

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני, 2023  
(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 2023 (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 2023:**

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 01.01.2023 ועד ליום 30.06.2023, וכן עד למועד פרסום דוח זה, בכל ענין שיש לתארו במסגרת דוח עסקי החברה בדוח התקופתי של החברה ליום 31.12.2022 (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 מצוי בפני הקורא.

**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	
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
31 בדצמבר 2022		

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

0.02	0.01	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.22	0.10	0.13	עמלות ניהול חיצוני

**סעיף 2.3 לקוחות**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
31.12.2022	30.06.23

6.55	4.81	שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים)
51	51	גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)
5.93	5.83	הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים בקופה (בשנים)

**סעיף 4.1 הדירקטורים של החברה**

ביום 20.02.2023 מונה מר חנן אהרון כדירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה. ביום 20.02.2023 הודיעה רשות שוק ההון כי אינה מתנגדת למינויו של מר אלון פייס כדח"צ. מינויו ממתין לאישור על ידי האסיפה הכללית של החברה. ולפיכך מאז 20.07.2022 אין בדירקטוריון דח"צ מכהן. ביום 01.06.2023 מונה מר אייל לוי כדירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה.

**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 וחיסכון 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 31.12.2023.
- 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 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. א. 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, מבקרת 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), מנהל סיכונים פיננסיים, ממונת ציות ואכיפה 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 2022	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2023	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
19,780	20,198	18,692	פעילים
27,106	27,139	27,271	לא פעילים
<b>46,886</b>	<b>47,337</b>	<b>45,963</b>	<b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
1,391,142	1,418,548	1,394,821	פעילים
1,094,949	1,099,509	1,181,458	לא פעילים
<b>2,486,091</b>	<b>2,518,057</b>	<b>2,576,279</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
<p>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.</p>			
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
10,029	4,960	4,086	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
808	747	788	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
239,497	116,420	111,584	תקבולים מדמי גמולים
58,311	27,785	17,356	העברות צבירה לקרן
(131,732)	(62,683)	(77,788)	העברות צבירה מהקרן
(171,489)	(82,257)	(121,886)	פדיונות
(262,542)	(235,193)	160,134	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
9,614	4,405	4,752	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
0.38	0.38	0.38	פעילים ולא פעילים (במונחים שנתיים)
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
6,880	6,693	6,581	מספר חשבונות
96,551	102,644	104,881	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
380	204	193	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.38	0.38	0.38	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (במונחים שנתיים)
			<b>שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</b>
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

**תשואות הקרן**

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			שם המסלול
1-12/2022	1-6/2022	1-6/2023	
(9.24%)	(8.44%)	6.79%	מסלול כללי
(2.63%)	(1.46%)	1.42%	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
(5.75%)	(4.47%)	3.84%	מסלול מתמחה משולב אג"ח עד 15% מניות
(16.6%)	(16.23%)	12.82%	מסלול מניות
(9.72%)	(8.76%)	5.88%	מסלול הלכה יהודית

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו ב- 4,752 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, למבקר הפנים וליועץ המשפטי, לקבלת הערותיהם לטייטה; בוועדת הביקורת מוצגת טיוטת הדוחות ומתקיים, במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 10.08.2023 לשם בחינה ודיון בטיטות הדוחות של החברה והקרן לרבעון השני לשנת 2023.

● חברי ועדת הביקורת אשר נכחו בישיבת ועדת הביקורת \*:

- גב' בתיה צדקה – דירקטורית

\* ועדת הביקורת נותרה בת חברה בודדת לאחר סיום כהונת אחד מחבריה והיעדר אישור באסיפה הכללית לכהונת דח"צים מטעם שני בעלי המניות, לפיכך התקיים דיון בלבד בדוחות הכספיים ובנתונים הכספיים הכלולים בדוחות אלו, אולם לא ניתנה המלצה לדירקטוריון, זאת בהעדר הרכב תקין לועדה. בכל מקום במסמך זה בו נאמר "ועדת ביקורת" משמעו הועדה בהרכב חסר כמפורט מעלה, בכפוף לאישור עתידי.

● בדיונים של ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון בטיטות הדוחות של החברה והקרן לרבעון השני לשנת 2023, נכחו והשתתפו עובדי החברה ונציגים של נותני שירותים לחברה, הקשורים לדוחות הכספיים, כדלקמן:

- רו"ח רחל בן גל - מבקרת הפנים.
- רו"ח מנשה קנובל – ממשרד רו"ח המבקר.
- מר אביב שנצר - מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים).
- רו"ח יניב נשר - ממשרד רו"ח המבקר.
- רו"ח נוי בלאט – לאומי ש"ה.
- עו"ד אילן גורביץ' – ממשרד יועמ"ש החברה.
- מר רן קופל – סמנכ"ל
- עו"ד כרמית אלון - ממונה ציות ואכיפה פנימית .
- גב' גאולה רחל עמר - מזכירת החברה.

● בעיקרון, לאחר אישור המלצות ועדת הביקורת, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים. אולם, עקב העדר הרכב תקין לוועדת הביקורת בישיבתה מיום 10.8.23, לא ניתנו המלצות מטעמה לדירקטוריון ביחס לדוחות הכספיים לרבעון זה, אלא דיווח על קיום דיון בלבד על הדוחות ועל הנתונים הכספיים שהוצגו בהם.

● בישיבת הדירקטוריון ביום 10.08.2023 הוצג בפני חברי הדירקטוריון הדיון שנערך בוועדת הביקורת כאמור לעיל. הדירקטוריון התכנס בהרכב חסר בהעדר דח"צים מחמת אי כינוס האסיפה הכללית. בהעדר הרכב תקין לדירקטוריון בישיבה כאמור לעיל, התקיים דיון בלבד בטיטות הדוחות הכספיים והנתונים הכספיים שהופיעו בטיטות הדוחות הכספיים של החברה המנהלת והקרן לרבעון השני לשנת 2023. לאחר כינון הרכב תקין לדירקטוריון ולוועדת הביקורת יובאו הדוחות הנ"ל לאישור.

## 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, ודירקטור נוסף אשר הוסמך ע"י הדירקטוריון לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה לרבעון השני לשנת 2023, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה והדירקטור אשר כאמור הוסמך לכך ע"י הדירקטוריון הסיקו, כי 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 ולהוראות הדיווח שקבעה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני, 2023, 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 ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2023, ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה 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 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. 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 מזהים 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 בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

קנובל בלצר ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 10 בינואר, 2024.

"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 זיבוטינסקי 7, רמת גן, מיקוד 5252007,  
מגדל משה אביב קומה 26

**סניף ראשי**

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 שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

אני, מר דורון קרני, 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 2023 (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.

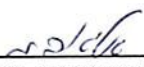
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו 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 אליאב מזגני, דירקטור

10.01.2024  
תאריך

### הצהרה (certification)

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

אני, עו"ד עדה בר קמה 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 2023 (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 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

10.01.2024  
תאריך

## 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 ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השני של שנת 2023 (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 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

10.01.2024  
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, עו"ד עדה בר קמה דירקטורית, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2023, (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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; וכך-
  - (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; וכך-
  - (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. וכך-
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; וכך-
  - (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 יהל שחר, דירקטור

10.01.2024  
תאריך

## הצהרה (certification)

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

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 ביוני, 2023, (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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; וכך-
  - 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) ולהוראות הממונה 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; וכך-
  - 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. וכך-
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; וכך-
  - (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

10.01.2024  
תאריך

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	ביאור	
(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
280	248	329		<b>נכסים</b>
-	161	691		רכוש קבוע, נטו
995	515	567	5	נכסי זכות שימוש, נטו
395	631	322		חייבים ויתרות חובה
<b>1,670</b>	<b>1,555</b>	<b>1,909</b>		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>הון</b>
-	-	-		הון המניות
				<b>התחייבויות</b>
10	16	4		התחייבות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת
-	-	231		התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות - בניכוי חלות שוטפת
208	207	204	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,452	1,332	1,470	7	זכאים ויתרות זכות
<b>1,670</b>	<b>1,555</b>	<b>1,909</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>1,670</b>	<b>1,555</b>	<b>1,909</b>		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 10 בינואר, 2024.

דירקטור \_\_\_\_\_  
מר יהל שחר

דירקטור \_\_\_\_\_  
מר אליאב מזוגני

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 2022 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)	ביאור
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9,614	2,098	2,355	4,405	4,752	<b>הכנסות</b> הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
<b>9,614</b>	<b>2,098</b>	<b>2,355</b>	<b>4,405</b>	<b>4,752</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
9,561	2,087	2,349	4,384	4,739	8 הוצאות הנהלה וכלליות
53	11	6	21	13	הוצאות מימון
<b>9,614</b>	<b>2,098</b>	<b>2,355</b>	<b>4,405</b>	<b>4,752</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, 2023.
- 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. בתאריך 27 ביולי, 2022 הסמיך דירקטוריון החברה המנהלת את סמנכ"ל החברה המנהלת, מר רן קופל, לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה והקרן.

**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית
  - הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (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, 2022, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2022 ולביאורים שנלוו אליהם.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקרים)**

**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 חיזוניים 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 מגזרי 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	
2022	2022	2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
118	32	31	הוצאות מראש
620	250	425	צדדים קשורים – קרן
257	153	111	צדדים קשורים – אחרים
-	80	-	אחרים
<u>995</u>	<u>515</u>	<u>567</u>	

**ביאור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים**

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
135	135	135	התחייבויות בגין פיטורין
49	61	54	התחייבויות בגין חופשה
24	11	15	הטבות לטווח קצר
<u>208</u>	<u>207</u>	<u>204</u>	

**ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
279	298	262	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
827	538	531	הוצאות לשלם
312	340	194	צדדים קשורים
-	139	467	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות
30	11	14	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
4	6	2	מוסדות
<u>1,452</u>	<u>1,332</u>	<u>1,470</u>	

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקרים)**

לשנה	<b>ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות</b>					
	שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	
	2022	2022	2023	2022	2023	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	2,164	452	517	1,008	1,086	שכר עבודה ונלוות
	301	94	47	180	101	תשלום לדירקטורים
	450	128	122	244	229	פחת
	295	3	71	72	152	ביטוחים
	961	152	201	347	395	אחזקת משרדים ותקשורת
	1,567	353	357	691	721	שיווק ופרסום
	1,867	475	439	976	868	תשלום לגורמים מתפעלים
	707	179	262	356	518	דמי ניהול תיק השקעות
	1,104	253	297	485	589	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
	145	(2)	36	25	80	אחרות, נטו
	<u>9,561</u>	<u>2,087</u>	<u>2,349</u>	<u>4,384</u>	<u>4,739</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, 2023  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2	דוח סקירה של רואה החשבון
3 – 7	הצהרות
	<b>דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקרים)</b>
8 – 13	תמצית דוחות על המצב הכספי
14 – 19	תמצית דוחות הכנסות והוצאות
20 – 25	תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
26	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר להנהלה של  
קרן ההשתלמות 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, 2023, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות 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 מבירורים, 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 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, 10 בינואר, 2024.

"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 ז'בוטינסקי 7, רמת גן, מיקוד 5252007,  
מגדל משה אביב קומה 26

**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 שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון, התשס"ו - 2005).

אני, עו"ד עדה בר קמה, מצהירה, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השני של שנת 2023 (להלן - הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות 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, 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

10.01.2024  
תאריך



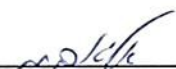
## הצהרה (certification)

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

אני, דורון קרני, דירקטור, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השני של שנת 2023 (להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות 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, 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 אליאב מזגני, דירקטור

10.01.2024  
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 של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השני של שנת 2023 (להלן - הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות 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, 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

10.01.2024  
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, עו"ד עדה בר קמה, דירקטורית, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2023 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 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 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, 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 יהל שור, דירקטור

10.01.2024  
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 2023 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 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 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, 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

10.01.2024

תאריך

תמצית דוחות על המצב הכספי מצרפיים ביניים ליום 30 ביוני, 2023. (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
29,074	132,956	18,116	רכוש שוטף
1,277	1,746	2,034	מזומנים ושווי מזומנים
<b>30,351</b>	<b>134,702</b>	<b>20,150</b>	חייבים ויתרות חובה
			סך כל הרכוש השוטף
831,854	769,925	802,342	השקעות פיננסיות
124,463	122,366	108,183	נכסי חוב סחירים
383,404	479,523	355,635	נכסי חוב שאינם סחירים
1,123,822	1,048,355	1,314,044	מניות
<b>2,463,543</b>	<b>2,420,169</b>	<b>2,580,204</b>	השקעות אחרות
			סך כל ההשקעות הפיננסיות
<b>2,493,894</b>	<b>2,554,871</b>	<b>2,600,354</b>	סך כל הנכסים
7,803	36,814	24,075	זכאים ויתרות זכות
2,486,091	2,518,057	2,576,279	זכויות העמיתים
<b>2,493,894</b>	<b>2,554,871</b>	<b>2,600,354</b>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

מר רן קופל  
סמנכ"ל

מר יהל שחר  
דירקטור

מר אליאב מזגני  
דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 10 בינואר, 2024.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול כללי ביניים ליום 30 ביוני, 2023. (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
26,129	128,065	14,907	מזומנים ושווי מזומנים
1,255	1,723	2,000	חייבים ויתרות חובה
<b>27,384</b>	<b>129,788</b>	<b>16,907</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
784,471	724,210	754,954	נכסי חוב סחירים
124,463	122,366	108,183	נכסי חוב שאינם סחירים
378,079	473,425	349,946	מניות
1,107,267	1,033,935	1,294,855	השקעות אחרות
<b>2,394,280</b>	<b>2,353,936</b>	<b>2,507,938</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,421,664</b>	<b>2,483,724</b>	<b>2,524,845</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
7,703	36,526	23,902	
2,413,961	2,447,198	2,500,943	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>2,421,664</b>	<b>2,483,724</b>	<b>2,524,845</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח ממשלת ישראל ביניים ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקרים)**

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
180	1,469	436	<b>רכוש שוטף</b>
4	-	13	מזומנים ושווי מזומנים
<b>184</b>	<b>1,469</b>	<b>449</b>	חייבים ויתרות חובה
			<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
31,947	31,335	30,740	<b>השקעות פיננסיות</b>
471	1,216	544	נכסי חוב סחירים
<b>32,418</b>	<b>32,551</b>	<b>31,284</b>	השקעות אחרות
			<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>32,602</b>	<b>34,020</b>	<b>31,733</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
10	13	10	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
<b>32,592</b>	<b>34,007</b>	<b>31,723</b>	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>32,602</b>	<b>34,020</b>	<b>31,733</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן ההשתלמות לעובדי המדינה

**תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח עד 15% מניות ביניים ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקרים)**

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
547	1,019	108	מזומנים ושווי מזומנים
12	8	15	חייבים ויתרות חובה
<b>559</b>	<b>1,027</b>	<b>123</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
8,926	8,961	8,989	נכסי חוב סחירים
322	412	257	מניות
2,114	2,254	2,552	השקעות אחרות
11,362	<b>11,627</b>	<b>11,798</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>11,921</b>	<b>12,654</b>	<b>11,921</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
4	4	4	זכאים ויתרות זכות
11,917	12,650	11,917	זכויות העמיתים
<b>11,921</b>	<b>12,654</b>	<b>11,921</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול מניות ביניים ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
1,411	1,595	1,713	מזומנים ושווי מזומנים
5	15	5	חייבים ויתרות חובה
<b>1,416</b>	<b>1,610</b>	<b>1,718</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
5,003	5,686	5,432	מניות
12,933	10,181	14,748	השקעות אחרות
17,936	15,867	20,180	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>19,352</b>	<b>17,477</b>	<b>21,898</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
29	269	150	זכאים ויתרות זכות
19,323	17,208	21,748	זכויות העמיתים
<b>19,352</b>	<b>17,477</b>	<b>21,898</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות על המצב הכספי - מסלול הלכה יהודית ביניים ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקרים)**

31 בדצמבר 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
807	808	952	מזומנים ושווי מזומנים
1	-	1	חייבים ויתרות חובה
<b>808</b>	<b>808</b>	<b>953</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
6,510	5,419	7,659	נכסי חוב סחירים
1,037	769	1,345	השקעות אחרות
<b>7,547</b>	<b>6,188</b>	<b>9,004</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>8,355</b>	<b>6,996</b>	<b>9,957</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
57	2	9	
8,298	6,994	9,948	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>8,355</b>	<b>6,996</b>	<b>9,957</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,473	2,316	1,253	2,165	1,478	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
					ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
(46,435)	(13,374)	11,817	(32,737)	14,704	מנכסי חוב סחירים
1,782	182	2,161	(130)	2,294	מנכסי חוב שאינם סחירים
(79,018)	(67,642)	30,011	(74,161)	41,806	ממניות
(120,777)	(86,778)	71,147	(121,973)	108,654	מהשקעות אחרות
(244,448)	(167,612)	115,136	(229,001)	167,458	
<b>(242,975)</b>	<b>(165,296)</b>	<b>116,389</b>	<b>(226,836)</b>	<b>168,936</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
9,614	2,098	2,355	4,405	4,752	דמי ניהול
6,521	1,712	1,557	3,288	3,366	הוצאות ישירות
3,432	323	400	664	684	מסים
<b>19,567</b>	<b>4,133</b>	<b>4,312</b>	<b>8,357</b>	<b>8,802</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>(262,542)</b>	<b>(169,429)</b>	<b>112,077</b>	<b>(235,193)</b>	<b>160,134</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוחות הכנסות והוצאות - מסלול כללי ביניים

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	2022	2023	2022	2023	
(בלתי 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>(הפסדים)</b>
1,411	2,271	1,199	2,122	1,392	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
(44,904)	(13,022)	11,297	(31,824)	14,016	מנכסי חוב סחירים
1,782	182	2,161	(130)	2,294	מנכסי חוב שאינם סחירים
(77,849)	(66,829)	29,538	(73,126)	41,282	ממניות
(117,965)	(84,663)	69,609	(119,253)	106,073	מהשקעות אחרות
(238,936)	(164,332)	112,605	(224,333)	163,665	
<b>(237,525)</b>	<b>(162,061)</b>	<b>113,804</b>	<b>(222,211)</b>	<b>165,057</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
9,344	2,032	2,285	4,274	4,613	דמי ניהול
6,476	1,703	1,550	3,260	3,344	הוצאות ישירות
3,412	320	395	657	675	מסים
<b>19,232</b>	<b>4,055</b>	<b>4,230</b>	<b>8,191</b>	<b>8,632</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>(256,757)</b>	<b>(166,116)</b>	<b>109,574</b>	<b>(230,402)</b>	<b>156,425</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות הכנסות והוצאות - מסלול אג"ח ממשלת ישראל ביניים

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	2022	2023	2022	2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2	1	4	1	8	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
(874)	(185)	323	(485)	436	מזומנים ושווי מזומנים
(11)	(3)	10	(7)	9	מהשקעות:
(885)	(188)	333	(492)	445	מנכסי חוב סחירים
<b>(883)</b>	<b>(187)</b>	<b>337</b>	<b>(491)</b>	<b>453</b>	מהשקעות אחרות
					<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
128	32	30	64	61	דמי ניהול
7	-	1	4	6	הוצאות ישירות
<b>135</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>68</b>	<b>67</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>(1,018)</b>	<b>(219)</b>	<b>306</b>	<b>(559)</b>	<b>386</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 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9	5	7	5	12	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
(399)	(105)	125	(269)	146	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
(72)	(46)	23	(52)	14	מהשקעות:
(233)	(126)	165	(212)	284	מנכסי חוב סחירים
(704)	(277)	313	(533)	444	ממניות
(695)	(272)	320	(528)	456	מהשקעות אחרות
					<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
46	11	12	22	23	<b>הוצאות</b>
6	2	1	4	3	דמי ניהול
3	-	-	1	1	הוצאות ישירות
55	13	13	27	27	מסים
(750)	(285)	307	(555)	429	<b>סך כל ההוצאות</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	2022	2023	2022	2023	
(בלתי 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	6	22	(2)	34	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
(1,097)	(767)	450	(983)	510	ממניות
(2,095)	(1,567)	1,124	(2,039)	1,905	מהשקעות אחרות
(3,192)	(2,334)	1,571	(3,022)	2,415	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>
<b>(3,191)</b>	<b>(2,328)</b>	<b>1,574</b>	<b>(3,024)</b>	<b>2,449</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
69	17	19	33	38	דמי ניהול
29	6	4	18	10	הוצאות ישירות
17	3	5	6	8	מסים
<b>115</b>	<b>26</b>	<b>28</b>	<b>57</b>	<b>56</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>(3,306)</b>	<b>(2,354)</b>	<b>1,568</b>	<b>(3,081)</b>	<b>2,393</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 2022	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
50	33	21	39	32	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
(258)	(62)	72	(159)	106	מנכסי חוב סחירים
(473)	(419)	239	(462)	383	מהשקעות אחרות
(731)	(481)	311	(621)	489	
<b>(681)</b>	<b>(448)</b>	<b>332</b>	<b>(582)</b>	<b>521</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
27	6	9	12	17	<b>הוצאות</b>
3	1	1	2	3	דמי ניהול
30	7	10	14	20	הוצאות ישירות
<b>(711)</b>	<b>(455)</b>	<b>322</b>	<b>(596)</b>	<b>501</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
					<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מצרפיים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023		
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>2,753,238</u>	<u>2,673,390</u>	<u>2,489,374</u>	<u>2,753,238</u>	<u>2,486,091</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>240,305</u>	<u>60,457</u>	<u>58,146</u>	<u>117,167</u>	<u>112,372</u>	תקבולים מזדמי גמולים
<u>(171,489)</u>	<u>(38,828)</u>	<u>(56,810)</u>	<u>(82,257)</u>	<u>(121,886)</u>	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקרן
58,311	14,331	9,125	27,785	17,356	העברות מקרנות השתלמות
12,825	4,277	796	8,333	2,964	העברות בין מסלולים
					העברות צבירה מהקרן
(3)	-	(2)	-	(158)	העברות לקופות ביטוח
(67)	-	(7)	(67)	(7)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(131,662)	(21,864)	(35,624)	(62,616)	(77,623)	העברות לקרנות השתלמות
(12,825)	(4,277)	(796)	(8,333)	(2,964)	העברות בין מסלולים
<u>(73,421)</u>	<u>(7,533)</u>	<u>(26,508)</u>	<u>(34,898)</u>	<u>(60,432)</u>	העברות צבירה, נטו
					עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>(262,542)</u>	<u>(169,429)</u>	<u>112,077</u>	<u>(235,193)</u>	<u>160,134</u>	
<u>2,486,091</u>	<u>2,518,057</u>	<u>2,576,279</u>	<u>2,518,057</u>	<u>2,576,279</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול כללי ביניים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022		
	2023	2023	2022	2023	
(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
<u>2,684,907</u>	<u>2,603,186</u>	<u>2,417,013</u>	<u>2,684,907</u>	<u>2,413,961</u>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
<u>232,717</u>	<u>58,752</u>	<u>56,103</u>	<u>113,617</u>	<u>108,411</u>	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
<u>(167,052)</u>	<u>(38,425)</u>	<u>(55,084)</u>	<u>(80,844)</u>	<u>(117,743)</u>	<b>תשלומים לעמיתים</b>
53,175	13,202	8,691	24,592	16,185	<b>העברות צבירה לקרן</b>
2,654	586	-	1,365	176	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(3)	-	(2)	-	(158)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(67)	-	(7)	(67)	(7)	העברות לקופות ביטוח העברות לקרנות פנסיה חדשות
(126,545)	(20,742)	(34,810)	(59,670)	(74,150)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<u>(9,068)</u>	<u>(3,245)</u>	<u>(535)</u>	<u>(6,300)</u>	<u>(2,157)</u>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<u>(79,854)</u>	<u>(10,199)</u>	<u>(26,663)</u>	<u>(40,080)</u>	<u>(60,111)</u>	
<u>(256,757)</u>	<u>(166,116)</u>	<u>109,574</u>	<u>(230,402)</u>	<u>156,425</u>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>2,413,961</u>	<u>2,447,198</u>	<u>2,500,943</u>	<u>2,447,198</u>	<u>2,500,943</u>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול אג"ח ממשלת ישראל ביניים**

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	2022	2023	2022	2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>35,073</u>	<u>33,814</u>	<u>31,836</u>	<u>35,073</u>	<u>32,592</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>2,942</u>	<u>722</u>	<u>703</u>	<u>1,424</u>	<u>1,342</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(3,128)</u>	<u>(247)</u>	<u>(665)</u>	<u>(964)</u>	<u>(1,893)</u>	תשלומים לעמיתים
80	28	1	69	43	העברות צבירה לקרן
3,221	1,449	-	1,922	1,266	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,317)	(945)	(198)	(1,386)	(1,577)	העברות צבירה מהקרן
(2,261)	(595)	(261)	(1,572)	(437)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<u>(1,277)</u>	<u>(63)</u>	<u>(458)</u>	<u>(967)</u>	<u>(705)</u>	העברות צבירה, נטו
<u>(1,018)</u>	<u>(219)</u>	<u>306</u>	<u>(559)</u>	<u>386</u>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>32,592</u>	<u>34,007</u>	<u>31,722</u>	<u>34,007</u>	<u>31,722</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול אג"ח עד 15% מניות ביניים**

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	2022	2023	2022	2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>11,577</u>	<u>11,967</u>	<u>11,939</u>	<u>11,577</u>	<u>11,917</u>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
<u>794</u>	<u>97</u>	<u>176</u>	<u>386</u>	<u>379</u>	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
<u>(234)</u>	<u>(100)</u>	<u>(563)</u>	<u>(100)</u>	<u>(833)</u>	<b>תשלומים לעמיתים</b>
1,607	390	168	1,158	290	<b>העברות צבירה לקרן</b>
803	649	13	803	13	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(870)	(68)	(123)	(619)	(278)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(1,010)	-	-	-	-	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<u>530</u>	<u>971</u>	<u>58</u>	<u>1,342</u>	<u>25</u>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<u>(750)</u>	<u>(285)</u>	<u>307</u>	<u>(555)</u>	<u>429</u>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u><u>11,917</u></u>	<u><u>12,650</u></u>	<u><u>11,917</u></u>	<u><u>12,650</u></u>	<u><u>11,917</u></u>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול מניות ביניים

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	2022	2023	2022	2023	
(בלתי 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>16,321</b>	<b>17,711</b>	<b>19,457</b>	<b>16,321</b>	<b>19,323</b>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
<b>2,475</b>	<b>560</b>	<b>722</b>	<b>1,138</b>	<b>1,416</b>	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
<b>(626)</b>	<b>(36)</b>	<b>(327)</b>	<b>(62)</b>	<b>(1,026)</b>	<b>תשלומים לעמיתים</b>
1,501	351	85	697	188	<b>העברות צבירה לקרון</b>
5,048	1,430	676	3,505	1,198	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(1,696)	(109)	(431)	(941)	(1,372)	<b>העברות צבירה מהקרון</b>
(394)	(345)	-	(369)	(370)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<b>4,459</b>	<b>1,327</b>	<b>330</b>	<b>2,892</b>	<b>(356)</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<b>(3,306)</b>	<b>(2,354)</b>	<b>1,568</b>	<b>(3,081)</b>	<b>2,393</b>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>19,323</b>	<b>17,208</b>	<b>21,750</b>	<b>17,208</b>	<b>21,750</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול הלכה יהודית ביניים

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	2022	2023	2022	2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,360	6,712	9,129	5,360	8,298	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
1,377	326	442	602	824	תקבולים מדמי גמולים
(449)	(20)	(171)	(287)	(391)	תשלומים לעמיתים
1,948	360	180	1,269	650	העברות צבירה לקרן
1,099	163	107	738	311	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(234)	-	(62)	-	(246)	העברות צבירה מהקרן
(92)	(92)	-	(92)	-	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
2,721	431	225	1,915	715	העברות צבירה, נטו
(711)	(455)	322	(596)	501	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
8,298	6,994	9,947	6,994	9,947	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ביאור 1 - כללי**

- א. קרבן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרבן") מאושרת כקרבן השתלמות לשכירים. הקרבן 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 קרבן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול הקרבן. הקרבן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ביום 11 במרץ, 1981.
- ב. הקרבן מאושרת כקרבן 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, 2023.
- ג. בקרבן 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 הקרבן 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 בפיחות 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 הנוק הכלכלי של המלחמה לקרבן ולכלכלה העולמית תלוי במועד סיום המלחמה, אשר נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אינו ידוע, ולכן קיימת אי וודאות לגבי היקף הנוקדים, שיגרמו כתוצאה מהמלחמה.
- ה. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית: בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות בארץ וברחבי העולם בתקופת הדיווח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים, שנקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית. לאירועים אלה לא הייתה השפעה מהותית בתקופת הדיווח על תוצאות הקרבן.
- ו. הרפורמה המשפטית: במהלך חודש ינואר 2023 החלה ממשלת ישראל לקדם תכנית לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל. השינויים המוצעים מעוררים מחלוקות וביקורות נרחבות, אשר על פי פרסומים בתקשורת, עוצמתן, כמו גם התנהלות הצדדים השונים בקשר אליהן, עלולים לדעת גופים כלכליים, כלכלנים בכירים במשק, ראשי אקדמיה ומומחים בתחומי המשפט, החברה והכלכלה בארץ, להשפיע על איתנות המשק והכלכלה בישראל. עוד על פי הפרסומים כאמור, התכנית האמורה והמחלוקות שהתגלעו בעקבותיה, עלולים להוביל להורדת דרוג האשראי של מדינת ישראל, לפגיעה בהשקעות במשק הישראלי ולהוצאת כספים והשקעות מישראל. להערכת הנהלת החברה, ככל שההערכות המתוארות לעיל או חלקן תתמשנה, עלול הדבר לפגוע בחברה.
- ז. בתאריך 27 ביולי, 2022 הסמיך דירקטוריון החברה המנהלת את סמנכ"ל החברה, מר רן קופל, לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה והקרבן.

**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

- א. הדוחות הכספיים התמציתיים לתקופה של שישה ושלשה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקרבן 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, 2022, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרבן ליום 31 בדצמבר, 2022 ולביאורים שנלוו אליהם.

**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 30/06/2023 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 _____ מר יהל שחר, דירקטור	<u>10.01.2024</u> תאריך
 _____ מר אליאב מזגני, דירקטור	<u>10.01.2024</u> תאריך
 _____ מר רן קופל, סמנכ"ל	<u>10.01.2024</u> תאריך