

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ
"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים
ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח שנתי של קופת הגמל לשנת 2021

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ
"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

תוכן העניינים

3.....	סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר, 2021.....
4.....	תוכן העניינים
5.....	1. מאפיינים כלליים של קרן השתלמות
6.....	2. ניתוח זכויות עמיתי קרן השתלמות
7.....	3. מידע אודות דמי ניהול
7.....	4. ניתוח מדיניות השקעה
9.....	5. ניהול סיכונים
16.....	6. נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון את תשומת הלב:
17.....	7. דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
22.....	דוחות כספיים

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ
"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

סקירת ההנהלה על מצבה
של קרן ההשתלמות ותוצאות פעולותיה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר, 2021

תוכן העניינים

ע מ ו ד י ם

5	1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל
6	2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל
7	3. מידע אודות דמי הניהול
7-9	4. ניתוח מדיניות ההשקעות
9-16	5. ניהול סיכונים
16	6. נושאים שר"ח הפנה אליהם את תשומת הלב
17	7. דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
18-19	הצהרות
20-21	חוות דעת רו"ח המבקר
22-46	דוחות כספיים

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ
"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

1. מאפיינים כלליים של קרן ההשתלמות

תיאור כללי

שם הקרן: ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים על כל מסלוליה.
 הקרן הינה קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים, מיסודה של הסתדרות הביוכימאים והמיקרוביולוגים בישראל.

חברה מנהלת: הקרן מנוהלת על ידי החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ.
 סוג הקרן: הקרן הינה לצורכי השתלמות מקצועית בארץ ובח"ל וכן כמסלול חיסכון בתום שש שנות חיסכון בקרן.

סוג העמיתים: הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים.

מידע על בעלי המניות:

<u>בעל המניות</u>	<u>מספר מניות וסוג</u>	<u>אחוז בזכויות הצבעה</u>
מדינת ישראל	1 מניית הנהלה א' 1 מניית הכרעה	50%
הסתדרות הביוכימאים והמיקרוביולוגים	1 מניית הנהלה ב'	50%
חברי הסתדרות	5 מניות רגילות	-

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

מועד הקמת הקרן

הקרן הוקמה ע"י הסתדרות הביוכימאים והמיקרוביולוגים בשנת 1972.

תאור מסלולי השקעה של הקרן:

ליום 31 בדצמבר 2020 הקרן מפעילה 3 מסלולי השקעה.

לכל מסלולי הקרן ניתן אישור על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ותוקפו עד 31.12.2022.

על פי תקנון הקרן כפופים כל המסלולים להסדר התחוקתי (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) תשכ"ד-1964 עם דגשים בתחומי ההשקעות כדלקמן:

<u>שם המסלול</u>	<u>מספר מ"ה</u>	<u>קוד המסלול</u>
מסלול כללי	293	520029620-00000000000293-0293-000
מסלול אג"ח	1820	520029620-00000000000293-1820-000
מסלול מניות	1821	520029620-00000000000293-1821-000

שיעורי ההפרשות ומטרתן

שיעורי ההפקדה לקרן הינם כמפורט בפקודת מס הכנסה ובתקנות שנקבעו מכוחה, והינם כיום עד 7.5% מהמשכורת החודשית כהפקדת המעסיק ולפחות 2.5% מכך כהפקדת העמית.

שינוי במסמכי יסוד

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

לא היה שינוי במסמכי היסוד של הקרן בשנת הדוח.

2. ניתוח זכויות עמיתי קרן ההשתלמות

א. יחס נזילות

שיעור הסכומים שהעמיתים רשאים למשוך מתוך כלל נכסי המסלול ק.ס.מ נכון ליום 31 בדצמבר 2021 הינו 94.17%.

במסלול אג"ח שיעור הסכומים שהעמיתים רשאים למשוך מתוך כלל נכסי המסלול עומד על 98.22%.

נכון ליום 31.12.2021 אין נכסים במסלול המניות.

ב. משך חיים ממוצע של החיסכון

משך החיים הממוצע של חסכוניות העמיתים בקרן שטרם הבשילו (טרם חלפו 6 שנות ותק) הינו 0.14 שנים במסלול הכללי ו- 0.06 שנים במסלול האג"ח.

ג. שינוי במספר העמיתים (מצרפי)

מספר חשבונות עמיתים

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	סוג העמיתים
2,532	312	10	2,834	שכירים
2,532	312	10	2,834	סה"כ

ד. שינוי זכויות עמיתים (מצרפי)

ליום 31 בדצמבר

2020		2021		
סך נכסים, נטו	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו	מספר חשבונות	
באלפי ש"ח		באלפי ש"ח		חשבונות פעילים
141,697	1,057	129,448	852	
182,336	1,777	184,871	1,680	חשבונות לא פעילים(*)
324,033	2,834	314,319	2,532	סה"כ

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

3. מידע אודות דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול

הקרן רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימאלי שלא יעלה על 2% בהתאם לתקנונה. שיעור דמי הניהול שנגבה מהעמיתים בקרן שווה לכולם ונקבע על פי ההוצאות בפועל שיש לחברה. השיעור השנתי האפקטיבי של דמי הניהול שנגבו מחשבונות העמיתים ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים נטו היה 0.44%.

סך ההוצאות הישירות אשר נגבו מעמיתי המסלול הכללי, נוסף לדמי הניהול, הינו 516 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות הישירות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי. במסלול מנייתי ומסלול אג"ח סך ההוצאות הישירות בשנת 2021 היה נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

4. ניתוח מדיניות השקעה

מסלול ק.ס.מ

א. מדיניות ההשקעה של המסלול

להלן מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול לשנת 2022:

מדד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטיה	שיעור חשיפה רצוי לשנת 2022	אפיק השקעה
מניות בארץ - ת"א 125 - 25% מניות בחו"ל - MSCI 75% - AC	42%-54%	+/- 6%	48%	מניות (קרנות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 60% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 40%	16%-26%	+/- 5%	21%	אג"ח ממשלתי
מדד תל בונד 60 - 60% תל בונד שקלי - 35% 5% - bloomberg us corporate 1-10 bond index	16%-28%	+/- 6%	22%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, קרנות סל)
MSCI AC	0%-10%	+/- 5%	5%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדלון, מכשירים מובנים)*
ריבית בנק ישראל	0%-9%	+/- 5%	4%	עו"ש פר"י פק"מ**
			100%	סה"כ
	10%-22%	+/- 6%	16%	חשיפה למט"ח

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ
"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

ב. ניתוח שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

מסלול כללי					
31/12/2020		31/12/2021			
באחוזים	אלפי ש"ח	באחוזים	אלפי ש"ח		
2.28	7,386	4.92	15,467	מזומנים ושווי מזומנים	
46.28	149,767	41.42	130,089	נכסי חוב סחירים	
1.46	4,731	1.03	3,220	נכסי חוב שאינם סחירים	
10.37	33,552	17.26	54,202	מניות	
39.61	128,195	35.36	111,078	השקעות אחרות *	
0.00	23	0.01	34	אחרים	
100.00	323,654	100.00	314,090	סך הכל נכסים	

* כולל קרנות סל מנייתיות בסך של כ- 98,323 אלפי ש"ח המהוות כ- 31.30% מנכסי המסלול (ליום 31.12.2020).
 114,621 אלפי ש"ח המהוות כ- 35.42% מנכסי המסלול לאותו יום).

מסלול ק.ס.מ אג"ח

א. מדיניות ההשקעה של המסלול

המסלול החל לפעול במהלך חודש יוני 2018 להלן מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול לשנת 2022:

מדיניות השקעה	מדד ייחוס 2022
חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול והחשיפה למניות תהיה בשיעור של עד 10% מנכסי המסלול.	מדד ת"א 125 – 5% מדד MSCI AC – 5% ממשלתי צמוד 2-5 – 20% ממשלתי שקלי 2-5 – 20% תל בונד 60 – 25% תל בונד שקלי – 25%

ב. ניתוח סעיפי ההשקעות

מסלול אג"ח					
31/12/2020		31/12/2021			
באחוזים	אלפי ש"ח	באחוזים	אלפי ש"ח		
7.40	28	14.42	33	מזומנים ושווי מזומנים	
57.52	218	56.90	129	נכסי חוב סחירים	
35.09	133	28.81	66	השקעות אחרות *	
0.00	-	0.87	1	אחרים	
100.00	379	100.00	229	סך הכל נכסים	

* כולל קרנות סל אג"חיות בסך של כ- 66 אלפי ש"ח המהוות כ- 29.26% מנכסי המסלול (שנה קודמת- 67 אלפי ש"ח אשר היוו 35.64% מנכסי המסלול).

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ
"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

מסלול ק.ס.מ מנייתי

א. מדיניות ההשקעה של המסלול

המסלול החל לפעול במהלך חודש יוני 2018 להלן מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול לשנת 2022:

מדיניות השקעה	מדד ייחוס 2022
נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בשיעור שלא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 100% מנכסי המסלול. יתרת הנכסים במסלול יושקעו עפ"י שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה.	ריבית בנק ישראל – 10% מדד ת"א 125 – 18% מדד MSCI AC – 72%

ב. ניתוח סעיפי ההשקעות

לימים 31.12.2021 ו- 31.12.2020 לא קיימים נכסים במסלול.

5. ניהול סיכונים

א. מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן

לפירוט אודות מדיניות ניהול הסיכונים של הקרן, ראה פרק ו' בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

ב. סיכוני נזילות

1. מסלול ק.ס.מ

ניתוח נזילות הקרן:

ליום 31 בדצמבר 2021	
נזילות (בשנים)	נכסים, נטו (באלפי ש"ח)
נכסים נזילים וסחירים	300,684
מח"מ של עד שנה	983
מח"מ מעל שנה	3,109
אחרים	9,314
סה"כ	314,090

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

סך זכויות העמיתים הניתנות למשיכה נכון למועד הדוח הינו 295,668 אלפי ש"ח, בעוד הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ- 314,090 אלפי ש"ח. בשל האמור לעיל, לא צופה הנהלת הקרן קשיי נזילות בשל משיכת כספי עמיתים.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

2. מסלול ק.ס.מ אג"ח

ניתוח נזילות הקרן:

ליום 31 בדצמבר 2021	
נכסים, נטו (באלפי ש"ח)	נזילות (בשנים)
227	נכסים נזילים וסחירים
2	אחרים
<u>229</u>	סה"כ

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

סך זכויות העמיתים הניתנות למשיכה נכון למועד הדוח הינו 223 אלפי ש"ח, בעוד הנכסים הנזילים והסחירים מהווים כ- 229 אלפי ש"ח.

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

3. מסלול ק.ס.מ מנייתי

נכון ליום 31.12.2021 לא קיימים נכסים במסלול.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

ג. סיכוני שוק

(1) סיכוני מדד ומטבע

מסלול ק.ס.מ

ליום 31 בדצמבר 2021			
ס"ח כ	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
314,090	111,524	75,565	127,001
(60,538)	(60,538)	-	-
253,552	50,986	75,565	127,001

סך נכסי המסלול, נטו

חשיפה לנכסי הבסיס באמצעות
מכשירים נגזרים במונחי דלתא

סך הכל

מסלול ק.ס.מ אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2021			
ס"ח כ	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
229	-	76	153
-	-	-	-
229	-	76	153

סך נכסי המסלול, נטו

חשיפה לנכסי הבסיס באמצעות
מכשירים נגזרים במונחי דלתא

סך הכל

מסלול ק.ס.מ מנייתי

נכון ליום 31.12.2021 לא קיימים נכסים במסלול.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

(2) סיכון ריבית

ההשקעה באגרות חוב סחירות וגם באגרות חוב בלתי סחירות עשויה לגלם סיכון הנובע משינוי החל בתשואה לפדיון בשוק אשר בגינה עשוי להשתנות לרעה מחיר הנכס (עליית התשואות בשוק) או לחילופין להשתנות לטובה (ירידת התשואות בשוק). גובה החשיפה לשינויי ריבית תלוי במשך החיים הממוצע של נכסי החוב בכפוף לדירוג האשראי של הנכס.

ההשקעה באגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות מהווה השקעה עיקרית מסך נכסי החוב של הקרן. לצורך התמודדות עם סיכון זה ועדת ההשקעות מבצעת התאמות נדרשות מעת לעת.

להלן ההשפעה על תשואת תיק ההשקעות ליום 31 בדצמבר 2021:

<u>תשואת תיק ההשקעות</u>		
<u>ניתוח רגישות לשינוי בשיעורי הריבית</u>		
- 1%	+ 1%	
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	
1.71	(1.55)	מסלול ק.ס.מ
2.82	(2.69)	מסלול ק.ס.מ אג"ח
-	-	מסלול ק.ס.מ מנייתי

(3) חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול ק.ס.מ כללי

ליום 31 בדצמבר 2021

% מסה"כ	סה"כ	בח"ל	לא סחיר	יתר המניות	נסחרות במדד ת"א 125	
<u>אלפי ש"ח</u>						
20.98	11,371	517	-	-	410,854	<u>ענף משק</u>
5.67	3,071	-	-	240	2,831	בנקים
0.94	508	378	-	130	-	ביטוח
13.43	7,279	1,822	-	1,235	4,221	ביומד
11.93	6,468	754	-	2,237	3,477	טכנולוגיה
19.31	10,466	376	-	2,868	7,222	מסחר ושרותים
5.04	2,731	227	-	227	2,276	נדל"ן ובינוי
2.65	1,436	-	-	384	1,053	תעשייה
4.59	2,489	92	-	1,081	1,317	השקעה ואחזקות
4.5	2,443	-	-	962	1,482	נפט גז
0.57	307	-	-	-	307	אנרגיה
10.39	5,632	4,574	-	847	211	פארמה
100	54,202	8,740	-	10,211	35,250	אחר
						<u>סך הכל</u>

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

ד. סיכוני אשראי

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

מסלול ק.ס.מ כללי

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
132,970	3,220	129,750	בארץ
339	-	339	בחו"ל
<u>133,309</u>	<u>3,220</u>	<u>130,089</u>	סך הכל נכסי חוב

מסלול ק.ס.מ אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
128	-	128	בארץ
<u>128</u>	<u>-</u>	<u>128</u>	סך הכל נכסי חוב

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

מסלול ק.ס.מ כללי

א. נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2021		
דירוג מקומי	אלפי ש"ח	
72,230		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
40,835		AA ומעלה
15,554		BBB עד A
1,131		לא מדורג
<u>129,750</u>		סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות
		פיננסיים בדירוג:
469		AA ומעלה
417		BBB עד A
310		לא מדורג
2,024		הלוואות לאחרים
<u>3,220</u>		סה"כ נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>132,970</u>		סה"כ נכסי חוב בארץ

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים (המשך)

ב. נכסי חוב בחו"ל

ליום 31 בדצמבר 2021
<u>דירוג בחו"ל</u>
<u>אלפי ש"ח</u>
339
<u>339</u>

נכסי חוב סחירים בחו"ל
אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
נמוך מ-BBB

סה"כ נכסי חוב סחירים בחו"ל

מסלול ק.ס.מ אג"ח

א. נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2021
<u>דירוג מקומי</u>
<u>אלפי ש"ח</u>
128
<u>128</u>

נכסי חוב סחירים בארץ
אגרות חוב ממשלתיות
סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ

(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 (חברת מרווח הוגן).

ליום 31 בדצמבר 2021,	<u>נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:</u>
<u>באחוזים</u>	AA ומעלה
(1.10)	A
2.02	נמוך מ-BBB
9.77	לא מדורג
0.02	

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

(4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאנים סחירים

מסלול ק.ס.מ. אג"ח		מסלול ק.ס.מ.		
ליום 31 בדצמבר 2021		ליום 31 בדצמבר 2021		
%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
-	-	10.16	13,550	ענף משק
-	-	7.21	9,618	בנקים
-	-	0.15	202	ביטוח
-	-	5.17	6,898	טכנולוגיה
-	-	13.77	18,361	מסחר ושירותים
-	-	3.34	4,459	נדל"ן ובינוי
-	-	2.26	3,015	תעשייה
-	-	1.565	2,086	השקעה ואחזקות
-	-	2.17	2,890	נפט גז
100.00	128	54.18	72,230	אחר
100.00	128	100.00	133,309	אג"ח ממשלתי
				סך הכל

ה. סיכונים גיאוגרפיים

מסלול ק.ס.מ. כללי

ליום 31 בדצמבר 2021

מסה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית אלפי ש"ח	השקעות אחרות אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה אלפי ש"ח	קרנות נאמנות אלפי ש"ח	קרנות סל אלפי ש"ח	מניות אלפי ש"ח	אגרות חוב קונצרניות אלפי ש"ח	אגרות חוב ממשלתיות אלפי ש"ח	
										מדינה/אזור גאוגרפי
196,893	-	196,893	16,667	-	-	7,762	44,051	56,183	72,230	ישראל
78,392	132	78,260	-	-	-	70,141	6,156	1,963	-	ארה"ב
5,302	-	5,302	-	-	-	3,861	1,102	339	-	בריטניה
5,648	-	5,648	-	-	-	5,648	-	-	-	סין
27,987	-	27,987	11,941	-	1,528	10,911	2,893	714	-	אחר
314,222	132	314,090	28,609	-	1,528	98,323	54,202	59,199	72,230	

מסלול ק.ס.מ. אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2021

מסה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית אלפי ש"ח	השקע ות אחרות אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה אלפי ש"ח	קרנות נאמנות אלפי ש"ח	קרנות סל אלפי ש"ח	מניות אלפי ש"ח	אגרות חוב קונצרניות אלפי ש"ח	אגרות חוב ממשלתיות אלפי ש"ח	
										מדינה/אזור גאוגרפי
229	-	229	33	-	-	66	-	-	130	ישראל
229	-	229	33	-	-	66	-	-	130	

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

1. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקרן

- 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 המתפעל, בנוסף למערכות ולתהליכי הביקורת המופעלים ע"י הקופות ומבקרי הקופות- מערכות אבטחת איכות תוכנה, תהליכי בקרה ייעודיים לפעילות ההשקעות שנתמכים ע"י מערכות מחשב, למניעה של פעילות אסורה ולאיתור חריגות, ועובדים שהוכשרו לתפעולן.
- פירוט תביעות משפטיות מהותיות במידה וקיימות, שהקרן הינה צד להן, נכלל בדוחות הכספיים של החברה.
- פירוט חובות מעבידים במידה וקיימים, נכלל בדוחות הכספיים של הקרן.

מידת ההשפעה של גורם הסיכון על הקרן			גורם הסיכון	סוג הסיכון
השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
		X	שינויים פוליטיים וכלכליים	סיכונים מאקרו
		X	מצב המשק	
		X	מצב תעסוקה אצל מעביד	
		X	הגברת תחרות בענף	סיכונים ענפיים
	X		שינויי חקיקה	
	X		סיכון נזילות	
	X		סיכון אשראי	
		X	סיכון שוק	
	X		סיכון ריבית	סיכונים ייחודיים לקרן
		X	רמת שימור תיק	
	X		סיכון אבטחת מידע	
	X		סיכון תפעולי וסיכון משפטי	
		X	טעמי הציבור	
	X		תלות במעביד גדול	

6. נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון את תשומת הלב:

רואה החשבון של הקופה לא הפנה את תשומת הלב לעניינים מיוחדים בחוות דעתו.

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

6. נושאים שאליהם הפנה רואה החשבון את תשומת הלב:


רואה החשבון של הקופה לא הפנה את תשומת הלב לעניינים מיוחדים בחוות דעתו.

7. דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

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



3/10/22
כ"א/10.18.21

בן ציון כץ
אסתר אדמון
ר"ח ג'ורג' פאנוס

י"ר ישיבות הדירקטוריון
מנכ"ל
מנהל כספים

תאריך אישור הדוח: 30 במרץ, 2022

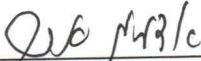
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

הצהרה (Certification)

אני, אסתר אדמון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת 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 החברה המנהלת; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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; 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; 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.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אסתר אדמון, מנכ"ל

30 במרץ, 2022
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

"ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים"

הצהרה (Certification)

אני, ג'ורג' פאנוס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ק.ס.מ קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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; 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; 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. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


ג'ורג' פאנוס, מנהל כספים

30 במרץ, 2022
תאריך

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של

ק.ס.ס קרן השתלמות לביזכימאים ומיקרוביולוגים

בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי ובהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח - 2007

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ק.ס.ס קרן השתלמות לביזכימאים ומיקרוביולוגים (להלן "הקרן") ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של החברה לניהול קרן השתלמות לביזכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן בהתבסס על ביקורתנו.

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

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל וחברה ממשלתית הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות היצוניות בהתאם לכללי החשבונאות והדיווח אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964, ובהתאם לתקנות החברות הממשלתיות. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל וחברה ממשלתית 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 החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964, ובהתאם לתקנות החברות הממשלתיות. ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת ובכפוף לאישורים של רשויות המדינה הנדרשים על פי דין; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או

העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקרן, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, והדוח שלנו, מיום 30 במרץ 2022, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

כורס - מיליקובסקי ושות'
כורס - מיליקובסקי ושות'

רואי חשבון

תל-אביב, 30 במרס 2022

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

תוכן העניינים

עמוד

25	דוח רואה החשבון המבקר
26-28	דוח על המצב הכספי
29-32	דוח הכנסות והוצאות
33-36	דוח על השינויים בזכויות העמיתים
37-46	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של
ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן - הקרן) לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020, את דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה לניהול ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן - "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"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מיזה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של 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 2021 ו-2020, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לכללי החשבונאות והדיווח אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות סעיף 33ב לחוק החברות הממשלתיות, התש"ה-1975 ולחוזרי 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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 30 במרץ 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

כורם - מיליקובסקי ושות'
כורם - מיליקובסקי ושות'
רואי חשבון

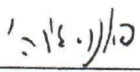
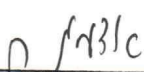

תל-אביב, 30 במרס 2022

דוח על המצב הכספי

דוח על המצב הכספי מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
7,414	15,500		רכוש שוטף
188	198	3	מזומנים ושווי מזומנים
7,602	15,698		חייבים ויתרות חובה
			סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
149,985	130,217	4	נכסי חוב סחירים
4,731	3,220	5	נכסי חוב שאינם סחירים
33,552	54,202	6	מניות
128,331	111,099	7	השקעות אחרות
316,599	298,738		סך כל ההשקעות הפיננסיות
			סך כל הנכסים
324,201	314,436		
168	117	8	זכאים ויתרות זכות
324,033	314,319		זכויות העמיתים
324,201	314,436		סך כל ההתחייבויות חכיות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

			30 במרץ 2022
ר"ח ג'ורג' פאנוכ	אסתר אדמון	בן ציון כ"ץ	תאריך אישור
מנהל כספים	מנכ"ל	י"ר ישיבות הדירקטוריון	הדוחות הכספיים

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח על המצב הכספי

דוח על המצב הכספי - פרוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021				
סה"כ	ק.ס.מ אג"ח	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ כללי	
אלפי ש"ח				
				רכוש שוטף
15,500	33	-	15,467	מזומנים ושווי מזומנים
198	2	-	196	חייבים ויתרות חובה
<u>15,698</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>15,663</u>	
				השקעות פיננסיות
130,217	128	-	130,089	נכסי חוב סחירים
3,220	-	-	3,220	נכסי חוב שאינם סחירים
54,202	-	-	54,202	מניות
<u>111,099</u>	<u>66</u>	<u>-</u>	<u>111,033</u>	השקעות אחרות
<u>298,738</u>	<u>194</u>	<u>-</u>	<u>298,544</u>	סך כל ההשקעות הפיננסיות
<u>314,436</u>	<u>229</u>	<u>-</u>	<u>314,207</u>	סך כל הנכסים
				זכאים ויתרות זכות
117	-	-	117	
<u>314,319</u>	<u>229</u>	<u>-</u>	<u>314,090</u>	זכויות העמיתים
<u>314,436</u>	<u>229</u>	<u>-</u>	<u>314,207</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
דוח על המצב הכספי

דוח על המצב הכספי - פרוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	ק.ס.מ אג"ח	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ כללי	
אלפי ש"ח				
				רכוש שוטף
7,414	28	-	7,386	מזומנים ושווי מזומנים
188	-	-	188	חייבים ויתרות חובה
<u>7,602</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>7,574</u>	
				השקעות פיננסיות
149,985	218	-	149,767	נכסי חוב סחירים
4,731	-	-	4,731	נכסי חוב שאינם סחירים
33,552	-	-	33,552	מניות
128,331	133	-	128,198	השקעות אחרות
<u>316,599</u>	<u>351</u>	<u>-</u>	<u>316,248</u>	סך כל ההשקעות הפיננסיות
<u>324,201</u>	<u>379</u>	<u>-</u>	<u>323,822</u>	סך כל הנכסים
168	-	-	168	זכאים ויתרות זכות
<u>324,033</u>	<u>379</u>	<u>-</u>	<u>323,654</u>	זכויות העמיתים
<u>324,201</u>	<u>379</u>	<u>-</u>	<u>323,822</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח הכנסות והוצאות

דוח הכנסות והוצאות - מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			באור
<u>הכנסות (הפסדים)</u>			
(138)	179	(322)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות			
12,080	2,032	5,679	מנכסי חוב סחירים
(338)	(695)	(253)	מנכסי חוב שאינם סחירים
12,881	(5,093)	17,901	ממניות
<u>12,764</u>	<u>12,245</u>	<u>9,282</u>	מהשקעות אחרות
<u>37,387</u>	<u>8,489</u>	<u>32,609</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	-	12	הכנסות אחרות, נטו
<u>37,249</u>	<u>8,668</u>	<u>32,299</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
<u>הוצאות</u>			
1,540	1,529	1,408	9 דמי ניהול
360	402	509	10 הוצאות ישירות
513	450	177	11 ביטוח חיים
163	226	67	14 מיסים
<u>2,576</u>	<u>2,607</u>	<u>2,161</u>	סך כל ההוצאות
<u>34,673</u>	<u>6,061</u>	<u>30,138</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ס.ם קרן השתלמות לבייכומאים ומיקרוביולוגים

דוח הכנסות והוצאות

דוח הכנסות והוצאות - פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

ק.ס.מ כללי	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ אג"ח	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(322)	-	-	(322)	הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות
5,677	-	2	5,679	מנכסי חוב סחירים
(253)	-	-	(253)	מנכסי חוב שאינם סחירים
17,901	-	-	17,901	ממניות
9,276	-	6	9,282	השקעות אחרות
32,601	-	8	32,609	סך כל ההכנסות מהשקעות
12	-	-	12	הכנסות אחרות
32,291	-	8	32,299	סך כל ההכנסות
				הוצאות
1,407	-	-	1,407	דמי ניהול
509	-	-	509	הוצאות ישירות
177	-	-	177	ביטוח חיים
68	-	-	68	מיסים
2,161	-	-	2,161	סך כל ההוצאות
30,130	-	8	30,138	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח הכנסות והוצאות

דוח הכנסות והוצאות - פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

ק.ס.מ כללי	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ אג"ח	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
179	-	-	179	הכנסות (הפסדים)
				מזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות
2,030	-	2	2,032	מנכסי חוב סחירים
(695)	-	-	(695)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(5,093)	-	-	(5,093)	ממניות
12,244	-	1	12,245	השקעות אחרות
8,486	-	3	8,489	סך כל ההכנסות מהשקעות
8,665	-	3	8,668	סך כל ההכנסות
				הוצאות
1,527	-	2	1,529	דמי ניהול
402	-	-	402	הוצאות ישירות
450	-	-	450	ביטוח חיים
226	-	-	226	מיסים
2,605	-	2	2,607	סך כל ההוצאות
6,060	-	1	6,061	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח הכנסות והוצאות

דוח הכנסות והוצאות - פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

ק.ס.מ כללי	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ אג"ח	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
				<u>הכנסות (הפסדים)</u>
(138)	-	-	(138)	מזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות
12,077	-	3	12,080	מנכסי חוב סחירים
(338)	-	-	(338)	מנכסי חוב שאינם סחירים
12,881	-	-	12,881	ממניות
12,758	-	6	12,764	השקעות אחרות
37,378	-	9	37,387	סך כל ההכנסות מהשקעות
37,240	-	9	37,249	סך כל ההכנסות
				<u>הוצאות</u>
1,540	-	-	1,540	דמי ניהול
360	-	-	360	הוצאות ישירות
513	-	-	513	ביטוח חיים
163	-	-	163	מיסים
2,576	-	-	2,576	סך כל ההוצאות
34,664	-	9	34,673	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

** קטן מ-1 אלפי ש"ח.

ק.ס.ם קרן השתלמות לבייכמאים ומיקרוביולוגים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים – מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
363,191	355,364	324,033	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
20,464	18,346	16,000	תקבולים מדמי גמולים
(21,165)	(19,360)	(13,953)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
10	156	4	העברות מקרנות השתלמות
-	318	185	העברות בין מסלולים
			העברות צבירה מהקופה
(41,809)	(36,534)	(41,903)	העברות לקרנות השתלמות
-	(318)	(185)	העברות בין מסלולים
(41,799)	(36,378)	(42,899)	העברות צבירה, נטו
34,673	6,061	30,138	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
355,364	324,033	314,318	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	ק.ס.מ אג"ח	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ כללי	
באלפי ש"ח				
324,033	379	-	323,654	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
16,000	27	-	15,973	תקבולים מדמי גמולים
(13,953)	-	-	(13,953)	תשלומים לעמיתים
				העברות צבירה לקרן
4	-	-	4	העברות מקרנות השתלמות
185	-	-	185	העברות בין מסלולים
				העברות צבירה מהקרן
(41,903)	(185)	-	(41,903)	העברות לקרנות השתלמות
(185)	-	-	-	העברות בין מסלולים
(42,088)	185	-	(41,714)	העברות צבירה, נטו
				עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
30,138	8	-	30,130	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
314,319	229	-	314,090	זכויות העמיתים לסוף התקופה

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	ק.ס.מ אג"ח	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ כללי	
באלפי ש"ח				
355,364	188	-	355,176	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
18,346	28	-	18,318	תקבולים מדמי גמולים
(19,360)	-	-	(19,360)	תשלומים לעמיתים
156	-	-	156	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
318	318	-	-	העברות בין מסלולים
(36,534)	(156)	-	(36,378)	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות השתלמות
(318)	-	-	(318)	העברות בין מסלולים
(36,378)	162	-	(36,540)	העברות צבירה, נטו
6,061	1	-	6,060	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
324,033	379	-	323,654	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2019

סה"כ	ק.ס.מ אג"ח	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ כללי	
באלפי ש"ח				
				זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
363,191	153	7	363,031	
20,464	28	6	20,430	תקבולים מדמי גמולים
(21,165)	-	-	(21,165)	תשלומים לעמיתים
				העברות צבירה לקרן
10	-	-	10	העברות מקרנות השתלמות
				העברות צבירה מהקרן
(41,809)	(2)	(13)	(41,794)	העברות לקרנות השתלמות
(41,799)	(2)	(13)	(41,784)	העברות צבירה, נטו
				עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
34,673	9	-	34,664	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
355,364	188	-	355,176	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 1 – כללי

- א. ק.ס.ם – קרן השתלמות מסלולית לביוכימאים ומיקרוביולוגים היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, וכפופה לחוק זה.
- ב. החל מחודש יוני 2018, פועלים בקרן שני מסלולי השקעה חדשים: "מסלול מניית" ו-"מסלול אג"ח" (מסלול ללא מניות).
- ג. הגדרות

בדוחות כספיים אלה –

- | | |
|--|---------------------------|
| - ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים על כל מסלוליה. | הקרן/הקופה |
| - החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ. | החברה המנהלת/החברה |
| - מלם גמל ופנסיה בע"מ. | הגוף המתפעל |
| - עד ה- 04/10/2021 ההשקעות נוהלו ע"י פסגות ניירות ערך בע"מ, החל מאותו תאריך ההשקעות מנוהלות ע"י מיטב דש מיטב דש השקעות בע"מ. | מנהל השקעות |
| - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005. | חוק קופות הגמל |
| - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964. | תקנות מס הכנסה |
| - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון. | רשות שוק ההון |
| - הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון. | הממונה |
| - כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. | צדדים קשורים |
| - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך(דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010. | בעלי עניין |
| - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. | מדד |

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 – מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.
5. הקרן כוללת את ההכנסות והוצאות במועד היווצרותן, דהיינו על בסיס צבירה, למעט הכנסות מריבית פיגורים הנרשמות על בסיס מזומן.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות :

א. אומדנים והנחות

בעת הכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת הקרן להסתייע באומדנים, הערכות והנחות המשפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות. האומדנים וההנחות בבסיסם נסקרים באופן שוטף. השינויים באומדנים החשבונאיים נזקפים בתקופה בה נעשה השינוי באומדן. אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת של ההנהלה, השפעתם הסופית של עסקאות או עניינים כאמור עשויה להיות שונה מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

להלן ההנחות העיקריות שנעשו בדוחות הכספיים בקשר לאי הודאות לתאריך הדיווח ואומדנים שחושבו על ידי הקרן ואשר שינוי מהותי באומדנים ובהנחות עשויים לשנות את ערכם של נכסים והתחייבויות בדוחות הכספיים בשנת הדיווח הבאה:

1. קביעת שווי הוגן של נכסי חוב בלתי סחירים
השווי ההוגן של אגרות חוב בלתי סחירות הלוואות ופיקדונות, נמדדים בשווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות. השווי ההוגן מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי מזומנים ועל ציטוטי מחירים.
2. מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים - השווי ההוגן מוערך באמצעות מודלים שונים ושיטות הערכה מקובלות. שיטות הערכה שונות דורשת מההנהלה להניח הנחות מסוימות לגבי נתוני המודל כגון תזרימי מזומנים חזויים, שיעורי היוון, סיכון אשראי, תנודתיות וכדומה.

ב. מזומנים ושווי מזומנים

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

ג. השקעות פיננסיות

1. השקעות סחירות - נמדדות בשווי הוגן. השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח.
2. מניות ונגזרים לא סחירים - נמדדים בשווי הוגן. השווי ההוגן נקבע, באמצעות שימוש בשיטות הערכה מקובלות. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי הנוכחי של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך):

3. קרנות השקעה בלתי סחירות - בהתאם לדוחות הכספיים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שיתקבלו אחת לשנה לפחות.

4. נכסי חוב שאינם סחירים

אגרות חוב בלתי סחירות הלוואות ופיקדונות, נמדדים בשווי הוגן. השווי הוגן של נכסים אלו נקבע בהתבסס על ציטוט מחירים וכן באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי היוון מתבססים בעיקרם על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לניירות ערך בתל אביב. ציטוטי המחירים ושיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה שזכתה במכרז, שפורסם על ידי משרד האוצר, להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

5. ירידת ערך השקעות פיננסיות

כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית שקיים הפסד מירידת ערך בגין השקעות פיננסיות הנהלת הקרן מכירה בהפסד מירידת ערך בגובה הפער בין ערכם בספרים של הנכסים לסכום בר-ההשבה שלהם. הפסד שהוכר כאמור יבוטל רק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת סכום בר-ההשבה של הנכסים מהמועד בו הוכר ההפסד האחרון מירידת ערך.

א. שיעורי השינוי במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של דולר ארה"ב:

שיעור השינוי בשנת			ליום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	2019	2020	2021	
אחוזים			נקודות/ש"ח			
0.31	(0.69)	2.80	101.81	101.10	103.94	המדד הידוע בחודש דצמבר (בנקודות) *
(7.79)	(6.97)	(3.27)	3.456	3.215	3.1100	שער החליפין של הדולר של ארה"ב (בש"ח)

* המדד לפי בסיס ממוצע 2016 = 100

באור 3 – חייבים ויתרות חובה *

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
128	196
53	-
7	2
<u>188</u>	<u>198</u>

ריבית ודיבידנד לקבל החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ- צד קשור אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה * מתייחס למסלול ק.ס.מ כללי בלבד.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 4 – נכסי חוב סחירים

א. ההרכב המאוחד

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
84,251	72,358
65,734	57,857
<u>149,985</u>	<u>130,217</u>

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ב. ההרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר

2020			2021		
ק.ס.מ אג"ח	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ כללי	ק.ס.מ אג"ח	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ כללי
אלפי ש"ח					
218	-	84,033	128	-	72,230
-	-	65,734	-	-	57,859
<u>218</u>	<u>-</u>	<u>149,767</u>	<u>128</u>	<u>-</u>	<u>130,089</u>

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים*

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
2,437	1,340
10	-
<u>2,284</u>	<u>1,880</u>
<u>4,731</u>	<u>3,220</u>

אגרות חוב קונצרניות:

שאינן ניתנות להמרה

פקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

* מתייחס למסלול ק.ס.מ כללי בלבד.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 6 – מניות *

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
33,552	54,033
-	169
<u>33,552</u>	<u>54,202</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות

* מתייחס למסלול ק.ס.מ כללי בלבד.

באור 7 – השקעות אחרות

א. הרכב מאוחד:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
114,700	98,389
1,201	1,528
97	142
1,162	1,102
<u>117,160</u>	<u>101,161</u>
10,558	9,869
613	27
-	42
<u>11,171</u>	<u>9,938</u>
<u>128,331</u>	<u>111,099</u>

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
קרנות נאמנות
כתבי אופציה
מוצרים מובנים

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
כתבי אופציות לא סחירות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים *
להלן סכום החשיפה נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
90	
(51,568)	(60,538)

מניות
מטבע זר

* מתייחס למסלול ק.ס.מ כללי בלבד

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 7 – השקעות אחרות (המשך)

ג. פרוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר						
2020			2021			
ק.ס.מ אג"ח	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ כללי	ק.ס.מ אג"ח	ק.ס.מ מנייתי	ק.ס.מ כללי	
אלפי ש"ח						
						השקעות אחרות סחירות
79	-	114,621	66	-	98,323	קרנות סל
54	-	1,147	-	-	1,528	קרנות נאמנות
-	-	97	-	-	142	כתבי אופציה
-	-	1,162	-	-	1,102	מוצרים מובנים
<u>133</u>	<u>-</u>	<u>117,027</u>	<u>66</u>	<u>-</u>	<u>101,095</u>	
						השקעות אחרות שאינן סחירות
-	-	10,558	-	-	9,869	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
-	-	613	-	-	27	מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	42	כתבי אופציות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,938</u>	
<u>133</u>	<u>-</u>	<u>128,198</u>	<u>66</u>	<u>-</u>	<u>111,033</u>	סך הכל השקעות אחרות

באור 8 – זכאים ויתרות זכות *

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
11	-	התחייבויות בגין נגזרים מוסדות
33	13	החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ- צד קשור
-	38	אחרים
124	66	סך הכל זכאים ויתרות זכאים
<u>168</u>	<u>117</u>	

* מתייחס למסלול ק.ס.מ כללי בלבד

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 9 – דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
1,540	1,527	1,407	ק.ס.מ כללי
*-	-	-	ק.ס.מ מנייתי
*-	2	**-	ק.ס.מ אג"ח
<u>1,540</u>	<u>1,529</u>	<u>1,408</u>	סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

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

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

* מסלול מנייתי ואג"ח החלו לפעול במהלך חודש יוני 2018, בשנת 2019 דמי הניהול שנגבו קטנים מ-1 אלפי ש"ח
 היתרה במסלול המנייתי לשנים 2020-2021 עומדת על 0 ש"ח.

** קטן מפרומיל

באור 10 – הוצאות ישירות *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח			
116	180	121	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
			עמלות ניהול חיצוני:
151	150	176	בגין השקעה בקרנות השקעה
90	130	212	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	(59)	-	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
3	1	-	עמלות אחרות
<u>360</u>	<u>402</u>	<u>509</u>	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			
0.03	0.05	0.04	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
			עמלות ניהול חיצוני:
0.04	0.04	0.06	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.03	0.04	0.07	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	(0.02)	-	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
-	-	-	עמלות אחרות

* מתייחס למסלול ק.ס.מ כללי בלבד.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 11 – ביטוח חיים

לעמיתים שהצטרפו לקרן לפני גיל הפרישה היתה קיימת האפשרות לרכוש ביטוח חיים ריסק עם כיסוי למוות מכל סיבה ונכות מוחלטת ותמידית הנגרמת כתוצאה מתאונה או מחלה, בסכום מרבי של כ- 115 אלפי ש"ח. הביטוח הקבוצתי נעשה באמצעות חברת כלל ביטוח, אשר הודיעה לחברה, כי לאור תוצאות הרווחיות, הפוליסה אינה רווחית ולפיכך הפוליסה הקבוצתית שבנדון לא תחודש החל מ- 01/03/2021. על כן החל מהמועד 01/03/2021 חדלו להינתן כסויים ביטוחיים במסגרת הפוליסה הקבוצתית שבנדון והסתיימה גביית פרמיית הביטוח מהעמיתים. פרמיית הביטוח שנגבתה בגין החודשים ינואר-פברואר 2021 הינה 60 ש"ח למבוטח (הסכומים עודכנו מידי חודש לפי שיעור עליית המדד כשהמדד הבסיסי הינו המדד שמפורסם בחודש דצמבר 2013).

באור 12 – תשואת הקרן

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2017	2018	2019	2020	2021	
	באחוזים					
5.45	5.91	(2.45)	10.60	2.89	10.30	ק.ס.מ קרן השתלמות
-	-	-	0.02	-	-	ק.ס.מ מנייתי *
-	-	(1.44)	5.72	(0.67)	3.03	ק.ס.מ אג"ח *

* מסלולים שהחלו לפעול במהלך חודש יוני 2018.

באור 13 – יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים *

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
53	(38)	חייבים (זכאים) -חברה מנהלת
		פסגות ניירות ערך בע"מ / מיטב דש (החל מיום 5.10.21 – צד קשור: קרנות סל
-	-	

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
1,540	1,529	1,408

דמי ניהול לחברה המנהלת

* לא כולל הכנסות מהשקעות בניירות ערך של צדדים קשורים שנעשו במהלך העסקים הרגיל. השקעות בניירות ערך סחירים נעשו לפי מחירי שוק ששררו בעת ביצוע העסקאות.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 14 – מסים *

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
163	226	177

מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל

* מתייחס למסלול ק.ס.מ כללי בלבד

באור 15 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן קיימות התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות בגין:

1. חוק הגנת השכר התשי"ח 1958 מטיל התחייבות על הקרן בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם שלא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן.
 ליום 31.12.2021 החברה מעריכה כי יתרת חובות המעבידים הינה כ- 31 אלפי ש"ח (ביום 31.12.2020 החברה העריכה כי יתרת חובות המעבידים הינה כ- 62 אלפי ש"ח).
 במקרה בו נוצר חוב, החברה פועלת כנדרש בחוק לענין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטיים.
2. ליום 31.12.2021, יתרת ההתחייבות בגין התקשרויות להשקעות בקרנות השקעה, הינה כ- 579 אלפי ש"ח וכ- 861 אלפי ש"ח ליום 31.12.2020.
3. החברה חתמה הסכם בחודש אפריל 2008 על קבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקרן מפסגות ניירות ערך בע"מ שמקבוצת פסגות. בהתאם להסכם שנחתם, החברה משלמת דמי ניהול בגין שירותי ניהול ההשקעות בשיעור של 0.07% שנתי, מיתרת הנכסים המנוהלים בקרן.
 בהתאם לסיכום שנערך בין החברה המנהלת לבין מנהל ההשקעות ("פסגות"), מחודש יולי 2010, שיעור דמי הניהול השנתי הופחת מ-0.07% ל-0.035%.
4. במהלך חודש אוקטובר 2021 ניהול ההשקעות עבר למיטב דש השקעות בע"מ, דמי הניהול עלו ל- 0.07% לפני מע"מ (0.082%).
5. החברה חתמה בחודש אפריל 2008 הסכם מול בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") על הענקת שירותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי הקרן (ק.ס.ם – קרן השתלמות) שבניהול החברה. בגין שירותי תפעול וניהול חשבונות כאמור בהסכם, תשלם החברה לבנק הפועלים בע"מ דמי תפעול בשיעור שנתי של 0.1% מסך הנכסים המנוהלים בקרן. הגבייה מבוצעת מידי חודש בחודשו.
- בשנת 2013 הופחת שיעורי דמי התפעול המשולם לבנק ל-0.09% ב-1 בינואר, ול-0.085% ב-1 באוגוסט. החל מיום 1 בינואר 2014 שיעור דמי התפעול המשולם על ידי הקרן הינו 0.07%.
6. במהלך חודש יולי 2019 בוצעה הסבת התפעול בפועל מהבנק לחברת מלם, אשר מאותו מועד מעניקה שירותי תפעול לעמיתי הקרן.
 ביצוע הסבת התפעול למתפעל החדש נערך בליווי יועצים מתחום מערכת המידע ואבטחת המידע שסייעו ביצירת בקורות במעבר המתואר לעיל.
 בהתאם להסכם שהושג מול המתפעל החדש מלם, הופחתו דמי התפעול בשיעור שנתי של 0.011% לעומת ההסכם שהיה קיים מול בנק הפועלים.

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021

באור 16 – התפתחויות במהלך השנה

א. העברת ניהול מרצון

מתוך מטרה לצמצם את העלויות לעמיתי הקרן, הנהלת החברה קיימה בדיקה עם חברות מנהלות אחרות, להן מבנה שליטה דומה, ואשר מנהלות קופות גמל ענפיות, של אפשרויות להעברת ניהול מרצון בהתאם לסעיף 41 לחוק קופות גמל. בעקבות הבדיקה, דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 14/01/2019 החליט עקרונית לבצע מהלך העברת ניהול מרצון וכי קרן השתלמות קסם על כל מסלוליה המנוהלת על ידי החברה תועבר אל גוף מנהל אחר אשר בהליך השוואתי נמצא כמתאים ביותר לניהול הקופה.

מהלך העברת הניהול מותנה בקבלת אישור מראש של רשות שוק ההון וכן בקבלת אישור מראש של מדינת ישראל באמצעות רשות החברות הממשלתיות. החברה פנתה לרשות החברות הממשלתיות בבקשה בכתב מיום 03/03/2019 לצורך קבלת החלטת ממשלה המאשרת את מהלך העברת הניהול. התקיימו ישיבות בנושא עם נציגי רשות החברות הממשלתיות, נציגי רשות שוק ההון, נציגי החברה ונציגי החברה המיועדת לקלוט את ניהול הקופה.

נכון למועד דיווח זה, רשות החברות הממשלתיות טרם קיבלה החלטה וטרם נקטה בצעדים אופרטיביים לקידום המהלך. ככל שיינתן אישור המדינה למהלך תוכל החברה לפנות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ולהגיש מתווה פעולה מפורט להעברת הניהול כאמור ובקשה לקבלת אישורם הנדרש גם הוא למהלך.

ב. נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 חלה התפרצות של מגפת וירוס "הקורונה" ברחבי העולם. כחלק מתהליך בלימת התפשטות נגיף הקורונה בישראל, ובדומה למדינות אחרות, נקטה ישראל בשורת צעדים, במסגרתם פרסם משרד הבריאות הישראלי סדרת מגבלות על פעילות והתנהלות כלל הציבור בישראל, אשר השפיעו באופן מיידי על פעילות המשק בכלל ועל שוק ההון בפרט. למידע נוסף לעניין פעולות שנקטה החברה המנהלת במסגרת התמודדותה עם נגיף הקורונה וההשלכה על נכסי קרן השתלמות המנוהלת על ידי החברה ראה פרק ב (3) בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

באור 17 – אירועים לאחר תאריך המאזן

בתאריך 13.03.2022, התקבלה הודעה ממר ירון סוכר אשר בה הוא מודיע על סיום כהונתו באופן יזום. ההודעה תיכנס לתוקף החל מ- 30.04.2022.