

## 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 ביוני 2022 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 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 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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2 לדוחות הכספיים בדבר 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 בחישוב השווי ההוגן של ההשקעה במניות הלא סחירות של חברת צים שרותי ספנות משולבים בע"מ, אשר לא הביא בחשבון את הפיצול שבוצע בערך הנקוב של המניות ערב ההנפקה לציבור ביום 28 בינואר 2021.

  
סומך חייקין  
רואי חשבון

30 באוגוסט, 2022

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים**

סכומים מדווחים

| 31 בדצמבר<br>2021<br>(מבוקר)<br>אלפי ש"ח | 30 ביוני<br>2021<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | 30 ביוני<br>2022<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח |
|------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 167,904                                  | 130,149                                      | 170,564                                      |
| 449                                      | 232                                          | 781                                          |
| 168,353                                  | 130,381                                      | 171,345                                      |
| 821,330                                  | 800,699                                      | 772,383                                      |
| 36,939                                   | 34,598                                       | 44,664                                       |
| 358,498                                  | *348,032                                     | 314,915                                      |
| 636,059                                  | 622,508                                      | 610,965                                      |
| 1,852,826                                | 1,805,837                                    | 1,742,927                                    |
| 522                                      | 509                                          | 481                                          |
| 2,021,701                                | 1,936,727                                    | 1,914,753                                    |
| 2,085                                    | 2,380                                        | 20,775                                       |
| 2,019,616                                | *1,934,347                                   | 1,893,978                                    |
| 2,021,701                                | 1,936,727                                    | 1,914,753                                    |

**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**

**אורייתבים**  
אורית נדיב, רו"ח  
מנהלת כספים

**יגאל ברוש**  
מנכ"ל האגודה

**צביקה אקרמן**  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 30 באוגוסט 2022

\*הוצג מחדש (ראה באור 2)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

## תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

| 30 ביוני 2021            |                          |                          | 30 ביוני 2022            |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| מסלול לבני<br>50 ומטה    | מסלול לבני<br>60 ומעלה   | מסלול לבני<br>60-50      | מסלול לבני<br>50 ומטה    | מסלול לבני<br>60 ומעלה   | מסלול לבני<br>60-50      |
| (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח |
| 611                      | 9,651                    | 119,887                  | 484                      | 5,273                    | 164,807                  |
| 1                        | 26                       | 205                      | 11                       | 87                       | 683                      |
| 612                      | 9,677                    | 120,092                  | 495                      | 5,360                    | 165,490                  |
| 1,879                    | 105,345                  | 693,475                  | 2,585                    | 95,876                   | 673,922                  |
| 24                       | 401                      | 34,173                   | 22                       | 769                      | 43,873                   |
| 2,544                    | 14,159                   | *331,329                 | 2,353                    | 11,993                   | 300,569                  |
| 6,295                    | 18,267                   | 597,946                  | 6,053                    | 14,431                   | 590,481                  |
| 10,742                   | 138,172                  | 1,656,923                | 11,013                   | 123,069                  | 1,608,845                |
| -                        | -                        | 509                      | -                        | -                        | 481                      |
| 11,354                   | 147,849                  | 1,777,524                | 11,508                   | 128,429                  | 1,774,816                |
| 4                        | 13                       | 2,363                    | 143                      | 246                      | 20,386                   |
| 11,350                   | 147,836                  | *1,775,161               | 11,365                   | 128,183                  | 1,754,430                |
| 11,354                   | 147,849                  | 1,777,524                | 11,508                   | 128,429                  | 1,774,816                |

**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**

\*הוצג מחדש (ראה באור 2)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

## 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<br>שהסתיימה<br>ביום | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום |               | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום |               |
|--------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|
|                          | 30 ביוני 2021               | 30 ביוני 2022 | 30 ביוני 2021               | 30 ביוני 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      |
|                          |                             |               |                             |               |
| (2,635)                  | (634)                       | 6,081         | 111                         | 7,327         |
|                          |                             |               |                             |               |
| 29,069                   | 7,368                       | (12,184)      | 12,584                      | (30,036)      |
| 3,923                    | 588                         | 987           | 2,667                       | 2,357         |
| 130,810                  | *39,122                     | (41,517)      | *78,978                     | (38,394)      |
| 182,151                  | 54,102                      | (53,154)      | 91,215                      | (72,782)      |
| 345,953                  | 101,180                     | (105,868)     | 185,444                     | (138,855)     |
|                          |                             |               |                             |               |
| (433)                    | 10                          | 1             | 95                          | (1,240)       |
| 342,885                  | 100,566                     | (99,786)      | 185,650                     | (132,768)     |
|                          |                             |               |                             |               |
| 7,779                    | 1,967                       | 2,039         | 3,821                       | 4,409         |
| 4,712                    | 1,161                       | 1,144         | 2,422                       | 2,375         |
| 312                      | 89                          | 76            | 151                         | 155           |
| 1,391                    | 196                         | 1,341         | 346                         | 1,528         |
| 14,194                   | 3,413                       | 4,600         | 6,740                       | 8,467         |
|                          |                             |               |                             |               |
| 328,691                  | 97,143                      | (104,386)     | 178,910                     | (141,235)     |

### הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

### מהשקעות

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

### סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות

הכנסות (הוצאות) אחרות

### סך כל ההכנסות (הפסדים)

### הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

פחת

מיסים

### סך כל ההוצאות

### עודף הכנסות (הפסדים)

על הוצאות לתקופה

\* הוצג מחדש (ראה באור 2)

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

| לששה חודשים שהסתיימו ביום                    |              |              | לששה חודשים שהסתיימו ביום |              |              |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------|--------------|--------------|
| 30 ביוני 2021                                |              |              | 30 ביוני 2022             |              |              |
| מסלול לבני                                   | מסלול לבני   | מסלול לבני   | מסלול לבני                | מסלול לבני   | מסלול לבני   |
| 50 ומטה                                      | 60 ומעלה     | 60-50        | 50 ומטה                   | 60 ומעלה     | 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     |
| -                                            | 16           | 95           | 9                         | 114          | 7,204        |
| <b>הכנסות (הפסדים)</b>                       |              |              |                           |              |              |
| ממזומנים ושווי מזומנים                       |              |              |                           |              |              |
| <b>מהשקעות</b>                               |              |              |                           |              |              |
| מנכסי חוב סחירים                             |              |              |                           |              |              |
| מנכסי חוב שאינם סחירים                       |              |              |                           |              |              |
| ממניות                                       |              |              |                           |              |              |
| מהשקעות אחרות                                |              |              |                           |              |              |
| 9                                            | 1,343        | 11,232       | (142)                     | (4,541)      | (25,353)     |
| 1                                            | 3            | 2,663        | (1)                       | 12           | 2,346        |
| 265                                          | 1,919        | *76,794      | (195)                     | (2,171)      | (36,028)     |
| 457                                          | 1,210        | 89,548       | (1,108)                   | (2,448)      | (69,226)     |
| 732                                          | 4,475        | 180,237      | (1,446)                   | (9,148)      | (128,261)    |
| <b>סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>        |              |              |                           |              |              |
| -                                            | -            | 95           | -                         | (19)         | (1,221)      |
| <b>הכנסות (הוצאות) אחרות</b>                 |              |              |                           |              |              |
| 732                                          | 4,491        | 180,427      | (1,437)                   | (9,053)      | (122,278)    |
| <b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>                |              |              |                           |              |              |
| <b>הוצאות</b>                                |              |              |                           |              |              |
| דמי ניהול                                    |              |              |                           |              |              |
| הוצאות ישירות                                |              |              |                           |              |              |
| פחת                                          |              |              |                           |              |              |
| מיסים                                        |              |              |                           |              |              |
| 22                                           | 298          | 3,501        | 28                        | 310          | 4,071        |
| 10                                           | 54           | 2,358        | 8                         | 20           | 2,347        |
| -                                            | -            | 151          | -                         | -            | 155          |
| 5                                            | 14           | 327          | 12                        | 17           | 1,499        |
| 37                                           | 366          | 6,337        | 48                        | 347          | 8,072        |
| <b>סך כל ההוצאות</b>                         |              |              |                           |              |              |
| 695                                          | 4,125        | 174,090      | (1,485)                   | (9,400)      | (130,350)    |
| <b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b> |              |              |                           |              |              |

\* הוצג מחדש (ראה באור 2 )

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<br>30 ביוני 2021 |                          |                          | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום<br>30 ביוני 2022 |                          |                          |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| מסלול לבני<br>50 ומטה                        | מסלול לבני<br>60 ומעלה   | מסלול לבני<br>60-50      | מסלול לבני<br>50 ומטה                        | מסלול לבני<br>60 ומעלה   | מסלול לבני<br>60-50      |
| (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח                     | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח                     | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח |
| -                                            | (4)                      | (630)                    | 9                                            | 117                      | 5,955                    |
| 8                                            | 962                      | 6,398                    | (70)                                         | (1,952)                  | (10,162)                 |
| 1                                            | 1                        | 586                      | -                                            | 3                        | 984                      |
| 154                                          | 1,114                    | *37,854                  | (255)                                        | (1,827)                  | (39,435)                 |
| 247                                          | 545                      | 53,310                   | (762)                                        | (1,483)                  | (50,909)                 |
| 410                                          | 2,622                    | 98,148                   | (1,087)                                      | (5,259)                  | (99,522)                 |
| -                                            | -                        | 10                       | -                                            | -                        | 1                        |
| 410                                          | 2,618                    | 97,528                   | (1,078)                                      | (5,142)                  | (93,566)                 |
| 11                                           | 153                      | 1,803                    | 13                                           | 140                      | 1,886                    |
| 5                                            | 22                       | 1,134                    | 3                                            | 11                       | 1,130                    |
| -                                            | -                        | 89                       | -                                            | -                        | 76                       |
| 3                                            | 9                        | 184                      | 9                                            | 8                        | 1,324                    |
| 19                                           | 184                      | 3,210                    | 25                                           | 159                      | 4,416                    |
| 391                                          | 2,434                    | 94,318                   | (1,103)                                      | (5,301)                  | (97,982)                 |

**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**

\* הוצג מחדש (ראה באור 2 )

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**

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

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

## תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום |                                         |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2021           | 30 ביוני 2021                  | 30 ביוני 2022                  | 30 ביוני 2021                  | 30 ביוני 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                       |                                         |
| 1,811,012                | *1,860,584                     | 1,984,894                      | 1,811,012                      | 2,019,616                      | <b>זכויות העמיתים<br/>לתחילת התקופה</b> |
| 55,403                   | 14,021                         | 11,872                         | 25,747                         | 26,761                         | <b>תקבולים מדמי גמולים</b>              |
| (61,641)                 | (15,092)                       | (13,656)                       | (27,652)                       | (28,949)                       | <b>תשלומים לעמיתים</b>                  |
| 12,520                   | 3,117                          | 25,086                         | 5,427                          | 42,937                         | <b>העברות צבירה לקופה</b>               |
| 17,517                   | 1,221                          | 5,102                          | 6,923                          | 7,851                          | העברות מקופת גמל                        |
| 30,037                   | 4,338                          | 30,188                         | 12,350                         | 50,788                         | העברות בין מסלולים                      |
| (5,674)                  | (549)                          | (803)                          | (557)                          | (2,262)                        | <b>העברות צבירה מהקופה</b>              |
| (3,465)                  | (675)                          | (140)                          | (734)                          | (947)                          | העברות לחברות ביטוח                     |
| (117,230)                | (24,202)                       | (8,889)                        | (57,806)                       | (21,943)                       | העברות לקרנות פנסיה חדשות               |
| (17,517)                 | (1,221)                        | (5,102)                        | (6,923)                        | (7,851)                        | העברות לקופת גמל                        |
| (143,886)                | (26,647)                       | (14,934)                       | (66,020)                       | (33,003)                       | העברות בין מסלולים                      |
| (113,849)                | (22,309)                       | 15,254                         | (53,670)                       | 17,785                         | <b>העברות צבירה, נטו</b>                |
| 328,691                  | 97,143                         | (104,386)                      | 178,910                        | (141,235)                      | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה   |
|                          |                                |                                |                                |                                | מועבר מדוח הכנסות והוצאות               |
| 2,019,616                | 1,934,347                      | 1,893,978                      | 1,934,347                      | 1,893,978                      | <b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>       |

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

| לששה חודשים שהסתיימו ביום |                       |                       | לששה חודשים שהסתיימו ביום |                       |                       |                                                                 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2021             |                       |                       | 30 ביוני 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 |                                                                 |
| 8,912                     | 143,943               | 1,658,157             | 13,048                    | 145,007               | 1,861,561             | זכויות העמיתים לתחילת התקופה                                    |
| 503                       | 5,388                 | 19,856                | 130                       | 2,793                 | 23,838                | תקבולים מדמי גמולים                                             |
| (24)                      | (1,803)               | (25,825)              | (69)                      | (3,394)               | (25,486)              | תשלומים לעמיתים                                                 |
| 3                         | 245                   | 5,179                 | 1                         | 407                   | 42,529                | העברות צבירה לקופה                                              |
| 1,962                     | 2,483                 | 2,478                 | 81                        | 901                   | 6,869                 | העברות מקופת גמל                                                |
| 1,965                     | 2,728                 | 7,657                 | 82                        | 1,308                 | 49,398                | העברות בין מסלולים                                              |
| -                         | -                     | (557)                 | -                         | -                     | (2,262)               | העברות צבירה מהקופה                                             |
| -                         | -                     | (734)                 | -                         | -                     | (947)                 | העברות לחברות ביטוח                                             |
| (398)                     | (3,768)               | (53,640)              | (341)                     | (1,262)               | (20,340)              | העברות לקרנות פנסיה חדשות                                       |
| (303)                     | (2,777)               | (3,843)               | -                         | (6,869)               | (982)                 | העברות לקופת גמל                                                |
| (701)                     | (6,545)               | (58,774)              | (341)                     | (8,131)               | (24,531)              | העברות בין מסלולים                                              |
| 1,264                     | (3,817)               | (51,117)              | (259)                     | (6,823)               | 24,867                | העברות צבירה, נטו                                               |
| 695                       | 4,125                 | 174,090               | (1,485)                   | (9,400)               | (130,350)             | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 11,350                    | 147,836               | 1,775,161             | 11,365                    | 128,183               | 1,754,430             | 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 ביוני 2021               |                          |                          | 30 ביוני 2022               |                          |                          |
| מסלול לבני<br>50 ומטה       | מסלול לבני<br>60 ומעלה   | מסלול לבני<br>60-50      | מסלול לבני<br>50 ומטה       | מסלול לבני<br>60 ומעלה   | מסלול לבני<br>60-50      |
| (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח    | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח    | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | (בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח |
| 10,897                      | 144,125                  | 1,705,562                | 12,733                      | 138,658                  | 1,833,503                |
| 364                         | 4,120                    | 9,537                    | 67                          | 193                      | 11,612                   |
| (24)                        | (1,064)                  | (14,004)                 | (28)                        | (869)                    | (12,759)                 |
| -                           | 245                      | 2,872                    | -                           | 407                      | 24,679                   |
| 400                         | -                        | 821                      | 35                          | 164                      | 4,903                    |
| 400                         | 245                      | 3,693                    | 35                          | 571                      | 29,582                   |
| -                           | -                        | (549)                    | -                           | 22                       | (825)                    |
| -                           | -                        | (675)                    | -                           | -                        | (140)                    |
| (378)                       | (1,503)                  | (22,321)                 | (339)                       | (188)                    | (8,362)                  |
| (300)                       | (521)                    | (400)                    | -                           | (4,903)                  | (199)                    |
| (678)                       | (2,024)                  | (23,945)                 | (339)                       | (5,069)                  | (9,526)                  |
| (278)                       | (1,779)                  | (20,252)                 | (304)                       | (4,498)                  | 20,056                   |
| 391                         | 2,434                    | 94,318                   | (1,103)                     | (5,301)                  | (97,982)                 |
| 11,350                      | 147,836                  | 1,775,161                | 11,365                      | 128,183                  | 1,754,430                |

זכויות העמיתים לתחילת התקופה

תקבולים מזמי 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 לתקופה  
מועבר מדוח הכנסות והוצאות

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)

| 31 בדצמבר 2021                                      |                                                 |                                                 |                                              |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| מסלול לבני<br>60-50<br>ומעלה<br>(מבוקר)<br>אלפי ש"ח | מסלול לבני<br>60<br>ומטה<br>(מבוקר)<br>אלפי ש"ח | מסלול לבני<br>50<br>ומטה<br>(מבוקר)<br>אלפי ש"ח |                                              |
| 1,658,157                                           | 143,943                                         | 8,912                                           | זכויות העמיתים לתחילת התקופה                 |
| 44,872                                              | 9,859                                           | 672                                             | תקבולים מדמי גמולים                          |
| (57,325)                                            | (4,229)                                         | (87)                                            | תשלומים לעמיתים                              |
| 12,271                                              | 246                                             | 3                                               | העברות צבירה לקופה                           |
| 6,430                                               | 5,533                                           | 5,554                                           | העברות מקופת גמל                             |
| 18,701                                              | 5,779                                           | 5,557                                           | העברות בין מסלולים                           |
| (5,279)                                             | (395)                                           | -                                               | העברות צבירה מהקופה                          |
| (3,295)                                             | (170)                                           | -                                               | העברות לחברות ביטוח                          |
| (107,929)                                           | (8,492)                                         | (809)                                           | העברות לקרנות פנסיה חדשות                    |
| (4,935)                                             | (9,983)                                         | (2,599)                                         | העברות לקופת גמל                             |
| (121,438)                                           | (19,040)                                        | (3,408)                                         | העברות בין מסלולים                           |
| (102,737)                                           | (13,261)                                        | 2,149                                           | העברות צבירה, נטו                            |
| 318,594                                             | 8,695                                           | 1,402                                           | עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 1,861,561                                           | 145,007                                         | 13,048                                          | 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 - 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              |                              |                                      |                     |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| כפ"ש דווח בעבר<br>(בלתי מבוקר) | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר) | כפ"ש דווח כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר) | כמדווח בדוחות       |
| אלפי ש"ח                       | אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח                             |                     |
| 295,124                        | 18,518                       | 313,642                              | מניות               |
| 1,842,066                      | 18,518                       | 1,860,584                            | יתרת זכויות העמיתים |

| ביום 30 ביוני 2021             |                              |                                      |                     |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| כפ"ש דווח בעבר<br>(בלתי מבוקר) | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר) | כפ"ש דווח כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר) | כמדווח בדוחות       |
| אלפי ש"ח                       | אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח                             |                     |
| 314,608                        | 33,424                       | 348,032                              | מניות               |
| 1,900,923                      | 33,424                       | 1,934,347                            | יתרת זכויות העמיתים |

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

| ביום 31 במרס 2021              |                              |                                      |                     |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| כפ"ש דווח בעבר<br>(בלתי מבוקר) | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר) | כפ"ש דווח כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר) | כמדווח בדוחות       |
| אלפי ש"ח                       | אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח                             |                     |
| 279,080                        | 18,518                       | 297,598                              | מניות               |
| 1,687,044                      | 18,518                       | 1,705,562                            | יתרת זכויות העמיתים |

| ביום 30 ביוני 2021             |                              |                                      |                     |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| כפ"ש דווח בעבר<br>(בלתי מבוקר) | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר) | כפ"ש דווח כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר) | כמדווח בדוחות       |
| אלפי ש"ח                       | אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח                             |                     |
| 297,905                        | 33,424                       | 331,329                              | מניות               |
| 1,741,737                      | 33,424                       | 1,775,161                            | יתרת זכויות העמיתים |

**באורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022**

**באור 2 - הצגה מחדש (המשך)**

ג. ההשפעה על דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021    |                              |                                |                                     |
|---------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| כמדווח בדוחות<br>כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר) | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר) | כפי שדווח בעבר<br>(בלתי מבוקר) |                                     |
| אלפי ש"ח                                    | אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח                       |                                     |
| 39,856                                      | 18,518                       | 21,338                         | <b>הכנסות ממניות</b>                |
| 81,767                                      | 18,518                       | 63,249                         | <b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b> |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021   |                              |                                |                                     |
| כמדווח בדוחות<br>כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר) | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר) | כפי שדווח בעבר<br>(בלתי מבוקר) |                                     |
| אלפי ש"ח                                    | אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח                       |                                     |
| 39,122                                      | 14,906                       | 24,216                         | <b>הכנסות ממניות</b>                |
| 97,143                                      | 14,906                       | 82,237                         | <b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b> |
| לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021     |                              |                                |                                     |
| כמדווח בדוחות<br>כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר) | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר) | כפי שדווח בעבר<br>(בלתי מבוקר) |                                     |
| אלפי ש"ח                                    | אלפי ש"ח                     | אלפי ש"ח                       |                                     |
| 78,978                                      | 33,424                       | 45,554                         | <b>הכנסות ממניות</b>                |
| 178,910                                     | 33,424                       | 145,486                        | <b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b> |

**באורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022**

**באור 2 - הצגה מחדש (המשך)**

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

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021               |                                          |                                            |                                     |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|
| כמדוח בדוחות<br>כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | כפי שדווח בעבר<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח |                                     |
| 38,940                                                 | 18,518                                   | 20,442                                     | <b>הכנסות ממניות</b>                |
| 79,772                                                 | 18,518                                   | 61,254                                     | <b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b> |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021              |                                          |                                            |                                     |
| כמדוח בדוחות<br>כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | כפי שדווח בעבר<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח |                                     |
| 37,854                                                 | 14,906                                   | 22,948                                     | <b>הכנסות ממניות</b>                |
| 94,318                                                 | 14,906                                   | 79,412                                     | <b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b> |
| לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021                |                                          |                                            |                                     |
| כמדוח בדוחות<br>כספיים אלה<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | השפעת התיקון<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | כפי שדווח בעבר<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח |                                     |
| 76,794                                                 | 33,424                                   | 43,370                                     | <b>הכנסות ממניות</b>                |
| 174,090                                                | 33,424                                   | 140,666                                    | <b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b> |

## באורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022

### באור 3- 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 2022 ולתקופות של שלושה ושישה 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 4 - הוצאות ניהול

#### א. הרכב מאוחד:

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום |               | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום |               |                             |
|--------------------|--------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|-----------------------------|
|                    | 30 ביוני 2021                        | 30 ביוני 2022 | 30 ביוני 2021                      | 30 ביוני 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              | 1,096                                | 1,130         | 2,209                              | 2,662         | שכר ונלוות                  |
| 691                | 180                                  | 195           | 360                                | 383           | מקצועיות                    |
| 342                | 97                                   | 98            | 174                                | 194           | גמול לדירקטורים וחברי ועדות |
| 963                | 240                                  | 257           | 458                                | 514           | דמי ניהול תיק השקעות        |
| 751                | 219                                  | 237           | 381                                | 412           | מיכון ומחשוב                |
| 197                | 52                                   | 54            | 105                                | 104           | אחזקה וצרכי משרד            |
| 79                 | 38                                   | 27            | 43                                 | 58            | הכשרת עובדים וספרות מקצועית |
| 173                | 45                                   | 41            | 91                                 | 82            | ביטוחים                     |
| 7,779              | 1,967                                | 2,039         | 3,821                              | 4,409         | 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 ביוני 2022**

**באור 4 - 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 2021                        | 30 ביוני 2022 | 30 ביוני 2021                      | 30 ביוני 2022 |                          |
|                    | (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              | 1,803                                | 1,886         | 3,501                              | 4,071         | מסלול לבני 50-60         |
| 594                | 153                                  | 140           | 298                                | 310           | מסלול לבני 60 ומעלה      |
| 48                 | 11                                   | 13            | 22                                 | 28            | מסלול לבני 50 ומטה       |
| 7,779              | 1,967                                | 2,039         | 3,821                              | 4,409         | <b>סה"כ הוצאות ניהול</b> |

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 2021                        | 30 ביוני 2022 | 30 ביוני 2021                      | 30 ביוני 2022 |                                                                                         |
|                    | (בלתי מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)  | (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)  |                                                                                         |
| באחוזים            | באחוזים                              | באחוזים       | באחוזים                            | באחוזים       |                                                                                         |
| 0.41               | 0.41                                 | 0.43          | 0.41                               | 0.43          | דמי ניהול מסך נכסים:<br>(במונחים שנתיים):<br>שיעור דמי ניהול ממוצע<br>שגבתה הקופה בפועל |

**באור 5 - תשואת ברוטו**

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום |               | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום |               |                  |
|--------------------|--------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|------------------|
|                    | 30 ביוני 2021                        | 30 ביוני 2022 | 30 ביוני 2021                      | 30 ביוני 2022 |                  |
|                    | (בלתי מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)  | (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)  |                  |
| באחוזים            | באחוזים                              | באחוזים       | באחוזים                            | באחוזים       |                  |
| 20.45              | 4.84                                 | (5.23)        | 8.85                               | (6.77)        | מסלול לבני 50-60 |
| 6.62               | 1.79                                 | (3.74)        | 3.11                               | (6.36)        | לבני 60 ומעלה    |
| 14.05              | 3.69                                 | (8.72)        | 7.12                               | (11.32)       | לבני 50 ומטה     |

## באור 6 - התחייבויות תלויות

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

## 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, 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 חדלתי, 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 תשואות 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 ההשקעות.

הערכות האגודה כמפורט לעיל בדבר ההשלכות האפשריות של המלחמה על תשואות 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.