

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 30 ביוני 2019
(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 האגודה השיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "האגודה"), ליום 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של שישה 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 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
27 באוגוסט 2019

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2018 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
70,217	88,569	84,772
1,175	2,275	670
71,392	90,844	85,442
897,415	947,467	856,943
58,536	73,305	53,043
326,310	342,735	368,470
611,215	648,254	603,929
1,893,476	2,011,761	1,882,385
507	638	513
1,965,375	2,103,243	1,968,340
6,814	8,377	1,798
1,958,561	2,094,866	1,966,542
1,965,375	2,103,243	1,968,340

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-רוזין, רו"ח
מנהלת כספים

דוד קייזרמן
מנכ"ל האגודה

גיל רוזן
דירקטור, יו"ר הישיבה

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 27 באוגוסט 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

30 ביוני 2018			30 ביוני 2019		
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
95	2,250	86,224	118	3,795	80,859
4	53	2,218	2	49	619
99	2,303	88,442	120	3,844	81,478
626	103,548	843,293	452	98,825	757,666
-	-	73,305	26	-	53,017
2,225	7,113	333,397	2,591	8,121	357,758
3,020	2,933	642,301	3,319	4,220	596,390
5,871	113,594	1,892,296	6,388	111,166	1,764,831
-	-	638	-	-	513
5,970	115,897	1,981,376	6,508	115,010	1,846,822
39	16	8,322	1	3	1,794
5,931	115,881	1,973,054	6,507	115,007	1,845,028
5,970	115,897	1,981,376	6,508	115,010	1,846,822

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 2018		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח
308	3,393	66,516
7	4	1,164
315	3,397	67,680
352	96,457	800,606
24	-	58,512
2,296	6,983	317,031
2,885	3,134	605,196
5,557	106,574	1,781,345
-	-	507
5,872	109,971	1,849,532
17	48	6,749
5,855	109,923	1,842,783
5,872	109,971	1,849,532

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 2018	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לששה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,928	910	386	1,505	(904)
הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים				
(5,199)	36	11,841	(2,387)	35,560
1,679	687	(381)	1,744	898
(6,491)	8,490	15,746	(990)	38,575
(3,725)	12,664	13,403	13,152	40,733
מהשקעות מנכסי חוב סחירים מנכסי חוב שאינם סחירים ממניות מהשקעות אחרות				
(13,736)	21,877	40,609	11,519	115,766
סך כל ההכנסות מהשקעות				
53	35	20	35	20
הכנסות אחרות				
(10,755)	22,822	41,015	13,059	114,882
סך כל ההכנסות				
7,457	1,704	1,755	3,570	3,586
5,398	1,303	1,211	2,659	2,544
375	91	55	193	129
1,287	362	331	625	562
הוצאות דמי ניהול הוצאות ישירות פחת מיסים				
14,517	3,460	3,352	7,047	6,821
סך כל ההוצאות				
(25,272)	19,362	37,663	6,012	108,061
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה				

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות

לששה חודשים שהסתיימו ביום			לששה חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני 2018			30 ביוני 2019		
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
3	-	1,502	5	(28)	(881)
6	(166)	(2,227)	25	3,703	31,832
-	-	1,744	2	-	896
(38)	111	(1,063)	217	1,009	37,349
24	100	13,028	401	370	39,962
(8)	45	11,482	645	5,082	110,039
-	-	35	-	-	20
(5)	45	13,019	650	5,054	109,178
10	193	3,367	12	208	3,366
8	22	2,629	4	18	2,522
-	-	193	-	-	129
6	12	607	6	9	547
24	227	6,796	22	235	6,564
(29)	(182)	6,223	628	4,819	102,614

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

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019		
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
2	13	895	3	(6)	389
6	(139)	169	9	1,356	10,476
-	-	687	-	-	(381)
50	153	8,287	120	334	15,292
76	118	12,470	81	59	13,263
132	132	21,613	210	1,749	38,650
-	-	35	-	-	20
134	145	22,543	213	1,743	39,059
5	93	1,606	6	105	1,644
3	10	1,290	2	4	1,205
-	-	91	-	-	55
5	9	348	5	6	320
13	112	3,335	13	115	3,224
121	33	19,208	200	1,628	35,835

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2018		
מסלול לבני 50-60 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח
2	(33)	2,959
11	(802)	(4,408)
-	-	1,679
(12)	(110)	(6,369)
(253)	(71)	(3,401)
(254)	(983)	(12,499)
-	-	53
(252)	(1,016)	(9,487)
21	407	7,029
12	48	5,338
-	-	375
13	21	1,253
46	476	13,995
(298)	(1,492)	(23,482)

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 הפסדים לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לששה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
2,235,914	2,141,620	1,979,458	2,235,914	1,958,561
80,648	19,361	19,421	42,435	36,925
(89,560)	(22,153)	(22,299)	(50,386)	(42,515)
16,940	2,886	621	5,317	3,665
7,178	1,367	111	3,983	2,426
24,118	4,253	732	9,300	6,091
(1,202)	(249)	(223)	(300)	(995)
(258,907)	(65,961)	(48,099)	(144,126)	(97,160)
(7,178)	(1,367)	(111)	(3,983)	(2,426)
(267,287)	(67,577)	(48,433)	(148,409)	(100,591)
(243,169)	(63,324)	(47,701)	(139,109)	(94,490)
(25,272)	19,362	37,663	6,012	108,061
1,958,561	2,094,866	1,966,542	2,094,866	1,966,542

**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 (הפסדים) על הוצאות לתקופה
מועבר מדוח הכנסות והוצאות**

זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018			לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019			
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	
5,755	116,580	2,113,579	5,855	109,923	1,842,783	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
307	4,876	37,252	411	6,751	29,763	תקבולים מדמי גמולים
(28)	(2,865)	(47,493)	(326)	(1,845)	(40,344)	תשלומים לעמיתים
1	-	5,316	-	455	3,210	העברות צבירה לקופה
218	2,952	813	11	2,307	108	העברות מקופת גמל
219	2,952	6,129	11	2,762	3,318	העברות בין מסלולים
-	-	(300)	(33)	(11)	(951)	העברות צבירה מהקופה
(59)	(4,872)	(139,195)	(39)	(7,284)	(89,837)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(234)	(608)	(3,141)	-	(108)	(2,318)	העברות לקופת גמל
(293)	(5,480)	(142,636)	(72)	(7,403)	(93,106)	העברות בין מסלולים
(74)	(2,528)	(136,507)	(61)	(4,641)	(89,788)	העברות צבירה, נטו
(29)	(182)	6,223	628	4,819	102,614	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
5,931	115,881	1,973,054	6,507	115,007	1,845,028	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			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2018			30 ביוני 2019			
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	
5,804	116,592	2,019,224	6,226	113,370	1,859,862	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
25	1,504	17,832	374	3,334	15,713	תקבולים מדמי גמולים
(20)	(1,078)	(21,055)	(296)	(865)	(21,138)	תשלומים לעמיתים
						העברות צבירה לקופה
1	-	2,885	-	455	166	העברות מקופת גמל
57	1,266	44	3	-	108	העברות בין מסלולים
58	1,266	2,929	3	455	274	
						העברות צבירה מהקופה
-	-	(249)	-	-	(223)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(53)	(2,396)	(63,512)	-	(2,807)	(45,292)	העברות לקופת גמל
(4)	(40)	(1,323)	-	(108)	(3)	העברות בין מסלולים
(57)	(2,436)	(65,084)	-	(2,915)	(45,518)	
1	(1,170)	(62,155)	3	(2,460)	(45,244)	העברות צבירה, נטו
121	33	19,208	200	1,628	35,835	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,931	115,881	1,973,054	6,507	115,007	1,845,028	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 2018			
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח	
5,755	116,580	2,113,579	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
492	5,848	74,308	תקבולים מדמי גמולים
(48)	(4,952)	(84,560)	תשלומים לעמיתים
-	3	16,937	העברות צבירה לקופה
469	4,420	2,289	העברות מקופת גמל
469	4,423	19,226	העברות בין מסלולים
-	(164)	(1,038)	העברות צבירה מהקופה
(281)	(8,236)	(250,390)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(234)	(2,084)	(4,860)	העברות לקופת גמל
(515)	(10,484)	(256,288)	העברות בין מסלולים
(46)	(6,061)	(237,062)	העברות צבירה, נטו
(298)	(1,492)	(23,482)	עודף הפסדים לתקופה, מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,855	109,923	1,842,783	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 ביוני 2019 ולתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2018 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
4,392	981	1,046	2,080	2,144	שכר ונלוות
896	188	181	421	370	מקצועיות
385	97	74	193	209	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
717	172	158	367	327	דמי ניהול תיק השקעות
654	164	167	319	332	מיכון ומחשוב
232	54	46	114	93	אחזקה וצרכי משרד
86	25	59	29	63	הכשרת עובדים וספרות
					מקצועית
95	23	24	47	48	ביטוחים
7,457	1,704	1,755	3,570	3,586	סה"כ הוצאות דמי ניהול

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2019

באור 3 - הוצאות ניהול (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
31 בדצמבר 2018	7,029	1,606	3,367	3,366	מסלול לבני 50-60
(מבוקר)	407	93	193	208	מסלול לבני 60 ומעלה
אלפי ש"ח	21	5	10	12	מסלול לבני 50 ומטה
	7,457	1,704	3,570	3,586	סה"כ הוצאות ניהול

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	
	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	
31 בדצמבר 2018	0.36	*0.08	**0.17	** 0.18	דמי ניהול מסך נכסים:
(מבוקר)					שיעור דמי ניהול הממוצע
באחוזים					שגבתה הקופה בפועל

* במונחים רבעוניים
** במונחים חצי שנתיים

באור 4 - תשואת ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	
	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	
31 בדצמבר 2018	(1.00)	0.95	0.40	5.87	מסלול
(מבוקר)	(0.99)	0.09	0.00	4.56	לבני 50-60
באחוזים	(4.78)	1.95	(0.48)	10.87	לבני 60 ומעלה
					לבני 50 ומטה