

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2020
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
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 האגודה השיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "האגודה"), ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של תשעה ושלשה 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

24 בנובמבר, 2020

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2019 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2020 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
96,365	57,644	66,820
1,035	1,663	828
97,400	59,307	67,648
837,203	865,664	783,534
50,186	48,431	29,230
364,365	360,146	300,452
573,788	596,291	583,452
1,825,542	1,870,532	1,696,668
588	499	567
1,923,530	1,930,888	1,764,883
1,621	1,641	5,844
1,921,909	1,928,697	1,759,039
1,923,530	1,930,338	1,764,883

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, ב"ח
מנהלת כספים

דוד קייזרמן
מנכ"ל האגודה

צבי אקלמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 24 בנובמבר 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

30 בספטמבר 2019			30 בספטמבר 2020		
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
208	1,852	55,584	393	4,261	62,166
3	89	1,571	3	122	703
211	1,941	57,155	396	4,383	62,869
393	100,713	764,558	1,492	118,131	663,911
27	-	48,404	26	-	29,204
2,671	6,988	350,487	2,056	11,226	287,170
3,328	5,362	587,601	3,725	10,319	569,408
6,419	113,063	1,751,050	7,299	139,676	1,549,693
-	-	499	-	-	567
6,630	115,004	1,808,704	7,695	144,059	1,613,129
1	17	1,623	18	67	5,759
6,629	114,987	1,807,081	7,677	143,992	1,607,730
6,630	115,004	1,808,704	7,695	144,059	1,613,129

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 2019		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח
479	6,377	89,509
3	20	1,012
482	6,397	90,521
276	96,508	740,419
26	-	50,160
2,749	7,255	354,361
4,126	4,961	564,701
7,177	108,724	1,709,641
-	-	588
7,659	115,121	1,800,750
-	8	1,613
7,659	115,113	1,799,137
7,659	115,121	1,800,750

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 2019	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
(1,895)	287	(1,709)	(617)	(1,807)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
52,875	12,391	10,526	47,951	(13,739)	מהשקעות
760	(1,117)	1,599	(219)	(75)	מנכסי חוב סחירים
68,825	7,470	23,703	46,045	(33,099)	מנכסי חוב שאינם סחירים
74,868	6,087	35,395	46,820	29,972	ממניות
197,328	24,831	71,223	140,597	(16,941)	מהשקעות אחרות
					סך כל ההכנסות מהשקעות
232	62	(4)	82	107	הכנסות (הוצאות) אחרות
195,665	25,180	69,510	140,062	(18,641)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
7,224	1,877	1,869	5,463	5,396	הוצאות
4,954	1,231	1,107	3,775	3,439	דמי ניהול
234	50	71	179	200	הוצאות ישירות
1,233	265	235	827	704	פחת
					מיסים
13,645	3,423	3,282	10,244	9,739	סך כל ההוצאות
182,020	21,757	66,228	129,818	(28,380)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2019			30 בספטמבר 2020		
מסלול לבני 50-60 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
3	(26)	(594)	(13)	(103)	(1,691)
הכנסות (הפסדים) מזומנים ושווי מזומנים					
30	5,515	42,406	(2)	(953)	(12,784)
3	-	(222)	-	-	(75)
311	1,176	44,558	(171)	203	(33,131)
406	278	46,136	223	1,245	28,504
750	6,969	132,878	50	495	(17,486)
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות					
-	-	82	-	-	107
הכנסות אחרות					
753	6,943	132,366	37	392	(19,070)
סך כל ההכנסות (הפסדים)					
18	316	5,129	22	413	4,961
6	28	3,741	4	43	3,392
-	-	179	-	-	200
8	13	806	8	25	671
32	357	9,855	34	481	9,224
סך כל ההוצאות					
721	6,586	122,511	3	(89)	(28,294)
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 2019			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020		
מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(2)	2	287	(17)	(7)	(1,685)
5	1,812	10,574	29	602	9,895
1	-	(1,118)	1	-	1,598
94	167	7,209	132	839	22,732
5	(92)	6,174	321	1,082	33,992
105	1,887	22,839	483	2,523	68,217
-	-	62	-	-	(4)
103	1,889	23,188	466	2,516	66,528
6	108	1,763	8	152	1,709
2	10	1,219	1	11	1,095
-	-	50	-	-	71
2	4	259	2	9	224
10	122	3,291	11	172	3,099
93	1,767	19,897	455	2,344	63,429

הכנסות (הפסדים)
ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות
מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות (הוצאות) אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות
דמי ניהול
הוצאות ישירות
פחת
מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2019			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1	(27)	(1,869)	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים
40	5,726	47,109	מהשקעות
3	-	757	מנכסי חוב סחירים
442	1,808	66,575	מנכסי חוב שאינם סחירים
696	655	73,517	ממניות
1,181	8,189	187,958	מהשקעות אחרות
			סך הכל הכנסות מהשקעות
-	-	232	הכנסות אחרות
1,182	8,162	186,321	סך הכל הכנסות
24	421	6,779	הוצאות
10	36	4,908	הוצאות ניהול
-	-	234	הוצאות ישירות
12	22	1,199	פחת
46	479	13,120	מיסים
1,136	7,683	173,201	סך הכל הוצאות
			עודף הכנסות 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 2019	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,958,561	1,966,542	1,744,287	1,958,561	1,921,909	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
71,165	17,967	12,646	54,892	38,956	תקבולים מדמי גמולים
(89,684)	(23,420)	(25,445)	(65,935)	(71,245)	תשלומים לעמיתים
8,725	2,637	3,213	6,302	6,886	העברות צבירה לקופה העברות מקופת גמל העברות בין מסלולים
5,788	2,033	3,948	4,459	45,814	
14,513	4,670	7,161	10,761	52,700	
-	-	(102)	-	(216)	העברות צבירה מהקופה העברות לחברות ביטוח העברות לקרנות פנסיה חדשות העברות לקופת גמל העברות בין מסלולים
(2,079)	(734)	(632)	(1,729)	(1,243)	
(206,799)	(56,052)	(41,156)	(153,212)	(107,628)	
(5,788)	(2,033)	(3,948)	(4,459)	(45,814)	
(214,666)	(58,819)	(45,838)	(159,400)	(154,901)	
(200,153)	(54,149)	(38,677)	(148,639)	(102,201)	העברות צבירה, נטו
182,020	21,757	66,228	129,818	(28,380)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,921,909	1,928,697	1,759,039	1,928,697	1,759,039	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 2019			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020			
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,855	109,923	1,842,783	7,659	115,113	1,799,137	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
584	8,741	45,567	190	4,210	34,556	תקבולים מדמי גמולים
(358)	(4,163)	(61,414)	(425)	(12,335)	(58,485)	תשלומים לעמיתים
2	710	5,590	522	2,987	3,377	העברות צבירה לקופה
14	3,831	614	383	42,334	3,097	העברות מקופת גמל
16	4,541	6,204	905	45,321	6,474	העברות בין מסלולים
-	-	-	-	-	(216)	העברות צבירה מהקופה
(33)	(11)	(1,685)	-	-	(1,243)	העברות לחברות ביטוח
(115)	(10,057)	(143,040)	(298)	(5,081)	(102,249)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(41)	(573)	(3,845)	(357)	(3,147)	(42,310)	העברות לקופת גמל
(189)	(10,641)	(148,570)	(655)	(8,228)	(146,018)	העברות בין מסלולים
(173)	(6,100)	(142,366)	250	37,093	(139,544)	העברות צבירה, נטו
721	6,586	122,511	3	(89)	(28,294)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
6,629	114,987	1,807,081	7,677	143,992	1,607,370	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)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020			
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	
6,507	115,007	1,845,028	7,477	140,591	1,596,219	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
173	1,990	15,804	62	1,392	11,192	תקבולים מדמי גמולים
(32)	(2,318)	(21,070)	(425)	(3,607)	(21,413)	תשלומים לעמיתים
2	255	2,380	515	1,768	930	העברות צבירה לקופה
3	1,524	506	134	3,450	364	העברות מקופת גמל
5	1,779	2,886	649	5,218	1,294	העברות בין מסלולים
-	-	-	-	-	(102)	העברות צבירה מהקופה
-	-	(734)	-	-	(632)	העברות לחברות ביטוח
(76)	(2,773)	(53,203)	(190)	(1,526)	(39,440)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(41)	(465)	(1,527)	(351)	(420)	(3,177)	העברות לקופת גמל
(117)	(3,238)	(55,464)	(541)	(1,946)	(43,351)	העברות בין מסלולים
(112)	(1,459)	(52,578)	108	3,272	(42,057)	העברות צבירה, נטו
93	1,767	19,897	455	2,344	63,429	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
6,629	114,987	1,807,081	7,677	143,992	1,607,370	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 2019			
מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ומטה	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	
1,842,783	109,923	5,855	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
58,943	10,579	1,643	תקבולים מדמי גמולים
(83,339)	(5,476)	(869)	תשלומים לעמיתים
7,520	1,139	66	העברות צבירה לקופה
614	5,014	160	העברות מקופת גמל
8,134	6,153	226	העברות בין מסלולים
(2,035)	(11)	(33)	העברות צבירה מהקופה
(193,376)	(13,165)	(258)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(5,174)	(573)	(41)	העברות לקופת גמל
(200,585)	(13,749)	(332)	העברות בין מסלולים
(192,451)	(7,596)	(106)	העברות צבירה, נטו
173,201	7,683	1,136	עודף הכנסות לתקופה,
1,799,137	115,113	7,659	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 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 2020 ולתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2019 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	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2019	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,447	1,238	1,258	3,382	3,403	שכר ונלוות
728	161	172	531	501	מקצועיות
394	99	51	308	252	גמול לדיקטורים וחברי ועדות
654	161	150	488	461	דמי ניהול תיק השקעות
623	139	153	471	543	מיכון ומחשוב
195	34	48	127	131	אחזקה וצרכי משרד
77	16	8	79	17	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
106	29	29	77	88	ביטוחים
7,224	1,877	1,869	5,463	5,396	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		
	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,779	1,763	1,709	5,129	4,961	מסלול לבני 50-60
421	108	152	316	413	מסלול לבני 60 ומעלה
24	6	8	18	22	מסלול לבני 50 ומטה
7,224	1,877	1,869	5,463	5,396	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		
	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
0.37	0.37	0.40	0.37	0.40	

דמי ניהול מסך נכסים

(במונחים שנתיים):

שיעור דמי ניהול הממוצע

שגבתה הקופה בפועל

באור 4 - תשואת ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2019	30 בספטמבר 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
10.28	1.41	4.12	7.36	(1.07)	מסלול לבני 50-60
7.40	1.73	1.76	6.37	(0.86)	לבני 60 ומעלה
19.69	1.64	6.59	12.69	(2.30)	לבני 50 ומטה

באור 5 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

בתקופת הדוח נרשמה ירידה משמעותית של שווקי ההון בארץ ובעולם, על רקע התפשטות נגיף קורונה, ירידה זאת התמתנה במהלך הרבעונים השני, השלישי ולאחר תאריך הדוח. משבר קורונה הביא לשורת הגבלות, ביניהן, סגירה זמנית של עסקים, הגבלות על כניסת אזרחים ממדינות שונות ברחבי העולם, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה והפסקת לימוד במערכות החינוך. הגבלות אלו, הביאו לצמצום הפעילות במשק ובעולם ולשיעורי אבטלה גבוהים במיוחד.

בעקבות זאת נערכה ההנהלה להבטיח את המשך פעילותה התקינה של הקופה בכל הקשור לניהול ההשקעות ולמתן שירות לעמיתים בכל המישורים, לרבות קיום ישיבות ועדת השקעות שלא מן המניין, מעקב ויישום הוראות הממונה שפורסמו בעקבות משבר הקורונה.

יצוין כי החלה חזרה הדרגתית של פעילויות שונות במשק, אולם נכון למועד אישור הדוחות הכספיים המשק טרם חזר לפעילות מלאה, וגם פעילויות אשר חזרו לפעילות מלאה חזרו תחת מגבלות שונות הקשורות לשמירת "ריחוק חברתי". לפיכך, בשלב זה קיים חוסר וודאות בקשר לקצב ההתאוששות של המשק העסקי בישראל. עוד יצוין כי קיים חשש שבשל התפרצות מחודשת של הנגיף והימשכות המשבר עד כדי החרפה למיתון, הן בשוק המקומי והן בשווקי העולם, יביאו להשפעה מהותית גם על תשואות הקופה.

בתקופת הדוח נוצרו לקופה הפסדים מירידת ערך של מכשירים פיננסיים בסך של כ-23 מיליוני ₪ (במאוחד), אשר הביאו לירידת ערך בשיעור של כ-1.07%. בנוסף לכך, כתוצאה מהירידות בשווקי ההון במהלך חודש אוקטובר נצברו לקופה הפסדים נוספים בסך של כ-4 מיליוני ₪ (במאוחד) וירידת ערך נוספת בסך של כ-0.20%.