

**החברה לניהול קרן השתלמות לאקדמאים  
במדעי החברה והרוח בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2021  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

<u>עמוד</u>	
2 - 5	דוח הדירקטוריון
6 - 10	הצהרות
11	דוח סקירה של רואה החשבון
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקרים)</b>
12	תמצית דוחות על המצב הכספי
13	תמצית דוחות רווח והפסד
14 - 17	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה.

## כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") בנאמנות, ורק בכך.
- ב. הקרן הוקמה ביום 7 ביוני 1968 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.
- ג. הקרן היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעמיתים שכירים או עצמאים.
- ד. החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות וחוזרי אגף שוק ההון.
- ה. בקרן מנוהלים שלושה מסלולי השקעה. מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 288, של מסלול אג"ח - 1451, ושל מסלול מניות - 1452. האישורים בתוקף עד 31 בדצמבר 2020.
- ו. סכומי ההפקדות שקיבלה הקרן בתקופת הדוח מעמיתים שכירים נגזרים ממשכורתו של העובד על פי התנאים והסכמי העבודה אצל המעביד.
- ז. שיעורי ההפקדות מהשכר הם עד 7.5% מהמעביד ולפחות 2.5% מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות.
- ח. החברה מקבלת שירותי תפעול מחברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן – "לאומי שש"ה") ומחברת אמן מחשבים בע"מ ובכלל זה ניהול חשבונות החברה והקרן, ניהול חשבונות העמיתים, טיפול בבקשות עמיתים ושירותים נוספים.
- ט. במהלך חודש מאי 2021 החברה קיבלה הודעה מאת פסגות ניירות ערך בע"מ כי לבקשתה יסתיים הסכם ניהול תיק הקרן המנוהל על ידם. החברה ניהלה הליך בחירת מנהל תיק אשר יקבל לניהול את התיק האמור וכן את תיק מסלול המניות ובחרה בחברת מור בית השקעות ניהול תיקים בע"מ.
- י. תיק ההשקעות הסחיר של המסלול הכללי מנוהל על ידי מור בית השקעות ניהול תיקים בע"מ, אי.בי.אי. - אמבן ניהול השקעות בע"מ ואינפנינטי ניהול תיקי השקעות (בישראל ובעולם) בע"מ. מור בית השקעות ניהול תיקים בע"מ מנהלת לבדה גם את תיק ההשקעות של מסלול האג"ח ומסלול המניות.
- יא. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ משפטי, מנהל כספים, מבקר פנימי, מנהלת סיכונים, ממונה אכיפה, עורך דין לגביית פיגורי מעסיקים, יועץ ליישום SOX-404, חברה לשערוך נכסים, ממונה טכנולוגיות מידע ומנהל אבטחת מידע, חשבות שכר, שירותי מיחשוב וספקי אינטרנט.

**נתונים עיקריים של הקרן**

<u>ליום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2020</u>	<u>ליום 30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2020</u>	<u>ליום 30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2021</u>	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
12,149	14,070	10,992	פעילים (1)
15,664	15,647	14,780	לא פעילים
<b>27,813</b>	<b>29,717</b>	<b>25,772</b>	<b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
1,483,499	1,487,246	1,441,104	פעילים
1,344,514	1,258,325	1,351,732	לא פעילים
<b>2,828,013</b>	<b>2,745,571</b>	<b>2,792,836</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2)
1,643	1,438	1,240	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,596	954	1,075	תקבולים מדמי גמולים
211,897	159,781	139,622	העברות צבירה לקרן
1,197	1,059	541	העברות צבירה מהקרן
(334,507)	(238,694)	(273,066)	פדיונות
(145,490)	(115,256)	(98,210)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים)
62,758	(93,477)	195,936	לתקופה (3)
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
6,690	5,070	5,279	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
0.25	0.26	0.24	פעילים ולא פעילים
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,389	3,135	1,697	מספר חשבונות
77,892	212,662	96,933	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
185	403	171	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.25	0.26	0.24	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
			<b>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</b>
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

1. עמיתים פעילים מוגדרים כחשבונות שהופקדו בהם דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדיווח ועמדה בהם יתרה לנכון לאותו מועד .  
עמיתים לא פעילים מוגדרים כעמיתים שאינם עמיתים פעילים.
2. דמי גמולים משונתים- עבור עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתים- עבור הפקדות חודשיות – ההפקדה האחרונה תוכפל ב- 12. עבור הפקדות בעיתוי אחר ההפקדה תוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות צפויות להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים השנתיים.
3. עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה - נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקרן.

### תשואות הקרן

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2020	1-9/2020	1-9/2021	
2.83%	(2.89)%	7.38%	מסלול כללי
(0.15%)	(1.29)%	2.55%	מסלול אג"ח
3.64%	(6.78)%	14.52%	מסלול מניות

### תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-5,279 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים. הכנסות החברה הינן מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקרן, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקרן היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

### השפעת משבר הקורונה

הגל הרביעי של מגיפת הקורונה המכונה "וריאנט הדלתא" נמצא, לאחר תאריך המאזן, בסימני דעיכה, ובמקביל נשקלות, על פי הפרסומים, הקלות שונות במגבלות שהוטלו עם הגידול בתחלואה בעת התפרצות הגל האחרון. הגל הרביעי היווה המשך להתפרצות הנגיף שהחלה בשלהי 2019 והפכה לקראת מרס 2020 למגיפה עולמית שחייבה הגבלות משמעותיות על פתיחת מקומות עבודה ועל התייצבות של עובדים במקומות עבודתם ופגיעה בשגרת העבודה הרגילה ובפעילות חלק ממגזרי המשק. מגבלות אלו הוסרו בחלקן במהלך הרבעון השני של שנת 2020 אך החל מחודש יולי 2020, וביתר שאת החל מחודש ספטמבר 2020, בשל העלייה במספר הנדבקים בנגיף, והתפרצות "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות, חלקן דומות למגבלות שהוסרו. בסוף חודש דצמבר 2020 נכנסה ישראל לסגר שלישי עקב התפרצות "גל שלישי" של תחלואה שהשביתה את הפעילות הכלכלית למשך כחמישה שבועות. כתוצאה משיעור ההתחסנות הגבוה והירידה הדרסטית בתחלואה, הוסר במהלך תקופת הדוח חלק ניכר מההגבלות. לאור הגל הרביעי, כאמור, נותרו חלק מההגבלות בעין.

במסגרת חקיקת התוכנית לסיוע כלכלי בעקבות משבר הקורונה, פורסמה הוראת שעה לפיה, בתקופה שמיום 10 באוגוסט 2020 ועד ליום 9 בפברואר 2021, עמית שפוטר או יצא לחופשה ללא תשלום יהיה רשאי למשוך עד 7,500 ₪ לחודש מקרן השתלמות, אף אם טרם חלפו 6 שנים ממועד התשלום הראשון לחשבון. בקשות למשיכת הכספים בהתאם להוראת השעה יטופלו במישרין על ידי קרנות ההשתלמות ולא על ידי רשות המיסים.

**הליך אישור הדוחות הכספיים**

האורגן המופקד על בקרת העל הינו דירקטוריון החברה.

הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה והקרן (להלן: "הדוחות הכספיים") לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2021, היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן:

- (1) ועדת הגילוי שהינה ועדת הביקורת של החברה, המשמשת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים בחברה, הבוחנת ומקיימת דיון עקרוני ומקיף לעניין שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים.
- (2) ישיבה של דירקטוריון החברה להצגת הדוחות הכספיים, לדיון בהמלצות ועדת הגילוי ולאישור הדוחות הכספיים.

לפני כינוס ועדת הגילוי מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, להנהלת החברה, למנהל הכספים, לחברי ועדת הגילוי, למבקר הפנים וליועץ המשפטי, ובוועדת הגילוי מתקיים דיון בטיטוט הדוחות הכספיים ובהערות של הגורמים הנ"ל, במידת הצורך. ועדת הגילוי התכנסה ביום 24 בנובמבר 2021. חברי הוועדה אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:

1. עו"ד ארז קניסטר – דח"צ, יו"ר ועדת הגילוי
2. גבי יפית מזרחי ברמן – דירקטורית
3. רו"ח ועו"ד היאשם מטר- דירקטור

כמו כן, נכחו נושאי משרה בחברה, רואי החשבון המבקרים ובעלי תפקידים אחרים אשר עמדו לרשות חברי ועדת הגילוי באשר לכל שאלה והבהרה ביחס לנושאים שנדונו בישיבה. בפני חברי הוועדה הוצגה טיוטה של הדוחות הכספיים של החברה ונתונים נוספים הנלווים לדוחות הכספיים, אשר נערכו על-ידי לאומי שש"ה, בהתאם למתכונת שהוגדרה על-ידי אגף שוק ההון ובהתאמה לדרישות רשות החברות הממשלתיות.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 29 בנובמבר 2021, דן הדירקטוריון בהמלצות הוועדה ונסקרו עיקרי הדוחות הכספיים וכן הוצגו הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי. בישיבה זו, דירקטוריון החברה אישר את הדוחות הכספיים.

**אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

**הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם חבר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, חבר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

### הצהרה (certification)

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

אני, יחזקאל שופס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2021 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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



יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון

תאריך: 29/11/2021

### הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2021 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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



ראובן אבי טל, חבר הדירקטוריון

תאריך: 29/11/2021



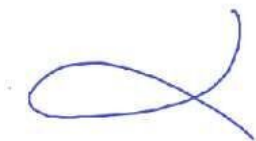
### הצהרה (certification)

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

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2021 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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



רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך: 29/11/2021


### הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. **וכן-**
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



ראובן אבי טל, חבר הדירקטוריון

תאריך: 29/11/2021

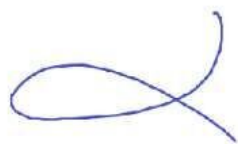
### הצהרה (certification)

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

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך: 29/11/2021

תל-אביב, 29 בנובמבר 2021

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2021 והדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, וזאת לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף סקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים תוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופת ביניים", בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, בהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.

בכבוד רב  
רהב, רשף, בן-עמי ושות'  
רואי חשבון

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום**

31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	ביאור	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
				<b>נכסים שוטפים</b>
44	49	51		רכוש קבוע, נטו
60	117	157	6	חייבים ויתרות חובה
1,042	1,107	1,130		מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,146</u>	<u>1,273</u>	<u>1,338</u>		
496	545	347	ד'2	<b>נכסים בלתי שוטפים – נכס חכירה</b>
<u>1,642</u>	<u>1,818</u>	<u>1,685</u>		<b>סך כל נכסים</b>
				<b>הון והתחייבויות</b>
-	-	-		הון מניות
				<b>התחייבויות שוטפות</b>
37	38	35	7	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
221	207	211	ד'2	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
1,108	1,233	1,304	8	זכאים ויתרות זכות
<u>1,366</u>	<u>1,478</u>	<u>1,550</u>		סך ההתחייבויות שוטפות
276	340	135	ד'2	<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
				התחייבות בגין חכירה
<u>1,642</u>	<u>1,818</u>	<u>1,685</u>		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

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




יו"ר הדירקטוריון \_\_\_\_\_ חבר הדירקטוריון \_\_\_\_\_  
 ראובן אבי טל יחזקאל שופס



מנהל כספים \_\_\_\_\_  
 רו"ח דרור יעקובסון

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**תמצית דוחות ביניים על רווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
6,690	1,635	1,764	5,070	5,279	הכנסות
6,690	1,635	1,764	5,070	5,279	הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
6,690	1,635	1,764	5,070	5,279	<b>סך כל ההכנסות</b>
6,680	1,633	1,763	5,063	5,274	9 הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
10	2	1	7	5	ד'2 הוצאות מימון
6,690	1,635	1,764	5,070	5,279	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה

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

**ביאור 1 – כללי**

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") בנאמנות, ורק בכך. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 7/6/1968. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לעמיתים שהם לאקדמאים במדעי החברה והרוח.
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים או עצמאים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2021.
- ד. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מניות.

**ביאור 2 – מדיניות חשבונאית**

**א. עיקרי המדיניות החשבונאית**

- הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים IFRS לרבות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.
  - בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מ-5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תבצע בהתאם לחוק.
  - בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת
- בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.
- בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
- שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

**ג. רכוש קבוע, נטו**

- פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר.
- הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:
- שיפורים במושכר – 10%
  - מחשבים וציוד היקפי – 15%-33%
  - ריהוט וציוד – 15%

- ד. החל מיום 1 בינואר 2019 מיישמת החברה את תקן דיווח כספי בינלאומי 16, חכירות (IFRS 16) להלן - "התקן". התקן קובע את מכלול היבטי הטיפול החשבונאי - הכרה, מדידה, הצגה וגילוי.
- התקן קובע מודל חשבונאי אחיד בהתייחס לעסקאות חכירה, ללא הבחנה בין חכירה מימונית לחכירה תפעולית ומחייב לראשונה חוכרים להציג על פני הדוחות על המצב הכספי/המאזנים עסקאות חכירה תפעוליות באמצעות הכרה בנכס המשקף "זכות שימוש" (Right-of-use) ומנגד להכיר בהתחייבות בגין חכירה (Lease liability). החברה אימצה את התקן במועד כניסתו לתוקף, באמצעות גישת ההשפעה המצטברת תוך התאמת יתרת העודפים למועד המעבר (1 בינואר 2019) וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה לתקופות קודמות.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

## **ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקרים)**

### **ביאור 3 - השפעת משבר הקורונה**

הגל הרביעי של מגיפת הקורונה המכונה "וריאנט הדלתא" נמצא, לאחר תאריך המאזן, בסימני דעיכה, ובמקביל נשקלות, על פי הפרסומים, הקלות שונות במגבלות שהוטלו עם הגידול בתחלואה בעת התפרצות הגל האחרון. הגל הרביעי היווה המשך להתפרצות הנגיף שהחלה בשלהי 2019 והפכה לקראת מרס 2020 למגיפה עולמית שחייבה הגבלות משמעותיות על פתיחת מקומות עבודה ועל התייצבות של עובדים במקומות עבודתם ופגיעה בשגרת העבודה הרגילה ובפעילות חלק ממגזרי המשק. מגבלות אלו הוסרו בחלקן במהלך הרבעון השני של שנת 2020 אך החל מחודש יולי 2020, וביתר שאת החל מחודש ספטמבר 2020, בשל העלייה במספר הנדבקים בנגיף, והתפרצות "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות, חלקן דומות למגבלות שהוסרו. בסוף חודש דצמבר 2020 נכנסה ישראל לסגר שלישי עקב התפרצות "גל שלישי" של תחלואה שהשביתה את הפעילות הכלכלית למשך כחמישה שבועות. כתוצאה משיעור ההתחסנות הגבוה והירידה הדרסטית בתחלואה, הוסר במהלך תקופת הדוח חלק ניכר מההגבלות. לאור הגל הרביעי, כאמור, נותרו חלק מההגבלות בעינין.

יש לציין כי החברה ממשיכה בפעילותה השוטפת מאז החל המשבר, בכפוף לכלל המגבלות וההנחיות הממשלתיות, לרבות המשך ניהול השקעות הקרן לשם השאת התשואה לטובת העמיתים. עם זאת, נוכח אי הוודאות כאמור, אין בידי הנהלת החברה היכולת להעריך באופן מהימן את השפעות המגיפה, כאמור לעיל, על החברה.

### **ביאור 4 – מגזרי פעילות**

החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. נתונים אודות הכנסות, הוצאות בגין ניהול הקרן, ראה בדוח על הרווח והפסד והביאורים הנלווים לו.

### **ביאור 5 – הון עצמי ודרישות הון**

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, החברה פטורה מקיום הון עצמי, מאחר והיא מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

### **ביאור 6 – חייבים ויתרות חובה**

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
48	93	120	הוצאות מראש
12	24	37	צדדים קשורים
<u>60</u>	<u>117</u>	<u>157</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה



החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח ב

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקרים)**

**ביאור 7 – התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו**

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
34	37	34
3	1	1
<u>37</u>	<u>38</u>	<u>35</u>

התחייבות בגין חופשה  
הטבות לטווח קצר  
סך הכל התחייבויות בשל הטבות לעובדים

**ביאור 8 – זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 30 בספטמבר 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
46	46	52
425	599	735
2	584	517
635	4	-
<u>1,108</u>	<u>1,233</u>	<u>1,304</u>

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת  
הוצאות לשלם  
צדדים קשורים  
מוסדות  
סך הכל זכאים ויתרות זכות

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקרים)**

**ביאור 9 – הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
518	129	145	393	423	שכר עבודה ונלוות
190	37	62	141	170	תשלום לדירקטורים
216	53	54	161	162	פחת והפחותות
163	42	59	120	170	ביטוחים
322	77	69	226	239	אחזקת משרדים ואחרות
16	-	-	16	16	שיווק ופרסום
2,951	(*) 744	842	(*) 2,381	2,513	תשלום לגורמים מתפעלים
750	186	229	564	612	דמי ניהול למנהלי תיק השקעות
1,204	330	264	927	830	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
350	(*) 35	39	(*) 134	139	שירותי מחשב
<u>6,680</u>	<u>1,633</u>	<u>1,763</u>	<u>5,063</u>	<u>5,274</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

• סווג מחדש

**קרן השתלמות לאקדמאים  
במדעי החברה והרוח**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2021  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

<u>עמוד</u>	
2 - 6	הצהרות
7	דוח סקירה של רואה החשבון
	<b>דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקרים)</b>
8 - 11	דוחות על המצב הכספי
12 - 15	דוחות הכנסות והוצאות
16 - 19	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
20	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

### הצהרה (certification)

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

אני, יחזקאל שופס, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון השלישי של שנת 2021 (להלן – הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בקרן של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של הקרן ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת הקרן לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

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



### **הצהרה (certification)**

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

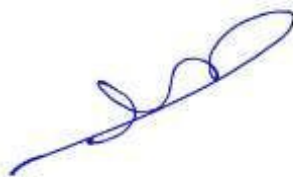
אני, ראובן אבי טל, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון השלישי של שנת 2021 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בקרן של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של הקרן ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת הקרן לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

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



ראובן אבי טל, חבר הדירקטוריון

תאריך: 29/11/2021

### הצהרה (certification)

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

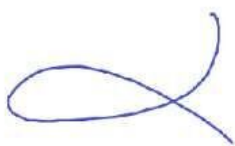
אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי :

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון השלישי של שנת 2021 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בקרן של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של הקרן ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת הקרן לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

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



רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך : 29/11/2021

### הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכך-
  - (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 בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכך-
5. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הקרן, 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 הקרן לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכך-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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





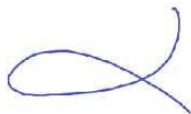
### הצהרה (certification)

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

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכך-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 הקרן על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הקרן, 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 הקרן לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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



תל-אביב, 29 בנובמבר 2021

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 בספטמבר 2021 ואת דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות עמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת של הקרן אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, בהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.

בכבוד רב  
רהב רשף בן-עמי ושות'  
רהב, רשף, בן-עמי ושות'  
רואי חשבון

31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
150,371	116,128	202,470	מזומנים ושווי מזומנים
1,417	1,685	821	חייבים ויתרות חובה
<b>151,788</b>	<b>117,813</b>	<b>203,291</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
1,361,902	1,399,291	1,243,919	נכסי חוב סחירים
46,089	45,687	52,385	נכסי חוב שאינם סחירים
484,889	426,133	549,042	מניות
783,411	759,244	746,018	השקעות אחרות
2,676,291	2,630,355	2,591,364	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,828,079</b>	<b>2,748,168</b>	<b>2,794,655</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
66	2,597	1,819	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
2,828,013	2,745,571	2,792,836	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>2,828,079</b>	<b>2,748,168</b>	<b>2,794,655</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רו"ח דרור יעקובסון  
מנהל כספים

ראובן אבי טל  
חבר הדירקטוריון

יחזקאל שופס  
חבר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים 29 בנובמבר 2021

31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>רכוש שוטף</b>			
143,392	107,731	192,822	מזומנים ושווי מזומנים
1,378	1,638	789	חייבים ויתרות חובה
<b>144,770</b>	<b>109,369</b>	<b>193,611</b>	
<b>השקעות פיננסיות</b>			
1,293,429	1,331,501	1,178,096	נכסי חוב סחירים
45,823	45,376	52,163	נכסי חוב שאינם סחירים
474,083	416,144	535,548	מניות
760,963	739,026	729,086	השקעות אחרות
2,574,298	2,532,047	2,494,893	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,719,068</b>	<b>2,641,416</b>	<b>2,688,504</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
42	2,465	1,661	זכאים ויתרות זכות
2,719,026	2,638,951	2,686,843	זכויות העמיתים
<b>2,719,068</b>	<b>2,641,416</b>	<b>2,688,504</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>רכוש שוטף</b>			
5,887	7,770	2,787	מזומנים ושווי מזומנים
24	36	25	חייבים ויתרות חובה
<b>5,911</b>	<b>7,806</b>	<b>2,812</b>	
<b>השקעות פיננסיות</b>			
68,473	67,790	65,823	נכסי חוב סחירים
266	311	222	נכסי חוב שאינם סחירים
664	655	670	השקעות אחרות
69,403	68,756	66,715	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>75,314</b>	<b>76,562</b>	<b>69,527</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
15	20	14	זכאים ויתרות זכות
75,299	76,542	69,513	זכויות העמיתים
<b>75,314</b>	<b>76,562</b>	<b>69,527</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
1,092	627	6,861	מזומנים ושווי מזומנים
15	11	7	חייבים ויתרות חובה
<b>1,107</b>	<b>638</b>	<b>6,868</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
10,806	9,989	13,494	מניות
21,784	19,563	16,262	השקעות אחרות
32,590	29,552	29,756	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>33,697</b>	<b>30,190</b>	<b>36,624</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
9	112	144	זכאים ויתרות זכות
33,688	30,078	36,480	זכויות העמיתים
<b>33,697</b>	<b>30,190</b>	<b>36,624</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,633)	(514)	(500)	(346)	(1,034)	<b>הכנסות</b>
					ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
(16,025)	19,504	14,369	(34,174)	37,879	מנכסי חוב סחירים
(106)	520	600	(697)	1,370	מנכסי חוב שאינם סחירים
(10,128)	24,263	18,457	(74,620)	85,964	ממניות
102,075	53,746	(18,342)	24,522	80,368	מהשקעות אחרות
75,816	98,033	15,084	(84,969)	205,581	<b>סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>
<b>74,183</b>	<b>97,519</b>	<b>14,584</b>	<b>(85,315)</b>	<b>204,547</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
6,690	1,635	1,764	5,070	5,279	דמי ניהול
3,598	(*) 810	864	(*) 2,272	2,680	הוצאות ישירות
1,137	170	218	820	652	מסים
11,425	2,615	2,846	8,162	8,611	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>62,758</b>	<b>94,904</b>	<b>11,738</b>	<b>(93,477)</b>	<b>195,936</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

• סווג מחדש

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום	
31	30	30	30	30
בדצמבר 2020	בספטמבר 2020	בספטמבר 2021	בספטמבר 2020	בספטמבר 2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

**הכנסות**

(1,525)	(509)	(526)	(276)	(1,058)	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
(16,099)	19,073	13,657	(33,387)	36,059	מנכסי חוב סחירים
(109)	516	600	(699)	1,368	מנכסי חוב שאינם סחירים
(8,987)	23,895	17,827	(72,582)	83,263	ממניות
98,598	52,226	(18,032)	23,565	78,236	מהשקעות אחרות
73,403	95,710	14,052	(83,103)	198,926	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>
<b>71,878</b>	<b>95,201</b>	<b>13,526</b>	<b>(83,379)</b>	<b>197,868</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
<b>הוצאות</b>					
6,428	1,567	1,699	4,872	5,083	דמי ניהול
3,527	(*) 794	840	(*) 2,223	2,613	הוצאות ישירות
1,084	158	212	783	631	מסים
<b>11,039</b>	<b>2,519</b>	<b>2,751</b>	<b>7,878</b>	<b>8,327</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>60,839</b>	<b>92,682</b>	<b>10,775</b>	<b>(91,257)</b>	<b>189,541</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

• סווג מחדש

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
<b>1</b>	-	-	<b>1</b>	-	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
127	444	712	(734)	1,820	מנכסי חוב סחירים
3	4	-	2	2	מנכסי חוב שאינם סחירים
(3)	(3)	(6)	(3)	(6)	ממניות
228	5	3	217	20	מהשקעות אחרות
<b>355</b>	<b>450</b>	<b>709</b>	<b>(518)</b>	<b>1,836</b>	<b>סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות</b>
<b>356</b>	<b>450</b>	<b>709</b>	<b>(517)</b>	<b>1,836</b>	<b>סך כל ההכנסות(הפסדים)</b>
189	49	43	144	132	<b>הוצאות</b> דמי ניהול
10	1	1	8	5	הוצאות ישירות
<b>199</b>	<b>50</b>	<b>44</b>	<b>152</b>	<b>137</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>157</b>	<b>400</b>	<b>665</b>	<b>(669)</b>	<b>1,699</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות</b>
(109)	(5)	26	(71)	24	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות :
(53)	(13)	-	(53)	-	מנכסי חוב סחירים
(1,138)	371	636	(2,035)	2,707	ממניות
3,249	1,515	(313)	740	2,112	מהשקעות אחרות
<b>2,058</b>	<b>1,873</b>	<b>323</b>	<b>(1,348)</b>	<b>4,819</b>	<b>סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות</b>
<b>1,949</b>	<b>1,868</b>	<b>349</b>	<b>(1,419)</b>	<b>4,843</b>	<b>סך כל ההכנסות(הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
73	19	22	54	64	דמי ניהול
61	15	23	41	62	הוצאות ישירות
53	12	6	37	21	מסים
<b>187</b>	<b>46</b>	<b>51</b>	<b>132</b>	<b>147</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>1,762</b>	<b>1,822</b>	<b>298</b>	<b>(1,551)</b>	<b>4,696</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מצרפיים**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
3,032,158	2,717,156	2,847,730	3,032,158	2,828,013	<b>זכויות העמיתים לתחילת תקופה</b>
211,897	56,645	49,483	159,781	139,622	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(145,490)	(32,484)	(33,720)	(115,256)	(98,210)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
					<b>העברות צבירה לקרן</b>
1,197	101	220	1,059	541	העברות מקרנות השתלמות
					<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(23)	(23)	-	(23)	-	העברות לחברות ביטוח
-	-	-	-	(11)	העברות לקרנות פנסיה
(334,484)	(90,728)	(82,615)	(238,671)	(273,055)	העברה לקרנות השתלמות
(333,310)	(90,650)	(82,395)	(237,635)	(272,525)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
62,758	94,904	11,738	(93,477)	195,936	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>2,828,013</b>	<b>2,745,571</b>	<b>2,792,836</b>	<b>2,745,571</b>	<b>2,792,836</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,931,648	2,614,681	2,740,574	2,931,648	2,719,026	<b>זכויות העמיתים לתחילת תקופה</b>
202,654	54,162	47,355	152,962	133,183	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(137,151)	(31,153)	(32,840)	(108,291)	(94,814)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
					<b>העברות צבירה לקרן</b>
998	86	197	875	485	העברות מקרנות השתלמות
7,982	460	1,089	5,293	4,079	העברות בין מסלולים
					<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(23)	(23)	-	(23)	-	העברות לחברות ביטוח
-	-	-	-	(11)	העברות לקרנות פנסיה
(323,353)	(87,616)	(79,778)	(229,990)	(261,034)	העברות לקרנות השתלמות
(24,568)	(4,328)	(529)	(22,266)	(3,612)	העברות בין מסלולים
(338,964)	(91,421)	(79,021)	(246,111)	(260,093)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
					עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה
60,839	92,682	10,775	(91,257)	189,541	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>2,719,026</b>	<b>2,638,951</b>	<b>2,686,843</b>	<b>2,638,951</b>	<b>2,686,843</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
71,970	74,908	70,805	71,970	75,299	<b>זכויות העמיתים לתחילת תקופה</b>
5,098	1,417	1,158	3,748	3,532	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(7,349)	(1,235)	(669)	(6,667)	(1,772)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
43	-	7	43	22	<b>העברות צבירה לקרן</b>
23,697	4,211	289	22,551	4,080	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(7,998)	(2,589)	(2,132)	(6,817)	(8,182)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(10,319)	(570)	(610)	(7,617)	(5,165)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
5,423	1,052	(2,446)	8,160	(9,245)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
157	400	665	(669)	1,699	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>75,299</b>	<b>76,542</b>	<b>69,513</b>	<b>76,542</b>	<b>69,513</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מסלול מניות**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
28,540	27,567	36,351	28,540	33,688	<b>זכויות העמיתים לתחילת תקופה</b>
4,145	1,066	970	3,071	2,907	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(990)	(96)	(211)	(298)	(1,624)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
156	15	16	141	34	<b>העברות צבירה לקרן</b>
6,635	750	964	5,200	4,390	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(3,133)	(523)	(705)	(1,864)	(3,839)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(3,427)	(523)	(1,203)	(3,161)	(3,772)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
231	(281)	(928)	316	(3,187)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
1,762	1,822	298	(1,551)	4,696	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>33,688</b>	<b>30,078</b>	<b>36,480</b>	<b>30,078</b>	<b>36,480</b>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ביאור 1 – כללי**

- א. קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") מנוהלת בנאמנות על-ידי החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ.  
הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שהם אקדמאים במדעי החברה והרוח.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים או עצמאים.
- ג. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2021.
- ד. בקרן פועלים מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מניות.

**ביאור 2 – מדיניות חשבונאית**

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2020 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ב. דמי הניהול שנגבו מעמיתי הקרן בפועל, בתקופת הדוח, חושבו על בסיס שיעור דמי הניהול הצפויים, בהתאם לשיעור דמי הניהול שהיו נהוגים בעבר ובהתאמות שנעשו בהתאם לתקציב החזוי לשנת 2021.

**ביאור 3 – השפעת משבר הקורונה**

הגל הרביעי של מגיפת הקורונה המכונה "וריאנט הדלתא" נמצא, לאחר תאריך המאזן, בסימני דעיכה, ובמקביל נשקלות, על פי הפרסומים, הקלות שונות במגבלות שהוטלו עם הגידול בתחלואה בעת התפרצות הגל האחרון.  
הגל הרביעי היווה המשך להתפרצות הנגיף שהחלה בשלהי 2019 והפכה לקראת מרס 2020 למגיפה עולמית שחייבה הגבלות משמעותיות על פתיחת מקומות עבודה ועל התייצבות של עובדים במקומות עבודתם ופגיעה בשגרת העבודה הרגילה ובפעילות חלק ממגזרי המשק. מגבלות אלו הוסרו בחלקן במהלך הרבעון השני של שנת 2020 אך החל מחודש יולי 2020, וביתר שאת החל מחודש ספטמבר 2020, בשל העלייה במספר הנדבקים בנגיף, והתפרצות "גל שני" של תחלואה, הוטלו מגבלות חדשות, חלקן דומות למגבלות שהוסרו. בסוף חודש דצמבר 2020 נכנסה ישראל לסגר שלישי עקב התפרצות "גל שלישי" של תחלואה שהשביתה את הפעילות הכלכלית למשך כחמישה שבועות.  
כתוצאה משיעור ההתחסנות הגבוה והירידה הדרסטית בתחלואה, הוסר במהלך תקופת הדוח חלק ניכר מההגבלות. לאור הגל הרביעי, כאמור, נותרו חלק מההגבלות בעיין.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

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

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30/09/2021 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.



29/11/2021

יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון

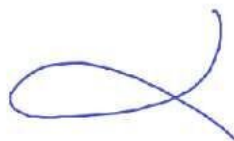
תאריך



29/11/2021

ראובן אבי טל, חבר הדירקטוריון

תאריך



29/11/2021

רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך