעות אחרות
<b>15,283</b>	<b>9,988</b>	<b>15,867</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>16,327</b>	<b>10,634</b>	<b>17,477</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
6	7	269	
16,321	10,627	17,208	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>16,327</b>	<b>10,634</b>	<b>17,477</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוחות על המצב הכספי - מסלול הלכה יהודית ליום**

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
753	432	808	מזומנים ושווי מזומנים
1	-	-	חייבים ויתרות חובה
<b>754</b>	<b>432</b>	<b>808</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
3,792	2,510	5,419	נכסי חוב סחירים
816	512	769	השקעות אחרות
<b>4,608</b>	<b>3,022</b>	<b>6,188</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>5,362</b>	<b>3,454</b>	<b>6,996</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
2	2	2	
5,360	3,452	6,994	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>5,362</b>	<b>3,454</b>	<b>6,996</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות (הפסדים)</b>
(1,027)	(391)	2,316	214	2,165	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
38,122	10,598	(13,374)	16,805	(32,737)	מנכסי חוב סחירים
3,259	905	182	5,417	(130)	מנכסי חוב שאינם סחירים
143,828	39,259	(67,642)	63,547	(74,161)	ממניות
193,740	50,834	(86,778)	118,400	(121,973)	מהשקעות אחרות
378,949	101,596	(167,612)	204,169	(229,001)	
<b>377,922</b>	<b>101,205</b>	<b>(165,296)</b>	<b>204,383</b>	<b>(226,836)</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
9,452	2,240	2,098	4,328	4,405	דמי ניהול
6,689	1,619	1,712	3,319	3,288	הוצאות ישירות
1,062	243	323	421	664	מסים
<b>17,203</b>	<b>4,102</b>	<b>4,133</b>	<b>8,068</b>	<b>8,357</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>360,719</b>	<b>97,103</b>	<b>(169,429)</b>	<b>196,315</b>	<b>(235,193)</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
שהסתיימה ביום	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
31 בדצמבר	2021	2022	2021	2022	
(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>הכנסות (הפסדים)</b>
(1,007)	(381)	2,271	206	2,122	מזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
37,142	10,340	(13,022)	16,274	(31,824)	מנכסי חוב סחירים
3,259	905	182	5,417	(130)	מנכסי חוב שאינם סחירים
142,380	38,904	(66,829)	62,998	(73,126)	ממניות
191,908	50,354	(84,663)	117,343	(119,253)	מהשקעות אחרות
374,689	100,503	(164,332)	202,032	(224,333)	
<b>373,682</b>	<b>100,122</b>	<b>(162,061)</b>	<b>202,238</b>	<b>(222,211)</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
9,207	2,181	2,032	4,216	4,274	דמי ניהול
6,640	1,605	1,703	3,294	3,260	הוצאות ישירות
1,050	239	320	416	657	מסים
<b>16,897</b>	<b>4,025</b>	<b>4,055</b>	<b>7,926</b>	<b>8,191</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>356,785</b>	<b>96,097</b>	<b>(166,116)</b>	<b>194,312</b>	<b>(230,402)</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
שהסתיימה ביום	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
31 בדצמבר	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	1	-	1	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
					מזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
726	194	(185)	439	(485)	מנכסי חוב סחירים
45	17	(3)	34	(7)	מהשקעות אחרות
<b>771</b>	<b>211</b>	<b>(188)</b>	<b>473</b>	<b>(492)</b>	
<b>771</b>	<b>211</b>	<b>(187)</b>	<b>473</b>	<b>(491)</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
150	37	32	73	64	דמי ניהול
11	4	-	5	4	הוצאות ישירות
<b>161</b>	<b>41</b>	<b>32</b>	<b>78</b>	<b>68</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>610</b>	<b>170</b>	<b>(219)</b>	<b>395</b>	<b>(559)</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
שהסתיימה ביום	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
31 בדצמבר	2021	2022	2021	2022	
(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>הכנסות (הפסדים)</b>
(1)	(3)	5	2	5	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
185	46	(105)	72	(269)	מנכסי חוב סחירים
154	32	(46)	61	(52)	ממניות
259	77	(126)	184	(212)	מהשקעות אחרות
598	155	(277)	317	(533)	
<b>597</b>	<b>152</b>	<b>(272)</b>	<b>319</b>	<b>(528)</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
40	10	11	18	22	דמי ניהול
7	2	2	4	4	הוצאות ישירות
2	1	-	1	1	מסים
<b>49</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>23</b>	<b>27</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>548</b>	<b>139</b>	<b>(285)</b>	<b>296</b>	<b>(555)</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022	
(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>הכנסות (הפסדים)</b>
(15)	(3)	6	2	(2)	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
1,294	323	(767)	488	(983)	ממניות
1,163	291	(1,567)	672	(2,039)	מהשקעות אחרות
2,457	614	(2,334)	1,160	(3,022)	
<b>2,442</b>	<b>611</b>	<b>(2,328)</b>	<b>1,162</b>	<b>(3,024)</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
42	9	17	16	33	דמי ניהול
29	7	6	15	18	הוצאות ישירות
10	3	3	4	6	מסים
<b>81</b>	<b>19</b>	<b>26</b>	<b>35</b>	<b>57</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>2,361</b>	<b>592</b>	<b>(2,354)</b>	<b>1,127</b>	<b>(3,081)</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
שהסתיימה ביום	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
31 בדצמבר	2021	2022	2021	2022	
(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>הכנסות (הפסדים)</b>
(4)	(4)	33	4	39	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
69	18	(62)	20	(159)	מנכסי חוב סחירים
365	95	(419)	167	(462)	מהשקעות אחרות
434	113	(481)	187	(621)	
<b>430</b>	<b>108</b>	<b>(448)</b>	<b>191</b>	<b>(582)</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
13	3	6	5	12	דמי ניהול
2	1	1	1	2	הוצאות ישירות
15	4	7	6	14	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>415</b>	<b>105</b>	<b>(455)</b>	<b>185</b>	<b>(596)</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
<b>2,483,281</b>	<b>2,530,189</b>	<b>2,673,390</b>	<b>2,483,281</b>	<b>2,753,238</b>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
249,331	63,142	60,457	122,530	117,167	<b>תקבולים מזדמי גמולים</b>
(148,021)	(36,929)	(38,828)	(85,259)	(82,257)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
					<b>העברות צבירה לקרן</b>
22,625	2,784	14,331	4,993	27,785	העברות מקרנות השתלמות
19,532	4,276	4,277	8,193	8,333	העברות בין מסלולים
					<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(21)	(21)	-	(21)	-	העברות לקופות ביטוח
(18)	(15)	-	(15)	(67)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(214,658)	(54,749)	(21,864)	(120,320)	(62,616)	העברות לקרנות השתלמות
(19,532)	(4,276)	(4,277)	(8,193)	(8,333)	העברות בין מסלולים
<b>(192,072)</b>	<b>(52,001)</b>	<b>(7,533)</b>	<b>(115,363)</b>	<b>(34,898)</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<b>360,719</b>	<b>97,103</b>	<b>(169,429)</b>	<b>196,315</b>	<b>(235,193)</b>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>2,753,238</b>	<b>2,601,504</b>	<b>2,518,057</b>	<b>2,601,504</b>	<b>2,518,057</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021		
	2022	בלתי מבוקר)	2022	בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>2,416,357</u>	<u>2,464,601</u>	<u>2,603,186</u>	<u>2,416,357</u>	<u>2,684,907</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>242,650</u>	<u>61,467</u>	<u>58,752</u>	<u>119,113</u>	<u>113,617</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(144,216)</u>	<u>(36,330)</u>	<u>(38,425)</u>	<u>(83,230)</u>	<u>(80,844)</u>	תשלומים לעמיתים
19,687	2,599	13,202	4,290	24,592	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
9,506	2,484	586	5,047	1,365	העברות בין מסלולים
(21)	(21)	-	(21)	-	העברות צבירה מהקרן העברות לקופות ביטוח
(18)	(15)	-	(15)	(67)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
<u>(207,919)</u>	<u>(52,336)</u>	<u>(20,742)</u>	<u>(116,315)</u>	<u>(59,670)</u>	העברות לקרנות השתלמות
<u>(7,904)</u>	<u>(1,358)</u>	<u>(3,245)</u>	<u>(2,350)</u>	<u>(6,300)</u>	העברות בין מסלולים
<u>(186,669)</u>	<u>(48,647)</u>	<u>(10,199)</u>	<u>(109,364)</u>	<u>(40,080)</u>	העברות צבירה, נטו
<u>356,785</u>	<u>96,097</u>	<u>(166,116)</u>	<u>194,312</u>	<u>(230,402)</u>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>2,684,907</u>	<u>2,537,188</u>	<u>2,447,198</u>	<u>2,537,188</u>	<u>2,447,198</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>46,047</b>	<b>43,352</b>	<b>33,814</b>	<b>46,047</b>	<b>35,073</b>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
3,677	916	722	1,946	1,424	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(2,943)	(401)	(247)	(1,469)	(964)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
132	-	28	-	69	<b>העברות צבירה לקרן</b>
839	-	1,449	281	1,922	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(3,458)	(1,253)	(945)	(1,918)	(1,386)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(9,831)	(2,911)	(595)	(5,409)	(1,572)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<b>(12,318)</b>	<b>(4,164)</b>	<b>(63)</b>	<b>(7,046)</b>	<b>(967)</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
610	170	(219)	395	(559)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>35,073</b>	<b>39,873</b>	<b>34,007</b>	<b>39,873</b>	<b>34,007</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>10,480</b>	<b>10,420</b>	<b>11,967</b>	<b>10,480</b>	<b>11,577</b>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
769	210	97	436	386	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(344)	(121)	(100)	(344)	(100)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
1,387	61	390	275	1,158	<b>העברות צבירה לקרן</b>
1,360	259	649	480	803	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(1,215)	(597)	(68)	(877)	(619)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(1,408)	(7)	-	(382)	-	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<b>124</b>	<b>(284)</b>	<b>971</b>	<b>(504)</b>	<b>1,342</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<b>548</b>	<b>139</b>	<b>(285)</b>	<b>296</b>	<b>(555)</b>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>11,577</b>	<b>10,364</b>	<b>12,650</b>	<b>10,364</b>	<b>12,650</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>7,691</b>	<b>8,873</b>	<b>17,711</b>	<b>7,691</b>	<b>16,321</b>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
1,490	381	560	703	1,138	תקבולים מזדמי גמולים
(98)	(15)	(36)	(46)	(62)	תשלומים לעמיתים
773	94	351	269	697	<b>העברות צבירה לקרן</b>
6,311	1,263	1,430	2,057	3,505	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(1,957)	(561)	(109)	(1,122)	(941)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(250)	-	(345)	(52)	(369)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<b>4,877</b>	<b>796</b>	<b>1,327</b>	<b>1,152</b>	<b>2,892</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<b>2,361</b>	<b>592</b>	<b>(2,354)</b>	<b>1,127</b>	<b>(3,081)</b>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>16,321</b>	<b>10,627</b>	<b>17,208</b>	<b>10,627</b>	<b>17,208</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	2021	2022	2021	2022	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>2,706</b>	<b>2,943</b>	<b>6,712</b>	<b>2,706</b>	<b>5,360</b>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
745	168	326	332	602	תקבולים מדמי גמולים
(420)	(62)	(20)	(170)	(287)	תשלומים לעמיתים
646	30	360	159	1,269	העברות צבירה לקרן
1,516	270	163	328	738	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(109)	-	-	(88)	-	העברות צבירה מהקרן
(139)	(2)	(92)	-	(92)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<b>1,914</b>	<b>298</b>	<b>431</b>	<b>399</b>	<b>1,915</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
415	105	(455)	185	(596)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>5,360</b>	<b>3,452</b>	<b>6,994</b>	<b>3,452</b>	<b>6,994</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ביאור 1 - כללי**

- א. קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה, או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.
- החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול הקרן. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ביום 11 במרץ, 1981.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.
- תוקף האישור מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. תוקף האישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2022.
- ג. בקרן קיימים מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל", "עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניות", "עובדי מדינה - מסלול מניות" ו-"עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית".
- עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.
- ד. בסוף חודש פברואר 2022 החלה רוסיה בפלישה לאוקראינה. עד כה השפעות הלחימה באו לידי ביטוי בעליה בתנודתיות בשווקי המניות הגלובליים, וכן בעליה בציפיות האינפלציה, בעיקר בטווחים הקצרים - בינוניים, מאחר שרוסיה ואוקראינה הן יצואניות סחורות משמעותיות עם דגש על אנרגיה, חיטה ומתכות.
- מדינות המערב הטילו סנקציות על רוסיה, שהשפעתן באה לידי ביטוי בפחות משמעותי בשער הרובל, וכן בהמשך בעליה במחירי האנרגיה.
- ניתן להעריך, כי בתקופה הקרובה השווקים ימשיכו להיות מושפעים הן מהחלטות הבנקים המרכזיים בנוגע לריביות והן מההשפעה השלילית של הלחימה באוקראינה.
- היקף הנזק הכלכלי של המלחמה לקרן ולכלכלה העולמית תלוי במועד סיום המלחמה, אשר נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אינו ידוע, ולכן קיימת אי וודאות לגבי היקף הנזקים, שיגרמו כתוצאה מהמלחמה.
- ה. בתאריך 27 ביולי, 2022 הסמיך דירקטוריון החברה המנהלת את סמנכ"ל החברה מר רן קופל לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה והקרן, כאיש הכספים הבכיר בקרן.

**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

- א. הדוחות הכספיים התמציתיים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקרן נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.
- ב. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2021, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2021 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ג. דוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

**דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות**  
**(דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח - 2007**

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30/06/2022 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 מֶר יֵהֶל שַׁחַךְ, דִּירֶקְטוֹר	17/08/2022 תאריך
 גב' עֵידִית כְּהַן, דִּירֶקְטוֹרִית	17/08/2022 תאריך
 מֶר רֹן קוֹפֵל, סִמְנַכ"ם	17/08/2022 תאריך