

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 אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "האגודה") ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "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 בנובמבר, 2022

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2021 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
167,904	127,686	185,946
449	423	868
168,353	128,109	186,814
821,330	807,231	783,472
36,939	38,813	45,975
358,498	354,313	295,780
636,059	605,370	595,410
1,852,826	1,805,727	1,720,637
522	545	442
2,021,701	1,934,381	1,907,893
2,085	1,779	14,553
2,019,616	1,932,602	1,893,340
2,021,701	1,934,381	1,907,893

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

אוריית נדיב, רו"ח
מנהלת כספים

יגאל ברוש
מנכ"ל האגודה

צבי אקרמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 בנובמבר 2022

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

30 בספטמבר 2021			30 בספטמבר 2022		
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (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 60-50 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
400	3,718	123,568	900	4,132	180,914
3	23	397	6	35	827
403	3,741	123,965	906	4,167	181,741
1,882	109,670	695,679	2,379	90,794	690,299
25	523	38,265	21	752	45,202
2,686	16,021	335,606	2,356	10,764	282,660
6,130	16,422	582,818	5,056	15,084	575,270
10,723	142,636	1,652,368	9,812	117,394	1,593,431
-	-	545	-	-	442
11,126	146,377	1,776,878	10,718	121,561	1,775,614
-	11	1,768	96	61	14,396
11,126	146,366	1,775,110	10,622	121,500	1,761,218
11,126	146,377	1,776,878	10,718	121,561	1,775,614

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 2021		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (מבוקר) 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 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

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
(2,635)	(411)	95	(300)	7,422	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
29,069	9,902	(12,955)	22,486	(42,991)	מהשקעות מנכסי חוב סחירים
3,923	825	1,035	3,492	3,392	מנכסי חוב שאינם סחירים
130,810	13,434	(7,248)	92,412	(45,642)	ממניות
182,151	14,448	(23,629)	105,663	(96,411)	מהשקעות אחרות
345,953	38,609	(42,797)	224,053	(181,652)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(433)	(26)	(41)	69	(1,281)	הכנסות (הוצאות) אחרות
342,885	38,172	(42,743)	223,822	(175,511)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
7,779	2,015	2,147	5,836	6,556	הוצאות דמי ניהול
4,712	1,180	1,209	3,602	3,584	הוצאות ישירות
312	77	70	228	225	פחת
1,391	146	(811)	492	717	מיסים
14,194	3,418	2,615	10,158	11,082	סך כל ההוצאות
328,691	34,754	(45,358)	213,664	(186,593)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

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 2021			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022			
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 60-50 (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 60-50 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1)	2	(301)	11	94	7,317	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
						מהשקעות
44	2,727	19,715	(190)	(6,047)	(36,754)	מנכסי חוב סחירים
1	-	3,491	(1)	15	3,378	מנכסי חוב שאינם סחירים
383	2,547	89,482	(176)	(2,245)	(43,221)	ממניות
349	774	104,540	(1,263)	(3,257)	(91,891)	מהשקעות אחרות
777	6,048	217,228	(1,630)	(11,534)	(168,488)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	-	69	-	(18)	(1,263)	הכנסות (הוצאות) אחרות
776	6,050	216,996	(1,619)	(11,458)	(162,434)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
						הוצאות
34	453	5,349	41	449	6,066	דמי ניהול
15	68	3,519	12	31	3,541	הוצאות ישירות
-	-	228	-	-	225	פחת
8	21	463	15	28	674	מיסים
57	542	9,559	68	508	10,506	סך כל ההוצאות
719	5,508	207,437	(1,687)	(11,966)	(172,940)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

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 (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022		
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (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 60-50 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
(1)	(14)	(396)	2	(20)	113
הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים					
מהשקעות					
35	1,384	8,483	(48)	(1,506)	(11,401)
-	(3)	828	-	3	1,032
118	628	12,688	19	(74)	(7,193)
(108)	(436)	14,992	(155)	(809)	(22,665)
45	1,573	36,991	(184)	(2,386)	(40,227)
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות					
-	-	(26)	-	1	(42)
הכנסות (הוצאות) אחרות					
44	1,559	36,569	(182)	(2,405)	(40,156)
סך כל ההכנסות (הפסדים)					
הוצאות					
12	155	1,848	13	139	1,995
5	14	1,161	4	11	1,194
-	-	77	-	-	70
3	7	136	3	11	(825)
20	176	3,222	20	161	2,434
24	1,383	33,347	(202)	(2,566)	(42,590)
סך כל ההוצאות					
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה					

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2021		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (מבוקר) 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

הוצאות 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

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,811,012	1,934,347	1,893,978	1,811,012	2,019,616	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
55,403	13,407	12,226	39,154	38,987	תקבולים מדמי גמולים
(61,641)	(15,457)	(17,553)	(43,109)	(46,502)	תשלומים לעמיתים
-	-	1,064	-	1,138	העברות צבירה לקופה
-	-	259	-	259	העברות מחברות ביטוח
12,520	2,330	54,872	7,757	97,735	העברות מקרנות פנסיה חדשות
17,517	799	3,392	7,722	11,243	העברות מקופת גמל
30,037	3,129	59,587	15,479	110,375	העברות בין מסלולים
(5,674)	(1,891)	(113)	(2,448)	(2,375)	העברות צבירה מהקופה
(3,465)	(618)	(688)	(1,352)	(1,635)	העברות לחברות ביטוח
(117,230)	(34,270)	(5,347)	(92,076)	(27,290)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(17,517)	(799)	(3,392)	(7,722)	(11,243)	העברות לקופת גמל
(143,886)	(37,578)	(9,540)	(103,598)	(42,543)	העברות בין מסלולים
(113,849)	(34,449)	50,047	(88,119)	67,832	העברות צבירה, נטו
328,691	34,754	(45,358)	213,664	(186,593)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,019,616	1,932,602	1,893,340	1,932,602	1,893,340	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022			
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (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 60-50 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
8,912	143,943	1,658,157	13,048	145,007	1,861,561	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
575	7,025	31,554	203	3,129	35,655	תקבולים מדמי גמולים
(87)	(2,934)	(40,088)	(1,469)	(7,359)	(37,674)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	162	976	העברות צבירה לקופה
-	-	-	-	-	259	העברות מחברות ביטוח
4	246	7,507	1,159	334	96,242	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,967	2,483	3,272	403	2,015	8,825	העברות מקופת גמל
1,971	2,729	10,779	1,562	2,511	106,302	העברות בין מסלולים
-	(395)	(2,053)	(26)	(22)	(2,327)	העברות צבירה מהקופה
-	-	(1,352)	-	-	(1,635)	העברות לחברות ביטוח
(660)	(5,940)	(85,476)	(391)	(1,593)	(25,306)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(304)	(3,570)	(3,848)	(618)	(8,207)	(2,418)	העברות לקופת גמל
(964)	(9,905)	(92,729)	(1,035)	(9,822)	(31,686)	העברות בין מסלולים
1,007	(7,176)	(81,950)	527	(7,311)	74,616	העברות צבירה, נטו
719	5,508	207,437	(1,687)	(11,966)	(172,940)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
11,126	146,366	1,775,110	10,622	121,500	1,761,218	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
30 בספטמבר 2021			30 בספטמבר 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	
11,350	147,836	1,775,161	11,365	128,183	1,754,430	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
72	1,637	11,698	73	336	11,817	תקבולים מדמי גמולים
(63)	(1,131)	(14,263)	(1,400)	(3,965)	(12,188)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	88	976	העברות צבירה לקופה
-	-	-	-	-	259	העברות מחברות ביטוח
1	1	2,328	1,158	1	53,713	העברות מקרנות פנסיה חדשות
5	-	794	322	1,114	1,956	העברות מקופת גמל
6	1	3,122	1,480	1,203	56,904	העברות בין מסלולים
-	(395)	(1,496)	(26)	(22)	(65)	העברות צבירה מהקופה
-	-	(618)	-	-	(688)	העברות לחברות ביטוח
(262)	(2,172)	(31,836)	(50)	(331)	(4,966)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1)	(793)	(5)	(618)	(1,338)	(1,436)	העברות לקופת גמל
(263)	(3,360)	(33,955)	(694)	(1,691)	(7,155)	העברות בין מסלולים
(257)	(3,359)	(30,833)	786	(488)	49,749	העברות צבירה, נטו
24	1,383	33,347	(202)	(2,566)	(42,590)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>11,126</u>	<u>146,366</u>	<u>1,775,110</u>	<u>10,622</u>	<u>121,500</u>	<u>1,761,218</u>	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 2021			
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (מבוקר) אלפי ש"ח	
8,912	143,943	1,658,157	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
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 מקופת 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 לקופת 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,
13,048	145,007	1,861,561	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 2022 ולתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2021 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,583	1,246	1,279	3,455	3,941	שכר ונלוות
691	162	219	522	602	מקצועיות
342	78	96	252	290	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
963	248	249	706	763	דמי ניהול תיק השקעות
751	192	185	573	597	מיכון ומחשוב
197	30	59	135	163	אחזקה וצרכי משרד
79	14	17	57	75	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
173	45	43	136	125	ביטוחים
7,779	2,015	2,147	5,836	6,556	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).

באורים לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2022

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 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,137	1,848	1,995	5,349	6,066	מסלול לבני 50-60
594	155	139	453	449	מסלול לבני 60 ומעלה
48	12	13	34	41	מסלול לבני 50 ומטה
7,779	2,015	2,147	5,836	6,556	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 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
0.41	0.41	0.45	0.41	0.45	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 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
20.45	4.00	(2.13)	13.21	(8.75)	מסלול לבני 50-60
6.62	1.05	(1.90)	4.19	(8.14)	מסלול לבני 60 ומעלה
14.05	0.33	(1.57)	7.47	(12.71)	מסלול לבני 50 ומטה

באור 5 - התחייבויות תלויות

לגופים מוסדיים קיימת חשיפה כללית בענף הנובעות ממורכבות המוצרים המאופיינים באורך חיים ממושך וכפופים לשינויים רבות שינויים בהוראות רגולציה ומיסוי.

באור 6 - 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, הוסרו 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 אופיין 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 הפיננסיים 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 לצמצם 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.