

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר, 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 בספטמבר, 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 30.09.2023, 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
31 בדצמבר 2022		

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

0.02	0.01	0.02	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.22	0.16	0.20	עמלות ניהול חיצוני

**סעיף 2.3 לקוחות**

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2022	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30.09.23	
6.55	6.73	שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים)
51	51	גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)
5.93	5.95	הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים בקופה (בשנים)

**סעיף 4.1 הדירקטורים של החברה**

ביום 20.02.2023 הודיעה רשות שוק ההון כי אינה מתנגדת למינויו של מר אלון פייס כדח"צ. מינויו אושר על ידי האסיפה הכללית של החברה מיום 19.11.2023. כמו כן ביום 19.11.2023 מונה מר פייס לתפקיד יו"ר ועדת הביקורת בחברה.

ביום 30.08.2023 מונה מר אליאב מזגני כדירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה. ביום 12.10.2023 מונה מר ליאור שטרסברג 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 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 31.12.2023.
- 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 עד 15% מניות" ו-" עובדי המדינה – מסלול הלכה יהודית".
- ז. עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, לעבור ביניהם ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.
- ח. 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.
- ט. א. 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.
- י. 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), מנהלת סיכונים פיננסיים, ממונת ציות ואכיפה וכן מנהל מערך שיווק.
- יא. 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 בספטמבר 2022	ליום 30 בספטמבר 2023	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
19,780	20,657	18,629	פעילים
27,106	26,596	27,180	לא פעילים
<b>46,886</b>	<b>47,253</b>	<b>45,809</b>	<b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
1,391,142	1,405,304	1,416,847	פעילים
1,094,949	1,075,707	1,189,981	לא פעילים
<b>2,486,091</b>	<b>2,481,011</b>	<b>2,606,828</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	8,177	7,403	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
808	799	821	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
239,497	183,786	179,709	תקבולים מדמי גמולים
58,311	45,361	32,372	העברות צבירה לקרן
(131,732)	(97,057)	(110,979)	העברות צבירה מהקרן
(171,489)	(127,767)	(171,421)	פדיונות
(262,542)	(277,349)	190,235	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
9,614	7,045	7,259	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	6,593	6,523	מספר חשבונות
96,551	100,101	106,063	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
380	300	294	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 שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</b>
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

**תשואות הקרן**

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			שם המסלול
1-12/2022	1-9/2022	1-9/2023	
(9.24%)	(9.87%)	8.16%	מסלול כללי
(2.63%)	(2.59%)	1.57%	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
(5.75%)	(5.96%)	4.48%	מסלול מתמחה משולב אג"ח עד 15% מניות
(16.6%)	(18.22%)	14.51%	מסלול מניות
(9.72%)	(10.69%)	6.42%	מסלול הלכה יהודית

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו ב- 7,259 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; בועדת הביקורת מוצגת טיוטת הדוחות ומתקיים, במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 26.11.2023 לשם בחינה ודיון בטיטות הדוחות של החברה והקרן לרבעון השלישי לשנת 2023.

● חברי ועדת הביקורת אשר נכחו בישיבת ועדת הביקורת:

- מר אלון פייס- דח"צ – יו"ר הוועדה
- גב' בתיה צדקה – דירקטורית
- מר חנן אהרון – דירקטור

● בדיונים של ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון בטיטות הדוחות של החברה והקרן לרבעון השלישי לשנת 2023, 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 שרית שהרבני לקס – ממשרד מבקרת הפנים.
- מר אביב שנצר – מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים).
- רו"ח מנשה קנובל – ממשרד רו"ח המבקר.
- רו"ח יהודית בן לולו – ממשרד רו"ח המבקר.
- רו"ח יניב נשר – ממשרד רו"ח המבקר.
- רו"ח נוי בלאט – לאומי שש"ה.
- עו"ד אילן גורביץ' – יועמ"ש החברה.
- מר רן קופל – סמנכ"ל
- עו"ד כרמית אלון – ממונה ציות ואכיפה פנימית .
- גב' גאולה רחל עמר – מזכירת החברה.
- מר זאב ליכטנפלד – רפרנט רשות החברות הממשלתיות

● לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים. המלצות אלו הועברו לדירקטוריון ביום 28.11.23.

בישיבת הדירקטוריון ביום 28.11.23 הוצגו בפני חברי הדירקטוריון המלצות וועדת הביקורת כאמור לעיל ובהתבסס עליהם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את דוחות החברה המנהלת ואת דוחות הקרן לרבעון השלישי לשנת 2023.

## 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 השלישי לשנת 2023, העריכו לתום תקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 ונהלים 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 בספטמבר, 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 בספטמבר, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 33 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 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 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 בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה – 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

קנובל בלצר ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 28 בנובמבר, 2023

"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."

מחלקת כלכלית ושוק ההון

רח' ז'בוטינסקי 7, רמת גן 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

[mgi@mgisrael.co.il](mailto:mgi@mgisrael.co.il) דואר אלקטרוני –

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

### הצהרה (certification)

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

אני, מר אליאב מזגני, מצהיר, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי 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 אוננם 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 הערכנית 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

28/11/2023

תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ


### 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, דירקטור מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי 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 בחתיחס 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 במחלף 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 חלקייהם המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, לחשפיע 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

28/11/2023

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 השלישי 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

28/11/2023

תאריך

### הצהרה (certification)

(בחתום לחזור גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק החון, ביטוח וחשכון).

אני, מר יהל שחר, דירקטור, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "החברה") לרבעון השתיים ביום 30 בספטמבר, 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 בחתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המחויבות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה 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 החברה; וכך-
  - (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 במחלף 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 בחתום לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק החון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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

28/11/2023

תאריך

### הצהרה (certification)

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

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 בספטמבר, 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; 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 פיקוחנו 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;

- 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

28/11/2023

תאריך

החברה לניהול קרן החשולמות לעובדי המדינה בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקר)

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	ביאור
(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
280	247	324	<b>נכסים</b>
-	67	593	רכוש קבוע, נטו
995	873	672	נכסי זכות שימוש, נטו
395	343	258	5 חייבים ויתרות חובה
<u>1,670</u>	<u>1,530</u>	<u>1,847</u>	מזומנים ושווי מזומנים
			סך כל הנכסים
			<b>חוב</b>
-	-	-	הון המניות
10	2	2	<b>התחייבויות</b>
-	-	141	התחייבות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת
208	218	224	6 התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות - בניכוי חלות שוטפת
<u>1,452</u>	<u>1,310</u>	<u>1,480</u>	7 התחייבויות בשל חטבות לעובדים
<u>1,670</u>	<u>1,530</u>	<u>1,847</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>1,670</u>	<u>1,530</u>	<u>1,847</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>1,670</u>	<u>1,530</u>	<u>1,847</u>	סך כל החוב וההתחייבויות

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 בנובמבר, 2023

דירקטור \_\_\_\_\_ מר יהל שחר

דירקטור \_\_\_\_\_ מר אליהב מזגני

סמנכ"ל \_\_\_\_\_ מר רן קליין

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

**תמצית דוחות ביניים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9,614	2,640	2,507	7,045	7,259	<b>הכנסות</b> הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
<b>9,614</b>	<b>2,640</b>	<b>2,507</b>	<b>7,045</b>	<b>7,259</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
9,561	2,621	2,503	7,005	7,242	8 הוצאות הנהלה וכלליות
53	19	4	40	17	הוצאות מימון
<b>9,614</b>	<b>2,640</b>	<b>2,507</b>	<b>7,045</b>	<b>7,259</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 דן הדירקטוריון בכשירותו ובמומחיותו של סמנכ"ל החברה המנהלת, מר רן קופל, והסמיך אותו לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה והקרן.

**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית
  - הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 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 33ב' 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 בספטמבר, 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 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 בספטמבר	30 בספטמבר	
2022	2022	2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
118	211	204	הוצאות מראש
620	448	358	צדדים קשורים - קרן
257	203	110	צדדים קשורים - אחרים
-	11	-	אחרים
<u>995</u>	<u>873</u>	<u>672</u>	

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

**ביאור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים**

ליום 31 בדצמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
135	136	134	התחייבויות בגין פיטורין
49	66	72	התחייבויות בגין חופשה
24	16	18	הטבות לטווח קצר
<u>208</u>	<u>218</u>	<u>224</u>	

**ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
279	301	255	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
827	600	572	הוצאות לשלם
312	334	180	צדדים קשורים
-	59	460	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות
30	11	11	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
4	5	2	מוסדות
<u>1,452</u>	<u>1,310</u>	<u>1,480</u>	

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

לשנה שהסתיימה ביום	<b>ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות</b>				
	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	2022	2023	2022	2023	
31 בדצמבר 2022 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,164	578	643	1,586	1,729	שכר עבודה ונלוות
301	78	43	258	144	תשלום לדירקטורים
450	119	128	363	357	פחת
295	142	75	214	227	ביטוחים
961	266	224	613	619	אחזקת משרדים ותקשורת
1,567	454	394	1,145	1,115	שיווק ופרסום
1,867	458	470	1,434	1,338	תשלום לגורמים מתפעלים
707	177	207	533	725	דמי ניהול תיק השקעות
1,104	302	294	787	883	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
145	47	25	72	105	אחרות, נטו
<u>9,561</u>	<u>2,621</u>	<u>2,503</u>	<u>7,005</u>	<u>7,242</u>	

**ביאור 9 - מידע נוסף**

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

**ביאור 10 – אירועים לאחר תאריך המאזן**

במועד פרסום הדוח מדינת ישראל נמצאים בעיצומה של מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה ב-7 לאוקטובר 2023 עם התקיפה האכזרית של ארגוני הטרור מעזה על יישובי הדרום. מלחמה זו הובילה גם למתיחות ביטחונית כלל אזרחית גם עם ריכוזי אוכלוסין והמדינות השכנות בצפון הארץ ומזרחית לה המזדהים עם החמאס. המלחמה גרמה לכמות נפגעים משמעותית בנפש ורכוש, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה בפעילות הכלכלית. תקופה זו מאופיינת במידה גבוהה של אי-ודאות בנוגע להתפתחות המלחמה ולהשלכותיה הכלכליות. מטבע הדברים, התחזיות כיום מאופיינות ברמה גבוהה במיוחד של אי ודאות, בין היתר על רקע אי ודאות בנוגע למשך, היקף ואופי המלחמה. חברת הדירוג S&P הורידה את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית. בנק ישראל מעריך כי בשנת 2023 התוצר יצמח בשיעור של 2.3% ובשנת 2024 הוא יצמח ב-2.8% (בהשוואה לצמיחה של 3% בכל אחת מהשנים בתחזית הקודמת מיולי). שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים

**ביאור 10 – אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)**

(המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2024) צפוי להיות 2.9%. על פי תחזית בנק ישראל, ברבעון השלישי של 2024 הריבית צפויה לעמוד על 4.0%/4.25%.

התחזית מבוססת על ההנחה שהחלק הארי של ההשפעה הישירה של המלחמה על המשק יתרכז ברבעון הרביעי של 2023. בהתאם לכך, מעריכים בבנק ישראל כי המלחמה תגרע 0.5-1.0 נקודת אחוז מצמיחת התוצר בכל אחת מהשנים 2023 ו-2024. הפגיעה צפויה להתבטא בהעמקת החולשה של הצריכה הפרטית, בשל הירידה בביקוש לצריכה ומגבלות בצד ההיצע. מגבלות אלה נובעות מהיעדרות עובדים בשל גיוס למילואים וסגירת מוסדות החינוך, וכן מפגיעה בהון הפיזי וביכולת לעבוד באזורי הלחימה ובאזורים מאוימים; אלו יוצרים גם שיבוש מסוים בייצור ובשרשראות האספקה. ההשקעה בענפי המשק צפויה להיפגע לאור אי הוודאות והעלייה בעלויות המימון כפי שבאה לידי ביטוי בעליית התשואות בשוק אגרות החוב הקונצרניות. נוסף על כך, ההשקעה בבנייה צפויה להיפגע בשל הגבלות על כניסת עובדים מיהודה ושומרון, ובשל הפסקה מוחלטת של העסקת של עובדים מעזה. יצוא שירותי התיירות צפוי גם הוא להיפגע, כאשר הניסיון מאירועים ביטחוניים קודמים מלמד שפגיעה זו צפויה להיות ממושכת. לאור הירידה בביקושים, גם היבוא צפוי להצטמצם. לאור התפתחויות אלו, מעריכים בבנק ישראל כי האבטלה בגילי העבודה העיקריים תעלה בחלקה הראשון של שנת 2024 לפני שתחזור לרדת.

הערכות המבוססות על אירועי מלחמה בעבר צופות כי שיעור החוב לתוצר יעלה ל 65% בסוף 2024 ביחס לרמה של 60.5% בסוף שנת 2022. כתוצאה מהגידול הצפוי בגירעון, צפוי משרד האוצר להגביר את קצב ההנפקות לרמה של כ-13 מיליארד ₪ בחודש בשנת 2024. לפי הערכות בשוק ההון, לעודף ההיצע לא אמורה להיות השפעה משמעותית על עלות הגיוס. הורדת ריבית צפויה תשפיע על גובה הריבית יותר מאשר הגידול הצפוי בגירעון. כך לפי כלכלני מאקרו של בתי ההשקעות.

נציין כי הירידות החדות במדדי המניות שהחלו עם פתיחת המלחמה, התמתנו בינתיים. כך לדוגמא, מדד ת"א 125 שהגיע לשפל ביום 26.10.23 אחרי שירד 13.5% מאז תחילת המלחמה, תיקן לירידה של כ-7% (נכון ליום 12.11.23). מדד האג"ח הממשלתיות במח"מ קצר, עלו בין 0.7% ל 1.5%. מרווחי אגרות החוב הקונצרניות בדירוגים גבוהים לא השתנו באופן משמעותי.

**תיאור השלכות המלחמה בתקופה שבין סוף תקופת הדיווח לבין התאריך הדיוח בדוח הכספי, על הפעילות העסקית של החברה, ובכלל זה על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה והונה העצמי:**

התנודות הפוטנציאליות בשערי מטבע חוץ, שיעורי הריבית, זמינות חומרים, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים, עלולות להשפיע על פעילות החברה. בשלב זה, לנוכח העובדה כי מדובר ב"אירוע מתגלגל" ודינמי, המאופיין כאמור באי ודאות גדולה, אין לחברה יכולת לצפות את כלל ההשפעות האפשריות כמו גם לאמוד את היקף ההשפעות השונות של האירוע על תוצאותיה העסקיות בטווח המיידי, הבינוני והארוך. להערכת החברה, נכון למועד זה, התנהלות החברה והפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות, המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות.

חודש אוקטובר היה חודש שלילי בשוקי ההון בארץ ובעולם. תשואות המסלולים השונים של הקרן בחודש אוקטובר שליליות ברובן. להלן תשואות המסלולים השונים בתיק הנכסים של הקרן בחודש אוקטובר:

מסלול כללי: (2.075%)

מסלול משולב אג"ח עד 15% מניות: (0.8%)

מסלול מניות: (3.91%)

מסלול אג"ח ממשלת ישראל: 0.12%

מסלול הלכה יהודית: (1.27%)

מתחילת נובמבר אנו רואים תיקון משמעותי בשוק ההון בישראל ובחו"ל. להלן תשואת חודש נובמבר (עד ליום 12.11.23)

מסלול כללי: 1.75%

מסלול משולב אג"ח עד 15% מניות: 1.019%

מסלול מניות: 3.5%

מסלול אג"ח ממשלת ישראל: 0.529%

מסלול הלכה יהודית: 1.50%

מאז פרוץ המלחמה ועדת ההשקעות מתכנסת בתדירות גבוהה יותר על מנת לעקוב מקרוב על השפעת התנודות בשוק ההון על נכסי הקרן. דירקטוריון הקרן התכנס ביום 17.10.2023 ודן, בין היתר, גם בהשלכות המלחמה על פעילותה העסקית והתפעולית של הקרן.

נכון למועד עריכת הדוח לא חל שינוי מהותי בפעילות העסקית והתפעולית של הקרן (למעט השינויים המפורטים לעיל בתשואות, נוכח התנודות בשוק ההון). לא חל שינוי מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות בקרן.

הנהלת החברה ועובדיה ממשיכים בעבודה רציפה ושגרתית ממתקני הקרן ולא חלה כל פגיעה ביכולת מתן השירות לעמיתי הקרן. הנהלת החברה מיישמת את הוראות הרגולציה לשעת חירום שפורסמו על ידי רשות שוק ההון ורשות החברות הממשלתיות בתחום שירות הלקוחות ובתחום הממשל התאגידי. קיימת בחברה תוכנית המשכיות עיסקית למקרה חירום. התוכנית לא הופעלה עד כה מאחר שכאמור לא חלה כל פגיעה בפעילותה השוטפת של הקרן. הנהלת הקרן ומוסדותיה ימשיכו לעקוב מקרוב על כל התפתחות בעקבות המלחמה שיש בה כדי להשפיע על פעילותה העסקית והשוטפת של הקרן.

**קרן השתלמות לעובדי המדינה**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר, 2023  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2	דוח סקירה של רואה החשבון
3 - 7	הצהרות
	<b>דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2023 (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 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 בספטמבר, 2023 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות עמיתים לתקופות של תשעה ושלשה 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 וחסכון 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 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 וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

קנובל בלצר ושות'  
רואי חשבון

תל - אביב, 28 בנובמבר, 2023

"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."

מתלקה כלכלית ושוק ההון

רח' ז'בוטינסקי 7, רמת גן 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

mgi@mgj-israel.co.il דואר אלקטרוני -



### 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, דירקטור, מצהיר, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן החשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השלישי 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 החכנה 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

28/11/2023

תאריך

קרן ההשתלמות לעובדי המדינה

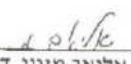
### הצהרה (certification)

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

אני, מר אליאב מזוגני, דירקטור, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השלישי 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 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 חליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העולים, 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 מזוגני, דירקטור

28/11/2023

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 השלישי 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

28/11/2023

תאריך

### הצהרה (certification)

(בחתום לחזור גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק החון, ביטוח וחסכון).

אני, מר יהל שחר, דירקטור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר, 2023 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנוף 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 החכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סביר של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולחוראות הממונה על שוק ההון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 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 שחר, דירקטור

28/11/2023

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 בספטמבר, 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 ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 הנהלה 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

28/11/2023

תאריך

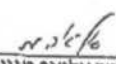
קרן החשתלמות לעובדי המדינה

תמצית דוחות על המצב הכספי מצרמיים ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
29,074	118,290	41,607	רכוש שוטף
<u>1,277</u>	<u>2,463</u>	<u>1,478</u>	מזומנים ושווי מזומנים
<u>30,351</u>	<u>120,753</u>	<u>43,085</u>	חייבים ויתרות חובה
			סך כל הרכוש השוטף
831,854	789,449	765,332	השקעות מיננסיות
124,463	124,631	112,040	נכסי חוב סחירים
383,404	418,696	365,695	נכסי חוב שאינם סחירים
<u>1,123,822</u>	<u>1,068,519</u>	<u>1,342,807</u>	מניות
<u>2,463,543</u>	<u>2,401,295</u>	<u>2,585,874</u>	השקעות אחרות
<u>2,493,894</u>	<u>2,522,048</u>	<u>2,628,959</u>	סך כל ההשקעות המיננסיות
			סך כל הנכסים
7,803	41,037	22,131	זכאים ויתרות זכות
<u>2,486,091</u>	<u>2,481,011</u>	<u>2,606,828</u>	זכויות העמיתים
<u>2,493,894</u>	<u>2,522,048</u>	<u>2,628,959</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

  
 רון קופל  
 סמנכ"ל

  
 מר יהל שור  
 דירקטור

  
 מר אלון מוגני  
 דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 בנובמבר, 2023

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים בנייים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
26,129	114,529	37,552	מזומנים ושווי מזומנים
1,255	2,274	1,407	חייבים ויתרות חובה
<b>27,384</b>	<b>116,803</b>	<b>38,959</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
784,471	743,186	718,422	נכסי חוב סחירים
124,463	124,631	112,040	נכסי חוב שאינם סחירים
378,079	412,765	359,608	מניות
1,107,267	1,052,774	1,320,052	השקעות אחרות
<b>2,394,280</b>	<b>2,333,356</b>	<b>2,510,122</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,421,664</b>	<b>2,450,159</b>	<b>2,549,081</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
7,703	40,542	21,976	
2,413,961	2,409,617	2,527,105	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>2,421,664</b>	<b>2,450,159</b>	<b>2,549,081</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 ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)**

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
180	723	488	מזומנים ושווי מזומנים
4	128	42	חייבים ויתרות חובה
<b>184</b>	<b>851</b>	<b>530</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
31,947	31,300	29,618	נכסי חוב סחירים
471	1,207	996	השקעות אחרות
<b>32,418</b>	<b>32,507</b>	<b>30,614</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>32,602</b>	<b>33,358</b>	<b>31,144</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
10	11	10	
32,592	33,347	31,134	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>32,602</b>	<b>33,358</b>	<b>31,144</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 ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)**

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
547	851	222	מזומנים ושווי מזומנים
12	24	12	חייבים ויתרות חובה
<b>559</b>	<b>875</b>	<b>234</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
8,926	9,092	9,125	נכסי חוב סחירים
322	398	267	מניות
2,114	2,167	3,349	השקעות אחרות
<b>11,362</b>	<b>11,657</b>	<b>12,741</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>11,921</b>	<b>12,532</b>	<b>12,975</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
4	4	10	זכאים ויתרות זכות
11,917	12,528	12,965	זכויות העמיתים
<b>11,921</b>	<b>12,532</b>	<b>12,975</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 ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
1,411	1,416	2,478	מזומנים ושווי מזומנים
5	12	9	חייבים ויתרות חובה
<b>1,416</b>	<b>1,428</b>	<b>2,487</b>	<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
			<b>השקעות פיננסיות</b>
5,003	5,533	5,820	מניות
12,933	11,562	17,190	השקעות אחרות
<b>17,936</b>	<b>17,095</b>	<b>23,010</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>19,352</b>	<b>18,523</b>	<b>25,497</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
29	257	132	זכאים ויתרות זכות
19,323	18,266	25,365	זכויות העמיתים
<b>19,352</b>	<b>18,523</b>	<b>25,497</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 ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)

31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
807	771	867	מזומנים ושווי מזומנים
1	25	8	חייבים ויתרות חובה
<b>808</b>	<b>796</b>	<b>875</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
6,510	5,871	8,167	נכסי חוב סחירים
1,037	809	1,220	השקעות אחרות
<b>7,547</b>	<b>6,680</b>	<b>9,387</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>8,355</b>	<b>7,476</b>	<b>10,262</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
57	223	3	זכאים ויתרות זכות
8,298	7,253	10,259	זכויות העמיתים
<b>8,355</b>	<b>7,476</b>	<b>10,262</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות הכנסות והוצאות מצרפיים ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,473	660	822	1,505	2,300	הכנסות (הפסדים)
(46,435)	(11,234)	1,717	(43,971)	16,421	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
1,782	376	1,430	246	3,724	מנכסי חוב סחירים
(79,018)	(4,344)	12,715	(78,505)	54,521	מנכסי חוב שאינם סחירים
(120,777)	(21,705)	18,142	(143,678)	126,796	ממניות
(244,448)	(36,907)	34,004	(265,908)	201,462	מהשקעות אחרות
<b>(242,975)</b>	<b>(37,567)</b>	<b>34,826</b>	<b>(264,403)</b>	<b>203,762</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
9,614	2,640	2,507	7,045	7,259	הוצאות
6,521	1,619	1,837	4,907	5,203	דמי ניהול
3,432	330	381	994	1,065	הוצאות ישירות
<b>19,567</b>	<b>4,589</b>	<b>4,725</b>	<b>12,946</b>	<b>13,527</b>	מסים
<b>(262,542)</b>	<b>(42,156)</b>	<b>30,101</b>	<b>(277,349)</b>	<b>190,235</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
					עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוחות הכנסות והוצאות - מסלול כללי ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום			
	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023		
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
	1,411	(668)	766	1,454	2,158	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
	(44,904)	(10,650)	1,626	(42,474)	15,642	מנכסי חוב סחירים
	1,782	376	1,430	246	3,724	מנכסי חוב שאינם סחירים
	(77,849)	(4,318)	12,434	(77,444)	53,716	ממניות
	(117,965)	(21,040)	18,110	(140,293)	124,183	מהשקעות אחרות
	(238,936)	(35,632)	33,600	(259,965)	197,265	
	<b>(237,525)</b>	<b>(36,300)</b>	<b>34,366</b>	<b>(258,511)</b>	<b>199,423</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
	9,344	2,570	2,432	6,844	7,045	<b>הוצאות</b> דמי ניהול
	6,476	1,609	1,822	4,869	5,166	הוצאות ישירות
	3,412	326	377	983	1,052	מסים
	<b>19,232</b>	<b>4,505</b>	<b>4,631</b>	<b>12,696</b>	<b>13,263</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
	<b>(256,757)</b>	<b>(40,805)</b>	<b>29,735</b>	<b>(271,207)</b>	<b>186,160</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 ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2	-	7	1	15	<b>הכנסות (הפסדים)</b> ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
(874)	(371)	45	(856)	481	מנכסי חוב סחירים
(11)	(9)	(2)	(16)	7	מהשקעות אחרות
(885)	(380)	43	(872)	488	
<b>(883)</b>	<b>(380)</b>	<b>50</b>	<b>(871)</b>	<b>503</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
<b>הוצאות</b>					
128	32	30	96	91	דמי ניהול
7	2	4	6	10	הוצאות ישירות
<b>135</b>	<b>34</b>	<b>34</b>	<b>102</b>	<b>101</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>(1,018)</b>	<b>(414)</b>	<b>16</b>	<b>(973)</b>	<b>402</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 עד 15% מניות ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 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	1	5	6	17	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
					ממזומנים ושווי מזומנים, נטו
					מהשקעות:
(399)	(126)	26	(395)	172	מנכסי חוב סחירים
(72)	(3)	15	(55)	29	ממניות
(233)	(67)	26	(279)	310	מהשקעות אחרות
(704)	(196)	67	(729)	511	
<b>(695)</b>	<b>(195)</b>	<b>72</b>	<b>(723)</b>	<b>528</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
46	13	12	35	35	דמי ניהול
6	1	3	5	6	הוצאות ישירות
3	1	1	2	2	מסים
<b>55</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>42</b>	<b>43</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>(750)</b>	<b>(210)</b>	<b>56</b>	<b>(765)</b>	<b>485</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות הכנסות והוצאות - מסלול מניות ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות (הפסדים)</b>
1	(2)	17	(4)	51	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
(1,097)	(23)	266	(1,006)	776	ממניות
(2,095)	(499)	5	(2,538)	1,910	מהשקעות אחרות
(3,192)	(522)	271	(3,544)	2,686	<b>סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>
<b>(3,191)</b>	<b>(524)</b>	<b>288</b>	<b>(3,548)</b>	<b>2,737</b>	<b>סך כל הכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
69	18	23	51	61	דמי ניהול
29	6	7	24	17	הוצאות ישירות
17	3	3	9	11	מסים
<b>115</b>	<b>27</b>	<b>33</b>	<b>84</b>	<b>89</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>(3,306)</b>	<b>(551)</b>	<b>255</b>	<b>(3,632)</b>	<b>2,648</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות הכנסות והוצאות - מסלול הלכה יהודית ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 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>
50	9	27	48	59	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
(258)	(87)	20	(246)	126	מנכסי חוב סחירים
(473)	(90)	3	(552)	386	מהשקעות אחרות
(731)	(177)	23	(798)	512	
<b>(681)</b>	<b>(168)</b>	<b>50</b>	<b>(750)</b>	<b>571</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
27	7	10	19	27	דמי ניהול
3	1	1	3	4	הוצאות ישירות
<b>30</b>	<b>8</b>	<b>11</b>	<b>22</b>	<b>31</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>(711)</b>	<b>(176)</b>	<b>39</b>	<b>(772)</b>	<b>540</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 ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 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>2,753,238</u>	<u>2,518,057</u>	<u>2,576,279</u>	<u>2,753,238</u>	<u>2,486,091</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>240,305</u>	<u>67,418</u>	<u>68,158</u>	<u>184,585</u>	<u>180,530</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(171,489)</u>	<u>(45,510)</u>	<u>(49,535)</u>	<u>(127,767)</u>	<u>(171,421)</u>	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקרן
58,311	17,576	15,016	45,361	32,372	העברות מקרנות השתלמות
12,825	2,343	3,482	10,676	6,446	העברות בין מסלולים
					העברות צבירה מהקרן
(3)	(3)	-	(3)	(158)	העברות לקופות ביטוח
(67)	-	(2)	(67)	(9)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(131,662)	(34,371)	(33,189)	(96,987)	(110,812)	העברות לקרנות השתלמות
(12,825)	(2,343)	(3,482)	(10,676)	(6,446)	העברות בין מסלולים
<u>(73,421)</u>	<u>(16,798)</u>	<u>(18,175)</u>	<u>(51,696)</u>	<u>(78,607)</u>	העברות צבירה, נטו
					עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>(262,542)</u>	<u>(42,156)</u>	<u>30,101</u>	<u>(277,349)</u>	<u>190,235</u>	
<u>2,486,091</u>	<u>2,481,011</u>	<u>2,606,828</u>	<u>2,481,011</u>	<u>2,606,828</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול כללי ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	<u>2,684,907</u>	<u>2,447,198</u>	<u>2,684,907</u>	<u>2,413,961</u>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
	<u>232,717</u>	<u>65,283</u>	<u>178,900</u>	<u>174,103</u>	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
	<u>(167,052)</u>	<u>(44,438)</u>	<u>(125,282)</u>	<u>(166,350)</u>	<b>תשלומים לעמיתים</b>
					<b>העברות צבירה לקרן</b>
	53,175	16,934	41,526	29,055	העברות מקרנות השתלמות
	2,654	369	1,734	769	העברות בין מסלולים
	(3)	(3)	(3)	(158)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
	(67)	-	(67)	(9)	העברות לקופות ביטוח
	(126,545)	(33,302)	(92,972)	(105,438)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
	(9,068)	(1,619)	(7,919)	(4,988)	העברות לקרנות השתלמות
	<u>(79,854)</u>	<u>(17,621)</u>	<u>(57,701)</u>	<u>(80,769)</u>	העברות בין מסלולים
					<b>העברות צבירה, נטו</b>
	<u>(256,757)</u>	<u>(40,805)</u>	<u>(271,207)</u>	<u>186,160</u>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
	<u>2,413,961</u>	<u>2,409,617</u>	<u>2,409,617</u>	<u>2,527,105</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 ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)**

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
שהסתיימה ביום	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 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>35,073</b>	<b>34,007</b>	<b>31,722</b>	<b>35,073</b>	<b>32,592</b>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
<b>2,942</b>	<b>824</b>	<b>796</b>	<b>2,248</b>	<b>2,138</b>	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
<b>(3,128)</b>	<b>(937)</b>	<b>(346)</b>	<b>(1,901)</b>	<b>(2,239)</b>	<b>תשלומים לעמיתים</b>
80	7	3	76	46	<b>העברות צבירה לקרן</b>
3,221	687	392	2,609	1,658	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,317)	(359)	(1,019)	(1,745)	(2,596)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(2,261)	(468)	(430)	(2,040)	(867)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<b>(1,277)</b>	<b>(133)</b>	<b>(1,054)</b>	<b>(1,100)</b>	<b>(1,759)</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<b>(1,018)</b>	<b>(414)</b>	<b>16</b>	<b>(973)</b>	<b>402</b>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>32,592</b>	<b>33,347</b>	<b>31,134</b>	<b>33,347</b>	<b>31,134</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן ההשתלמות לעובדי המדינה

**תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול אג"ח עד 15% מניות ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)**

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
שהסתיימה ביום	30	30	30	30	
	בספטמבר 2022	בספטמבר 2023	בספטמבר 2022	בספטמבר 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>11,577</b>	<b>12,650</b>	<b>11,917</b>	<b>11,577</b>	<b>11,917</b>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
<b>794</b>	<b>225</b>	<b>241</b>	<b>611</b>	<b>620</b>	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
<b>(234)</b>	<b>(84)</b>	<b>(1)</b>	<b>(184)</b>	<b>(834)</b>	<b>תשלומים לעמיתים</b>
1,607	181	755	1,339	1,045	<b>העברות צבירה לקרן</b>
803	-	392	803	405	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(870)	(3)	(225)	(622)	(503)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(1,010)	(231)	(170)	(231)	(170)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<b>530</b>	<b>(53)</b>	<b>752</b>	<b>1,289</b>	<b>777</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<b>(750)</b>	<b>(210)</b>	<b>56</b>	<b>(765)</b>	<b>485</b>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>11,917</b>	<b>12,528</b>	<b>12,965</b>	<b>12,528</b>	<b>12,965</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול מניות ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
שהסתיימה ביום	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 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>17,208</b>	<b>21,750</b>	<b>16,321</b>	<b>19,323</b>	<b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>
<b>2,475</b>	<b>674</b>	<b>935</b>	<b>1,812</b>	<b>2,351</b>	<b>תקבולים מזמי גמולים</b>
<b>(626)</b>	<b>(21)</b>	<b>(318)</b>	<b>(83)</b>	<b>(1,344)</b>	<b>תשלומים לעמיתים</b>
1,501	405	1,316	1,102	1,504	<b>העברות צבירה לקרן</b>
5,048	1,078	2,101	4,583	3,299	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(1,696)	(502)	(627)	(1,443)	(1,999)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(394)	(25)	(47)	(394)	(417)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<b>4,459</b>	<b>956</b>	<b>2,743</b>	<b>3,848</b>	<b>2,387</b>	<b>העברות צבירה, נטו</b>
<b>(3,306)</b>	<b>(551)</b>	<b>255</b>	<b>(3,632)</b>	<b>2,648</b>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>19,323</b>	<b>18,266</b>	<b>25,365</b>	<b>18,266</b>	<b>25,365</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 ליום 30 בספטמבר, 2023 (בלתי מבוקרים)**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 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>5,360</u>	<u>6,994</u>	<u>9,947</u>	<u>5,360</u>	<u>8,298</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>1,377</u>	<u>412</u>	<u>494</u>	<u>1,014</u>	<u>1,318</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(449)</u>	<u>(30)</u>	<u>(263)</u>	<u>(317)</u>	<u>(654)</u>	תשלומים לעמיתים
					<b>העברות צבירה לקרן</b>
1,948	49	72	1,318	722	העברות מקרנות השתלמות
1,099	209	4	947	315	העברות בין מסלולים
					<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(234)	(205)	(30)	(205)	(276)	העברות לקרנות השתלמות
(92)	-	(4)	(92)	(4)	העברות בין מסלולים
<u>2,721</u>	<u>53</u>	<u>42</u>	<u>1,968</u>	<u>757</u>	העברות צבירה, נטו
					עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים)
<u>(711)</u>	<u>(176)</u>	<u>39</u>	<u>(772)</u>	<u>540</u>	לתקופה מועבר מדוח הכנסות
<u>8,298</u>	<u>7,253</u>	<u>10,259</u>	<u>7,253</u>	<u>10,259</u>	והוצאות
					<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ביאור 1 - כללי**

- א. קרון השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרון") מאושרת כקרון השתלמות לשכירים. הקרון 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 קרון ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול הקרון. הקרון הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ביום 11 במרץ, 1981.
- ב. הקרון מאושרת כקרון 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. בקרון 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 הקרון רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.
- ד. 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, שננקטו 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 הקרון.
- ה. 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 תתממשנה, עלול הדבר לפגוע בחברה. בעקבות המלחמה שפרצה בישראל (ראה ביאור 3 להלן) החקיקה בגין הרפורמה המשפטית הוקפאה וכן המחאות בגינה.
- ו. בתאריך 27 ביולי, 2022 הסמיך דירקטוריון החברה המנהלת את סמנכ"ל החברה, מר רן קופל, לחתום על הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים של החברה והקרון.



**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

א. הדוחות הכספיים התמציתיים לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2023 (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, 2022, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2022 ולביאורים שנלוו אליהם.

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

**ביאור 3 – אירועים לאחר תאריך המאזן**

במועד פרסום הדוח מדינת ישראל נמצאים בעיצומה של מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה ב-7 לאוקטובר 2023 עם התקיפה האכזרית של ארגוני הטרור מעזה על יישובי הדרום. מלחמה זו הובילה גם למתיחות ביטחונית כלל אזורית גם עם ריכוזי אוכלוסין והמדינות השכנות בצפון הארץ ומזרחית לה המזדהים עם החמאס. המלחמה גרמה לכמות נפגעים משמעותית בנפש ורכוש, לפגיעה בתשתיות ולהפרעה בפעילות הכלכלית.

תקופה זו מאופיינת במידה גבוהה של אי-ודאות בנוגע להתפתחות המלחמה ולהשלכותיה הכלכליות. מטבע הדברים, התחזיות כיום מאופיינות ברמה גבוהה במיוחד של אי ודאות, בין היתר על רקע אי ודאות בנוגע למשך, היקף ואופי המלחמה. חברת הדירוג S&P הורידה את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל מיציבה לשלילית. בנק ישראל מעריך כי בשנת 2023 התוצר יצמח בשיעור של 2.3% ובשנת 2024 הוא יצמח ב-2.8% (בהשוואה לצמיחה של 3% בכל אחת מהשנים בתחזית הקודמת מיולי). שיעור האינפלציה בארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון השלישי של שנת 2024) צפוי להיות 2.9%. על פי תחזית בנק ישראל, ברבעון השלישי של 2024 הריבית צפויה לעמוד על 4.0%/4.25%.

התחזית מבוססת על ההנחה שהחלק הארי של ההשפעה הישירה של המלחמה על המשק יתרכזו ברבעון הרביעי של 2023. בהתאם לכך, מעריכים בבנק ישראל כי המלחמה תגרע 0.5-1.0 נקודת אחוז מצמיחת התוצר בכל אחת מהשנים 2023 ו-2024. הפגיעה צפויה להתבטא בהעמקת החולשה של הצריכה הפרטית, בשל הירידה בביקוש לצריכה ומגבלות בצד ההיצע. מגבלות אלה נובעות מהיעדרות עובדים בשל גיוס למילואים וסגירת מוסדות החינוך, וכן מפגיעה בהון הפיזי וביכולת לעבוד באזורי הלחימה ובאזורים מאוימים; אלו יוצרים גם שיבוש מסוים בייצור ובשרשראות האספקה. ההשקעה בענפי המשק צפויה להיפגע לאור אי הודאות והעלייה בעלויות המימון כפי שבאה לידי ביטוי בעליית התשואות בשוק אגרות החוב הקונצרניות. נוסף על כך, ההשקעה בבנייה צפויה להיפגע בשל הגבלות על כניסת עובדים מיהודה ושומרון, ובשל הפסקה מוחלטת של העסקת של עובדים מעזה. יצוא שירותי התיירות צפוי גם הוא להיפגע, כאשר הניסיון מאירועים ביטחוניים קודמים מלמד שפגיעה זו צפויה להיות ממושכת. לאור הירידה בביקושים, גם היבוא צפוי להצטמצם. לאור התפתחויות אלו, מעריכים בבנק ישראל כי האבטלה בגילי העבודה העיקריים תעלה בחלקה הראשון של שנת 2024 לפני שתחזור לרדת.

הערכות המבוססות על אירועי מלחמה בעבר צופות כי שיעור החוב לתוצר יעלה ל 65% בסוף 2024 ביחס לרמה של 60.5% בסוף שנת 2022. כתוצאה מהגידול הצפוי בגירעון, צפוי משרד האוצר להגביר את קצב ההנפקות לרמה של כ-13 מיליארד ₪ בחודש בשנת 2024. לפי הערכות בשוק ההון, לעודף ההיצע לא אמורה להיות השפעה משמעותית על עלות הגיוס. הורדת ריבית צפויה תשפיע על גובה הריבית יותר מאשר הגידול הצפוי בגירעון. כך לפי כלכלני מאקרו של בתי ההשקעות. נציין כי הירידות החדות במדדי המניות שהחלו עם פתיחת המלחמה, התמתנו בינתיים. כך לדוגמה, מדד ת"א 125 שהגיע לשפל ביום 26.10.23 אחרי שירד 13.5% מאז תחילת המלחמה, תיקן לירידה של כ-7% (נכון ליום 12.11.23). מדד האג"ח הממשלתיות במח"מ קצר, עלו בין 0.7% ל 1.5%. מרווחי אגרות החוב הקונצרניות בדירוגים גבוהים לא השתנו באופן משמעותי.

**תיאור השלכות המלחמה בתקופה שבין סוף תקופת הדיווח לבין התאריך הדיוח בדוח הכספי, על הפעילות העסקית של החברה, ובכלל זה על מצבה הכספי, תוצאות פעילותה והונה העצמי:**

התנודות הפוטנציאליות בשערי מטבע חוץ, שיעורי הריבית, זמינות חומרים, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים, עלולות להשפיע על פעילות החברה. בשלב זה, לנוכח העובדה כי מדובר ב"אירוע מתגלגל" ודינמי, המאופיין כאמור באי ודאות גדולה, אין לחברה יכולת לצפות את כלל ההשפעות האפשריות כמו גם לאמוד את היקף ההשפעות השונות של האירוע על תוצאותיה העסקיות בטווח המיידי, הבינוני והארוך. להערכת החברה, נכון למועד זה, התנהלות החברה והפעולות שנקטו על ידה יאפשרו לה לפעול באופן מיטבי בנסיבות, המתוארות לעיל, ולהפחית את השפעת האירוע על תוצאותיה הכספיות.

**ביאור 3 – אירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)**

חודש אוקטובר היה חודש שלילי בשוקי ההון בארץ ובעולם. תשואות המסלולים השונים של הקרן בחודש אוקטובר שליליות ברובן. להלן תשואת המסלולים השונים בתיק הנכסים של הקרן בחודש אוקטובר:

מסלול כללי:	(2.075%)
מסלול משולב אג"ח עד 15% מניות:	(0.8%)
מסלול מניות:	(3.91%)
מסלול אג"ח ממשלת ישראל:	0.12%
מסלול הלכה יהודית:	(1.27%)
מתחילת נובמבר אנו רואים תיקון משמעותי בשוק ההון בישראל ובחו"ל. להלן תשואת חודש נובמבר (עד ליום 12.11.23)	
מסלול כללי:	1.75%
מסלול משולב אג"ח עד 15% מניות:	1.019%
מסלול מניות:	3.5%
מסלול אג"ח ממשלת ישראל:	0.529%
מסלול הלכה יהודית:	1.50%

מאז פרוץ המלחמה ועדת ההשקעות מתכנסת בתדירות גבוהה יותר על מנת לעקוב מקרוב על השפעת התנודות בשוק ההון על נכסי הקרן. דירקטוריון הקרן התכנס ביום 17.10.2023 ודן, בין היתר, גם בהשלכות המלחמה על פעילותה העיסקית והתפעולית של הקרן.

נכון למועד עריכת הדוח לא חל שינוי מהותי בפעילות העיסקית והתפעולית של הקרן (למעט השינויים המפורטים לעיל בתשואות, נוכח התנודות בשוק ההון). לא חל שינוי מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות בקרן.

הנהלת החברה ועובדיה ממשיכים בעבודה רציפה ושגרתית ממתקני הקרן ולא חלה כל פגיעה ביכולת מתן השירות לעמיתי הקרן. הנהלת החברה מיישמת את הוראות הרגולציה לשעת חירום שפורסמו על ידי רשות שוק ההון ורשות החברות הממשלתיות בתחום שירות הלקוחות ובתחום הממשל התאגידי. קיימת בחברה תוכנית המשכיות עיסקית למקרה חירום. התוכנית לא הופעלה עד כה מאחר שכאמור לא חלה כל פגיעה בפעילותה השוטפת של הקרן. הנהלת הקרן ומוסדותיה ימשיכו לעקוב מקרוב על כל התפתחות בעקבות המלחמה שיש בה כדי להשפיע על פעילותה העיסקית והשוטפת של הקרן.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

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

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת כיום 30/09/2023 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מחותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על זיווח כספי בחברה.

 מר יהל שחר, דירקטור	28/11/2023 תאריך
 מר אליאב מוגני, דירקטור	28/11/2023 תאריך
 מר רו סמוכיל	28/11/2023 תאריך