

קרן השתלמות למשפטנים

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
6.....	2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל
7.....	3. מידע אודות דמי ניהול
8.....	4. ניתוח מדיניות השקעה
10.....	5. ניהול סיכונים
24.....	6. נושאים שרואה החשבון של קופת הגמל הפנה אליהם את תשומת ליבו בחוות דעתו
25.....	הצהרות ודוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
28.....	דוחות כספיים

קרן השתלמות למשפטנים

סקירת ההנהלה על מצבה של קופת

הגמל ותוצאות פעולותיה לשנה

שנסתיימה ביום

31 בדצמבר 2022

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

א. תיאור כללי

- א.1. הקרן הינה קרן השתלמות למשפטנים אשר הוקמה בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטנים שבהסתדרות.
- א.2. הקרן מנוהלת על ידי החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ.
- א.3. הקרן מיועדת לעורכי דין שכירים, בכפוף לאמור בתקנון הקרן.
- א.4. **קוד הקופה:** 520028861-00000000000292-0292-000
- א.5. הקרן אושרה כקרן השתלמות ענפית לשכירים.

ב. בעלי מניות

בעל המניות	סוג המניות	אחוז בזכויות הצבעה
מדינת ישראל	מניות הנהלה א' + מניות הכרעה	50% (*)
איגוד המשפטנים	מניות הנהלה ב'	50%
חמישה יחידים (**)	מניות רגילות	0%

(*) מנית הכרעה נרכשה ע"י מדינת ישראל והיא מוחזקת בידי מי שמכהן כשר העבודה.
(**) בשם איגוד המשפטנים, נרשמו ראשי איגוד המשפטנים במועד הקמת קרן ההשתלמות.

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

ג. מועד הקמה ומסלולי השקעה של קופת הגמל

הקרן מנהלת שלושה מסלולי השקעה, כמפורט להלן:

1. מסלול "משפטנים כללי" - מסלול השקעה כללי אליו מועברים מלוא הפקדות העמית, אלא אם ניתנה הוראה אחרת על-ידי העמית.
2. מסלול "משפטנים מניות" - נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
3. מסלול "משפטנים 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.

מסלול	מועד הקמה	מספר אישור	קוד מסלולי השקעה
מסלול כללי	אוק-1971	292	520028861-00000000000292-0292-000
מסלול מניות	ספט-2009	1454	520028861-00000000000292-1454-000
מסלול אג"ח ללא מניות	ספט-2009	1455	520028861-00000000000292-1455-000

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 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.

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:

מסלול	שיעור סכומים נזילים
מסלול כללי	88.77%
מסלול מניות	75.63%
מסלול אג"ח ללא מניות	92.83%

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך החיים הממוצע של חסכונות העמיתים שטרם הבשילו בקרן (טרם עברו 6 שנים) נכון ליום 31 בדצמבר 2022, הינו כמפורט להלן:

מסלול	משך חיים ממוצע (שנים)
מסלול כללי	1.80
מסלול מניות	2.10
מסלול אג"ח ללא מניות	2.85

ג. שינוי במספר העמיתים

מספר חשבונות עמיתים				סוג העמיתים שכירים
לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה	
2,874	16	181	2,709	
2,874	16	181	2,709	סה"כ

ד. ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר				חשבונות פעילים חשבונות לא פעילים (*) סה"כ
2021		2022		
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
264,041	1,292	231,885	1,166	
145,275	1,582	130,139	1,543	
409,316	2,874	362,024	2,709	

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
0.46%	מסלול כללי
0.46%	מסלול מניות
0.46%	מסלול אג"ח ללא מניות

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה, נוסף לדמי הניהול, הינו 705 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)
0.46%	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
191,420	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
52.88%	שיעור הנכסים המנוהלים עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
1,403	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
51.79%	שיעור חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

4. ניתוח מדיניות השקעה

א. מדיניות ההשקעה של הקופה

מסלול משפטיים 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 ובח"ל, על פי ההסדר התחיקתי 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 התחיקתי.

מסלול משפטיים 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 משפטיים 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 <http://keren.mishpatanim.co.il>

ב. ניתוח לשינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מסלול כללי

בשנת 2022 חל קיטון של 11.64% בנכסי המסלול. הקיטון נובע מתשואה שלילית בשיעור של 7.70% ומצבירה שלילית, נטו של כ-15.1 מ' ש"ח. להלן פירוט שיעור סכומי אפיקי ההשקעה המרכזיים מתוך סך נכסי המסלול:

31 בדצמבר		
2021	2022	
שיעור מתוך סך נכסים		
35.00%	37.60%	נכסי חוב סחירים
2.20%	2.80%	נכסי חוב שאינם סחירים
25.70%	23.70%	מניות
29.70%	33.00%	השקעות אחרות
92.60%	97.10%	סה"כ השקעות פיננסיות

מסלול מניות

בשנת 2022 חל קיטון של 9.81% בנכסי המסלול. הקיטון נובע מתשואה שלילית בשיעור של 17.45% ומצבירה חיובית, נטו של כ-0.2 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
42.20%	44.00%	מניות
52.30%	47.50%	השקעות אחרות
94.50%	91.50%	סה"כ השקעות פיננסיות

מסלול אג"ח ללא מניות

בשנת 2022 חל קיטון של 2.40% בנכסי המסלול. הקיטון נובע מתשואה שלילית בשיעור של 5.15% ומצבירה חיובית, נטו של כ-0.1 מ' ש"ח. להלן פירוט שיעור סכומי אפיקי ההשקעה המרכזיים מתוך סך נכסי המסלול:

31 בדצמבר		
2021	2022	
שיעור מתוך סך נכסים		
91.00%	86.20%	נכסי חוב סחירים
0.40%	0.00%	נכסי חוב שאינם סחירים
0.00%	0.00%	מניות
8.20%	7.70%	השקעות אחרות
99.60%	93.90%	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

מסלול כללי

נכסים, נטו באלפי ש"ח	נזילות (בשנים)
317,278	נכסים נזילים וסחירים
575	מח"מ של עד שנה
9,436	מח"מ מעל שנה
29,179	אחרים
356,468	סה"כ

מסלול מניות

נכסים, נטו באלפי ש"ח	נזילות (בשנים)
2,096	נכסים נזילים וסחירים
-	מח"מ של עד שנה
-	מח"מ מעל שנה
1	אחרים
2,097	סה"כ

מסלול אג"ח ללא מניות

נכסים, נטו באלפי ש"ח	נזילות (בשנים)
3,465	נכסים נזילים וסחירים
-	מח"מ של עד שנה
-	מח"מ מעל שנה
(6)	אחרים
3,459	סה"כ

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

סך זכויות העמיתים הניתנות למשיכה נכון למועד הדוח הינו 89% במסלול כללי, 76% במסלול מניות, ו-93% במסלול אג"ח ללא מניות.

הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ-89% 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.

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

ג.1. סיכוני מדד וסיכוי מטבע

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022

סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן		לא צמוד	
		אלפי ש"ח			
356,468	126,525	67,827		162,116	סך נכסי קופת הגמל, נטו
(45)	(56,496)	-		56,451	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
356,423	70,029	67,827		218,567	סך הכל

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן		לא צמוד	
		אלפי ש"ח			
2,097	1,216	-		881	סך נכסי קופת הגמל, נטו
(1)	(636)	-		635	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
2,096	580	-		1,516	סך הכל

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן		לא צמוד	
		אלפי ש"ח			
3,459	5	1,580		1,874	סך נכסי קופת הגמל, נטו
-	-	-		-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
3,459	5	1,580		1,874	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		
1.48%	-1.34%	מסלול כללי
0.00%	0.00%	מסלול מניות
3.10%	-2.84%	מסלול אג"ח ללא מניות

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022

שיעור מסה"כ	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדדי מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
		אלפי ש"ח				
0.33%	279	-	-	-	279	שירותים פיננסיים
21.01%	17,714	4,313	-	-	13,401	בנקים
4.18%	3,529	-	-	-	3,529	ביטוח
0.02%	21	-	21	-	-	ביומד
25.99%	21,918	10,838	-	2,409	8,671	טכנולוגיה
15.12%	12,748	-	-	1,774	10,974	מסחר ושירותים
6.29%	5,307	-	-	69	5,238	נדל"ן ובניה
8.25%	6,961	3,055	-	290	3,616	תעשייה
2.23%	1,879	-	-	-	1,879	השקעות ואחזקות
8.27%	6,978	-	-	-	6,978	אנרגיה וחיפושי נפט וגז
8.30%	6,996	6,996	-	-	-	אחר
100.00%	84,330	25,202	21	4,542	54,565	סך הכל

מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

שיעור מסה"כ	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	נסחרות במדדי מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	
						אלפי ש"ח
0.76%	7	-	-	7	-	שירותים פיננסיים
14.64%	135	21	-	-	114	בנקים
7.48%	69	-	-	-	69	ביטוח
21.48%	198	70	-	15	113	טכנולוגיה
15.94%	147	4	-	21	122	מסחר ושירותים
11.39%	105	-	-	54	51	נדל"ן ובניה
3.25%	30	6	-	-	24	תעשייה
6.83%	63	-	-	8	55	השקעות ואחזקות אנרגיה וחיפושי נפט וגז
12.80%	118	11	-	26	81	אחר
5.42%	50	50	-	-	-	
100.00%	922	162	-	131	629	סך הכל

מסלול אג"ח ללא מניות

במסלול זה אין השקעה במכשירים הוניים.

ד.1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
143,601	10,011	133,590	בארץ
436	-	436	בחו"ל
144,037	10,011	134,026	סך הכל נכסי חוב

מסלול מניות

במסלול זה אין השקעה בנכסי חוב.

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
2,982	0	2,982	בארץ
-	-	-	בחו"ל
2,982	0	2,982	סך הכל נכסי חוב

(1) נכסי חוב בארץ

מסלול כללי

<u>ליום 31</u> <u>בדצמבר 2022</u>	<u>דירוג מקומי (*)</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
78,630		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
-		אגרות חוב ממשלתיות
30,894		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
24,066		AA ומעלה
-		A עד BBB
-		נמוך מ-BBB
-		לא מדורג
133,590		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
-		אגרות חוב מיועדות/פקדונות באוצר
979		אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים
144		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
230		AA ומעלה
-		A עד BBB
7,874		נמוך מ-BBB
784		לא מדורג
-		הלוואות לעמיתים
-		הלוואות לאחרים
10,011		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
143,601		סך הכל נכסי חוב בארץ
266		מזה נכסי חוב בדירוג פנימי

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

מסלול מניות

במסלול זה אין השקעה בנכסי חוב בארץ.

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2022	
דירוג מקומי (*)	
אלפי ש"ח	
2,325	נכסי חוב סחירים בארץ
-	אגרות חוב ממשלתיות
305	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
324	AA ומעלה
-	BBB עד A
-	נמוך מ-BBB
28	לא מדורג
2,982	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
-	אגרות חוב מיועדות/פקדונות באוצר
-	אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים
-	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	AA ומעלה
-	BBB עד A
0	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
-	הלוואות לעמיתים
-	הלוואות לאחרים
0	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
2,982	סך הכל נכסי חוב בארץ
-	מזה נכסי חוב בדירוג פנימי

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

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022	
<u>דירוג בינלאומי (*)</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	
-	<u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>
-	אגרות חוב ממשלתיות
-	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
-	A ומעלה
436	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
<u>436</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
-	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</u>
-	אגרות חוב ממשלתיות
-	אגרות חוב קונצרניות ופקדונות בבנקים
-	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	A ומעלה
-	BBB
-	נמוך מ-BBB
-	לא מדורג
-	נכסי חוב אחרים
<u>-</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
<u>436</u>	סך הכל נכסי חוב בחו"ל
<u>-</u>	מזה נכסי חוב בדירוג פנימי

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

מסלול אג"ח ללא מניות ומסלול מניות

במסלולים אלו אין השקעה 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.

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022	
נכסי חוב שאינם סחירים, לפי דרוג:	
באחוזים	
0.49%	AA ומעלה
3.32%	A
-	BBB
-	נמוך מ-BBB
0.02%	לא מדורג

מסלול אג"ח ללא מניות ומסלול מניות

במסלולים אלו אין השקעה בנכסי חוב לא סחירים.

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022

שיעור מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	ענף משק
8.46%	12,184	בנקים
2.56%	3,686	ביטוח
-	-	ביומד
-	-	טכנולוגיה
2.42%	3,487	מסחר ושירותים
17.06%	24,572	נדל"ן ובניה
1.55%	2,226	תעשייה
1.83%	2,637	השקעות ואחזקות
5.27%	7,597	אנרגיה וחיפושיה נפט וגז
5.47%	7,873	אחר
54.59%	78,630	אג"ח ממשלתי
100.00%	144,037	סך הכל

מסלול מניות

במסלול זה אין השקעה בנכסי חוב.

מסלול אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

שיעור מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	ענף משק
1.11%	33	בנקים
2.68%	80	ביטוח
0.87%	26	מסחר ושירותים
12.74%	380	נדל"ן ובניה
2.05%	61	תעשייה
0.27%	8	השקעות ואחזקות
1.34%	40	אנרגיה וחיפושיה נפט וגז
77.97%	2,325	אג"ח ממשלתי
100.00%	2,982	סך הכל

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022

סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	נדל"ן להשקעה	קרנות נאמנות	קרנות סל	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות
אלפי ש"ח										
233,625	-	233,625	32,727	-	-	5,517	(1)	61,214	55,538	78,630
106,701	-	106,701	17,182	-	778	12,829	55,181	19,957	774	-
3,055	-	3,055	-	-	-	-	-	3,055	-	-
104	-	104	-	-	-	-	-	104	-	-
727	-	727	727	-	-	-	-	-	-	-
333	-	333	-	-	-	-	-	-	333	-
5,052	-	5,052	-	-	4,948	-	-	-	104	-
414	-	414	414	-	-	-	-	-	-	-
701	-	701	-	-	701	-	-	-	-	-
654	-	654	-	-	654	-	-	-	-	-
5,102	-	5,102	-	-	-	-	5,102	-	-	-
356,468	-	356,468	51,050	-	7,081	18,346	60,282	84,330	56,749	78,630

ישראל
 ארה"ב
 גרמניה
 ספרד
 אוסטרליה
 הולנד
 צפון אמריקה
 אירופה
 אסיה
 אירופה מזרחית
 גלובלי

מסלול 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	
1,025	-	1,025	177	-	-	56	2	790	-	-		ישראל
971	-	971	-	-	-	173	675	123	-	-		ארה"ב
12	-	12	-	-	-	-	5	7	-	-		בריטניה
2	-	2	-	-	-	-	-	2	-	-		גרמניה
87	-	87	-	-	-	-	87	-	-	-		גלובלי
2,097	-	2,097	177	-	-	229	769	922	-	-		

מסלול אג"ח ללא 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	
3,455	-	3,455	231	-	-	246	-	-	653	2,325		ישראל
4	-	4	-	-	-	-	-	-	4	-		ארה"ב
3,459	-	3,459	231	-	-	246	-	-	657	2,325		

1. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה

- 1.1. 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 (מל"ס), 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.
- 2.1. פירוט תביעות משפטיות מהותיות במידה וקיימות, שהקופה הינה צד להן, נכלל בביאור 16 לדוחות הכספיים של הקופה.
- 3.1. פירוט חובות מעבידים במידה וקיימים, נכלל בביאור 16 לדוחות הכספיים של הקופה.
- 4.1. 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.



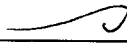
הצהרות ודוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של קרן השתלמות למשפטנים (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 בטחון 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.

 _____	רונית דולברג	יו"ר הישיבה
 _____	עו"ד תמיר סלע	מנכ"ל
 _____	רו"ח ראובן סווירי	מנהל כספים

תאריך אישור הדוחות: 23 במרץ, 2023

הצהרה (Certification)

אני, תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות למשפטנים (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; וכך-
 - 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 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 ונהלים לגבי הגילוי של הקופה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - 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; וכך-
 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; וכך-
 - 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.


תמיר סלע

מנכ"ל


23 במרץ, 2023

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, ראובן סוירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קרן השתלמות למשפטיים (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 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 הקופה 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 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 סוירי
מנהל כספים

23 במרץ, 2023

תאריך

קרן השתלמות למשפטנים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

קרן השתלמות למשפטנים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

תוכן העניינים

עמוד

30-32	דוח רואי החשבון המבקרים
33	דוח על המצב הכספי
34	דוח על המצב הכספי לפי מסלולים
35	דוח הכנסות והוצאות
36	דוח הכנסות והוצאות לפי מסלולים
37	דוח על השינויים בזכויות העמיתים
38	דוח על השינויים בזכויות עמיתים לפי מסלולים
39-52	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של**קרן השתלמות למשפטנים**

ביקרנו את המאזנים המצורפים של "קרן השתלמות למשפטנים" (להלן: "הקרן") בניהול החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת. 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), התש"לג-1973, על פי תקנים אלה נדרש מאתנו 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת 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 המצב הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם להוראות רשות החברות הממשלתיות.

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 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 23 במרץ 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה המנהלת ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל ענין אשר:

- א. מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן;
- ב. שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם, התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

תהליך זכויות עמיתים

תהליך זכויות העמיתים הינו תהליך מורכב המבוסס על תפעול חיצוני ועל מערכת זכויות עמיתים שהינה מורכבת בהיבט השלכותיה על הדוחות הכספיים.

יתרת ההתחייבות לעמיתים מבוססת על תהליך מורכב של שיערוך נכסי הקופה וסנכרון בין מערכות הנכסים למערכת העמיתים ולמערכת הנהלת החשבונות המתבססת בין היתר על בקורות סוקס משמעותיות.

יתרת זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר 2022 הינה 362,024 אלפי ₪. התנועה בזכויות העמיתים מוצגת בדוחות על השינויים בזכויות העמיתים.

לאור האמור לעיל, זיהינו את תהליך זכויות עמיתים, כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

בחנו את תהליכי העבודה לחישוב ההתחייבות בגין זכויות עמיתים, כולל התכנון, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקורות מסויימות הקשורות לחישוב ההתחייבות. לרבות בקורות על בדיקות שלמות, בדיקות ערך ובדיקות מדגמיות של אסמכתאות בהתאם לרמת האפקטיביות של הבקורות.

ביצענו נהלים מבססים לבדיקת יתרת זכויות עמיתים, נהלים אלו כוללים:

- א. בדיקת שיערוך נכסי הקרן הסחירים והבלתי סחירים בהתאם להוראות המפקח על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.
- ב. בדיקת שלמות היתרות בין יתרות זכויות העמיתים במערכת העמיתים, לבין היתרות בספרי הנהלת החשבונות של הקופה, לבין רשימת הנכסים ולבין יתרת העמיתים בדוח החודשי לאוצר לדצמבר 2022.
- ג. בדיקת שלמות התנועות בזכויות העמיתים במהלך השנה ויתרות עמיתים מול הרישום בספרי הקרן בהתאם למערכת הזכויות.
- ד. התאמת הצגת דוח על השינויים בזכויות העמיתים בדוחות הכספיים להוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

ה. בחינת דוחות לשכת שרות לשנת 2022 בקשר לתהליך זכויות עמיתים ושיערוך נכסי הקרן ממתפעל הקרן, ממרווח הוגן ומנהל ההשקעות של הקרן.

השקעות פיננסיות – סחירות ובלתי סחירות

תהליך ההשקעות בקרן הינו תהליך מורכב המבוסס על הנחיות והוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון. התהליך כולל חובת עמידה בהוראות הרגולציה של רשות שוק ההון בהיבט של ביצוע ההשקעות ושיערוך, בין היתר: עמידה במגבלות השקעה שונות ודיווח שוטף שלהם, דיווחים לממונים על הממשל התאגידי, ניהול סיכונים, ציות, שימוש במנהל השקעות חיצוני, עמידה במדיניות ההשקעות בהתאם להחלטות הדירקטוריון קיום וועדת השקעות, תפעול ובקרת השקעות ועוד.

יתרת ההשקעות הפיננסיות מבוססת על תהליך מורכב של שיעורך נכסי הקרן וסנכרון ההתאמה בין המערכות השונות: מערכת הנכסים, מערכת זכויות העמיתים ומערכת הנהלת החשבונות ומתבססת בין היתר על בקורות סוקס משמעותיות.

יתרת ההשקעות הפיננסיות ליום 31 בדצמבר 2022 הינה 362,155 אלפי ₪ והגילויים על יתרת ההשקעות מוצגים בביאורים 4-7 לדוחות הכספיים. לאור האמור לעיל, זיהינו את תהליך השקעות פיננסיות, כעניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

בחנו את תהליכי העבודה לחישוב ההשקעות הפיננסיות, כולל התכנון, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקורות מסויימות הקשורות לחישוב ההשקעות הנ"ל לרבות: בקורות על בדיקות קיום, בדיקות ערך ובדיקות מדגמיות של אסמכתאות בהתאם לרמת האפקטיביות של הבקורות.

ביצענו נהלים מבססים לבדיקת שיעורך ההשקעות הפיננסיות, נהלים אלו כוללים:

א. בדיקת שיעורך נכסי הקרן הסחירים והבלתי סחירים בהתאם להוראות המפקח על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

ב. קריאת פרוטוקולים מועדות שונות של הקרן.

ג. בדיקת שלמות היתרות בין יתרות הנכסים ברשימות הנכסים, לבין היתרות ספרי הנהלת החשבונות של הקרן לבין יתרת העמיתים בדוח החודשי לאוצר לדצמבר 2022.

ד. בדיקת רשימות הנכסים של הקופות ומתן אישור לתקינותם.

ה. בחינת דוחות לשכת שרות לשנת 2022 בקשר לתהליך ההשקעות ושיעורך נכסי הקרן ממתפעל הקרן, ממרווח הוגן וממנהל ההשקעות של הקרן.

בכבוד רב,

גורודנסקי ביטראן ושות'
רואי חשבון

23 במרץ, 2023

קרן השתלמות למשפטנים

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
29,892	10,416	
291	395	3
144,385	137,008	4
8,752	10,011	5
104,676	85,252	6
121,423	119,073	7
<u>379,236</u>	<u>351,344</u>	
<u>409,419</u>	<u>362,155</u>	
103	131	8
409,316	362,024	
<u>409,419</u>	<u>362,155</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.

ראובן סווירי
מנהל כספים

עו"ד תמיר סלע
מנכ"ל

רונית דולברג
דירקטורית

23 במרץ 2023
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	ליום 31 בדצמבר			
			מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי	
2021			2022			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
19	121	29,752	215	173	10,028	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
1	5	285	3	5	387	
3,225	-	141,160	2,982	-	134,026	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות סך כל השקעות פיננסיות
14	-	8,738	-	-	10,011	
-	982	103,694	-	922	84,330	
291	1,217	119,915	265	997	117,811	
<u>3,530</u>	<u>2,199</u>	<u>373,507</u>	<u>3,247</u>	<u>1,919</u>	<u>346,178</u>	
<u>3,550</u>	<u>2,325</u>	<u>403,544</u>	<u>3,465</u>	<u>2,097</u>	<u>356,593</u>	סך כל הנכסים
6	-	97	6	-	125	זכאים ויתרות זכות
3,544	2,325	403,447	3,459	2,097	356,468	זכויות העמיתים
<u>3,550</u>	<u>2,325</u>	<u>403,544</u>	<u>3,465</u>	<u>2,097</u>	<u>356,593</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות למשפטנים

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
			הכנסות (הפסדים)
(183)	(253)	383	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
497	5,981	(7,308)	מנכסי חוב סחירים
(843)	427	199	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,884	33,477	(9,990)	ממניות
8,085	8,525	(13,056)	מהשקעות אחרות
<u>11,623</u>	<u>48,410</u>	<u>(30,155)</u>	סך כל ההכנסות (ההפסדים) מהשקעות
-	(24)	-	הכנסות (הפסדים) אחרות
<u>11,440</u>	<u>48,133</u>	<u>(29,772)</u>	סך כל ההכנסות (ההוצאות)
			הוצאות
1,849	1,797	1,744	9 דמי ניהול
627	767	705	10 הוצאות ישירות
278	235	255	13 מסים
<u>2,754</u>	<u>2,799</u>	<u>2,704</u>	סך כל ההוצאות
<u>8,686</u>	<u>45,334</u>	<u>(32,476)</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות למשפטנים

דוח הכנסות והוצאות לפי מסלולים

מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים 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	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(1)	(5)	(177)	-	(3)	(250)	-	12	371
60	3	434	86	3	5,892	(158)	-	(7,150)
(8)	-	(835)	-	-	427	-	2	197
-	(71)	3,955	1	229	33,247	-	(144)	(9,846)
8	139	7,938	18	190	8,317	(23)	(287)	(12,746)
60	71	11,492	105	422	47,883	(181)	(429)	(29,545)
-	-	-	-	-	(24)	-	-	-
59	66	11,315	105	419	47,609	(181)	(417)	(29,174)
18	10	1,821	17	10	1,770	16	10	1,718
2	4	621	1	6	760	-	4	701
-	3	275	-	3	232	-	3	252
20	17	2,717	18	19	2,762	16	17	2,671
39	49	8,598	87	400	44,847	(197)	(434)	(31,845)

הכנסות (הפסדים)
 ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
 מנכסי חוב סחירים
 מנכסי חוב שאינם סחירים ממניות
 מהשקעות אחרות
 סך כל ההכנסות (ההפסדים) מהשקעות

הכנסות (הפסדים) אחרות
סך כל ההכנסות (ההוצאות) הוצאות
 דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים
סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קרן השתלמות למשפטנים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
429,765	408,365	409,316	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
36,963	32,875	29,880	תקבולים מזדמי גמולים
(18,408)	(19,904)	(16,672)	תשלומים לעמיתים
5	233	-	העברות צבירה לקופה
2,229	521	408	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(4)	-	-	העברות צבירה מהקופה
(48,642)	(57,587)	(28,024)	העברות לחברות ביטוח העברות לקופות גמל העברות בין מסלולים
(2,229)	(521)	(408)	
(48,641)	(57,354)	(28,024)	העברות צבירה, נטו
8,686	45,334	(32,476)	עודף הכנסות (הוצאות) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
408,365	409,316	362,024	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 אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים 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	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
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
330	383	36,250	197	283	32,395	321	307	29,252	תקבולים מדמי גמולים
(1,181)	(100)	(17,127)	-	-	(19,904)	-	-	(16,672)	תשלומים לעמיתים
-	-	5	-	-	233	-	-	-	העברות צבירה לקופה
1,977	119	133	50	471	-	198	209	1	העברות מקרנות השתלמות
-	(4)	-	-	-	-	-	-	-	העברות בין מסלולים
(845)	(428)	(47,369)	(696)	(1,128)	(55,763)	(199)	(110)	(27,715)	העברות צבירה מהקופה
(132)	-	(2,097)	-	-	(521)	(208)	(200)	-	העברות לחברות ביטוח
1,000	(313)	(49,328)	(646)	(657)	(56,051)	(209)	(101)	(27,714)	העברות לקופות גמל
39	49	8,598	87	400	44,847	(197)	(434)	(31,845)	העברות בין מסלולים
3,906	2,299	402,160	3,544	2,325	403,447	3,459	2,097	356,468	העברות צבירה, נטו
									עודף הכנסות (הוצאות) 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

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 1 - כללי

1. הקרן הוקמה כחברה ממשלתית בחודש אוקטובר 1971 בעקבות הסכם קיבוצי בין מדינת ישראל ואיגוד המשפטנים. 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 "משפטנים 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 "משפטנים אג"ח ללא מניות" – בו נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: אג"ח סחירות ושאינן 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 הפקדות 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

בדוחות כספיים אלה -

- | | |
|----------------|--|
| הקרן/הקופה | - קרן השתלמות למשפטנים. |
| החברה המנהלת | - החברה לניהול קרן השתלמות למשפטנים 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. |

קרון השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

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 " לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. 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.

ג. בהתאם למכתב שפרסמה רשות שוק ההון בחודש ספטמבר 2014, החליטה ועדת המכרזים להכריז על מרווח הוגן כזוכה במכרז. כמו כן, צויין 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 :

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

- 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:

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>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	
%	%	%	
(6.97)	(3.27)	13.15	שעור עליית (ירידת) שער החליפין של דולר ארה"ב

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (מדד בגין) 5.26 2.81 (0.69)

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

א. הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
222	351
38	24
31	20
291	395

ריבית ודיבידנד לקבל
הוצאות מראש
אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ב. הרכב 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					
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1	1	220	3	1	347
-	-	38	-	-	24
-	4	27	-	4	16
1	5	285	3	5	387

ריבית ודיבידנד לקבל
הוצאות מראש
אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסי חוב סחירים

א. הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
82,458	80,955
-----	-----
61,927	56,053
-----	-----
144,385	137,008

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	ליום 31 בדצמבר	
						2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,614	-	79,844	2,325	-	78,630		
611	-	61,316	657	-	55,396		
3,225	-	141,160	2,982	-	134,026		

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
3,634	1,353
4,134	7,874
984	784
8,752	10,011

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

ב. הרכב לפי מסלולים

מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים מסלול משפטנים	ליום 31 בדצמבר	
						2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
14	-	3,620	-	-	1,353		
-	-	4,134	-	-	7,874		
-	-	984	-	-	784		
14	-	8,738	-	-	10,011		

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

קרון השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 6 - מניות

א. הרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
104,322	85,231
354	21
<u>104,676</u>	<u>85,252</u>

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ב. הרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר					
מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי
2021		2022			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	981	103,341	-	922	84,309
-	1	353	-	-	21
<u>-</u>	<u>982</u>	<u>103,694</u>	<u>-</u>	<u>922</u>	<u>84,330</u>

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
89,784	79,871
6,627	7,081
1,351	1,297
180	66
<u>97,942</u>	<u>88,315</u>
22,561	30,758
920	-
<u>23,481</u>	<u>30,758</u>
<u>121,423</u>	<u>119,073</u>

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

קרון השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

ב. הרכב 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					
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
270	1,192	88,322	246	997	78,628
-	16	6,611	-	-	7,081
21	-	1,330	19	-	1,278
-	1	179	-	-	66
291	1,209	96,442	265	997	87,053
-	-	22,561	-	-	30,758
-	8	912	-	-	-
-	8	23,473	-	-	30,758
291	1,217	119,915	265	997	117,811

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

ג. מכשירים נגזרים:

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

מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי
ליום 31 בדצמבר			
2021		2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8	1,485	-	-
(665)	(78,839)	(636)	(56,496)

מניות

מטבע זר

קרן השתלמות למשפטנים

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
-	51
70	79
33	1
<u>103</u>	<u>131</u>

התחייבויות בגין חוזים עתידיים
החברה המנהלת
מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ב. הרכב לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי
2021			2022		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	-	-	-	51
6	-	64	6	-	73
-	-	33	-	-	1
<u>6</u>	<u>-</u>	<u>97</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>125</u>

התחייבויות בגין חוזים עתידיים
החברה המנהלת
מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 - 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
1,821	1,770	1,718
10	10	10
18	17	16
<u>1,849</u>	<u>1,797</u>	<u>1,744</u>

מסלול משפטנים כללי
מסלול משפטנים מניות
מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות
סה"כ

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים :

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2020	2021	2022
%		
2.0	2.0	2.0
0.47	0.44	0.46
0.47	0.44	0.46
0.46	0.44	0.46

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי הניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל :
מסלול משפטנים כללי
מסלול משפטנים מניות
מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות

באור 10 - הוצאות ישירות

א. הרכב מאוחד :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
141	146	84
14	23	18
299	342	417
161	227	164
12	29	22
627	767	705

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		
2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		
0.03	0.04	0.02
0.00	0.01	0.00
0.07	0.08	0.11
0.04	0.06	0.04
0.00	0.01	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

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

ב. הרכב לפי מסלולים:

מסלול משפטנים			מסלול משפטנים			מסלול משפטנים		
מסלול משפטנים	מסלול משפטנים	מסלול משפטנים	מסלול משפטנים	מסלול משפטנים	מסלול משפטנים	מסלול משפטנים	מסלול משפטנים	מסלול משפטנים
אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי	אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי	אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים 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	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2	2	137	1	3	142	-	2	82
-	-	14	-	-	23	-	-	18
-	-	299	-	-	342	-	-	417
-	2	159	-	2	225	-	2	162
-	-	12	-	1	28	-	-	22
2	4	621	1	6	760	-	4	701

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

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניות	מסלול משפטנים כללי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
2020			2021			2022		
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת								
0.05	0.09	0.03	0.03	0.13	0.04	0.01	0.07	0.02
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.01	0.00
0.00	0.00	0.07	0.00	0.00	0.08	0.00	0.00	0.11
0.00	0.09	0.04	0.00	0.09	0.06	0.01	0.09	0.04
0.00	0.00	0.00	0.00	0.04	0.01	0.00	0.01	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

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2018	2019	2020	2021	2022		
	תשואה שנתית נומינלית ברוטו באחוזים						
באחוזים							
	2.90	-1.73	10.10	2.89	12.26	-7.70	מסלול משפטנים כללי
	3.28	-3.94	17.88	4.44	20.36	-17.45	מסלול משפטנים מניות
	0.41	-0.63	5.00	0.42	2.70	-5.15	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2021	2021	
אלפי ש"ח		
(70)	(79)	החברה המנהלת
38	24	הוצאות מראש בגין החברה המנהלת
(32)	(55)	

(*) יתרת החובה הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 55 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
1,849	1,797	1,744	דמי ניהול לחברה המנהלת
2	-	-	עמלות ניהול השקעות ששולמו לפסגות
-	-	-	עמלות ניהול חיצוני ששולמו לצדדים קשורים (כולל צדדים קשורים אליו)
1,851	1,797	1,744	

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 13 - מסים

א. הרכב מאוחד :

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
278	235	255

מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל

ב. הרכב לפי מסלולים :

מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי	מסלול משפטנים אג"ח ללא מניות	מסלול משפטנים מניית	מסלול משפטנים כללי
ליום 31 בדצמבר								
2020			2021			2022		
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	275	-	3	232	-	3	252

מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה המנהלת בניסיונות 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- 18 אלפי ש"ח (2021 - 1,727 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 6,199 אלפי ש"ח (2021 - 7,245 אלפי ש"ח).

קרן השתלמות למשפטנים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022

באור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

לאור יוזמות החקיקה המקודמות במדינת ישראל בחודשים האחרונים ומעוררות מחלוקות ציבוריות נרחבות, אשר מתבטאות בחוסר יציבות של הכלכלה והמשק הישראלי, ומכאן, שעלולות גם להשפיע לרעה על הסביבה הכלכלית בה פועלת החברה. למועד פרסום הדוח אין ביכולתה של החברה להעריך את מלוא ההשפעות העתידיות, ככל שתהיינה, של הצעדים המפורטים לעיל, על המצב הכלכלי בישראל בכלל ועל פעילותה של החברה בפרט.

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 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 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 (PCAOB) 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 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 ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות 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
טל: 03-6852525 פקס: 03-6856685

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 שבקורות תהפוכה 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 ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והדוח שלנו מיום 23 במרץ 2023, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

23 במרץ, 2023

גורודנסקי, ביטראן ושות'
רואי חשבון

