

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 31 במרס 2022
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	תמצית דוחות כספיים ביניים
7	תמצית דוחות ביניים על הכנסות והוצאות
10	תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
13	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 31 במרס 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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

29 במאי, 2022

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
167,904	123,479	161,609
449	527	4,539
168,353	124,006	166,148
821,330	797,395	780,632
36,939	30,049	40,243
358,498	*313,642	359,856
636,059	602,410	639,863
1,852,826	1,743,496	1,820,594
522	545	523
2,021,701	1,868,047	1,987,265
2,085	7,463	2,371
2,019,616	*1,860,584	1,984,894
2,021,701	1,868,047	1,987,265

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

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

רכוש קבוע

סך הכל נכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים

סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים

אורית נדיב, רו"ח
מנהלת כספים

יגאל ברוש
מנכ"ל האגודה

צבי אקרמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 29 במאי, 2022

*מויין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

31 במרס 2021			31 במרס 2022		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50
(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
748	5,094	117,637	813	3,744	157,052
5	12	510	5	22	4,512
753	5,106	118,147	818	3,766	161,564
רכוש שוטף					
מזומנים ושווי מזומנים					
חייבים ויתרות חובה					
השקעות פיננסיות					
נכסי חוב סחירים					
נכסי חוב שאינם סחירים					
מניות					
השקעות אחרות					
1,598	106,377	689,420	2,635	103,389	674,608
25	301	29,723	23	838	39,382
2,415	13,629	*297,598	2,632	14,019	343,205
6,165	18,776	577,469	6,628	16,651	616,584
10,203	139,083	1,594,210	11,918	134,897	1,673,779
סך הכל השקעות פיננסיות					
-	-	545	-	-	523
רכוש קבוע					
10,956	144,189	1,712,902	12,736	138,663	1,835,866
סך הכל נכסים					
59	64	7,340	3	5	2,363
10,897	144,125	*1,705,562	12,733	138,658	1,833,503
זכאים ויתרות זכות					
זכויות העמיתים					
10,956	144,189	1,712,902	12,736	138,663	1,835,866
סך הכל התחייבויות					
וזכויות העמיתים					

*מויין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 2021		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
629	4,786	162,489
2	15	432
631	4,801	162,921
1,948	107,486	711,896
23	896	36,020
2,779	14,761	340,958
7,667	17,075	611,317
12,417	140,218	1,700,191
-	-	522
13,048	145,019	1,863,634
-	12	2,073
13,048	145,007	1,861,561
13,048	145,019	1,863,634

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

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

רכוש קבוע

סך הכל נכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך הכל התחייבויות 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		
31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
(2,635)	745	1,246	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
29,069	5,216	(17,852)	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים
3,923	2,079	1,370	מנכסי חוב שאינם סחירים
130,810	*39,856	3,123	ממניות
182,151	37,113	(19,628)	מהשקעות אחרות
345,953	84,264	(32,987)	סך הכל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
(433)	85	(1,241)	הכנסות(הוצאות) אחרות
342,885	85,094	(32,982)	סך הכל הכנסות (הפסדים)
7,779	1,854	2,370	הוצאות הוצאות ניהול
4,712	1,261	1,231	הוצאות ישירות
312	62	79	פחת
1,391	150	187	מיסים
14,194	3,327	3,867	סך הכל הוצאות
328,691	81,767	(36,849)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

*מויין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 במרס 2021			31 במרס 2022		
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	20	725	-	(3)	1,249
הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים					
1	381	4,834	(72)	(2,589)	(15,191)
-	2	2,077	(1)	9	1,362
111	805	*38,940	60	(344)	3,407
210	665	36,238	(346)	(965)	(18,317)
322	1,853	82,089	(359)	(3,889)	(28,739)
-	-	85	-	(19)	(1,222)
322	1,873	82,899	(359)	(3,911)	(28,712)
סך הכל הכנסות (הפסדים) הכנסות(הוצאות) אחרות					
11	145	1,698	15	170	2,185
5	32	1,224	5	9	1,217
-	-	62	-	-	79
2	5	143	3	9	175
18	182	3,127	23	188	3,656
סך הכל הוצאות					
304	1,691	79,772	(382)	(4,099)	(32,368)
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה					

*מויין מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2021		
מסלול לבני 50	מסלול לבני 60	מסלול לבני 60-50
ומטה	ומעלה	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(20)	(67)	(2,548)
76	3,543	25,450
1	1	3,921
702	4,098	126,010
725	1,830	179,596
1,504	9,472	334,977
-	-	(433)
1,484	9,405	331,996
48	594	7,137
21	83	4,608
-	-	312
13	33	1,345
82	710	13,402
1,402	8,695	318,594

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך הכל הכנסות מהשקעות

הכנסות (הוצאות) 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	
31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,811,012	1,811,012	2,019,616
55,403	11,726	14,889
(61,641)	(12,560)	(15,293)
12,520	2,310	17,851
17,517	5,702	2,749
30,037	8,012	20,600
(5,674)	(8)	(1,459)
(3,465)	(59)	(807)
(117,230)	(34)	(13,054)
(17,517)	(5,702)	(2,749)
(143,886)	(39,373)	(18,069)
(113,849)	(31,361)	2,531
328,691	81,767	(36,849)
2,019,616	1,860,584	1,984,894

זכויות העמיתים לתחילת התקופה

תקבולים מזדמני גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקופת גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לחברות ביטוח

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופת גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה,

מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31 במרס 2021			31 במרס 2022			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,912	143,943	1,658,157	13,048	145,007	1,861,561	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
139	1,268	10,319	63	2,600	12,226	תקבולים מדמי גמולים
-	(739)	(11,821)	(41)	(2,525)	(12,727)	תשלומים לעמיתים
3	-	2,307	1	-	17,850	העברות צבירה לקופה
1,562	2,483	1,657	46	737	1,966	העברות מקופת גמל
1,565	2,483	3,964	47	737	19,816	העברות בין מסלולים
-	-	(8)	-	(22)	(1,437)	העברות צבירה מהקופה
-	-	(59)	-	-	(807)	העברות לחברות ביטוח
(20)	(2,265)	(31,319)	(2)	(1,074)	(11,978)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(3)	(2,256)	(3,443)	-	(1,966)	(783)	העברות לקופת גמל
(23)	(4,521)	(34,829)	(2)	(3,062)	(15,005)	העברות בין מסלולים
1,542	(2,038)	(30,865)	45	(2,325)	4,811	העברות צבירה, נטו
304	1,691	79,772	(382)	(4,099)	(32,368)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה, מועבר מדוח הכנסות והוצאות
10,897	144,125	1,705,562	12,733	138,658	1,833,503	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021			
מסלול לבני 50	מסלול לבני 60	מסלול לבני 50-60	
ומטה	ומעלה		
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,912	143,943	1,658,157	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
672	9,859	44,872	תקבולים מדמי גמולים
(87)	(4,229)	(57,325)	תשלומים לעמיתים
3	246	12,271	העברות צבירה לקופה
5,554	5,533	6,430	העברות מקופות גמל
5,557	5,779	18,701	העברות בין מסלולים
-	(395)	(5,279)	העברות צבירה מהקופה
-	(170)	(3,295)	העברות לחברות ביטוח
(809)	(8,492)	(107,929)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,599)	(9,983)	(4,935)	העברות לקופות גמל
(3,408)	(19,040)	(121,438)	העברות בין מסלולים
2,149	(13,261)	(102,737)	העברות צבירה, נטו
1,402	8,695	318,594	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
13,048	145,007	1,861,561	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2022

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 - הצגה מחדש

האגודה כללה בדוחותיה הקודמים את השווי ההוגן של השקעתה במניות לא סחירות של חברת צים שירותי ספנות משולבים בע"מ, מבלי להביא בחשבון את הפיצול שבוצע בערך הנקוב של המניות ערב ההנפקה לציבור, יום 28 בינואר 2021.

בעקבות מידע שהובא לידיעת הקופה במהלך חודש ספטמבר 2021, בוצע פיצול למניות כך שכל מניה לא סחירה פוצלה ל-10 מניות סחירות.

לפיכך, האגודה בצעה התאמה בדרך של הצגה מחדש (restatement) של הדוחות הכספיים לתקופות ביניים אשר הסתיימו בתאריכים 31 במרס 2021 ו-30 ביוני 2021 על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת תיקון הטעות האמורה.

א. ההשפעה על דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ביום 31 במרס 2021			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	השפעת התיקון (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
313,642	18,518	295,124	מניות
1,860,584	18,518	1,842,066	יתרת זכויות העמיתים

ב. ההשפעה על דוחות על המצב הכספי ביניים במסלול לבני 50-60

ביום 31 במרס 2021			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	השפעת התיקון (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
297,598	18,518	279,080	מניות
1,705,562	18,518	1,687,044	יתרת זכויות העמיתים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2022

באור 2 - הצגה מחדש (המשך)

ג. ההשפעה על דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר)	השפעת התיקון (בלתי מבוקר)	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
39,856	18,518	21,338	הכנסות ממניות
81,767	18,518	63,249	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

ד. ההשפעה על דוחות ביניים על הכנסות והוצאות במסלול 50-60

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021			
כמדווח בדוחות כספיים אלה (בלתי מבוקר)	השפעת התיקון (בלתי מבוקר)	כפי שדווח בעבר (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
38,940	18,518	20,442	הכנסות ממניות
79,772	18,518	61,254	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2022

באור 3 - כללי דווח 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 31 במרס 2022 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2021, לשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
- ג. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 4 - הוצאות ניהול

א. **הרכב מאוחד:**

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,583	1,113	1,532	שכר ונלוות
691	180	188	מקצועיות
342	77	96	גמול לדיירקטורים וחברי ועדות
963	218	257	דמי ניהול תיק השקעות
751	162	175	מיכון ומחשוב
197	53	50	אחזקה וצרכי משרד
79	5	31	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
173	46	41	ביטוחים
7,779	1,854	2,370	סך הכל הוצאות 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).

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2022

באור 4 - הוצאות ניהול (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
ביום	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,137	1,698	2,185	מסלול לבני 50-60
594	145	170	מסלול לבני 60 ומעלה
48	11	15	מסלול לבני 50 ומטה
7,779	1,854	2,370	סך הכל הוצאות ניהול

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

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
ביום	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
0.41	0.40	0.42	דמי ניהול מסך נכסים: (במונחים שנתיים): שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל

באור 5 - תשואות ברוטו

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
ביום	31 במרס 2021	31 במרס 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
20.45	3.82	(1.62)	מסלול לבני 50-60
6.62	1.29	(2.72)	מסלול לבני 60 ומעלה
14.05	3.31	(2.85)	מסלול לבני 50 ומטה

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2022

באור 6 - התחייבויות תלויות

לגופים מוסדיים קיימת חשיפה כללית בענף הנובעת ממורכבות המוצרים המאופיינים באורך חיים ממושך וכפופים לשינויים, לרבות שינויים בהוראות רגולציה ובמיסוי.

באור 7 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

א. בתחילת שנת 2020 פקד את העולם אירוע גלובלי בעל השלכות מאקרו כלכליות משמעותיות, שמקורו בהתפרצות נגיף הקורונה ("המשבר"). התפשטות הנגיף גרמה, בין היתר, לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילו ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם, וכן לירידות בשווי של נכסים פיננסיים ושל סחורות בשווקים בארץ ובעולם. על רקע מבצעי החיסונים ויעילותם, אשר הובילו לדעיכת גל התחלואה, החלה בחציון הראשון של שנת 2021 חזרה הדרגתית של רוב ענפי המשק לפעילות, חוסרו מרבית ההגבלות שהוטלו במשק, כאשר חלק מהפעילויות התקיימו תחת מגבלות "התו הירוק" או "התו הסגול", לפי העניין. בתחילת החציון השני לשנת 2021 החל גל תחלואה נוסף בשל התפשטות זן הדלתא, כאשר במהלך חודש יולי ניכרה ירידה בתחלואה הקשה ובמספר הנדבקים. לקראת סוף שנת 2021 ותחילת שנת 2022 החל להתפשט בישראל גל תחלואה חמישי בעקבות התפשטות זן האומיקרון אשר אופייני בהדבקה רחבת היקף, אולם התחלואה בעיקרה לא הייתה קשה ובשל כך לא הוטלו מגבלות נוקשות על המשק.

להערכת הנהלת האגודה, למשבר לא היו השפעות מהותיות על פעילות האגודה, על היקף הנכסים המנוהלים על ידה ועל תשואת השקעותיה.

נכון למועד פרסום הדוח האגודה ממשיכה בפעילותה השוטפת בהתאם להנחיות הממשלה ותוך הקפדה על שמירת בריאות עובדיה וביטחונם ומתן מענה ראוי ומקצועי לעמיתיה.

ב. במהלך תקופת הדוח החלה מלחמה בין רוסיה לאוקראינה (להלן: "מלחמה"). כתגובה למלחמה מדינות רבות הכריזו על שורה של סנקציות על רוסיה, בין היתר הגבלות ניכרות במוסדות הפנסיים במטרה ללחוץ על רוסיה לסיום העימות.

המלחמה הביאה לתנודתיות בשווקי ההון. מתוקף פעילותה חשופה האגודה לשינויים בשווקי ההון, אשר משפיעים על הנכסים המנוהלים על ידה ועל התשואות המושגות על השקעותיה. האגודה ממשיכה לעקוב אחר השפעת הסנקציות, התנודתיות בשווקים וההשפעות הצפויות האחרות על כלכלת העולם ועל כלכלת ישראל כדי לצמצמם ככל שניתן את ההשפעות השליליות על תיק השקעות.

הערכות האגודה כמפורט לעיל בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על תשואת השקעותיה אינן ודאיות היות שמדובר באירוע מתמשך, אשר אינו בשליטת האגודה.

ג. ביום 25 בינואר 2022 אישר דירקטוריון האגודה את מינויו של מר יגאל ברוש כמנכ"ל האגודה שנכנס לתפקידו ביום 1 באפריל 2022.