

**אגודה שיתופית של עובדי
התעשייה האווירית
לניהול קופות גמל בע"מ**

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 31 במרס 2017
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	תמצית דוחות כספיים ביניים
7	תמצית דוחות ביניים על הכנסות והוצאות
10	תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
13	באורים לדוחות הכספיים ביניים

סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG

רחוב הארבעה 17, תא דואר 609

תל אביב 6100601

03 684 8000

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), ליום 31 במרס 2017 ואת הדוחות התמציתיים ביניים 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" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

סומך חייקין
רואי חשבון
25 במאי 2017

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

31 בדצמבר	31 במרס	
2016	2016	2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
119,284	185,237	100,625
4,065	973	1,631
123,349	186,210	102,256
1,155,757	1,195,282	1,110,501
149,043	187,389	140,485
392,910	315,351	384,738
653,945	702,616	626,264
2,351,655	2,400,638	2,261,988
973	1,018	885
2,475,977	2,587,866	2,365,129
7,209	5,426	5,230
2,468,768	2,582,440	2,359,899
2,475,977	2,587,866	2,365,129

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות
סך הכל השקעות פיננסיות

רכוש קבוע

סך הכל נכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים

סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.


הילי ולנר-רובין, רו"ח
מנהלת כספים


דוד קיזרמן
מנכ"ל האגודה


צבי אקרמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 במאי 2017

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

31 במרס 2016			31 במרס 2017			
מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	
מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	
מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	
מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	
מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	רכוש שוטף
355	2,293	182,589	282	716	99,627	מזומנים ושווי מזומנים
4	7	962	7	7	1,617	חייבים ויתרות חובה
359	2,300	183,551	289	723	101,244	
						השקעות פיננסיות
-	145,742	1,049,540	519	137,164	972,818	נכסי חוב סחירים
-	-	187,389	-	-	140,485	נכסי חוב שאינם סחירים
2,909	-	312,442	2,208	-	382,530	מניות
2,964	-	699,652	3,005	-	623,259	השקעות אחרות
5,873	145,742	2,249,023	5,732	137,164	2,119,092	סך הכל השקעות פיננסיות
-	-	1,018	-	-	885	רכוש קבוע
6,232	148,042	2,433,592	6,021	137,887	2,221,221	סך הכל נכסים
						זכאים ויתרות זכות
-	2	5,424	-	18	5,212	זכויות העמיתים
6,232	148,040	2,428,168	6,021	137,869	2,216,009	
6,232	148,042	2,433,592	6,021	137,887	2,221,221	סך הכל התחייבויות
						וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 2016		
מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) (מבוקר) אלפי ש"ח

281	1,266	117,737
7	101	3,957
288	1,367	121,694

555	148,632	1,006,570
-	-	149,043
2,291	-	390,619
3,078	-	650,867
5,924	148,632	2,197,099

-	-	973
---	---	-----

6,212	149,999	2,319,766
-------	---------	-----------

1	7	7,201
6,211	149,992	2,312,565

6,212	149,999	2,319,766
-------	---------	-----------

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות
סך הכל השקעות פיננסיות

רכוש קבוע

סך הכל נכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים

סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2016	31 במרס 2016	31 במרס 2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

			הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים*
(2,448)	(977)	6,757	

			מהשקעות:
			מנכסי חוב סחירים
23,210	10,314	6,525	מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,540)	2,942	(752)	ממניות
1,586	(13,843)	2,618	מהשקעות אחרות
40,069	(23,067)	11,270	
63,325	(23,654)	19,661	סך הכל הכנסות (הפסדים) מהשקעות

			הכנסות אחרות
199	2	-	

			סך הכל הכנסות (הפסדים)
61,076	(24,629)	26,418	

			הוצאות
			הוצאות ניהול
7,667	2,109	1,812	הוצאות ישירות
5,297	1,526	1,238	פחת
399	83	103	מיסים
1,714	277	310	
15,077	3,995	3,463	סך הכל הוצאות

			עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה
45,999	(28,624)	22,955	

* כולל הפרשי שער מט"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות

31 במרס 2016			31 במרס 2017			
מסלול לבני 50-60 (לשעבר)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר)	
מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	מסלול מניות (בלתי מבוקר)	
6	-	971	28	-	6,729	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
-	1,086	9,228	7	609	5,909	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
-	-	2,942	-	-	(752)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(124)	-	(13,719)	9	-	2,609	ממניות
(87)	-	(22,980)	91	-	11,179	מהשקעות אחרות
(211)	1,086	(24,529)	107	609	18,945	סך הכל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	-	2	-	-	-	הכנסות אחרות
(217)	1,086	(25,498)	135	609	25,674	סך הכל הכנסות (הפסדים)
5	118	1,986	5	107	1,700	הוצאות
3	10	1,513	3	14	1,221	הוצאות ניהול
-	-	83	-	-	103	הוצאות ישירות
1	-	276	1	-	309	פחת
9	128	3,858	9	121	3,333	מיסים
(226)	958	(29,356)	126	488	22,341	סך הכל הוצאות
						עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

* כולל הפרשי שער מט"ח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2016		
מסלול לבני 50-60 (לשעבר 50 ומטה (לשעבר מסלול כללי) (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) (מבוקר) אלפי ש"ח
(2,443)*	1	(6)*
22,073	1,132	5
(1,540)	-	-
1,616	-	(30)
39,817	-	252
61,966	1,132	227
197	2	-
59,720	1,135	221
7,193	456	18
5,238	45	14
399	-	-
1,704	-	10
14,534	501	42
45,186	634	179

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך הכל הכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך הכל הכנסות

הוצאות

הוצאות ניהול

הוצאות ישירות

פחת

מיסים

סך הכל הוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* כולל הפרשי שער מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2016	31 במרס 2016	31 במרס 2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,661,652	2,661,652	2,468,768
84,690	21,033	18,751
(143,891)	(33,730)	(38,352)
3,342	956	4
38,214	12,111	5,184
41,556	13,067	5,188
(535)	(123)	(244)
(182,489)	(38,724)	(111,983)
(38,214)	(12,111)	(5,184)
(221,238)	(50,958)	(117,411)
(179,682)	(37,891)	(112,223)
45,999	(28,624)	22,955
2,468,768	2,582,440	2,359,899

זכויות העמיתים לתחילת התקופה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקופת גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופת גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח

הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2017			
מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול אג"ח (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול מניות (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
6,868	139,717	2,515,067	6,211	149,992	2,312,565	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
16	436	20,581	18	262	18,471	תקבולים מדמי גמולים
(167)	(2,532)	(31,031)	(140)	(3,852)	(34,360)	תשלומים לעמיתים
-	94	862	-	-	4	העברות צבירה לקופה העברות מקופת גמל העברות בין מסלולים
173	10,933	1,005	276	1,425	3,483	
173	11,027	1,867	276	1,425	3,487	
-	-	(123)	-	-	(244)	העברות צבירה מהקופה העברות לקרנות פנסיה חדשות העברות לקופת גמל העברות בין מסלולים
(73)	(1,069)	(37,582)	(293)	(7,101)	(104,589)	
(359)	(497)	(11,255)	(177)	(3,345)	(1,662)	
(432)	(1,566)	(48,960)	(470)	(10,446)	(106,495)	
(259)	9,461	(47,093)	(194)	(9,021)	(103,008)	העברות צבירה, נטו
(226)	958	(29,356)	126	488	22,341	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,232	148,040	2,428,168	6,021	137,869	2,216,009	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 2016			
מסלול לבני מסלול לבני 50-60 (לשעבר ומטה (לשעבר מסלול מניות) (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני מסלול לבני 50-60 (לשעבר ומטה (לשעבר מסלול מניות) (מבוקר) אלפי ש"ח	
6,868	139,717	2,515,067	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
74	2,469	82,147	תקבולים מדמי גמולים
(418)	(16,215)	(127,258)	תשלומים לעמיתים
-	355	2,987	העברות צבירה לקופה
906	34,581	2,727	העברות מקופת גמל
906	34,936	5,714	העברות בין מסלולים
-	-	(535)	העברות צבירה מהקופה
(1,038)	(9,330)	(172,121)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(360)	(2,219)	(35,635)	העברות לקופת גמל
(1,398)	(11,549)	(208,291)	העברות בין מסלולים
(492)	23,387	(202,577)	העברות צבירה, נטו
179	634	45,186	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
6,211	149,992	2,312,565	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
			זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - הישות המדווחת

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ אשר התאגדה בישראל עוסקת בניהול קופת גמל לחסכון באמצעות מספר תכניות גמל.

באור 2 - כללי דוח ומדיניות חשבונאית

- א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרס 2017 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
- ג. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 3 - הוצאות ניהול

א. הרכב מאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרס 2016	31 במרס 2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,248	1,175	1,035	שכר ונלוות
1,011	346	248	מקצועיות
408	105	93	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
874	216	209	דמי ניהול תיק השקעות
6	6	-	דמי ניהול בהשקעה ביחידות קרן
671	162	153	מיכון ומחשוב
242	55	48	אחזקה וצרכי משרד
93	10	2	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
114	34	24	ביטוחים
7,667	2,109	1,812	סך הכל הוצאות ניהול

- ב. הוצאות הניהול במסלולים לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) ולבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות המסלול לבני 50-60 (לשעבר המסלול הכללי). לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס הנכסים של כל אחד מהמסלולים, המחולק בסה"כ הנכסים של המסלולים המאוחדים (הון הקופה).

באור 3 - הוצאות ניהול (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2016	31 במרס 2016	31 במרס 2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,193	1,986	1,700
456	118	107
18	5	5
7,667	2,109	1,812

מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)
מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)
מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)

סך הכל הוצאות ניהול

ד. שיעור דמי ניהול מעמיתים (על בסיס הוצאות):

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2016	31 במרס 2016	31 במרס 2017
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,193	1,986	1,700
0.30	*0.08	*0.08

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול הממוצע
שגבתה הקופה בפועל

* במונחים רבעוניים.

באור 4 - תשואות ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2016	31 במרס 2017
31 בדצמבר 2016	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
באחוזים	באחוזים	באחוזים

מסלול

2.36	(1.08)	0.96	לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)
0.51	0.48	0.42	לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)
3.86	(3.15)	2.05	לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)

ביום 1 יוני 2016, הוסבו (מוזגו) המסלולים אג"ח ומניות למסלולים תלויי גיל (מסלול לבני 60 ומעלה ומסלול לבני 50 ומטה בהתאמה) שהוקמו ביום 1 בינואר 2016. הואיל ועד למועד ההסבה לא נרשמה פעילות כלשהי במסלולים תלויי הגיל, התשואות המצטברות בשנה קודמת מוצגות מתחילת תקופת הדיווח.

באור 5 - התחייבויות תלויות

ביום 13 בדצמבר 2012, הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בתל-אביב יפו תביעה על ידי עובד הקופה לשעבר נגד הקופה. עיקרה של התביעה הינם תשלומים שונים שהתובע טוען שמגיעים לו בגין עבודתו בקופה ו/או הפסקת עבודתו, בסדר גודל כולל של כ- 526,000 ש"ח. ביום 13 במרס 2017, ניתן פסק דין הדוחה את מרבית טענותיו של התובע, וקובע כי על האגודה לשלם סך של 68,306 ₪ בלבד בתוספת ריבית והפרשי הצמדה. וכן הוצאות משפט ושכר טירחת עו"ד בסך 8,000 ₪. שני הצדדים ערערו על פסק הדין לבית הדין הארצי לעבודה וטרם ניתנו החלטות דיוניות או מהותיות בהליכי הערעור. להערכת יועציה המשפטיים של האגודה ישנו סיכוי סביר ששני הערעורים ידחו.