

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 30 בספטמבר 2018
(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



סמך 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 האגודה השיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "האגודה"), ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

סמך חייקין
רואי חשבון
27 בנובמבר 2018

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
84,394	84,832	92,805
1,275	2,082	1,275
85,669	86,914	94,080
989,183	1,047,425	935,649
103,349	110,484	59,763
401,186	384,937	356,108
657,650	629,867	647,690
2,151,368	2,172,713	1,999,210
667	771	584
2,237,704	2,260,398	2,093,874
1,790	2,149	1,469
2,235,914	2,258,249	2,092,405
2,237,704	2,260,398	2,093,874

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 קלרמן
מנכ"ל האגודה


צבי אקרמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 27 בנובמבר 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

30 בספטמבר 2017			30 בספטמבר 2018		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60
(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
376	976	83,480	120	2,036	90,649
3	223	1,856	4	18	1,253
379	1,199	85,336	124	2,054	91,902
564	120,218	926,643	577	101,001	834,071
-	-	110,484	26	-	59,737
2,022	-	382,915	2,401	6,983	346,724
2,890	-	626,977	3,127	3,324	641,239
5,476	120,218	2,047,019	6,131	111,308	1,881,771
-	-	771	-	-	584
5,855	121,417	2,133,126	6,255	113,362	1,974,257
217	7	1,925	-	1	1,468
5,638	121,410	2,131,201	6,255	113,361	1,972,789
5,855	121,417	2,133,126	6,255	113,362	1,974,257

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

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

רכוש קבוע

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 2017		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח
294	3,929	80,171
6	7	1,262
300	3,936	81,433
313	106,040	882,830
-	-	103,349
2,237	4,887	394,062
2,905	1,732	653,013
5,455	112,659	2,033,254
-	-	667
5,755	116,595	2,115,354
-	15	1,775
5,755	116,580	2,113,579
5,755	116,595	2,115,354

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 31 בדצמבר 2017	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
(3,068)	*(1,338)	(656)	(2,405)	849	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
48,183	14,693	6,131	36,952	3,744	מהשקעות מנכסי חוב סחירים
11,747	(450)	652	2,375	2,396	מנכסי חוב שאינם סחירים
35,300	3,373	26,179	17,738	25,189	ממניות
83,035	*24,366	18,024	58,479	31,176	מהשקעות אחרות
178,265	41,982	50,986	115,544	62,505	סך כל ההכנסות מהשקעות
1,457	2,801	(3)	2,965	32	הכנסות אחרות
176,654	43,445	50,327	116,104	63,386	סך כל ההכנסות
7,418	1,976	1,937	5,606	5,507	הוצאות דמי ניהול
5,080	1,018	1,327	3,419	3,986	הוצאות ישירות
416	104	95	311	288	פחת
(225)	237	313	1,066	938	מיסים
12,689	3,335	3,672	10,402	10,719	סך כל ההוצאות
163,965	40,110	46,655	105,702	52,667	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

* מוין מחדש

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018		
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
(6)	-	(2,399)	-	(8)	857
הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים					
מהשקעות					
28	2,581	34,343	17	101	3,626
-	-	2,375	-	-	2,396
94	-	17,644	199	537	24,453
305	-	58,174	157	271	30,748
427	2,581	112,536	373	909	61,223
סך כל ההכנסות מהשקעות					
-	-	2,965	-	-	32
הכנסות אחרות					
421	2,581	113,102	373	901	62,112
סך כל ההכנסות					
הוצאות					
14	318	5,274	16	299	5,192
11	24	3,384	10	33	3,943
-	-	311	-	-	288
7	-	1,059	9	16	913
32	342	10,028	35	348	10,336
סך כל ההוצאות					
389	2,239	103,074	338	553	51,776
עודף הכנסות 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 2017			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60
(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	-	*(1,339)	(3)	(8)	(645)
11	861	13,821	11	267	5,853
-	-	(450)	-	-	652
(3)	-	3,376	237	426	25,516
*112	-	*24,254	133	171	17,720
120	861	41,001	381	864	49,741
-	-	2,801	-	-	(3)
121	861	42,463	378	856	49,093
4	108	1,864	6	106	1,825
3	4	1,011	2	11	1,314
-	-	104	-	-	95
2	-	235	3	4	306
9	112	3,214	11	121	3,540
112	749	39,249	367	735	45,553

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 על הוצאות לתקופה

* מוין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2017		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח
(7)	7	(3,068)
35	3,697	44,451
-	-	11,747
200	50	35,050
456	(27)	82,606
691	3,720	173,854
-	-	1,457
684	3,727	172,243
19	413	6,986
14	39	5,027
-	-	416
11	1	(237)
44	453	12,192
640	3,274	160,051

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

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 2017	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					זכויות העמיתים לתחילת התקופה
2,468,768	2,300,899	2,094,866	2,468,768	2,235,914	
					תקבולים מדמי גמולים
80,419	22,260	20,897	60,706	63,332	
(119,960)	(24,486)	(16,851)	(93,059)	(67,237)	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקופה העברות מקופת גמל העברות בין מסלולים
5,537	1,816	7,080	4,121	12,397	
16,821	3,372	1,576	13,941	5,558	
22,358	5,188	8,656	18,062	17,955	
					העברות צבירה מהקופה העברות לקרנות פנסיה חדשות העברות לקופת גמל העברות בין מסלולים
(657)	(142)	(372)	(620)	(672)	
(362,158)	(82,208)	(59,870)	(287,369)	(203,996)	
(16,821)	(3,372)	(1,576)	(13,941)	(5,558)	
(379,636)	(85,722)	(61,818)	(301,930)	(210,226)	
(357,278)	(80,534)	(53,162)	(283,868)	(192,271)	העברות צבירה, נטו
					עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
163,965	40,110	46,655	105,702	52,667	
2,235,914	2,258,249	2,092,405	2,258,249	2,092,405	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 2017			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018			
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
6,211	149,992	2,312,565	5,755	116,580	2,113,579	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
195	1,551	58,960	343	5,059	57,930	תקבולים מדמי גמולים
(242)	(8,515)	(84,302)	(48)	(4,127)	(63,062)	תשלומים לעמיתים
-	-	4,121	1	-	12,396	העברות צבירה לקופה
1,256	4,591	8,094	218	3,381	1,959	העברות מקופת גמל
1,256	4,591	12,215	219	3,381	14,355	העברות בין מסלולים
-	(105)	(515)	-	-	(672)	העברות צבירה מהקופה
(1,887)	(20,387)	(265,095)	(119)	(6,331)	(197,546)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(284)	(7,956)	(5,701)	(233)	(1,754)	(3,571)	העברות לקופת גמל
(2,171)	(28,448)	(271,311)	(352)	(8,085)	(201,789)	העברות בין מסלולים
(915)	(23,857)	(259,096)	(133)	(4,704)	(187,434)	העברות צבירה, נטו
389	2,239	103,074	338	553	51,776	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,638	121,410	2,131,201	6,255	113,361	1,972,789	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 2017			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2018			
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
5,450	128,278	2,167,171	5,931	115,881	1,973,054	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
164	1,048	21,048	36	183	20,678	תקבולים מדמי גמולים
(38)	(2,037)	(22,411)	(20)	(1,262)	(15,569)	תשלומים לעמיתים
-	-	1,816	-	-	7,080	העברות צבירה לקופה
7	1,787	1,578	1	429	1,146	העברות מקופת גמל
7	1,787	3,394	1	429	8,226	העברות בין מסלולים
-	(2)	(140)	-	-	(372)	העברות צבירה מהקופה
(31)	(6,835)	(75,342)	(60)	(1,459)	(58,351)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(26)	(1,578)	(1,768)	-	(1,146)	(430)	העברות לקופת גמל
(57)	(8,415)	(77,250)	(60)	(2,605)	(59,153)	העברות בין מסלולים
(50)	(6,628)	(73,856)	(59)	(2,176)	(50,927)	העברות צבירה, נטו
112	749	39,249	367	735	45,553	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
5,638	121,410	2,131,201	6,255	113,361	1,972,789	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 2017			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,211	149,992	2,312,565	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
250	2,256	77,913	תקבולים מדמי גמולים
(267)	(10,666)	(109,027)	תשלומים לעמיתים
-	284	5,253	העברות צבירה לקופה
1,337	5,559	9,925	העברות מקופת גמל
1,337	5,843	15,178	העברות בין מסלולים
-	(105)	(552)	העברות צבירה מהקופה
(2,129)	(24,230)	(335,799)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(287)	(9,784)	(6,750)	העברות לקופת גמל
(2,416)	(34,119)	(343,101)	העברות בין מסלולים
(1,079)	(28,276)	(327,923)	העברות צבירה, נטו
640	3,274	160,051	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה, מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,755	116,580	2,113,579	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 ועוסקת בניהול קופת גמל לחסכון, לתגמולים ואישית לפיצויים 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 2018 ולתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2017 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 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,226	1,160	1,207	3,193	3,287	שכר ונלוות
989	243	171	759	592	מקצועיות
389	102	93	282	286	גמול לדיקטורים וחברי ועדות
801	203	173	613	540	דמי ניהול תיק השקעות
606	148	167	457	486	מיכון ומחשוב
230	49	51	159	165	אחזקה וצרכי משרד
82	48	51	72	80	הכשרת עובדים וספרות
					מקצועית
95	23	24	71	71	ביטוחים
7,418	1,976	1,937	5,606	5,507	סה"כ הוצאות דמי ניהול

- ב. הוצאות הניהול במסלולים לבני 60 ומעלה ולבני 50 ומטה מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות המסלול לבני 50-60. 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	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,986	1,864	1,825	5,274	5,192	מסלול לבני 50-60
413	108	106	318	299	מסלול לבני 60 ומעלה
19	4	6	14	16	מסלול לבני 50 ומטה
7,418	1,976	1,937	5,606	5,507	סה"כ הוצאות ניהול

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
0.32	*0.09	*0.09	*0.24	*0.26	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	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2017	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
7.89	1.94	2.34	4.95	2.75	מסלול לבני 50-60
2.88	0.72	0.70	1.91	0.70	לבני 60 ומעלה
11.50	2.17	6.58	6.60	6.07	לבני 50 ומטה