

קרן השתלמות למשפטנים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2021

תוכן

3	סקירת הנהלה.....
24	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי.....
29	דוחות כספיים.....

קרון השתלמות למשפטנים

**סקירת ההנהלה על מצבה
של קופת הגמל ותוצאות פעולותיה
לשנה שנסתיימה ביום 31/12/2021**

תוכן עניינים

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל..... 5
2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל..... 7
3. מידע אודות דמי ניהול..... 8
4. ניתוח מדיניות השקעה..... 9
5. ניהול סיכונים..... 9
6. התייחסות לנושאים שרואה החשבון הפנה את תשומת הלב בחוות דעתו..... 23

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

תיאור כללי

הקרן הינה קרן השתלמות למשפטים אשר הוקמה בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטים שבהסתדרות.

הקרן מנוהלת על ידי החברה לניהול קרן השתלמות למשפטים בע"מ.

הקרן מיועדת לעורכי דין שכירים, בכפוף לאמור בתקנון הקרן.

קוד הקופה: 520028861-00000000000292-0292-000

הקרן אושרה כקרן השתלמות ענפית לשכירים.

מידע על בעלי המניות

<u>בעל המניות</u>	<u>סוג מניות</u>	<u>אחוז בזכויות הצבעה</u>
מדינת ישראל	מניית הנהלה א' + מניית הכרעה	50% (*)
איגוד המשפטים	מניית הנהלה ב'	50%
חמישה יחידים (**)	מניות רגילות	0%
		100%

(*) מניית הכרעה נרכשה ע"י מדינת ישראל והיא מוחזקת בידי מי שמכהן כשר העבודה.

(**) בשם איגוד המשפטים, נרשמו ראשי איגוד המשפטים במועד הקמת קרן ההשתלמות.

מסלולי השקעה

הקרן מנהלת שלושה מסלולי השקעה, כמפורט להלן:

1. מסלול "משפטים כללי" - מסלול השקעה כללי אליו מועברים מלוא הפקדות העמית, אלא אם ניתנה הוראה אחרת על-ידי העמית.

2. מסלול "משפטים מניות" - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.

3. מסלול "משפטים אג"ח ללא מניות" - נכסי המסלול יהיו חשופים לאג"ח בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול, והחשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול.

מועד הקמת הקרן

<u>מסלול</u>	<u>מועד הקמה</u>	<u>קוד מסלולי ההשקעה</u>
מסלול כללי	10/1971	520028861-000000000000292-0292-000
מסלול מניות	09/2009	520028861-000000000000292-1454-000
מסלול אג"ח ללא מניות	09/2009	520028861-000000000000292-1455-000

שיעור ההפרשות ומטרתן

בקרן השתלמות לשכירים – בשיעורים מהמשכורת, (כהגדרתה בסעיף 3 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.

שינוי 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 למשוך העמיתים מחשבונם בקרן ליום 31/12/2021 הינו כמפורט להלן:

מסלול	שיעור סכומים נזילים
מסלול כללי	88.13%
מסלול מניות	67.04%
מסלול אג"ח ללא מניות	87.88%

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך החיים הממוצע של חסכונות העמיתים שטרם הבשילו בקרן (טרם עברו 6 שנים) נכון ליום 31/12/2021 הינו כמפורט להלן:

מסלול	מח"מ (בשנים)
מסלול כללי	0.30
מסלול מניות	0.81
מסלול אג"ח ללא מניות	0.33

ג. שינוי במספר העמיתים

מספר חשבונות עמיתים	סוג העמיתים	לסוף השנה	בסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה
שכירים סה"כ		2,874	308	20	3,162
		2,874	308	20	3,162

ד. ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר

2020		2021	
מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ₪
1,487	264,076	1,292	264,041
1,675	144,289	1,582	145,275
3,162	408,365	2,874	409,316

חשבונות פעילים
חשבונות לא פעילים
סה"כ

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 0.44% בכל המסלולים.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה, נוסף לדמי הניהול, הינו 767 אלפי ₪. לפירוט הרכב ההוצאות, ראה ביאור 11 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ב. מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
0.44	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
212,766	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
52	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
1,518	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
53	שיעור חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

4. ניתוח מדיניות השקעה

א. מדיניות ההשקעה של הקופה

מסלול משפטי כללי - כספי החוסכים במסלול זה יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בכפוף למדיניות ההשקעות שנקבעה ע"י דירקטוריון החברה בכל נכס המותר להשקעה בארץ ובחו"ל, על פי ההסדר התחקירי ולרבות באג"ח של ממשלת ישראל, אג"ח קונצרניות מדורגות, פיקדונות בבנקים, במניות, בנגזרות של מניות, אג"ח להמרה, הלוואות, מקרקעין ובהשקעות אחרות המותרות על פי ההסדר התחקירי.

מסלול משפטי מניות - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים במסלול יושקעו עפ"י שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.

מסלול משפטי אג"ח ללא מניות - במסלול זה שיעור החשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול והחשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול.

מדיניות ההשקעות של הקופה מפורטת באתר האינטרנט בכתובת <http://keren.mishpatanim.co.il>

ב. ניתוח לשינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מסלול כללי

במסלול זה לא היו שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות בשנת הדוח.

מסלול מניות

במסלול זה לא היו שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות בשנת הדוח.

מסלול אג"ח ללא מניות

במסלול זה לא היו שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות בשנת הדוח.

5. ניהול סיכונים

א. מדיניות ניהול הסיכונים של הקופה

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

ב. סיכונים נזילות

(1) ניתוח נזילות הקופה

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021	
נכסים (באלפי ש"ח)	נזילות (בשנים)
370,939	נכסים נזילים וסחירים
2,268	מח"מ של עד שנה
6,470	מח"מ מעל שנה
23,770	אחרים
403,447	סה"כ

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2021	
נכסים (באלפי ש"ח)	נזילות (בשנים)
2,316	נכסים נזילים וסחירים
-	מח"מ של עד שנה
-	מח"מ מעל שנה
9	אחרים
2,325	סה"כ

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2021	
נכסים (באלפי ש"ח)	נזילות (בשנים)
3,536	נכסים נזילים וסחירים
14	מח"מ של עד שנה
-	מח"מ מעל שנה
-6	אחרים
3,544	סה"כ

(2) תיאור היחס שבין סך הנכסים הנזילים והסחירים לבין היקף זכויות העמיתים

הניתנים למשיכה

סך זכויות העמיתים הניתנות למשיכה נכון למועד הדוח הינו 88% במסלול כללי, 67% במסלול מניות, ו-88% במסלול אג"ח ללא מניות.

הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ-92% מהנכסים נטו במסלול הכללי, 100% במסלול מניות ו-100% במסלול אג"ח ללא מניות.

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

ג. סיכוני שוק

1) סיכוני מדד ומטבע

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021			
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
אלפי ש"ח			
403,447	140,300	82,050	181,097
-78,839	-78,839	-	-
324,608	61,461	82,050	181,097

סך נכסי קופת הגמל
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות
מכשירים נגזרים במונחי דלתא
סה"כ

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2021			
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
אלפי ש"ח			
2,325	1,299	-	1,026
-665	-665	-	-
1,660	634	-	1,026

סך נכסי קופת הגמל
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות
מכשירים נגזרים במונחי דלתא
סה"כ

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2021			
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
אלפי ש"ח			
3,544	4	1,800	1,740
-	-	-	-
3,544	4	1,800	1,740

סך נכסי קופת הגמל
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות
מכשירים נגזרים במונחי דלתא
סה"כ

(2) סיכום ריבית

ליום 31 בדצמבר 2021	
ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	
-1%	+1%
אחוזים	
1.27	-1.16
0.00	0.00
3.25	-2.98

תשואת תיק ההשקעות - מסלול כללי
 תשואת תיק ההשקעות - מסלול מנייתי
 תשואת תיק ההשקעות - מסלול ללא מניות

(3) חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הונניים

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021					
% מסה"כ	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125
				אלפי ש"ח	
0.63	655	-	-	163	492
6.53	6,769	-	-	-	6,769
2.51	2,600	-	-	278	2,322
3.96	4,104	-	-	-	4,104
6.43	6,669	-	-	2,364	4,305
2.06	2,141	-	-	-	2,141
0.17	172	-	-	172	-
4.54	4,708	-	-	2,329	2,379
0.48	502	-	-	-	502
21.92	22,731	5,696	-	-	17,035
3.36	3,481	-	-	-	3,481
12.88	13,354	8,707	-	10	4,637
10.17	10,548	-	-	140	10,408
6.09	6,319	3,716	-	377	2,226
8.07	8,368	1,840	-	735	5,793
10.20	10,573	10,220	353	-	-
100.00	103,694	30,179	353	6,568	66,594

ענף משק

בניה

נדל"ן מניב

בישראל

שרותים

שרותים

פיננסיים

השקעה

ואחזקות

אנרגיה

מתחדשת

רובוטיקה

ותלת מימד

רשתות

שיווק

פארמה

בנקים

ביטוח

טכנולוגיה

מסחר

ושרותים

תעשייה

נפט גז

אחר

סך הכל

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2021

% מסה"כ	אלפי ש"ח				נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	ענף משק
	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	אלפי ש"ח			
0.41	4	-	-	1	3		בנייה
5.60	55	-	-	43	12		נדל"ן מניב בחו"ל
8.96	88	-	-	-	88		נדל"ן מניב בישראל
2.44	24	-	-	11	13		שרותים
7.13	70	-	-	14	56		שרותים פיננסיים
9.67	95	-	-	25	70		השקעה ואחזקות
3.36	33	-	-	-	33		אנרגיה מתחדשת
0.10	1	-	-	1	-		רובוטיקה ותלת מימד
6.42	63	-	-	21	42		רשתות שיווק
0.92	9	-	-	-	9		פארמה
10.39	102	24	-	-	78		בנקים
4.58	45	-	-	-	45		ביטוח
12.12	119	77	-	-	42		טכנולוגיה
7.23	71	4	-	-	67		מסחר ושרותים
0.20	2	2	-	-	-		נדלן ובינוי
2.95	29	10	-	-	19		תעשייה
9.78	96	14	-	10	72		נפט גז
7.74	76	76	-	-	-		אחר
100.00	982	207	-	126	649		סך הכל

מסלול אג"ח ללא מניות

אין השקעה במכשירים הוניים.

ד. סיכומי אשראי

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021			בארץ בחו"ל
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
149,439	8,738	140,701	סך הכל נכסי חוב
459	-	459	
<u>149,898</u>	<u>8,738</u>	<u>141,160</u>	

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2021			בארץ בחו"ל
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
-	-	-	סך הכל נכסי חוב
-	-	-	
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2021			בארץ בחו"ל
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
3,239	14	3,225	סך הכל נכסי חוב
-	-	-	
<u>3,239</u>	<u>14</u>	<u>3,225</u>	

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירגים

נכסי חוב בארץ

מסלול כללי

ליום 31
בדצמבר 2021
דירוג מקומי
אלפי ש"ח
79,844
47,969
12,061
-
827
140,701

נכסי חוב סחירים בארץ

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
AA ומעלה
BBB עד A
נמוך מ-BBB
לא מדורג
סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב מיועדות/פיקדונות באוצר
אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
בדירוג:

2,703
758
-
159
4,134
984
8,738
149,439
-

AA ומעלה
BBB עד A
נמוך מ-BBB
לא מדורג
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים
סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

סה"כ נכסי חוב בארץ

מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי

מסלול מניות

ליום 31
בדצמבר 2021
דירוג מקומי
אלפי ש"ח
-
-
-
-
-
-

נכסי חוב סחירים בארץ

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
AA ומעלה
BBB עד A
נמוך מ-BBB
לא מדורג
סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב מיועדות/פיקדונות באוצר
אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
בדירוג:

AA ומעלה
BBB עד A

-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
-	הלוואות לעמיתים
-	הלוואות לאחרים
-	סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
-	
-	סה"כ נכסי חוב בארץ
-	
-	מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31	
בדצמבר 2021	
דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
2,614	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב ממשלתיות
430	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
144	AA ומעלה
-	BBB עד A
37	נמוך מ-BBB
3,225	לא מדורג
	סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ
-	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב מיועדות/פיקדונות באוצר
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים
14	בדירוג:
-	AA ומעלה
-	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
-	הלוואות לעמיתים
-	הלוואות לאחרים
14	סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
3,239	סה"כ נכסי חוב בארץ
-	
-	מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי

מסלול כללי

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג
באחוזים	
(0.41)	AA ומעלה
1.47	A
0.00	BBB
0.00	נמוך מ-BBB
0.02	לא מדורג

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2021	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג
באחוזים	
(0.68)	AA ומעלה
0.00	A
0.00	BBB
0.00	נמוך מ-BBB
0.00	לא מדורג

במסלול מניות אין השקעה בנכסי חוב שאינם סחירים.

(4) פירוט חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021	סכום	ענף משק
% מסה"כ	אלפי ש"ח	
0.39	589	בנייה
3.22	4,824	נדל"ן מניב בחו"ל
		נדל"ן מניב
1.19	1,784	בישראל
		השקעה
0.97	1,454	ואחזקות
0.79	1,188	שרותים פיננסים
		אשראי חוץ
0.73	1,087	בנקאי
1.92	2,885	אנרגיה
17.91	26,851	בנקים
6.47	9,699	ביטוח
1.19	1,780	מסחר ושרותים
2.78	4,164	נדלן ובינוי
3.16	4,734	תעשייה

0.58	865	השקעה ואחזקות
2.02	3,031	נפט גז
3.41	5,119	אחר
53.27	79,844	אג"ח ממשלתי
100.00	149,898	סך הכל

מסלול מניות

במסלול מניות אין השקעה בנכסי חוב.

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2021		
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
		<u>ענף משק</u>
0.19	6	בנייה
0.49	16	נדל"ן מניב בחו"ל
		נדל"ן מניב
2.59	84	בישראל
		השקעה
0.28	9	ואחזקות
0.43	14	שרותים פיננסים
		אשראי חוץ
1.27	41	בנקאי
0.53	17	רשתות שיווק
0.59	19	אנרגיה
3.92	127	בנקים
3.95	128	ביטוח
1.08	35	מסחר ושרותים
1.54	50	נדל"ן ובינוי
2.44	79	תעשייה
80.70	2,614	אג"ח ממשלתי
100.00	3,239	סך הכל

(5) סיכומים גיאוגרפיים

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021

ס"ה כ	נגזרים במונחי דלתא	ס"ה כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות אלפי ₪	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
276,569	-	276,569	47,366	-	15,969	70,829	62,561	79,844	ישראל
98,575	1,485	97,090	12,669	720	54,575	27,211	1,915	-	ארה"ב
3,530	-	3,530	-	-	3,530	-	-	-	סין
6,034	-	6,034	-	-	2,318	3,716	-	-	גרמניה
97	-	97	-	-	-	97	-	-	ספרד
1	-	1	-	-	-	1	-	-	הולנד
358	-	358	-	-	-	-	358	-	שווייץ
									שווקים
4,776	-	4,776	-	-	4,776	-	-	-	מתעוררים
4,467	-	4,467	-	4,467	-	-	-	-	צפון אמריקה
1,429	-	1,429	5	1,424	-	-	-	-	אירופה
9,096	-	9,096	-	-	7,154	1,840	102	-	אחר
404,932	1,485	403,447	60,040	6,611	88,322	103,694	64,936	79,844	ס"ה כ

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח									
1,016	-	1,016	135	-	104	777	-	-	ישראל
931	8	923	-	-	748	175	-	-	ארה"ב
26	-	26	-	-	12	14	-	-	בריטניה
57	-	57	-	-	57	-	-	-	סין
43	-	43	-	-	33	10	-	-	גרמניה
1	-	1	-	-	-	1	-	-	צרפת
7	-	7	-	-	6	1	-	-	ספרד
7	-	7	-	-	7	-	-	-	איטליה
22	-	22	-	16	6	-	-	-	הודו
									שווקים
108	-	108	-	-	108	-	-	-	מתעוררים
51	-	51	-	-	51	-	-	-	אירופה
64	-	64	-	-	60	4	-	-	אחר
2,333	8	2,325	135	16	1,192	982	-	-	

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח										
3,529	-	3,529	35	-	270	-	-	610	2,614	ישראל
15	-	15	-	-	-	-	-	15	-	ארה"ב

3,544

3,544

35

270

625

2,614

ה. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה

במטרה להתמודד עם סיכונים תפעוליים - יושמו על ידי מל"ם, 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.

פירוט תביעות משפטיות מהותיות במידה וקיימות, שהקופה הינה צד להן, נכלל בדוחות הכספיים של הקופה.

פירוט חובות מעבידים במידה וקיימים, נכלל בדוחות הכספיים של הקופה.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל			גורם הסיכון	סוג הסיכון
השפעה גדולה	השפעה בינונית	השפעה קטנה		
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
			-	סיכונים מיוחדים לקופה

6. התייחסות לנושאים שרואה החשבון הפנה את תשומת הלב בחוות דעתו

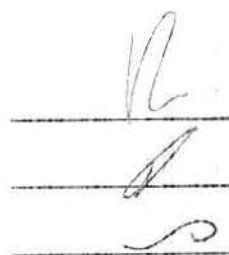
רואה החשבון לא הפנה את תשומת הלב לנושאים ספציפיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של קרן השתלמות למשפטים (להלן: "הקרן") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקרן 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 בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות 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 הקרן על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



יו"ר הישיבה

מנכ"ל

עו"ד תמיר סלע

מנהל כספים

רו"ח ראובן סווירי

תאריך אישור הדוח: 24 במרץ, 2022

הצהרה (Certification)

אני, תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות למשפטנים (להלן: "הקרן") לשנת 2021 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 הקרן 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 הקרן, וכן-

(א) 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 המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות 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 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 לקרן; וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:

(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 לקרן; 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 לקרן.

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

תמיר סלע, מנכ"ל

24 במרץ, 2022

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות למשפטים (להלן: "הקרן") לשנת 2021 (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 הקרן 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 הקרן; וכן-
 - (א) 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 המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות 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 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 לקרן; וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
 - (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 לקרן; 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 לקרן.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


ראובן סווירי, מנהל כספים

24 במרץ, 2022
תאריך

GORODENSKY, BITRAN & Co. C.P.A. (Isr.)

4 Marmorek St., Tel-Aviv 6425404

Mailing address: P.O.B. 20516, Tel-Aviv 6120401

TEL: 972-3-6852525

FAX: 972-3-6856685

E-MAIL: gobi_cpa@inter.net.il

גורודנסקי, ביטראן ושות' רואי חשבון

רחוב מרמורק 4, תל-אביב 6425404

מען למכתבים: ת.ד. 20516, תל-אביב 6120401

פקס: 03-6856685

טל: 03-6852525

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של קרן השתלמות למשפטנים

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר

בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן השתלמות למשפטנים (להלן: "הקרן") ליום 31 בדצמבר 2021, 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 לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, 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 שחשבונו 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 ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות היצרניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. 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 לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; 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.

GORODENSKY, BITRAN & Co. C.P.A. (Isr.)

4 Marmorek St., Tel-Aviv 6425404

Mailing address: P.O.B. 20516, Tel-Aviv 6120401

TEL: 972-3-6852525

FAX: 972-3-6856685

E-MAIL: gobi_cpa@inter.net.il

גורודנסקי, ביטראן ושות' רואי חשבון

רחוב מרמורק 4, תל-אביב 6425404

מען למכתבים: ת.ד. 20516, תל-אביב 6120401

פקס: 03-6856685

טל: 03-6852525

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 חשופה לסיכון שבקורות 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 2021 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך וחידו שלנו מיום 24 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

24 במרץ, 2022

גורודנסקי, ביטראן ושות'
רואי חשבון

קרן השתלמות למשפטנים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

קרבן השתלמות למשפטנים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

תוכן העניינים

עמוד

31	דוח רואי החשבון המבקרים
32	דוח על המצב הכספי
33	דוח על המצב הכספי לפי מסלולים
34	דוח הכנסות והוצאות
35	דוח הכנסות והוצאות לפי מסלולים
36	דוח על השינויים בזכויות העמיתים
37	דוח על השינויים בזכויות עמיתים לפי מסלולים
38-52	באורים לדוחות הכספיים

GORODENSKY, BITRAN & Co. C.P.A. (Isr.)

4 Marmorek St., Tel-Aviv 6425404

Mailing address: P.O.B. 20516, Tel-Aviv 6120401

TEL: 972-3-6852525

FAX: 972-3-6856685

E-MAIL: gobi_cpa@inter.net.il

גורודנסקי, ביטראן ושות' רואי חשבון

רחוב מרמורק 4, תל-אביב 6425404

מען למכתבים: ת.ד. 20516, תל-אביב 6120401

פקס: 03-6856685

טל: 03-6852525

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של קרן השתלמות למשפטנים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קרן השתלמות למשפטנים (להלן: "הקרן") לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות ועל השינויים בזכויות העמיתים לשנים שהסתיימו באותם התאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקרן. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לזכנן את הביקורת ולבצעה 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הקרן 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 2021 ו-2020, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות העמיתים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח והיסכון במשרד האוצר ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל.

מבלי לסייג את חוות דעתנו אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 15 בדבר העדר מינוי שני דירקטורים מטעם המדינה, כולל דירקטור חיצוני.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 24 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

בכבוד רב,

24 במרץ, 2022

גורודנסקי, ביטראן ושות'
רואי חשבון

קרן השתלמות למשפטנים

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
9,003	29,892	
189	291	3
194,372	144,385	4
6,687	8,752	5
79,535	104,676	6
118,704	121,423	7
399,298	379,236	
408,490	409,419	
125	103	8
408,365	409,316	
408,490	409,419	

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.

ראובן סווירי
מנהל כספים

עו"ד תנ"ך סלע
מנכ"ל

דירקטור

24 במרץ 2022
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קרן השתלמות למשפטנים

דוח על המצב הכספי לפי מסלולים

מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי
ליום 31 בדצמבר					
2020			2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
277	172	8,554	19	121	29,752
1	1	187	1	5	285
3,309	272	190,791	3,225	-	141,160
20	-	6,667	14	-	8,738
2	551	78,982	-	982	103,694
303	1,303	117,098	291	1,217	119,915
3,634	2,126	393,538	3,530	2,199	373,507
3,912	2,299	402,279	3,550	2,325	403,544
6	-	119	6	-	97
3,906	2,299	402,160	3,544	2,325	403,447
3,912	2,299	402,279	3,550	2,325	403,544

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.

קרו השתלמות למשפטים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
(479)	(183)	(253)	
14,576	497	5,981	
(354)	(843)	427	
17,182	3,884	33,477	
12,236	8,085	8,525	
43,640	11,623	48,410	
-	-	(24)	
43,161	11,440	48,133	
1,805	1,849	1,797	9
583	627	767	10
213	278	235	13
2,601	2,754	2,799	
40,560	8,686	45,334	

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות (הפסדים) אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוח הכנסות והוצאות לפי מסלולים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות למשפטים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
439,152	429,765	408,365
40,410	36,963	32,875
(27,951)	(18,408)	(19,904)
88	5	233
375	2,229	521
-	(4)	-
(62,494)	(48,642)	(57,587)
(375)	(2,229)	(521)
(62,406)	(48,641)	(57,354)
40,560	8,686	45,334
429,765	408,365	409,316

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקרנות השתלמות

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות למשפטנים

דוח על השינויים בזכויות עמיתים לפי מסלולים

מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
2019			2020			2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,887	1,641	433,624	3,718	2,280	423,767	3,906	2,299	402,160
261	398	39,751	330	383	36,250	197	283	32,395
(187)	(153)	(27,611)	(1,181)	(100)	(17,127)	-	-	(19,904)
-	-	88	-	-	5	-	-	233
-	375	-	1,977	119	133	50	471	-
-	-	-	-	(4)	-	-	-	-
(414)	(296)	(61,784)	(845)	(428)	(47,369)	(696)	(1,128)	(55,763)
-	-	(375)	(132)	-	(2,097)	-	-	(521)
(414)	79	(62,071)	1,000	(313)	(49,328)	(646)	(657)	(56,051)
171	315	40,074	39	49	8,598	87	400	44,847
3,718	2,280	423,767	3,906	2,299	402,160	3,544	2,325	403,447

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקרנות השתלמות

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות למשפטיים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 1 - כללי

1. הקרן הוקמה כחברה ממשלתית בחודש אוקטובר 1971 בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטיים. הקרן כפופה לחוק החברות הממשלתיות ולהוראות שניתנו מכוחו.
הקרן מיועדת לעורכי דין שכירים, בכפוף לאמור בתקנון הקרן. חברת מלם גמל ופנסיה בע"מ משמשת לקרן כגוף מתפעל (עד 17.7.2019 - בנק הפועלים בע"מ).
2. בקרן פועלים שני מסלולי השקעה בנוסף למסלול הכללי, האחד – מסלול "משפטיים מניות", בו נכסי המסלול יהיו חשופים למניות. החשיפה 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, והשני – מסלול "משפטיים אג"ח ללא מניות" – בו נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאיין סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות. חשיפה לנכסי אג"ח בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור של 0% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.
המסלול הכללי מוגדר כמסלול ברירת מחדל אשר אליו יעברו מלוא הפקדונות העמית, אלא אם ניתנה הוראה אחרת על ידי העמית, כאמור בתקנון. נכסי המסלול חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

הגדרות

דוחות כספיים אלה -

הקרן/הקופה

- קרן השתלמות למשפטיים.

החברה המנהלת

- החברה לניהול קרן השתלמות למשפטיים 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 ב- IAS 24, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב- 2012.

בעלי עניין

- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010.

מדד

- מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

קרבן השתלמות למשפטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

א. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל לקופות גמל.

ב. 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 קלנדרי. בשנה הנוכחית, היום האחרון של חודש דצמבר, קרי ה-31 לחודש, אינו נחשב כיום עסקים בהתאם לתקנות הנ"ל. לאור האמור לעיל, שערך הנכסים וזקיפת התשואה לעמיתים המוצגת בדוחות אלו הינם ליום 30 בדצמבר 2021.

ג. בהתאם למכתב שפרסמה רשות שוק ההון בחודש ספטמבר 2014, החליטה ועדת המכרזים להכריז על מרווח הוגן כזוכה במכרז. כמו כן, צוין במכתב כי על לוחות הזמנים להטמעת המודל המעודכן של מרווח הוגן תצא הודעה נפרדת. בשלב זה, אין ביכולת הקרן להעריך את השפעת העדכון הצפוי במתודולוגיה על השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים והאם תהיה השפעה כאמור.

ד. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של הקופה ערוכים על בסיס עלות, למעט מכשירים פיננסיים, אשר נמדדים בהתאם לשוויים ההוגן.

ה. שווי מזומנים

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן 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.

ו. ניירות ערך סחירים

ניירות ערך סחירים מוצגים לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים 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. קרנות להשקעות משותפות בנאמנות מוצגים לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. ניירות ערך שהמסחר בהם הופסק מוצגים בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

ז. ניירות ערך בלתי סחירים

1. אגרות חוב קונצרניות

על פי הנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:

- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- 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.

2. ניירות ערך אחרים

קרן השתלמות למשפּטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשר)

קרנות הון סיכון וקרנות השקעה מוצגות בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. מוצרים מובנים- ראה סעיף ז 1 לעיל.

ח. פקדונות והלוואות

פקדונות והלוואות - מוצגות בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

ט. מטבע חוץ

הכנסות והוצאות במטבע חוץ מתורגמים לצורך הצגתם בדוחות הכספיים לפי שער החליפין התקף ביום זקיפתם. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ מתורגמים לפי שער החליפין התקף ביום הדיווח.

י. הכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות מהשקעות ומהיתרות הכספיות האחרות וכן הוצאות הקרן, נכללות בדוח הכנסות והוצאות עם התהוותן.

יא. זכויות עמיתים

הפקדות והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם תשלומם לפי העניין. בהתאם לכך הדוחות הכספיים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

יב. 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.

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

<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	
%	%	%	
(7.79)	(6.97)	(3.27)	שעור עליית (ירידת) שער החליפין של דולר ארה"ב
0.6	(0.69)	2.81	שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (מדד בגין)

קרן השתלמות למשפטיים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

א. הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
139	222
41	38
9	31
189	291

ריבית ודיבידנד לקבל

הוצאות מראש

אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות
ליום 31 בדצמבר					
2020	2021	2020	2021	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1	1	137	1	1	220
-	-	41	-	-	38
-	-	9	-	4	27
1	1	187	1	5	285

ריבית ודיבידנד לקבל

הוצאות מראש

אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסי חוב סחירים

א. הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
105,611	82,458
88,761	61,927
194,372	144,385

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

קרב השתלמות למשפטיים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים כללי
ליום 31 בדצמבר					
2020			2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,484	272	102,855	2,614	-	79,844
825	-	87,936	611	-	61,316
3,309	272	190,791	3,225	-	141,160

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,990	3,634
9	-
643	4,134
1,045	984
6,687	8,752

אגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה

פקדונות בבנקים

הלוואות לעמיתים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

קרן השתלמות למשפטיים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטיים כללי
ליום 31 בדצמבר			
2020		2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
20	4,970	14	3,620
-	9	-	-
-	643	-	4,134
-	1,045	-	984
20	6,667	14	8,738

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

באור 6 - מניות

א. הרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
79,535	104,322
-	354
79,535	104,676

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ב. הרכב לפי מסלולים:

מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים כללי
ליום 31 בדצמבר				
2020			2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2	551	78,982	981	103,341
-	-	-	1	353
2	551	78,982	982	103,694

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
87,206	89,784
9,137	6,627
1,414	1,351
12	180
97,769	97,942
20,077	22,561
858	920
20,935	23,481
118,704	121,423

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול משפטינים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטינים מניות	מסלול משפטינים כללי	מסלול משפטינים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטינים מניות	מסלול משפטינים כללי
ליום 31 בדצמבר					
2020			2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
291	1,284	85,631	270	1,192	88,322
-	12	9,125	-	16	6,611
12	-	1,402	21	-	1,330
-	-	12	-	1	179
303	1,296	96,170	291	1,209	96,442
-	-	20,077	-	-	22,561
-	7	851	-	8	912
-	7	20,928	-	8	23,473
303	1,303	117,098	291	1,217	119,915

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

קרן השתלמות למשפטיים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

ג. מכשירים נגזרים:

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

מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניות
ליום 31 בדצמבר			
2021	2020	2021	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,485	-	8	-
(78,839)	(77,463)	(665)	(683)

מניות

מטבע זר

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

א. הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	
2021	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
70	121
33	4
103	125

החברה המנהלת

מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים מניות
ליום 31 בדצמבר					
2021	2021	2021	2020	2020	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
64	-	6	115	-	6
33	-	-	4	-	-
97	-	6	119	-	6

החברה המנהלת

מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

קרו השתלמות למשפטים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,781	1,821	1,770
8	10	10
16	18	17
1,805	1,849	1,797

מסלול משפטים כללי

מסלול משפטים מניות

מסלול משפטים אג"ח ללא מניות

סה"כ

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
%		
2.0	2.0	2.0
0.41	0.47	0.44
0.41	0.47	0.44
0.41	0.46	0.44

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי הניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל:

מסלול משפטים כללי

מסלול משפטים מניות

מסלול משפטים אג"ח ללא מניות

קרת השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 10 - הוצאות ישירות

א. הרכב מאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
154	141	146
7	14	23
231	299	342
128	161	227
63	12	29
583	627	767

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סך הכל עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
שיעור מתוך ידירות נכסים ממוצעות		
0.04	0.03	0.04
0.00	0.00	0.01
0.05	0.07	0.08
0.03	0.04	0.06
0.01	0.00	0.01

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

ב. הרכב לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
מסלול משפטי כללי	מסלול משפטים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטים כללי	מסלול משפטים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטים כללי	מסלול משפטים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטים כללי	מסלול משפטים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטים כללי
2019								
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1	5	148	2	2	137	1	3	142
-	-	7	-	-	14	-	-	23
-	-	231	-	-	299	-	-	342
-	1	127	-	2	159	-	2	225
-	-	63	-	-	12	-	1	28
1	6	576	2	4	621	1	6	760

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ביהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

סך הכל עמלות ניהול השקעות

קרן השתלמות למשפטיים

באזורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטיים מניות	מסלול משפטיים כללי
לשנה שהסתיימה ביום								
31 בדצמבר								
2019			2020			2021		
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת								
0.03	0.25	0.03	0.05	0.09	0.03	0.03	0.13	0.04
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
0.00	0.00	0.05	0.00	0.00	0.07	0.00	0.00	0.08
0.00	0.05	0.03	0.00	0.09	0.04	0.00	0.09	0.06
0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.04	0.01

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל

קרן השתלמות למשפטיים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה גמולצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2017	2018	2019	2020	2021
<u>תשואה שנתית נומינלית ברוטו</u>					
<u>באחוזים</u>					
	5.89	6.52	-1.73	10.10	2.89
	9.34	9.78	-3.94	17.88	4.44
	2.34	4.33	-0.63	5.00	0.42

מסלול משפטיים כללי

מסלול משפטיים מניות

מסלול משפטיים אג"ח ללא מניות

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
2020	2021
<u>אלפי ש"ח</u>	
(121)	(70)
41	38
80	32

החברה המנהלת

הוצאות מראש בגין החברה המנהלת

(*) יתרת החובה הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 357 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		
2019	2020	2021
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
1,805	1,849	1,797
4	2	-
15	-	-
1,824	1,851	1,797

דמי ניהול לחברה המנהלת

עמלות ניהול השקעות ששולמו לפסגות

עמלות ניהול חיצוני ששולמו לצדדים קשורים (כולל צדדים קשורים אליו)

קרן השתלמות למשפטיים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 13 - מסים

א. הרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
213	278	235

מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל

ב. הרכב לפי מסלולים:

מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניית	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניית	מסלול משפטיים כללי	מסלול משפטיים מניית
ליום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4	209	3	275	3	232

מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה המנהלת 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- 1,727 אלפי ש"ח (2020 - 843 אלפי ש"ח).

החברה המנהלת, באמצעות היועץ המשפטי, נוקטת באופן שוטף בתהליכים כדי להסדיר את יתרת החובות ונוקטת בהליכים משפטיים לצורך גביית חובות של מעסיקים אשר אינם מעבירים הכספים בגין עובדיהם.

ב. הקרן התקשרה להשקעות בקרנות השקעה בסך 7,245 אלפי ש"ח (2020 - 9,385 אלפי ש"ח).

באור 15 - אירועים מהותיים

ביום 7 במרץ 2022 הסתיימה כהונתו של הדירקטור החיצוני בחברה, אשר מונה בעבר מטעם המדינה, ואשר שימש כיו"ר ועדת ביקורת וכחבר ועדת השקעות.

כהונתו של חבר ועדת ביקורת נוסף, שהיה דירקטור מטעם המדינה, הסתיימה עוד בחודש נובמבר 2021 והמדינה טרם מינתה דירקטור אחר במקומו. כך, שערב מועד אישור הדו"חות, נותר בוועדת הביקורת חבר אחד.

עוד טרם סיום כהונתו של הדירקטור החיצוני פנתה החברה במספר פניות לגורמי המדינה בבקשה להאריך את כהונתו ו/או למנות דירקטור חיצוני כשיר אחר.

ברם, כהונת הדירקטור החיצוני לא הוארכה, ונכון למועד אישור הדו"חות טרם מונה אחר. כך, שהרכבם של ועדת הביקורת והדירקטוריון חסר, ואינו עונה על הקוורום הנדרש.

קרן השתלמות למשפטיים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 15 - אירועים מהותיים (המשך)

באין אפשרות טובה יותר ובהתייעצות עם היועץ המשפטי של הקרן, ועל מנת לקיים ככל הניתן את ההליכים המתחייבים לעניין דיון בדו"חות הכספיים לשנת 2021 ואישורם, החליטו ועדת ביקורת והדירקטוריון להתכנס בהרכב חסר שאינו עונה על הקוורום הנדרש, ובאופן זה התקיימו הדיונים והתקבלו ההחלטות בוועדת הביקורת ובדירקטוריון בקשר עם הדו"חות הכספיים.

בישיבה ביום 24 במרץ 2022 מינה הדירקטוריון חבר ועדת ביקורת נוסף, שמינויו יכנס לתוקף עם קבלת האישור הנדרש.

לאחר אישור ועדת הביקורת בהרכב מלא תוכל הוועדה לקיים דיון בדוחות.