

**מינהל קרן השתלמות לפקידי עובדי
המינהל והשירותים**

**דוח שנתי של קופת הגמל
לשנת 2022**

תוכן עניינים

3.....	סקירת ההנהלה על מצבה של קופת הגמל ותוצאות פעולותיה
4.....	1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל
5.....	2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל
6.....	3. מידע אודות דמי ניהול
7.....	4. ניתוח מדיניות השקעה
8.....	5. ניהול סיכונים
20.....	6. נושאים שרואה החשבון של קופת הגמל הפנה אליהם את תשומת ליבו בחוות דעתו
21.....	הצהרות ודוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
24.....	דוחות כספיים

**מינהל קרן השתלמות לפקידי עובדי
המינהל והשירותים**

**סקירת ההנהלה על מצבה של קופת
הגמל ותוצאות פעולותיה לשנה
שנסתיימה ביום
31 בדצמבר 2022**

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

א. תיאור כללי

הקרן הינה קרן השתלמות לשכירים המיועדת לפקידים עובדי המינהל והשירותים העובדים במקום עבודה שעובדיו מיוצגים או עשויים להיות מיוצגים בהסתדרות המעו"ף.

הקרן מנוהלת על ידי החברה המנהלת של מינהל-קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ.

קוד קרן ההשתלמות הוא: 520030990-0000000000299-0299-000

ב. בעלי מניות

בעלי המניות בחברה הם הסתדרות המעו"ף (בעלת מניית יסוד של החברה המעניקה לה את הזכות למנות לפחות 50% מהדירקטוריון ובנוסף בעלת מניית הכרעה של החברה) ונציגי מעסיקים של עובדים העמיתים בקרן (בעלי מניות רגילות ב"ש של החברה, המקנות את הזכות למנות עד 50% מהדירקטורים בחברה) (להלן ביחד: "בעלי המניות").

לא חלו שינויים מהותיים במבנה האחזקות של החברה המנהלת בשנת הדוח.

ג. מועד הקמה ומסלולי ההשקעה של קופת הגמל

מסלול	מועד הקמה	מספר אישור	קוד מסלולי השקעה
מינהל כללי	נוב-1997	299	520030990-0000000000299-0299-000
מינהל מניות	נוב-2008	1262	520030990-0000000000299-1262-000
מינהל אג"ח	דצמ-2008	1385	520030990-0000000000299-1385-000

בנוסף לעיל, החברה המנהלת פועלת להקמת מסלול כללי הילכתי הלכה אשר קיבל את אישור רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ואשר ממתין לאישור נותני הכשרות. ההשקעות במסלול זה והתשואות המושאות ימצאו תחת פיקוח רבני ויהיו כפופות לכללי ההלכה היהודית כגון: השקעה בחברות כשרות שאינן מעסיקות עובדים או עוסקות במלאכה בשבת והשקעה באגרות חוב שיוגדרו כשותפות בעסקי החברה כך שהריבית המתקבלת מוגדרת כחלק מהרווחים.

ד. שינויים מהותיים בתקופת הדיווח

בקופה לא היו שינויים מהותיים בשנת הדיווח הנובעים ממיזוגים, מכירות או רכישות.

ה. שיעורי הפרשות ומטרתן

בקרן השתלמות לשכירים – בשיעורים מהמשכורת (כהגדרתה בסעיף 3ה לפקודה):

הפרשות מעביד: עד 7.5%

הפרשות עובד: עד 2.5%

ובלבד שהשיעורים לא יעלו על השיעורים הנקובים בהסכם הקיבוצי כמשמעותו בחוק הסכמים קיבוציים תשי"ז-1957, והפרשות העובד לא יפחתו משליש מהפרשות המעביד.

ו. שינויים שנעשו במסמכי היסוד של הקופה

לא היו שינויים במסמכי היסוד של הקרן במהלך תקופת הדוח.

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

שיעור הסכומים אותם רשאים העמיתים למשוך מחשבונם בקופה ליום 31 בדצמבר 2022, הינו כמפורט להלן:

שיעור סכומים נזילים	מסלול
82.71%	מינהל כללי
73.79%	מינהל מניות
94.13%	מינהל אג"ח

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך חיים ממוצע (שנים)	מסלול
1.87	מינהל כללי
2.51	מינהל מניות
1.83	מינהל אג"ח

ג. שינוי במספר העמיתים

מספר חשבונות עמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	שכירים
16,007	1,128	1,419	15,716	
16,007	1,128	1,419	15,716	סה"כ

ד. ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר			
2021		2022	
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות
520,388	7,941	439,661	7,996
410,861	7,775	370,678	8,011
931,249	15,716	810,339	16,007
-	-	-	-

חשבונות פעילים
חשבונות לא פעילים (*)
סה"כ

(*) מתוכם חשבונות לא פעילים
ביתרה של עד 8,000 ש"ח

3. מידע אודות דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימאלי שלא יעלה על 2% בהתאם לתקנונה. שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמיתים בקופה שווה לכולם ונקבע על פי ההוצאות בפועל שיש לחברה.

השיעור השנתי האפקטיבי של דמי הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים נטו הוא:

שיעור שנתי	מסלול
0.60%	מינהל כללי
0.60%	מינהל מניות
0.60%	מינהל אג"ח

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה, נוסף לדמי הניהול, הינו 2,187 אלפי ₪. לפירוט הרכב ההוצאות, ראה ביאור 11 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ב. מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקופה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	
-	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
0.60%	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
346,024	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
42.70%	שיעור הנכסים המנוהלים עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
6,531	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
40.80%	שיעור חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

4. ניתוח מדיניות השקעה

א. מדיניות ההשקעה של הקופה

מדיניות ההשקעות של הקופה מפורטת באתר האינטרנט בכתובת <http://www.minhal.org>.

ב. ניתוח לשינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מסלול כללי

בשנת 2022 חל קיטון של 13.68% בנכסי המסלול. הקיטון נובע מתשואה שלילית בשיעור של 10.93% ומצבירה שלילית, נטו של כ- 21.5 מ' ש"ח. להלן פירוט שיעור סכומי אפיקי ההשקעה המרכזיים מתוך סך נכסי המסלול:

31 בדצמבר		
2021	2022	
שיעור מתוך סך נכסים		
22.03%	22.20%	נכסי חוב סחירים
12.42%	15.28%	נכסי חוב שאינם סחירים
5.28%	9.03%	מניות
58.31%	52.34%	השקעות אחרות
98.04%	98.85%	סה"כ השקעות פיננסיות

מסלול מניות

בשנת 2022 חל גידול של 1.54% בנכסי המסלול. הגידול נובע מתשואה שלילית בשיעור של 18.84% ומצבירה חיובית, נטו של כ- 1.2 מ' ש"ח. להלן פירוט שיעור סכומי אפיקי ההשקעה המרכזיים מתוך סך נכסי המסלול:

31 בדצמבר		
2021	2022	
שיעור מתוך סך נכסים		
0.00%	0.00%	נכסי חוב סחירים
0.00%	0.00%	נכסי חוב שאינם סחירים
4.07%	2.56%	מניות
79.60%	80.22%	השקעות אחרות
83.67%	82.78%	סה"כ השקעות פיננסיות

מסלול אג"ח

בשנת 2022 חל גידול של 14.33% בנכסי המסלול. הגידול נובע מתשואה חיובית בשיעור של 1.37% ומצבירה חיובית, נטו של כ- 2.7 מ' ש"ח. להלן פירוט שיעור סכומי אפיקי ההשקעה המרכזיים מתוך סך נכסי המסלול:

31 בדצמבר		
2021	2022	
שיעור מתוך סך נכסים		
75.30%	73.96%	נכסי חוב סחירים
11.07%	9.00%	נכסי חוב שאינם סחירים
0.00%	0.00%	מניות
11.32%	12.19%	השקעות אחרות
97.69%	95.15%	סה"כ השקעות פיננסיות

5. ניהול סיכונים

א. מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה

לפירוט אודות מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה, ראה דוח עסקי תאגיד.

ב. סיכוני נזילות

ב.1. ניתוח נזילות הקופה

מינהל כללי

נכסים, נטו באלפי ש"ח	נזילות (בשנים)
511,361	נכסים נזילים וסחירים
27,784	מחיימ של עד שנה
91,717	מחיימ מעל שנה
151,017	אחרים
<u>781,879</u>	סה"כ

מינהל מניות

נכסים, נטו באלפי ש"ח	נזילות (בשנים)
5,287	נכסים נזילים וסחירים
-	מחיימ של עד שנה
-	מחיימ מעל שנה
97	אחרים
<u>5,384</u>	סה"כ

מינהל אג"ח

נכסים, נטו באלפי ש"ח	נזילות (בשנים)
18,983	נכסים נזילים וסחירים
565	מחיימ של עד שנה
1,511	מחיימ מעל שנה
2,017	אחרים
<u>23,076</u>	סה"כ

ב.2. היחס שבין סך הנכסים הנזילים והסחירים לבין סך היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה

סך היקף זכויות העמיתים הניתנים למשיכה (בפטור ממס) נכון למועד הדוח הינו כ- 82% במסלול הכללי, 74% במסלול מניות ו-94% במסלול אג"ח.

הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ- 65% מהנכסים במסלול הכללי, כ-98% מהנכסים במסלול מניות וכ-82% מהנכסים במסלול אג"ח.

בשל האמור לעיל, לא צופה הנהלת הקופה קשיי נזילות בשל משיכת כספי עמיתים

ב.3. לסיכון נזילות של עמיתי קופת הגמל ראה סעיף 2.א לעיל.

ג. סיכוני שוק

1.ג. סיכוני מדד וסיכוי מטבע

מינהל כללי

ליום 31 בדצמבר 2022			
לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	סך הכל
אלפי ש"ח			
339,854	106,338	335,687	781,879
202,322	-	(202,441)	(119)
542,176	106,338	133,246	781,760

סך נכסי קופת הגמל, נטו
חשיפה לנכסי בסיס
באמצעות מכשירים נגזרים
במונחי דלתא
סך הכל

מינהל מניות

ליום 31 בדצמבר 2022			
לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	סך הכל
אלפי ש"ח			
2,365	-	3,019	5,384
1,510	-	(1,510)	(0)
3,875	-	1,508	5,384

סך נכסי קופת הגמל, נטו
חשיפה לנכסי בסיס
באמצעות מכשירים נגזרים
במונחי דלתא
סך הכל

מינהל אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2022			
לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	סך הכל
אלפי ש"ח			
9,038	10,702	3,336	23,076
1,270	-	(1,271)	(1)
10,308	10,702	2,066	23,075

סך נכסי קופת הגמל, נטו
חשיפה לנכסי בסיס
באמצעות מכשירים נגזרים
במונחי דלתא
סך הכל

השפעה של שינוי בשיעור הריבית על התשואה של כל אחד ממסלולי קופת הגמל:

ליום 31 בדצמבר 2022		
ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		
0.72%	-0.62%	מינהל כללי
0.02%	-0.02%	מינהל מניות
1.45%	-1.28%	מינהל אג"ח

3.ג. חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הונניים

מינהל כללי

ליום 31 בדצמבר 2022					
שיעור מסה"כ	סך הכל	אלפי ש"ח		נסחרות במדדי מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125
		בחו"ל	לא סחיר		
36.40%	25,695	-	16,000	9,695	שירותים פיננסיים
7.27%	5,133	-	-	5,133	טכנולוגיה
1.52%	1,072	-	-	1,072	מסחר ושירותים
5.44%	3,839	3,839	-	-	תעשיה
49.37%	34,854	8,490	26,364	-	אחר
100.00%	70,593	12,329	42,364	15,900	סך הכל

מינהל אג"ח

במסלול האג"ח אין השקעה במכשירים הונניים.

מינהל מניות

ליום 31 בדצמבר 2022					
שיעור מסה"כ	סך הכל	אלפי ש"ח		נסחרות במדדי מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125
		בחו"ל	לא סחיר		
80.95%	112	-	-	112	שירותים פיננסיים
19.05%	26	26	-	-	תעשיה
100.00%	138	26	-	112	סך הכל

ד.1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

מינהל כללי

ליום 31 בדצמבר 2022		
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים
293,102	119,501	173,601
-	-	-
293,102	119,501	173,601

בארץ
בחו"ל

סך הכל נכסי חוב

מינהל מניות

במסלול המניות אין השקעה בנכסי חוב.

מינהל אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2022		
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים
19,145	2,076	17,069
-	-	-
19,145	2,076	17,069

בארץ
בחו"ל

סך הכל נכסי חוב

ד.2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

(1) נכסי חוב בארץ

מינהל כללי

ליום 31 בדצמבר 2022	
דירוג מקומי (*)	
אלפי ש"ח	
172,765	נכסי חוב סחירים בארץ
-	אגרות חוב ממשלתיות
-	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
836	AA ומעלה
-	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
173,601	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
-	אגרות חוב מיעודות/פקדונות באוצר
-	אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים
-	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
2,140	AA ומעלה
112	BBB עד A
566	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
48,049	הלוואות לעמיתים
68,634	הלוואות לאחרים
119,501	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
293,102	סך הכל נכסי חוב בארץ
-	מזה נכסי חוב בדירוג פנימי

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמה: דירוג A כולל A- עד A+

<u>ליום 31</u> <u>בדצמבר 2022</u> <u>דירוג מקומי (*)</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
16,999	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u> אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
-	AA ומעלה
70	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
<u>17,069</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u> אגרות חוב מיועדות/פקדונות באוצר אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	AA ומעלה
-	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
636	הלוואות לעמיתים
1,440	הלוואות לאחרים
<u>2,076</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>19,145</u>	<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>
-	מזה נכסי חוב בדירוג פנימי

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמה: דירוג A כולל A- עד A+

(2) נכסי חוב בחו"ל

לקופה אין השקעות בנכסי חוב בחו"ל.

ד.3. שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

מינהל כללי

ליום 31 בדצמבר 2022	
נכסי חוב שאינם סחירים, לפי דרוג:	באחוזים
AA ומעלה	40.54%
A	5.35%
BBB	-
נמוך מ-BBB	9.79%
לא מדורג	4.32%

מינהל מניות

במסלול המניות כאמור, אין השקעה בנכסי חוב.

מינהל אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2022	
נכסי חוב שאינם סחירים, לפי דרוג:	באחוזים
AA ומעלה	-
A	-
BBB	-
נמוך מ-BBB	-
לא מדורג	7.75%

ד.4. פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

מינהל כללי

ליום 31 בדצמבר 2022

שיעור מסה"כ	סכום	ענף משק
	אלפי ש"ח	
0.39%	1,143	שירותים פיננסיים
0.13%	383	בנקים
0.75%	2,184	מסחר ושירותים
0.39%	1,135	נדל"ן ובניה
0.19%	566	השקעות ואחזקות
1.63%	4,789	אנרגיה וחיפושיה נפט וגז
37.58%	110,137	אחר
58.94%	172,765	אג"ח ממשלתי
100.00%	293,102	סך הכל

מינהל אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2022

שיעור מסה"כ	סכום	ענף משק
	אלפי ש"ח	
0.37%	70	שירותים פיננסיים
10.84%	2,076	אחר
88.79%	16,999	אג"ח ממשלתי
100.00%	19,145	סך הכל

ה. סיכונים גיאוגרמיים

מינהל כללי

ליום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	גורים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	נדלין להשקעה	קרנות טאמנות אלפי שיח	קרנות סל	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות
413,348	3	413,345	152,979	-	-	45,341	-	38,606	3,654	172,765
327,658	-	327,658	68,282	-	-	35,149	200,730	23,497	-	-
5,277	-	5,277	-	-	-	-	5,277	-	-	-
3,304	-	3,304	3,304	-	-	-	-	-	-	-
8,490	-	8,490	-	-	-	-	-	8,490	-	-
2,440	-	2,440	2,440	-	-	-	-	-	-	-
13,421	-	13,421	-	-	13,421	-	-	-	-	-
5,498	-	5,498	5,498	-	-	-	-	-	-	-
2,446	-	2,446	2,446	-	-	-	-	-	-	-
781,882	3	781,879	234,949	-	13,421	80,490	206,007	70,593	3,654	172,765

ישראל
ארה"ב
סין
גרמניה
ספרד
קנדה
צפון אמריקה
אירופה
גלובלי

מינהל מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	נדליין להשקעה	קרנות נאמנות	קרנות סל	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות
אלפי ש"ח										
2,765	-	2,765	1,042	-	-	1,611	-	112	-	-
2,867	711	2,156	(27)	-	-	727	1,430	26	-	-
96	-	96	-	-	-	-	96	-	-	-
147	-	147	-	-	-	-	147	-	-	-
14	-	14	14	-	-	-	-	-	-	-
206	-	206	-	-	-	-	206	-	-	-
6,095	711	5,384	1,029	-	-	2,338	1,879	138	-	-

ישראל
ארה"ב
בריטניה
סין
קנדה
אירופה

מינהל אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	נדליין להשקעה	קרנות נאמנות	קרנות סל	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות
אלפי ש"ח										
21,147	-	21,147	4,078	-	-	-	-	-	70	16,999
747	-	747	747	-	-	-	-	-	-	-
54	-	54	54	-	-	-	-	-	-	-
691	-	691	-	-	691	-	-	-	-	-
278	-	278	278	-	-	-	-	-	-	-
159	-	159	159	-	-	-	-	-	-	-
23,076	-	23,076	5,316	-	691	-	-	-	70	16,999

ישראל
ארה"ב
קנדה
צפון אמריקה
אירופה
גלובלי

גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה

1. במטרה להתמודד עם סיכון תפעולי, כהגדרתו ע"י המפקח על הבנקים- "סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש והיעדר תהליכי בידוק ובקרה פנימיים נאותים" (הוראות המפקח על הבנקים- ניהול בנקאי תקין (2) 7/99 בנושא ניהול סיכונים)- יושמו על ידי הגוף המתפעל, בנוסף למערכות ולתהליכי הביקורת המופעלים ע"י הקופות ומבקרי הקופות- מערכות אבטחת איכות תוכנה, תהליכי בקרה ייעודיים לפעילות ההשקעות שנתמכים ע"י מערכות מחשב, למניעה של פעילות אסורה ולאיתור חריגות, ועובדים שהוכשרו לתפעולן.
2. פירוט תביעות משפטיות מהותיות במידה וקיימות, שהקופה הינה צד להן, נכלל בביאור 16 לדוחות הכספיים של הקופה.
3. פירוט חובות מעבידים במידה וקיימים, נכלל בביאור 16 לדוחות הכספיים של הקופה.
4. גורמי הסיכון על פי טיבם:

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל			גורם הסיכון	סוג הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
		V	סיכון ריבית	סיכונים מאקרו
		V	סיכון מניות	
		V	סיכון מרווחי אשראי	
		V	סיכון אינפלציה	
		V	סיכון מט"ח	
	V		ריכוזיות ענפית	סיכונים ענפיים
	V		ריכוזיות גיאוגרפית	סיכונים גיאוגרפיים
	V		-	סיכונים מיוחדים לקופה

6. נושאים שרואה החשבון של קופת הגמל הפנה אליהם את תשומת ליבו בחוות דעתו

רואה החשבון של הקופה לא הפנה את תשומת ליבו בחוות דעתו לנושאים ספציפיים.

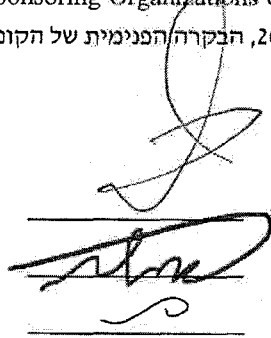
הצהרות דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל השירותים (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של ביטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2022, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



יו"ר הדירקטוריון יוסף אבוטבול
מנכ"ל ראובן פרי
מנהל כספים רו"ח ראובן סוויירי

תאריך אישור הדוחות: 28 במרץ, 2023

הצהרה (Certification)

אני, ראובן פרי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל השירותים (להלן: "הקופה") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה; וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופה; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



ראובן פרי
מנכ"ל


28 במרץ, 2023

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל השירותים (להלן: "הקופה") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקופה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופה מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה; וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופה; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



רו"ח ראובן סווירי
מנהל כספים

28 במרץ, 2023

תאריך

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידי עובדי המינהל
והשירותים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים

עמוד

26-27	דוח רואי החשבון המבקרים
28	דוחות על המצב הכספי
29	דוחות על המצב הכספי לפי מסלולים
30	דוחות הכנסות והוצאות
31	דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים
32	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
33	דוחות על השינויים בזכויות עמיתים לפי מסלולים
34-47	באורים לדוחות הכספיים

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של

תוכנית מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי של תוכנית מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים (להלן - "הקרן") המנוהלת על ידי מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן - "החברה"), לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשלי"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים בקופה לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022, 2021 ו-2020. בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשרו של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מדידת שווי הוגן של השקעות לא סחירות:

כמתואר בבאורים 5, 6 ו-7 לדוחות הכספיים, השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים, מניות לא סחירות והשקעות אחרות שאינן סחירות ליום 31 בדצמבר 2022, הסתכם לכ- 279 מיליוני ש"ח. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן. השווי ההוגן של השקעות בקרנות מבוסס בעיקרו על השווי ההוגן של נכסי הבסיס או הערכות שווי ונקבע בהתאם לדיווחים של הקרן. השווי ההוגן של מניות לא סחירות מתבסס על הערכות מומחה ו/או הערכת ועדת השקעות, טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשלבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים באופן משמעותי על השווי ההוגן.

רמת גן: רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.il

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה מהותית על קביעת השווי ההוגן של ההשקעות האמורות במסגרת הדוחות הכספיים.

בשל אי הודאות המובנית ביחס לאומדנים, ההנחות והערכות כאמור לעיל, זיהינו את קביעת השווי של ההשקעות הלא סחירות, כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- בחינת יישום אפקטיביות של בקורות מפתח בחברה בקשר עם תהליך קביעת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות, לרבות בקורות לגבי שלמות ונאותות הדיווחים וההערכות ששימשו בהערכת השווי והתאמתם לנתונים בדוחות הכספיים.
- ביצוע נהלים מבססים לבחינת השווי של השקעות פיננסיות לא סחירות על בסיס מצגים פנימיים וחישובים שקיבלנו. נהלים אלה כללו, בין היתר:
 - תשאול של מנהלי ההשקעות והשגת הבנה לגבי עסקאות, התפתחויות, ושערזוכים במהלך התקופה וכן השגת הבנה לגבי שינויים שחלו בסביבה העסקית שבה פועלות קרנות ההשקעה ו/או הגידור.
 - בדיקה מדגמית של אסמכתאות / חשובים ששימשו לצורך הצגת שווי הקרנות והמניות הלא סחירות וכן ציטוטי מרווח הוגן.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

לוטרבך ושות'
לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 28.3.2023

רמת גן: רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.il

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2021	2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
6,073	11,288		רכוש שוטף
13,620	192	3	מזומנים ושוי מזומנים חייבים ויתרות חובה
214,755	190,670	4	השקעות פיננסיות
114,718	121,577	5	נכסי חוב סחירים
48,008	70,731	6	נכסי חוב שאינם סחירים
534,688	420,471	7	מניות
912,169	803,449		השקעות אחרות
<u>931,862</u>	<u>814,929</u>		סך כל השקעות פיננסיות
			סך כל הנכסים
613	4,590	8	זכאים ויתרות זכות
931,249	810,339		זכויות העמיתים
<u>931,862</u>	<u>814,929</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח ראובן סווירי
מנהל כספים

ראובן פרי
מנכ"ל

יוסף אבוטבול
יו"ר דירקטוריון

28 במרץ 2023
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

דוחות על המצב הכספי לפי מסלולים

דוחות על המצב הכספי לפי מסלולים

מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי	ליום 31 בדצמבר		
			מינהל מסלול אג"ח	מינהל מסלול מניות	מינהל מסלול כללי
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שקלים חדשים	שקלים חדשים	שקלים חדשים
575	876	4,622	1,224	940	9,124
-	-	13,620	-	-	192
15,197	-	199,558	17,069	-	173,601
2,234	-	112,484	2,076	-	119,501
-	216	47,792	-	138	70,593
2,284	4,222	528,182	2,815	4,369	413,287
<u>19,715</u>	<u>4,438</u>	<u>888,016</u>	<u>21,960</u>	<u>4,507</u>	<u>776,982</u>
<u>20,290</u>	<u>5,314</u>	<u>906,258</u>	<u>23,184</u>	<u>5,447</u>	<u>786,298</u>
107	10	496	108	63	4,419
20,183	5,304	905,762	23,076	5,384	781,879
<u>20,290</u>	<u>5,314</u>	<u>906,258</u>	<u>23,184</u>	<u>5,447</u>	<u>786,298</u>

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות
סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
			הכנסות (הפסדים)
(4,841)	(1,105)	212	ממוזמנים ושווי מזומנים (*)
			מהשקעות:
4,863	6,399	(714)	מנכסי חוב סחירים
344	(6,418)	6,503	מנכסי חוב שאינם סחירים
122,986	19,234	(11,741)	ממניות
(57,493)	66,521	(88,944)	מהשקעות אחרות
70,700	85,736	(94,896)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
19	2	1	הכנסות אחרות
65,878	84,633	(94,683)	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
			הוצאות
4,342	5,009	5,177	דמי ניהול
2,530	2,335	2,187	הוצאות ישירות
113	316	1,369	מסים
6,985	7,660	8,733	סך כל ההוצאות
58,893	76,973	(103,416)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

(*) כולל הפרשי מט"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

דוחות הכנסות והוצאות לפי מסלולים

מסלול מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי	מסלול			מינהל מסלול אג"ח	מינהל מסלול מניות	מינהל מסלול כללי	
			מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר									
2020			2021			2022			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שקלים חדשים	שקלים חדשים	שקלים חדשים	
(28)	(69)	(4,744)	43	(34)	(1,114)	63	44	105	הכנסות (הפסדים) ממוזמנים ושווי מזומנים (*)
364	1	4,498	526	-	5,873	(28)	-	(686)	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
2	-	342	(530)	-	(5,888)	171	-	6,332	מנכסי חוב שאינם סחירים ממניות
(2)	950	122,038	411	369	18,454	-	(125)	(11,616)	מהשקעות אחרות
56	(540)	(57,009)	124	473	65,924	110	(1,024)	(88,030)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
420	411	69,869	531	842	84,363	253	(1,149)	(94,000)	
-	-	19	-	-	2	-	(1)	2	הכנסות (הפסדים) אחרות
392	342	65,144	574	808	83,251	316	(1,106)	(93,893)	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
									הוצאות
137	19	4,186	121	24	4,864	129	31	5,017	דמי ניהול
44	15	2,471	24	14	2,297	21	13	2,153	הוצאות ישירות
3	2	108	(3)	1	318	-	2	1,367	מסים
184	36	6,765	142	39	7,479	150	46	8,537	סך כל ההוצאות
208	306	58,379	432	769	75,772	166	(1,152)	(102,430)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

(*) כולל הפרשי מטי"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
801,762	844,894	931,249
69,636	73,522	74,629
(55,021)	(48,627)	(62,251)
10,601	21,663	16,787
15,808	4,933	3,938
-	-	(5)
(11)	-	-
(40,966)	(37,176)	(46,654)
(15,808)	(4,933)	(3,938)
(30,376)	(15,513)	(29,872)
58,893	76,973	(103,416)
844,894	931,249	810,339

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לחברות ביטוח

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

דוחות על השינויים בזכויות עמיתים לפי מסלולים

2020			2021			2022			
מסלול אלפי ש"ח	מסלול מניית ש"ח	מסלול כללי ש"ח	מסלול אלפי ש"ח	מסלול מניית ש"ח	מסלול כללי ש"ח	מסלול שקלים חדשים	מסלול שקלים חדשים	מסלול שקלים חדשים	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר									
20,546	3,814	777,402	23,523	4,008	817,363	20,183	5,304	905,762	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,556	521	67,559	1,242	573	71,707	1,098	906	72,625	תקבולים מדמי גמולים
(1,040)	(25)	(53,956)	(1,574)	(89)	(46,964)	(1,344)	(25)	(60,882)	תשלומים לעמיתים
2	30	10,569	37	539	21,087	1,357	487	14,943	העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל העברות בין מסלולים
9,512	397	5,899	669	1,162	3,102	2,637	446	855	
-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	העברות צבירה מהקופה העברות לקרנות פנסיה חדשות העברת לחברות ביטוח העברות לקופות גמל העברות בין מסלולים
(1,606)	(193)	(39,167)	(1,589)	(1,013)	(34,574)	(348)	(301)	(46,005)	
(5,655)	(842)	(9,311)	(2,557)	(645)	(1,731)	(673)	(281)	(2,984)	
2,253	(608)	(32,021)	(3,440)	43	(12,116)	2,973	351	(33,196)	העברות צבירה, נטו
208	306	58,379	432	769	75,772	166	(1,152)	(102,430)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
23,523	4,008	817,363	20,183	5,304	905,762	23,076	5,384	781,879	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 1 - כללי

א. בהתאם לסעיף 86(ו) לחוק קופות הגמל, ובמסגרת רה-אורגניזציה, אשר אושרה ע"י רשות שוק ההון ביום 25 ביולי 2007 ולהארכת המועד מיום 15 באוגוסט 2007, ביום ה- 31 באוגוסט 2007 פוצלה הקופה (קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ) מקופה תאגידית לחברה מנהלת של קופת גמל לקופה ששמה הינו מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים שתנוהל בנאמנות בידי אותה חברה מנהלת אשר שמה הינו החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ.

ב. העמיתים בקרן הם פקידים העובדים במקום עבודה שעובדיו מיוצגים או עשויים להיות מיוצגים ע"י הסתדרות המעו"ף.

ג. בקופה המנוהלת מופעלים שלושה מסלולי השקעה המנוהלים על ידי החברה המנהלת בהתאם לתקנון הקופה כמפורט להלן:

- **מסלול מינהל כללי** - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

- **מסלול מינהל מניות** - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, חשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

- **מסלול מינהל אג"ח** - נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

בנוסף, החברה המנהלת פועלת להקמת **מסלול כללי הילכתי הלכה** אשר קיבל את אישור רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ואשר ממתין לאישור נותני הכשרות. ההשקעות במסלול זה והתשואות המושאות יימצאו תחת פיקוח רבני ויהיו כפופות לכללי ההלכה היהודית כגון: השקעה בחברות כשרות שאינן מעסיקות עובדים או עוסקות במלאכה בשבת והשקעה באגרות חוב שיוגדרו כשותפות בעסקי החברה כך שהריבית המתקבלת מוגדרת כחלק מהרווחים.

ד. הגדרות

דוחות כספיים אלה -

הקרן/ הקופה	-	תוכנית מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים.
החברה המנהלת	-	החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ.
הגוף המתפעל	-	עד 17.7.19 - בנק הפועלים בע"מ. החל מ-18.7.19 - חברת מלם גמל ופנסיה בע"מ.
חוק קופות הגמל	-	חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.
תקנות מס הכנסה	-	תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.
רשות שוק ההון	-	רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
הממונה	-	הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.
צדדים קשורים	-	כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 1 - כללי (המשך)

- בעלי עניין - בהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע, 2010.
- מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

א. כללי חשבונאות:

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.
5. תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 קובעת כי שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדר. בשנה הנוכחית, יום העסקים האחרון בישראל לשנת 2022 הינו 29 בדצמבר 2022 (שנה קודמת-30 בדצמבר 2021). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 29 בדצמבר 2022. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום שנת הדוח אינם מהותיים.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות:

1. השקעות ליום 31 בדצמבר, 2022 ו-2021 נכללו כמפורט להלן:

א. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוזלותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ב. ניירות ערך סחירים:

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.
- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.
- קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
- נגזרים סחירים
- כאמור בניירות ערך סחירים.

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשד)

ג. ניירות ערך בלתי סחירים:

- אגרות חוב קונצרניות
בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- קרנות השקעה
בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
- מניות
בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות. מנייה שנרכשה בשנת הדוח מוצגת לפי עלות הרכישה.
- חוזים עתידיים לא סחירים
נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- פיקדונות והלוואות
בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- דיבידנד לקבל
דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.
- ריבית לקבל
ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
- יתרות הצמודות למדד
נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ
לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

ד. שימוש באומדנים - בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים ובהערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

3. שיעורי השינוי במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר:

<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
%	%	%

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

				שעור עליית (ירידת) שער החליפין של דולר ארה"ב
(6.97)	(3.27)	13.54		שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (מדד בגין)
(0.69)	2.81	5.26		

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

א. הרכב מאוחז

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
65	32
13,358	-
195	159
2	1
<u>13,620</u>	<u>192</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 סכומים אחרים לקבל
 הוצאות מראש - צד קשור
 אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי	ליום 31 בדצמבר		
			מינהל מסלול אג"ח	מינהל מסלול מניות	מינהל מסלול כללי
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שקלים חדשים	שקלים חדשים	שקלים חדשים
-	-	65	-	-	32
-	-	13,358	-	-	-
-	-	195	-	-	159
-	-	2	-	-	1
-	-	<u>13,620</u>	-	-	<u>192</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 סכומים אחרים לקבל
 הוצאות מראש - צד קשור
 אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 4 - נכסי חוב סחירים

א. הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
212,001	189,764
2,754	906
<u>214,755</u>	<u>190,670</u>

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי	מינהל מסלול אג"ח	מינהל מסלול מניות	מינהל מסלול כללי
ליום 31 בדצמבר					
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שקלים חדשים	שקלים חדשים	שקלים חדשים
14,983	-	197,018	16,999	-	172,765
214	-	2,540	70	-	836
<u>15,197</u>	<u>-</u>	<u>199,558</u>	<u>17,069</u>	<u>-</u>	<u>173,601</u>

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

הרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,882	2,818
43,851	48,685
64,985	70,074
<u>114,718</u>	<u>121,577</u>

אגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה

הלוואות לעמיתים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול כללי			מינהל מסלול מניות		
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שקלים חדשים	שקלים חדשים	שקלים חדשים
49	-	5,833	-	-	2,818
261	-	43,590	636	-	48,049
1,924	-	63,061	1,440	-	68,634
<u>2,234</u>	<u>-</u>	<u>112,484</u>	<u>2,076</u>	<u>-</u>	<u>119,501</u>

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

באור 6 - מניות

א. הרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
37,501	28,367
10,507	42,364
<u>48,008</u>	<u>70,731</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ב. הרכב לפי מסלולים:

מסלול כללי			מינהל מסלול מניות		
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שקלים חדשים	שקלים חדשים	שקלים חדשים
-	216	37,285	-	138	28,229
-	-	10,507	-	-	42,364
-	216	47,792	-	138	70,593

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
408,351	290,714
15,882	14,112
22	-
907	475
<u>425,162</u>	<u>305,301</u>
101,688	114,480
7,193	689
645	1
<u>109,526</u>	<u>115,170</u>
<u>534,688</u>	<u>420,471</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה

מכשירים נגזרים

אופציות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,857	688
(264,415)	(205,222)

מניות

מטבע זר

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

ג. הרכב לפי מסלולים

מסלול מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי	מינהל	מינהל	מינהל
			מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי
ליום 31 בדצמבר					
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שקלים חדשים	שקלים חדשים	שקלים חדשים
-	3,988	404,363	-	4,217	286,497
720	-	15,162	691	-	13,421
-	22	-	-	-	-
-	39	868	-	19	456
720	4,049	420,393	691	4,236	300,374
1,534	129	100,025	2,124	133	112,223
30	44	7,119	-	-	689
-	-	645	-	-	1
1,564	173	107,789	2,124	133	112,913
2,284	4,222	528,182	2,815	4,369	413,287

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה

מכשירים נגזרים

אופציות

סך הכל השקעות אחרות

ד. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

מסלול מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי	מסלול מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי
ליום 31 בדצמבר					
2021			2022		
אלפי ש"ח					
-	742	1,115	-	684	4
(1,120)	(1,348)	(261,947)	(1,271)	(1,510)	(202,441)

מניות

מטבע זר

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

א. הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
28	62
340	487
245	4,041
613	4,590

מוסדות
חברה מנהלת- צד קשור
התחייבויות בגין חוזים עתידיים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול אג"ח	מסלול מניות	מסלול כללי	מינהל מסלול אג"ח	מינהל מסלול מניות	מינהל מסלול כללי
ליום 31 בדצמבר					
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	שקלים חדשים	שקלים חדשים	שקלים חדשים
13	-	15	-	-	62
94	10	236	106	12	369
-	-	245	2	51	3,988
107	10	496	108	63	4,419

מוסדות
חברה מנהלת- צד קשור
התחייבויות בגין חוזים עתידיים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - הכנסות אחרות

סעיף הכנסות אחרות מורכב בעיקר מרווחי קופה בגין ריבית פיגורי מעסיקים.

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 10 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,186	4,864	5,017
137	121	129
19	24	31
<u>4,342</u>	<u>5,009</u>	<u>5,177</u>

מסלול כללי
מסלול אג"ח
מסלול מניות
סה"כ

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
%		
2.0	2.0	2.0
0.55	0.56	0.60
0.55	0.56	0.60
0.55	0.56	0.60

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי הניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל:

מסלול כללי
מסלול אג"ח
מסלול מניות

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 11 - הוצאות ישירות

א. הרכב מאוחד:

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,141	580	332
3	89	35
-	-	63
821	977	1,256
468	615	384
97	74	117
2,530	2,335	2,187

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 הוצאות בגין השקעות לא סחירות
 עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת	שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת
0.14	0.07	0.04
0.00	0.01	0.00
0.00	0.00	0.01
0.10	0.11	0.14
0.06	0.07	0.04
0.01	0.01	0.01

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 הוצאות בגין השקעות לא סחירות
 עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

ב. הרכב לפי מסלולים:

2020			2021			2022		
מסלול אלפי ש"ח	מסלול אלפי ש"ח	מסלול אלפי ש"ח	מסלול אלפי ש"ח	מסלול אלפי ש"ח	מסלול אלפי ש"ח	מסלול שקלים חדשים	מסלול שקלים חדשים	מסלול שקלים חדשים
29	7	1,105	1	3	576	3	6	323
-	-	3	2	1	86	2	1	32
-	-	-	-	-	-	-	-	63
9	2	810	20	2	955	16	2	1,238
6	4	458	1	6	608	-	3	381
-	2	95	-	2	72	-	1	116
<u>44</u>	<u>15</u>	<u>2,471</u>	<u>24</u>	<u>14</u>	<u>2,297</u>	<u>21</u>	<u>13</u>	<u>2,153</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 הוצאות בגין השקעות לא סחירות
 עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות
 סל (*)

2020			2021			2022		
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת								
0.13	0.18	0.14	0.00	0.06	0.07	0.01	0.11	0.04
0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	0.01	0.01	0.00	0.01
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
0.04	0.05	0.10	0.09	0.04	0.11	0.07	0.04	0.15
0.03	0.10	0.06	0.00	0.13	0.07	0.00	0.06	0.05
0.00	0.05	0.01	0.00	0.04	0.01	0.00	0.02	0.01

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 הוצאות בגין השקעות לא סחירות
 עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות
 סל (*)

(*) נובע מתשלומים נטו בגין השקעה בקרנות סל ישראליות.

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 12 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו באחוזים

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2018	2019	2020	2021	2022	
3.01	-2.48	12.10	8.43	9.84	-10.93	מסלול כללי
4.20	-5.93	22.83	8.94	20.24	-18.84	מסלול מניית
1.84	-0.76	5.07	1.09	2.50	1.37	מסלול אג"ח

באור 13 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח		
(340)	(487)	החברה המנהלת
195	159	הוצאות מראש
(145)	(328)	

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת- צד קשור עמדה על 422 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
4,342	5,009	5,177	דמי ניהול לחברה המנהלת
218	50	-	הוצאות ישירות
4,560	5,059	5,177	

תכנית מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 14 - הוצאות מסים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
113	316	1,369

מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל

באור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן קיימות התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות בגין:

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על הקרן בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן.
לתאריך המאזן אומדן חובות המעבידים, בתוספת ריבית החשב הכללי, מסתכם לכ- 546 אלפי ש"ח (2021 – 540 אלפי ש"ח).
היועץ המשפטי של הקרן מטפל באופן שוטף בחובות מעבידים והגיש מספר תביעות משפטיות כנגד מעבידים שפרו בהעברת דמי הגמולים.
במסגרת הטיפול השוטף של הקרן לגביית חובות מעסיקים, נערכים לעיתים הסדרים לגביית חובות הכוללים תשלום ריבית פיגורים כחוק. החוב המופיע נובע בעיקר מחוב מעסיק אשר לגביו הכספים מופקדים בהתאם להסדר ובתוספת ריבית פיגורים כחוק.
- ב. ההתחייבות להשקעה בקרנות השקעה, שטרם הושלמה ההתחייבות להשקעה בגינן למועד הדוחות על המצב הכספי, היא 37,873 אלפי ש"ח (2021 – 32,891 אלפי ש"ח).
- ג. לידיעת החברה אין תביעות תלויות ועומדות כנגדה וכנגד הקופות בניהולה.

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של

תוכנית מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים

בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של תוכנית מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים (להלן - הקרן) ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן - החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקרן (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת;

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

ו-3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקרן, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשובה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר 2022 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן לימים 31 בדצמבר 2022 ו- 2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

לוטרבך ושות'

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

28.3.2023

תאריך