

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים
ומיקרוביולוגים בע"מ**

=====

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח רבעוני של קופת גמל

ליום 31 במרץ 2022
בלתי מבוקר

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

=====

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תוכן העניינים

3

הצהרות

5

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקרים)

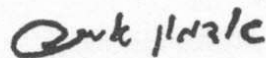
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

הצהרה (Certification)

אני, אסתר אדמון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31/03/2022 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות 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; וכך-
 - 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 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 המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכך-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



אסתר אדמון, מנכ"ל

30 במאי 2022

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

הצהרה (Certification)

אני, ג'ורג' פאנוס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/03/2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות 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; וכך-
 - 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; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ג'ורג' פאנוס

ג'ורג' פאנוס, מנהל כספים

30 במאי 2022

תאריך

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים
ומיקרוביולוגים בע"מ**

=====

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2022
(בלתי מבוקרים)

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

=====

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2022
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
7	<u>דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</u>
8	<u>תמצית דוח על המצב הכספי ביניים</u>
9	<u>תמצית דוח ביניים על הכנסות והוצאות</u>
10	<u>תמצית דוח ביניים על השינויים בזכויות העמיתים</u>
11-14	<u>באורים לדוחות הכספיים ביניים</u>

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים

של

ק.ס.ס קרן השתלמות לבייכמאים ומיקרוביולוגים

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ק.ס.ס קרן השתלמות לבייכמאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן – הקרן), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2022 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. 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 היישות". 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 לנו מחווים 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.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.


כורם - מיליקובסקי ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 30 במאי 2022

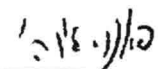

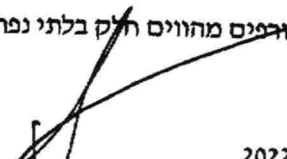
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ
ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		מבוקר	מבוקר	מבוקר
	2021	2022			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15,500	9,903	8,300			
198	307	252	3		
<u>15,698</u>	<u>10,210</u>	<u>8,552</u>			
130,217	146,931	125,674			
3,220	4,421	3,082			
54,202	47,682	48,642			
111,099	110,824	114,408	4		
<u>298,738</u>	<u>309,858</u>	<u>291,806</u>			
<u>314,436</u>	<u>320,068</u>	<u>300,358</u>			
117	401	72	5		
<u>314,319</u>	<u>319,667</u>	<u>300,286</u>			
<u>314,436</u>	<u>320,068</u>	<u>300,358</u>			

רכוש שוטף
 מזומנים ושווי מזומנים
 חייבים ויתרות חובה
סך כל הרכוש השוטף
השקעות פיננסיות
 נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 מניות
 השקעות אחרות
סך כל ההשקעות הפיננסיות
סך כל הנכסים
 זכאים ויתרות זכות
 זכויות העמיתים
סך כל ההתחייבויות הזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

			30 במאי 2022
מנהל כספים	מנכ"ל	יו"ר ישיבת	תאריך אישור
רו"ח ג'ורג' פאנס	אסתר אדמון	הדירקטוריון	הדוחות הכספיים
		בן ציון כץ	

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022

תמצית דוח ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר באלפי ש"ח		
			הכנסות (הפסדים)
(322)	(292)	(82)	מזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
5,679	875	(2,141)	מנכסי חוב סחירים
(253)	(10)	60	מנכסי חוב שאינם סחירים
17,901	3,487	58	ממניות
9,282	4,039	(4,414)	מהשקעות אחרות
32,609	8,391	(6,437)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
12	-	(12)	הכנסות אחרות
32,299	8,099	(6,531)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
1,408	346	354	דמי ניהול
509	134	112	הוצאות ישירות
177	32	62	מיסים
67	69	-	ביטוח חיים
2,161	581	528	סך כל ההוצאות
30,138	7,518	(7,059)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022

תמצית דוח ביניים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
324,033	324,033	314,319	זכויות עמיתים לתחילת התקופה
16,000	4,002	3,379	תקבולים מזמי גמולים
(13,953)	(4,483)	(4,153)	תשלומים לעמיתים
4	4	-	העברות צבירה לקרן
185	-	-	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(41,903)	(11,407)	(6,200)	העברות צבירה מהקרן
(185)	-	-	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(42,899)	(11,403)	(6,200)	העברות צבירה, נטו
30,138	7,518	(7,059)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
314,319	319,667	300,286	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022

באור 1 – כללי

א. ק.ס.ס. – קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, וכפופה לחוק זה.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה –

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

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022

באור 2 – מדיניות חשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים התמציתיים של הקרן לתקופה של תשעה חודשים המסתיימת ביום 31 במרץ 2022 (להלן – "דוחות כספיים ביניים") נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות – "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964.
2. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2021 ולביאורים אשר נלוו אליהם.
3. שימוש באומדנים ושיקול דעת – בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת הקרן להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של הנכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר, כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים, המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקרן, נדרשת הנהלת הקרן להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים, הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הקרן על עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

=====

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
196	217	162
-	84	88
2	6	2
<u>198</u>	<u>307</u>	<u>252</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים
 ומיקרוביולוגים בע"מ- צד קשור
 אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 - השקעות אחרות

סעיף השקעות אחרות כולל קרנות סל, קרנות נאמנות, מוצרים מובנים, קרנות השקעה וגידור ועסקאות פורוורד בגין מטבע חוץ (לעניין התחייבויות בגין עסקאות פורוורד ראה גם באור 5 להלן).

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	278	-
38	-	-
13	-	2
66	123	70
<u>117</u>	<u>401</u>	<u>72</u>

התחייבויות בגין נגזרים
 החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים
 ומיקרוביולוגים בע"מ- צד קשור
 מוסדות
 אחרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022

באור 6 - התפתחויות נוספות

סיום התקשרות עם מנהל ההשקעות

כפי שפורט בדוחות תקופתיים קודמים של החברה, מנהל ההשקעות הקודם "פסגות ניירות ערך בע"מ" הודיע כי בשל הסכם מכירת מניות בית ההשקעות לחברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, ההסכם לניהול ההשקעות החברה באמצעותו יסתיים. בהמשך לכך ובתאריך 5.10.2021 ניהול תיקי ההשקעות החל להיות מטופל בידי מנהל תיקי ההשקעות "מיטב דש", בתיאום עם מנהל תיקי ההשקעות המסיים "פסגות". החברה פעלה על מנת להבטיח כי העברת ניהול תיק ההשקעות, כאמור לעיל, תיעשה ביעילות ובאופן חלק בהיבטים התפעוליים והמשפטיים, תוך הקפדה על שמירת איכות ניהול תיק ההשקעות של החברה. דמי הניהול המשולמים למיטב דש הם 0.007% בתוספת מע"מ מנכסי החברה.

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 וחיסכון ולהגיש מתווה פעולה מפורט להעברת הניהול כאמור ובקשה לקבלת אישורם הנדרש גם הוא למהלך.