

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 30 בספטמבר 2017
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	תמצית דוחות כספיים ביניים
7	תמצית דוחות ביניים על הכנסות והוצאות
11	תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
15	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 – "האגודה"), ליום 30 בספטמבר 2017 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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
28 בנובמבר 2017

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2016 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
119,284	90,555	84,832
4,065	1,538	2,082
123,349	92,093	86,914
1,155,757	1,211,423	1,047,425
149,043	172,023	110,484
392,910	361,970	384,937
653,945	676,815	629,867
2,351,655	2,422,231	2,172,713
973	1,054	771
2,475,977	2,515,378	2,260,398
7,209	5,275	2,149
2,468,768	2,510,103	2,258,249
2,475,977	2,515,378	2,260,398

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

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

רכוש קבוע

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הילי ולנר-רובין, רו"ח
מנהלת כספים

דוד קייזרמן
מנכ"ל האגודה

צבי אקרמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 בנובמבר 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

30 בספטמבר 2016			30 בספטמבר 2017		
מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר בלתי מבוקר אלפי ש"ח)	מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר בלתי מבוקר אלפי ש"ח)
165	6,397	83,993	376	976	83,480
6	6	1,526	3	223	1,856
171	6,403	85,519	379	1,199	85,336
רכוש שוטף					
מזומנים ושווי מזומנים					
חייבים ויתרות חובה					
השקעות פיננסיות					
נכסי חוב סחירים					
נכסי חוב שאינם סחירים					
מניות					
השקעות אחרות					
סך כל ההשקעות פיננסיות					
538	152,106	1,058,779	564	120,218	926,643
-	-	172,023	-	-	110,484
2,214	-	359,756	2,022	-	382,915
3,153	-	673,662	2,890	-	626,977
5,905	158,509	2,264,220	5,476	120,218	2,047,019
רכוש קבוע					
-	-	1,054	-	-	771
6,076	158,509	2,350,793	5,855	121,417	2,133,126
סך כל הנכסים					
זכאים ויתרות זכות					
זכויות העמיתים					
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים					
-	200	5,075	217	7	1,925
6,076	158,309	2,345,718	5,638	121,410	2,131,201
6,076	158,509	2,350,793	5,855	121,417	2,133,126

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 2016		
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
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 כל השקעות פיננסיות

רכוש קבוע

סה"כ נכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
(2,448)	(397)	*(1,338)	(1,020)	(2,405)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
23,210	518	14,693	27,360	36,952	מהשקעות
(1,540)	7,152	(450)	(4,932)	2,375	מנכסי חוב סחירים
1,586	12,634	3,373	(4,942)	17,738	מנכסי חוב שאינם סחירים
40,069	28,794	*24,366	16,079	58,479	ממניות
					מהשקעות אחרות
63,325	49,098	41,982	33,565	115,544	סך כל ההכנסות מהשקעות
199	29	2,801	31	2,965	הכנסות אחרות
61,076	48,730	43,445	32,576	116,104	סך כל ההכנסות
7,667	2,008	1,976	5,918	5,606	הוצאות
5,297	1,399	1,018	4,215	3,419	דמי ניהול
399	109	104	296	311	הוצאות ישירות
1,714	307	237	1,093	1,066	פחת
					מיסים
15,077	3,823	3,335	11,522	10,402	סך כל ההוצאות
45,999	44,907	40,110	21,054	105,702	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* מויין מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017		
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	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
(3)	1	(1,018)	(6)	-	(2,399)
2	2,141	25,217	28	2,581	34,343
-	-	(4,932)	-	-	2,375
(87)	-	(4,855)	94	-	17,644
109	-	15,970	305	-	58,174
24	2,141	31,400	427	2,581	112,536
-	2	29	-	-	2,965
21	2,144	30,411	421	2,581	113,102
14	348	5,556	14	318	5,274
10	27	4,178	11	24	3,384
-	-	296	-	-	311
7	-	1,086	7	-	1,059
31	375	11,116	32	342	10,028
(10)	1,769	19,295	389	2,239	103,074

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

פחת

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017		
מסלול לבני מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר)	מסלול לבני מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר)
מסלול מניות (לשעבר)	מסלול אג"ח (לשעבר)	מסלול כללי (לשעבר)	מסלול מניות (לשעבר)	מסלול אג"ח (לשעבר)	מסלול כללי (לשעבר)
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח
(1)	1	(397)	*1	-	*(1,339)
-	(251)	769	11	861	13,821
-	-	7,152	-	-	(450)
78	-	12,556	(3)	-	3,376
178	-	28,616	*112	-	*24,254
256	(251)	49,093	120	861	41,001
-	2	27	-	-	2,801
255	(248)	48,723	121	861	42,463
5	124	1,879	4	108	1,864
3	11	1,385	3	4	1,011
-	-	109	-	-	104
2	-	305	2	-	235
10	135	3,678	9	112	3,214
245	(383)	45,045	112	749	39,249

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

פחת

מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

* מויין מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2016			
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)	1	(2,443)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
5	1,132	22,073	מהשקעות
-	-	(1,540)	מנכסי חוב סחירים
(30)	-	1,616	מנכסי חוב שאינם סחירים
252	-	39,817	ממניות
227	1,132	61,966	מהשקעות אחרות
-	2	197	סך כל ההכנסות מהשקעות
221	1,135	59,720	הכנסות אחרות
18	456	7,193	סך כל ההכנסות
14	45	5,238	הוצאות
-	-	399	דמי ניהול
10	-	1,704	הוצאות ישירות
42	501	14,534	פחת
179	634	45,186	מיסים
			סך כל ההוצאות
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,661,652	2,539,137	2,300,899	2,661,652	2,468,768	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
84,690	23,545	22,260	66,191	60,706	תקבולים מדמי גמולים
(143,891)	(35,381)	(24,486)	(104,682)	(93,059)	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקופה
3,342	641	1,816	3,239	4,121	העברות מקופת גמל
38,214	13,355	3,372	35,172	13,941	העברות בין מסלולים
41,556	13,996	5,188	38,411	18,062	
					העברות צבירה מהקופה
(535)	(239)	(142)	(447)	(620)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(182,489)	(62,507)	(82,208)	(136,904)	(287,369)	העברות לקופת גמל
(38,214)	(13,355)	(3,372)	(35,172)	(13,941)	העברות בין מסלולים
(221,238)	(76,101)	(85,722)	(172,523)	(301,930)	
(179,682)	(62,105)	(80,534)	(134,112)	(283,868)	העברות צבירה, נטו
45,999	44,907	40,110	21,054	105,702	עודף הכנסות על הוצאות
					לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,468,768	2,510,103	2,258,249	2,510,103	2,258,249	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
6,868	139,717	2,515,067	6,211	149,992	2,312,565	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
51	2,150	63,990	195	1,551	58,960	תקבולים מדמי גמולים
(362)	(10,690)	(93,630)	(242)	(8,515)	(84,302)	תשלומים לעמיתים
-	356	2,883	-	-	4,121	העברות צבירה לקופה
901	31,753	2,518	1,256	4,591	8,094	העברות מקופת גמל
901	32,109	5,401	1,256	4,591	12,215	העברות בין מסלולים
-	-	(447)	-	(105)	(515)	העברות צבירה מהקופה
(1,013)	(4,736)	(131,155)	(1,887)	(20,387)	(265,095)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(359)	(2,010)	(32,803)	(284)	(7,956)	(5,701)	העברות לקופת גמל
(1,372)	(6,746)	(164,405)	(2,171)	(28,448)	(271,311)	העברות בין מסלולים
(471)	25,363	(159,004)	(915)	(23,857)	(259,096)	העברות צבירה, נטו
(10)	1,769	19,295	389	2,239	103,074	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,076	158,309	2,345,718	5,638	121,410	2,131,201	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
5,945	154,594	2,378,598	5,450	128,278	2,167,171	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
18	804	22,723	164	1,048	21,048	תקבולים מדמי גמולים
(25)	(3,733)	(31,623)	(38)	(2,037)	(22,411)	תשלומים לעמיתים
-	64	577	-	-	1,816	העברות צבירה לקופה
728	11,126	1,501	7	1,787	1,578	העברות מקופת גמל
728	11,190	2,078	7	1,787	3,394	העברות בין מסלולים
-	-	(239)	-	(2)	(140)	העברות צבירה מהקופה
(835)	(2,662)	(59,010)	(31)	(6,835)	(75,342)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(1,501)	(11,854)	(26)	(1,578)	(1,768)	העברות לקופת גמל
(835)	(4,163)	(71,103)	(57)	(8,415)	(77,250)	העברות בין מסלולים
(107)	7,027	(69,025)	(50)	(6,628)	(73,856)	העברות צבירה, נטו
245	(383)	45,045	112	749	39,249	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
6,076	158,309	2,345,718	5,638	121,410	2,131,201	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
						זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים 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	
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
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,211	149,992	2,312,565	זכויות העמיתים לסוף התקופה

באור 1 - הישות המדווחת

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ אשר התאגדה בישראל ועוסקת 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 30 בספטמבר 2017 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2016	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,248	1,154	1,160	3,332	3,193	שכר ונלוות
1,011	272	243	790	759	מקצועיות
408	97	102	308	282	גמול לדיירקטורים וחברי ועדות
874	228	203	659	613	דמי ניהול תיק השקעות
6	-	-	6	-	דמי ניהול בהשקעה ביחידות קרן
671	164	148	490	457	מיכון ומחשוב
242	51	49	157	159	אחזקה וצרכי משרד
93	19	48	86	72	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
114	23	23	90	71	ביטוחים
7,667	2,008	1,976	5,918	5,606	סה"כ הוצאות דמי 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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2016	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,193	1,879	1,864	5,556	5,274	מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)
456	124	108	348	318	מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)
18	5	4	14	14	מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)
7,667	2,008	1,976	5,918	5,606	סה"כ הוצאות דמי ניהול

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

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2016	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
0.30	0.08	0.09	0.23	0.24	דמי ניהול מסך נכסים
					שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל

באור 4 - תשואת ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום
31 בדצמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016
(מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים

מסלול

2.36	1.87	1.94	0.98	4.95	לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)
0.51	(0.16)	0.72	1.18	1.91	לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)
3.86	3.89	2.17	0.22	6.60	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 ש"ח בלבד בתוספת ריבית והפרשי הצמדה. וכן הוצאות משפט ושכר טירחת עו"ד בסך 8,000 ש"ח.

שני הצדדים ערערו על פסק הדין לבית הדין הארצי לעבודה וטרם ניתנו החלטות דיוניות או מהותיות בהליכי הערעור. בית הדין הארצי קבע מועדים להגשת סיכומים בכתב מטעם הצדדים וכן נקבע מועד לדיון לשם השלמת טיעון בעל פה. להערכת יועציה המשפטיים של האגודה, המייצגים את האגודה בהליכים אלה, ישנו סיכוי סביר ששני הערעורים ידחו.