

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 30 ביוני 2020
(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
KPMG מגדל המילניום
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03-6848000

**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 2020 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
30.08.2020

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2019 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
96,365	84,772	79,404
1,035	670	626
97,400	85,442	80,030
837,203	856,943	773,434
50,186	53,043	37,983
364,365	368,470	305,888
573,788	603,929	547,991
1,825,542	1,882,385	1,665,296
588	513	575
1,923,530	1,968,340	1,745,901
1,621	1,798	1,614
1,921,909	1,966,542	1,744,287
1,923,530	1,968,340	1,745,901

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, כנ"ח
מנהלת כספים

דוד קייזמן
מנכ"ל האגודה

צבי אקדמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 30 באוגוסט 2020

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

30 ביוני 2019			30 ביוני 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
118	3,795	80,859	271	5,437	73,696
2	49	619	2	52	572
120	3,844	81,478	273	5,489	74,268
452	98,825	757,666	1,458	116,056	655,920
26	-	53,017	25	-	37,958
2,591	8,121	357,758	2,298	9,994	293,596
3,319	4,220	596,390	3,423	9,085	535,483
6,388	111,166	1,764,831	7,204	135,135	1,522,957
-	-	513	-	-	575
6,508	115,010	1,846,822	7,477	140,624	1,597,800
1	3	1,794	-	33	1,581
6,507	115,007	1,845,028	7,477	140,591	1,596,219
6,508	115,010	1,846,822	7,477	140,624	1,597,800

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 2019		
מסלול לבני 50	מסלול לבני 60	מסלול לבני 50-60
ומטה	ומעלה	
(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	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		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 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
(1,895)	386	(540)	(904)	(98)
הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים				
52,875	11,841	17,012	35,560	(24,265)
760	(381)	2,963	898	(1,674)
68,825	15,746	24,757	38,575	(56,802)
74,868	13,403	39,747	40,733	(5,423)
197,328	40,609	84,479	115,766	(88,164)
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות				
232	20	41	20	111
הכנסות אחרות				
195,665	41,015	83,980	114,882	(88,151)
סך כל ההכנסות (הפסדים)				
7,224	1,755	1,645	3,586	3,527
4,954	1,211	1,082	2,544	2,332
234	55	55	129	129
1,233	331	169	562	469
13,645	3,352	2,951	6,821	6,457
סך כל ההוצאות				
182,020	37,663	81,029	108,061	(94,608)
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 30 ביוני 2019			לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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
5	(28)	(881)	4	(96)	(6)
הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים					
25	3,703	31,832	(31)	(1,555)	(22,679)
2	-	896	(1)	-	(1,673)
217	1,009	37,349	(303)	(636)	(55,863)
401	370	39,962	(98)	163	(5,488)
645	5,082	110,039	(433)	(2,028)	(85,703)
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות					
-	-	20	-	-	111
הכנסות אחרות					
650	5,054	109,178	(429)	(2,124)	(85,598)
סך כל ההכנסות (הפסדים)					
12	208	3,366	14	261	3,252
4	18	2,522	3	32	2,297
-	-	129	-	-	129
6	9	547	6	16	447
22	235	6,564	23	309	6,125
סך כל ההוצאות					
628	4,819	102,614	(452)	(2,433)	(91,723)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה					

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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
3	(6)	389	(10)	(22)	(508)
9	1,356	10,476	28	2,043	14,941
-	-	(381)	1	-	2,962
120	334	15,292	152	1,104	23,501
81	59	13,263	559	1,227	37,961
210	1,749	38,650	740	4,374	79,365
-	-	20	-	-	41
213	1,743	39,059	730	4,352	78,898
6	105	1,644	7	132	1,506
2	4	1,205	1	8	1,073
-	-	55	-	-	55
5	6	320	3	9	157
13	115	3,224	11	149	2,791
200	1,628	35,835	719	4,203	76,107

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 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
1	(27)	(1,869)
40	5,726	47,109
3	-	757
442	1,808	66,575
696	655	73,517
1,181	8,189	187,958
-	-	232
1,182	8,162	186,321
24	421	6,779
10	36	4,908
-	-	234
12	22	1,199
46	479	13,120
1,136	7,683	173,201

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 לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לששה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
	1,979,458	1,695,940	1,958,561	1,921,909
זכויות העמיתים לתחילת התקופה				
	19,421	10,967	36,925	26,310
תקבולים מדמי גמולים				
	(22,299)	(15,393)	(42,515)	(45,800)
תשלומים לעמיתים				
	621	218	3,665	3,673
העברות צבירה לקופה				
העברות מקופת גמל	111	4,330	2,426	41,866
העברות בין מסלולים	732	4,548	6,091	45,539
	-	(74)	-	(114)
העברות צבירה מהקופה				
העברות לחברות ביטוח	(223)	(462)	(995)	(611)
העברות לקרנות פנסיה חדשות	(48,099)	(27,938)	(97,160)	(66,472)
העברות לקופת גמל	(111)	(4,330)	(2,426)	(41,866)
העברות בין מסלולים	(48,433)	(32,804)	(100,581)	(109,063)
	(47,701)	(28,256)	(94,490)	(63,524)
העברות צבירה, נטו				
	37,663	81,029	108,061	(94,608)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות				
	1,966,542	1,744,287	1,966,542	1,744,287
זכויות העמיתים לסוף התקופה				

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019			לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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	
5,855	109,923	1,842,783	7,659	115,113	1,799,137	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
411	6,751	29,763	128	2,818	23,364	תקבולים מדמי גמולים
(326)	(1,845)	(40,344)	-	(8,728)	(37,072)	תשלומים לעמיתים
-	455	3,210	7	1,219	2,447	העברות צבירה לקופה
11	2,307	108	249	38,884	2,733	העברות מקופת גמל
11	2,762	3,318	256	40,103	5,180	העברות בין מסלולים
-	-	-	-	-	(114)	העברות צבירה מהקופה
(33)	(11)	(951)	-	-	(611)	העברות לחברות ביטוח
(39)	(7,284)	(89,837)	(108)	(3,555)	(62,809)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(108)	(2,318)	(6)	(2,727)	(39,133)	העברות לקופת גמל
(72)	(7,403)	(93,106)	(114)	(6,282)	(102,667)	העברות בין מסלולים
(61)	(4,641)	(89,788)	142	33,821	(97,487)	העברות צבירה, נטו
628	4,819	102,614	(452)	(2,433)	(91,723)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
6,507	115,007	1,845,028	7,477	140,591	1,596,219	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 ביוני 2019			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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	
6,226	113,370	1,859,862	6,662	137,299	1,551,979	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
374	3,334	15,713	49	844	10,074	תקבולים מדמי גמולים
(296)	(865)	(21,138)	-	(1,535)	(13,858)	תשלומים לעמיתים
-	455	166	7	208	3	העברות צבירה לקופה
3	-	108	148	2,871	1,311	העברות מקופת גמל
3	455	274	155	3,079	1,314	העברות בין מסלולים
-	-	(223)	-	-	(74)	העברות צבירה מהקופה
-	(2,807)	(45,292)	(102)	(1,994)	(25,842)	העברות לחברות ביטוח
-	(108)	(3)	(6)	(1,305)	(3,019)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(2,915)	(45,518)	(108)	(3,299)	(29,397)	העברות לקופת גמל
3	(2,460)	(45,244)	47	(220)	(28,083)	העברות בין מסלולים
200	1,628	35,835	719	4,203	76,107	העברות צבירה, נטו
6,507	115,007	1,845,028	7,477	140,591	1,596,219	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
						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 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח	
5,855	109,923	1,842,783	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
1,643	10,579	58,943	תקבולים מדמי גמולים
(869)	(5,476)	(83,339)	תשלומים לעמיתים
66	1,139	7,520	העברות צבירה לקופה
160	5,014	614	העברות מקופת גמל
226	6,153	8,134	העברות בין מסלולים
(33)	(11)	(2,035)	העברות צבירה מהקופה
(258)	(13,165)	(193,376)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(41)	(573)	(5,174)	העברות לקופת גמל
(332)	(13,749)	(200,585)	העברות בין מסלולים
(106)	(7,596)	(192,451)	העברות צבירה, נטו
1,136	7,683	173,201	עודף הכנסות לתקופה, מועבר מדוח הכנסות והוצאות
7,659	115,113	1,799,137	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 2020 ולתקופות של שלושה ושישה 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 ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,447	1,046	1,014	2,144	2,145	שכר ונלוות
728	181	151	370	329	מקצועיות
394	74	99	209	201	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
654	158	149	327	311	דמי ניהול תיק השקעות
623	167	159	332	390	מיכון ומחשוב
195	46	37	93	83	אחזקה וצרכי משרד
77	59	6	63	9	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
106	24	30	48	59	ביטוחים
7,224	1,755	1,645	3,586	3,527	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).

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 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
31 בדצמבר 2019	6,779	1,644	3,366	3,252	מסלול לבני 50-60
(מבוקר)	421	105	208	261	מסלול לבני 60 ומעלה
אלפי ש"ח	24	6	12	14	מסלול לבני 50 ומטה
	7,224	1,755	3,586	3,527	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 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	
31 בדצמבר 2019	0.37	*0.09	**0.18	**0.20	דמי ניהול מסך נכסים:
(מבוקר)					שיעור דמי ניהול הממוצע
באחוזים					שגבתה הקופה בפועל

* במונחים רבעוניים
** במונחים חצי שנתיים

באור 4 - תשואות ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	
	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	
31 בדצמבר 2019	10.28	2.05	5.87	(4.94)	מסלול לבני 50-60
(מבוקר)	7.40	1.51	4.56	(2.44)	לבני 60 ומעלה
באחוזים	19.69	3.25	10.87	(5.70)	לבני 50 ומטה

באור 5 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

בתקופת הדוח נרשמה ירידה משמעותית של שווקי ההון בארץ ובעולם, על רקע התפשטות נגיף הקורונה, ירידה זאת התמתנה במהלך הרבעון השני ולאחריו.

משבר הקורונה 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 וישום הוראות הממונה שפורסמו בעקבות משבר הקורונה.

יצוין כי, במהלך הרבעון השני חלה חזרה הדרגתית של פעילויות שונות במשק, אולם נכון למועד אישור הדוח המשק טרם חזר לפעילות מלאה. לפיכך, בשלב זה קיימת חוסר וודאות בקשר לקצב ההתאוששות של המשק העסקי בישראל. עוד יצוין, כי התפרצות מחודשת של הנגיף והימשכות המשבר עד כדי החרפה למיתון, הן בשוק המקומי והן בשווקי העולם, תביא להשפעה מהותית גם על תשואות הקופה.

במחצית הראשונה לשנת 2020 נוצרו לקופה הפסדים מירידת ערך של מכשירים פיננסיים בסך של כ-91 מיליוני ₪ (במאוחד), אשר הביאה לירידת ערך בשיעור של 4.82%. יחד עם זאת, כתוצאה מהעליות בשווקי ההון במהלך חודש יולי נצברו לקופה רווחים בסך 32 מיליוני ₪ (במאוחד) ועליית ערך בסך 1.90%.