

דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 30.06.2023

תוכן העניינים

עמוד

פרק א'	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	3
פרק ב'	היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם	5
פרק ג'	שינויים רגולטוריים מהותיים בתקופת הדוח	10
פרק ד'	גילוי ל"בקורות ונהלים"	16

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. האגודה השיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ, מנהלת קופת גמל לתגמולים, קופה אישית לפיצויים וקופת גמל לחיסכון שבה מספר תוכניות גמל. קוד הקופה : 570014928-00000000000376-0376.
2. הקופה התאגדה בישראל כקופה תאגידית בשנת 1958 ופועלת כאגודה שיתופית בעירבון מוגבל שלא למטרת רווח.

ביום 15.08.2023 נתאגדה ונרשמה האגודה השיתופית כחברה בעירבון מוגבל על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999. השינוי המבני נועד לאפשר הרחבת פעילות בדרך של ניהול קופת גמל להשקעה. יובהר כי החברה שקמה תהא חברה פרטית שלא למטרות רווח כאשר עיסוקה ימשיך להיות ניהול קופות גמל בעבור עמיתה.
3. תוכניות הגמל המנוהלות כוללות :
 - קופת גמל לחסכון לשכירים ועצמאיים - האישור חל על כספים (תגמולים ורכיב פיצויים) המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו-19א' בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964 או בתקנות מכוח סעיף 22 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005 (להלן – "**חוק קופות הגמל**") שיבואו במקום התקנות האמורות. שיעורי ההפרשה המרביים לתגמולים הינם 7% חלק עובד, 7.5% חלק מעסיק והפקדות עמית עצמאי לפי סעיף 47. שיעורי ההפרשה המרביים לרכיב הפיצויים הם עד 8.33%, בפועל לפי הסכם קיבוצי רוב ההפרשות לפיצויים בקופה הוא בשיעור 2.33%.
 - קופת גמל לתגמולים – כספים שהופקדו ברכיב תגמולים עד 31.12.2007.
 - קופת גמל אישית לפיצויים - כספי רכיב הפיצויים שהופקדו בקופה עד 31.12.2007.
4. בהתאם לתקנון הקופה עמיתי הקופה הינם :
 - עובדי התעשייה האווירית או עובדים לשעבר בתעשייה האווירית.
 - בן זוג או ילד של עובד התעשייה האווירית העמית בקופה.
5. יורשים, נהנים או מוטבים (או מקצתם) של עמית שנפטר - על פי תנאי התוכנית, ובמגבלות הקבועות בחוק לגבי שחרור כספי פיצויים ותגמולים, זכאי העמית לקבל את הסכומים שנצברו לזכותו. במקרה של פטירה, זכות זו מוקנית לשאירים או למוטבים האחרים לפי העניין.

6. נכון לתאריך הדוחות הכספיים קיימים בקופה שלושה מסלולי השקעה תלויי גיל כדלקמן :
מסלול לבני 50-60 (קוד מסלול : 570014928-0000000000376-9892).
מסלול לבני 60 ומעלה (קוד מסלול : 570014928-0000000000376-9625).
מסלול לבני 50 ומטה (קוד מסלול : 570014928-0000000000376-9893).
7. לא היו שינויים במסמכי היסוד בתקופת הדוח.
8. בתקופת הדוח לא בוצעו שינויים הנובעים ממיזוגים, ממכירות או מרכישות.
9. הקופה מאוגדת כאגודה שיתופית, ובהתאם להוראות חוק קופות הגמל רואים אותה כחברה מנהלת.
10. לקופה אין הון מניות.
11. על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012 הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים מקסימאליים בשיעור של 2%. הקופה היא קופה ענפית, וככזו היא מחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור האפקטיבי של הוצאות הניהול בתקופת הדוח הוא 0.43% במונחים שנתיים (ללא שינוי מהותי מהתקופה המקבילה אשתקד).

ב. היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם

1. היקף הנכסים נטו (באלפי ש"ח):

<u>המסלול</u>	<u>היקף הנכסים</u> <u>נטו ליום</u> <u>30.06.2023</u>	<u>היקף הנכסים</u> <u>נטו ליום</u> <u>31.12.2022</u>	<u>שינוי</u> <u>באחוזים</u>
מסלול לבני 50-60	1,949,882	1,811,188	7.66
מסלול לבני 60 ומעלה	111,680	115,325	(3.16)
מסלול לבני 50 ומטה	15,947	11,653	36.85
סה"כ	<u>2,077,509</u>	<u>1,938,166</u>	<u>7.19</u>

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 50-60

א. סך הנכסים נטו ליום 31 ביוני 2023 מסתכם ב- 1,949,882 אלפי ש"ח לעומת 1,811,188 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בגידול של 7.66% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 5.08% בתוספת צבירה חיובית של 39,464 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).

ב. להלן ניתוח נתוני המאזן באחוזים והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:

<u>הערות</u>	<u>שינוי באחוזים</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2022</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 ביוני</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
(1)	(36.60)	172,367	109,278	מזומנים ושווי מזומנים
(2)	15.59	709,602	820,250	<u>השקעות פיננסיות</u>
(3)	(20.73)	43,061	34,134	נכסי חוב סחירים
(4)	(3.42)	266,283	257,174	נכסי חוב שאינם סחירים
(5)	18.63	623,940	740,207	מניות
	12.71	1,642,886	1,851,765	השקעות אחרות
(6)		(4,065)	(11,161)	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	7.66	<u>1,811,188</u>	<u>1,949,882</u>	סך כל הנכסים

- (1) **מזומנים ושווי מזומנים** - השינוי בהיקף המזומנים נובע מהערכת תזרימי המזומנים הצפויים למסלול, כולל פדיונות צפויים מחוב סחיר ושאינו סחיר, וכן מהרצון לנצל הזדמנויות בתנאים המתאימים לרכוש השקעות שונות על חשבון המזומנים.
 - (2) **נכסי חוב סחירים** – הגידול באפיק זה נובע מעודף קניות על מכירות, בעיקר באפיק הממשלתי, ומהתשואה החיובית שהשיגו האפיקים הקונצרני והממשלתי בתקופה הנסקרת.
 - (3) **נכסי חוב שאינם סחירים** - הקיטון באפיק זה נובע בעיקר מעודף מכירות על קניות בניטרול עליית השווי כתוצאה מהכנסות, בעיקר של צמודי המדד בתקופה הנסקרת.
 - (4) **מניות** - השינוי באחזקה נובע בעיקר מעודף מכירות על קניות בתקופה הנסקרת, בניטרול עודף הכנסות (בעיקר במניות חו"ל).
 - (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר), כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 433,412 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 307,306 אלפי ש"ח), אשר הניבו תשואה חיובית במהלך התקופה הנסקרת (בעיקר אלו הניסחרות בחו"ל), קרנות נאמנות סחירות בסך של 11,828 אלפי ש"ח (בסוף שנה קודמת – 31,743 לפי ש"ח), אשר מושקעות במניות ובאג"ח חו"ל. באפיק קרנות נאמנות המושקעות במניות היו מימושים במהלך התקופה הנסקרת. האפיק הניב תשואה חיובית, בעיקר אלו המושקעות במניות ובאג"ח בחו"ל, לאותה תקופה נסקרת. בחלק הלא סחיר כלולות בעיקר קרנות השקעה בסך של 289,834 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 287,935 לפי ש"ח), הגידול נובע בעיקר מהתשואות החיוביות שהשיג האפיק במהלך התקופה הנסקרת.
 - (6) **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע בעיקר משינויים בעיסקאות פורורד ובשינויים במהלך העסקים הרגיל של הקופה.
- ג. להלן ניתוח שינוי הכנסות המסלול והסבר לשינויים המהותיים בתקופת הדוח:
- אפיק נכסי החוב הסחירים הניב הכנסה חיובית שהסתכמה לסך של 13,262 אלפי ש"ח. ההכנסות מסעיף זה נבעו מאג"ח ממשלתי ומאג"ח קונצרני בשל עליית המחירים בשוקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
 - אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות חיוביות בסך של 792 אלפי ש"ח. ההכנסות נבעו מעליית ערכם של האג"ח הקונצרני וממתן הלוואות לעמיתים בתקופה הנסקרת. התשואה מהאג"ח משקפת את ההתאמה לשווי ההגון על פי טבלת ריבית להיוון שקבעה חברה מצטטת בהתאם לדרוג הנכס ולמח"מ.
 - ההכנסות ממניות (לא כולל תעודות סל הכלולות במסגרת השקעות אחרות), מהוות כ- 14% מסך ההכנסות החיוביות של המסלול והסתכמו לסך של 14,931 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בחו"ל.
 - ההכנסות מהשקעות אחרות מהווים כ- 70% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 73,760 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות נובע מתעודות סל הנסחרות בחו"ל.

- ההכנסות ממזומנים ומשווי מזומנים הסתכמו לסך של 3,480 אלפי ש"ח, ועיקרם נובע מפקדונות קצרי מועד ומהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 31 ביוני 2023 הסתכם ב- 111,680 אלפי ש"ח לעומת 115,325 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בקיטון של כ- 3.16% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 4.23% בניכוי צבירה שלילית בסך 8,539 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 54% מסך נכסי המסלול, והסתכמו לסך של 60,836 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 14% והסתכמו לסך של 15,059 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. מניות ותעודות סל מהוות כ- 28% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 31,845 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 3,434 אלפי ש"ח, ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 3% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 1,284 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 1,395 אלפי ש"ח, וההכנסות מתעודות סל סחירות בארץ ובחו"ל הסתכמו לסך של 2,472 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 31 ביוני 2023 מסתכם לסך של 15,947 אלפי ש"ח לעומת 11,653 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 36.85%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 7.75% וצבירה חיובית של 3,230 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הכנסות המסלול הסתכם לסך של 1,114 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 29 אלפי ש"ח, וההכנסות מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות ונגזרים) הסתכמו לסך של 1,045 אלפי ש"ח. ההכנסות מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של 36 אלפי ש"ח.

3. מידע אודות עמיתים ונתונים כספיים (נתונים מאוחדים):

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 ביוני</u>	<u>30 ביוני</u>	
<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
			<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
4,698	4,702	4,659	פעילים
18,382	18,140	18,338	לא פעילים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)</u>
585,248	508,366	555,582	פעילים
1,352,918	1,385,612	1,521,927	לא פעילים
			<u>נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)</u>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
182	188	278	תקבולים מדמי גמולים
50,940	26,761	23,141	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
9,311	6,145	4,951	העברות צבירה לקופה
161,232	42,937	82,529	העברות צבירה מהקופה
(41,566)	(25,152)	(35,286)	<u>תשלומים</u>
(61,031)	(28,949)	(36,229)	פדיונות (אלפי ש"ח)
(191,025)	(141,235)	105,188	<u>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)</u>
			<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח)</u>
8,670	4,409	4,311	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (במונחים שנתיים-באחוזים)</u>
0.45	0.43	0.43	פעילים
0.45	0.43	0.43	לא פעילים

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2022</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2022</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2023</u>	
429	498	231	מספר חשבונות
83,397	32,492	31,052	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
375	73	67	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.45	0.43	0.43	במונחים שנתיים (באחוזים)

5. חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2022</u>	<u>30</u> <u>ביוני</u> <u>2022</u>	<u>31</u> <u>ביוני</u> <u>2023</u>	
69	245	44	מספר חשבונות
213	391	133	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
1	1	-	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.45	0.43	0.43	במונחים שנתיים (באחוזים)

6. שיעור דמי ניהול

האגודה מנהלת קופה ענפית אשר פועלת על פי הוצאותיה בפועל, בהתאם לחוק קופות הגמל, במגבלות התקרה שנקבעה עד ל- 2% מהצבירה.

ג. שינויים רגולטוריים מהותיים בתקופת הדוח

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו ברבעון הראשון והשני לשנת 2023 ומשפיעים על פעילות החברה

תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (פרסום מגבלת עלות

ניהול חיצוני במסגרת הצהרה מראש של משקיע מוסדי על מדיניות ההשקעה שלו, הקמת סל

השקעה עוקב מדדים ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים שנגבו)

בתאריך 21.3.2023 פרסם הממונה תיקון לחוזר המאוחד בכל הקשור לפרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים.

במסגרת תיקון החוזר נקבע כי :

- א. החל מקביעת מדיניות השקעה צפויה לשנת 2024 – יהיה טבלה אחידה של מדיניות השקעה צפויה הן למסלולים המתמחים והם למסלולים הלא מתמחים - על מנת לייצר אחידות עם השינויים שבוצעו במסגרת העדכון החדש של רשימת מסלולי ההשקעה ועל מנת לייצר השוואה נוחה יותר בין כל מסלולי ההשקעה, מוצע לקבוע שביחס לכל מסלולי ההשקעה (מתמחים ושאינם מתמחים), תחול החובה לפרסם את מדיניות ההשקעה הצפויה בהתאם להוראות שחלו עד היום רק על מסלולי השקעה לא מתמחים
 - ב. על מנת לאפשר יכול השוואה נוחה, מוצע ליצור אחידות באופן הדיווח של כל המשקיעים המוסדיים לגבי שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני ולכן מוצע שהדיווח יתבצע בפורמט אחיד, הן לגבי מיקום ונוסח הדיווח והן לגבי ציון של 2 ספרות אחרי הנקודה העשרונית. הדיווח יהיה בשורה נפרדת כחלק מפרסום מדיניות ההשקעה הצפויה
 - ג. כמו כן כדי ליצור הקבלה בין מספר הפרסומים של מגבלת עמלת ניהול חיצוני לבין ההצהרה על מדיניות השקעה צפויה, מוצע לקבוע שמשקיע מוסדי יציג באתר את ארבעת הפרסומים האחרונים של מגבלת עמלת ניהול חיצוני, בהלימה עם מספר הפרסומים שנדרש להציג לעניין הצהרת מדיניות השקעה צפויה
 - ד. בתיקון לתקנות נקבע שמגבלת עמלת ניהול חיצוני לא תכלול את הרכיב של דמי ניהול משתנים שהוא חלק מתשלום עמלת ניהול חיצוני שנגבה מנכסי המשקיע המוסדי ושנגזר מתשואות הנכסים שבעדם נגבית העמלה האמורה. לפיכך מוצע לחדד את ההוראות לעניין מסירת דיווחים לוועדת השקעות לגבי הוצאות ישירות ולקבוע **שיש לדווח אחת לשנה בנפרד לוועדת השקעות על מרכיב דמי הניהול המשתנים** לרבות תיאור המנגנון שלפיו נגבים דמי הניהול המשתנים (ביחס לכל תשלום), וסך הגבייה השנתית שבוצעה בפועל בהתאם למנגנון האמור, זאת על מנת להגביר את הבקרה לגבי ההיקף הכספי ששולם בגין רכיב זה. מכאן, נדרש כי במקרים בהם גוף מוסדי לא קיבל מידע כאמור מקרן ההשקעה, הוא נדרש לתעד זאת בכתב לרבות ההסברים שקיבל מאת הקרן לסירוב להעביר את המידע, ולמסור את התיעוד הנ"ל לוועדת ההשקעות. בנוסף, לאור קבלת האינדיקציה כאמור בדבר איכות הממשל התאגידי בקרן, נדרש כי וועדת ההשקעות תדון בכדאיות המשך ההשקעה בקרן.
- כמו כן הגוף המוסדי יהיה רשאי שלא למסור דיווח לוועדת ההשקעות בגין רכיב דמי הניהול המשתנים שנגבו בגין השקעה נתונה, ובלבד שההשקעה האמורה עומדת בכל התנאים הבאים :

א. ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים בוצעה לפני יום ה-31 במרץ 2023 ;

- ב. הגוף המוסדי ביקש ממנהל הנכס נשוא דמי הניהול המשתנים לקבל דיווח בגין דמי הניהול המשתנים השנתיים שנגבו, נענה בשלילה ותיעד בכתב את המענה שהתקבל לרבות ההסברים לסירוב והתיעוד נמסר לוועדת ההשקעות.
- ג. לנוכח אי קבלת המידע בדבר דמי הניהול המשתנים, ועדת ההשקעות דנה בכדאיות המשך ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים.

תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דיווחים לממונה – מהדורה 11

- בתאריך 21.3.2023 פרסם הממונה תיקון לחוזר המאוחד בנושא דיווחים. התיקון התייחס לדיווח מרכיבי תשואה ודיווח רשימת נכסים. במסגרת תיקון החוזר נקבע כי :
1. מרכיבי תשואה דוח מרכיבי התשואה יוצג עבור כל החודשים מתחילת השנה הקלנדרית ועד לסוף תקופת הדיווח. בנוסף, יוצגו גם מרכיבי התשואה המצטברת. יתרת הנכסים לכל תקופה (חודש או רבעון, לפי העניין) לא תהיה יתרת הנכסים לסוף התקופה אלא תוצג כממוצע היומי של אותה התקופה.. תרומה לתשואה ושיעור מסך הנכסים היומיים המשוקללים ידווחו באחוזים עם שתי ספרות לאחר הנקודה העשרונית.
 2. לגבי רשימת הנכסים הרבעונית נעשה שינוי מהותי כאשר החל מהרבעון הרביעי לשנת 2023 :
א. יש להציג רשימת נכסים אחת הכוללת את כל המסלולים ולא רשימה נפרדת לכל מסלול ומסלול (ברמת יישות חברה מנהלת)
ב. ישנם סעיפים שיש לדווח לממונה ברשימת הנכסים (דרך מערכת אותות) אולם לא לפרסם אותם לציבור במסגרת פרסום הרשימה באתר החברה
ג. בכל גיליון, פרט לגיליון "סכום נכסים", רשימות הנכסים במסלול מסוים יוצגו ברצף ללא שורות ריקות וללא כותרות משנה או שורות של סה"כ. יובהר כי רק לאחר סיום הצגת נכסי קופה מסוימת יוצגו נכסי הקופה הבאה אחריה, וכסדר משני, רק לאחר סיום הצגת נכסי מסלול מסוים, יוצגו הנכסים בגין המסלול הבא אחריו. במטרה לשמור על שלמות המידע ביחס לכל מסלולי ההשקעה שבניהולו של גוף מוסדי, בסיום הצגת רשימת הנכסים בכל גיליון יוצגו בהמשך הרשימה יתר מספרי מסלולי השקעה ומספרי הקופה/קרן/מספר ח.פ. שבניהולה של החברה בהם סכום האחזקה באפיק זה עומד על 0 ₪. במקרה בו סכום האחזקה במסלול מסוים עומד על 0 ₪, לא ידווח כל מידע בעמודות האחרות מלבד בעמודות "מספר קופה/קרן/מספר ח.פ." ו"מספר מסלול"
ד. שינוי נוסף הוא שיש לשמור באתר החברה פרסום של רשימות הנכסים 7 שנים אחרונה (ולא 4 כמו שהיה עד כה)

חוזר גופים מוסדיים 2023-9-2: "חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון

הפנסיוני – עדכון"

ביום 5.2.2023 פורסם עדכון לחוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני (להלן: "עדכון החוזר"). במסגרת עדכון החוזר נדחה מועד כניסתן לתוקף של הוראות חוזר גופים מוסדיים 2021-9-7 "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני" מיום 13.6.2021, אשר היו מיועדות להיכנס לתוקף ביום 26.11.2023, ליום 1.6.2024. בנוסף, הוחלט לבטל את הוראות התחילה ההדרגתיות שנקבעו בחוזר גופים מוסדיים 2022-9-8 בעניין סעיף 5א לנספח ה' – ממשק מעסיקים, בכל הנוגע למעסיק המעסיק יותר מ-10 עובדים ולמעסיק המעסיק פחות מ-10 עובדים. כך, שמועד התחילה של ההוראה האוסרת על השימוש בחשבון נאמנות עבור כלל המעסיקים יחול ביום 1 בפברואר 2024, על שני סוגי המעסיקים כאמור. תחילתן של הוראות עדכון החוזר הוא ביום פרסומו.

חוזר גופים מוסדיים 2023-9-5: "חוזר הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים

החוזר פורסם ביום 26.6.2023.. כרקע לפרסום החוזר נציין כי בחודש נובמבר 2021 פורסם חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"). חוק שירות מידע פיננסי מקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח ממנו שהוא "מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות מידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. בהוראות החוזר זה הוצע לקבוע את הדרישות בהם יידרשו הגופים המוסדיים המוגדרים "מקורות מידע", לעמוד, לצורך מתן גישה למידע פיננסי, והכל בהתאם להוראות חוק שירות מידע פיננסי. במסגרת הוראות החוזר כאמור, הוסדרו, בין היתר, חובותיו של גוף מוסדי שהוא מקור מידע כלפי נותן שירות מידע פיננסי, פעולות שעל מקור המידע לעשות כדי להגביר את רמת השירות ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה טכנולוגית.

נכון להיום, המידע נדרש ביחס להלוואות עמיתי הקופה .

חוזר גופים מוסדיים 6-9-2023 אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח

החוזר פורסם ביום 20.7.2023 וזאת בהמשך לפרסום ביום 30 באוקטובר 2022 של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות), (תיקון), התשפ"ג-2022 (להלן – **תיקון התקנות**).

בהתאם לתקנה 7(א) לתיקון התקנות, מועד תחילת התיקון הוא ביום 1 בינואר 2023. במסגרת תיקון התקנות, תוקנה תקנה 33 לתקנות העיקריות, ונוסחה לאחר התיקון הוא כדלקמן:

(א) גוף מוסדי יידע אדם המעוניין להצטרף כעמית או כמבוטח לקופת גמל, כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות לפי תקנות אלה, וכן את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת מנכסי הקופה ואת העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות (**בתקנה זו – העלות השנתית הצפויה**), בתנאים ובאופן שיורה הממונה.

(ב) גוף מוסדי ידווח לעמית או למבוטח לפי ההוראות האמורות את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי הקופה, וכן את סוגי ההשקעות שבגינם הוא גבה הוצאות ישירות מנכסי הקופה, את התשואה בניכוי הוצאות ישירות ואת העלות השנתית הצפויה, במסגרת דיווחי קופת הגמל שנשלחים לעמית ולמבוטח לפי הוראות סעיף 35 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, באופן ובתנאים שיורה הממונה.

(ג) בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות השנתית הצפויה.

מטרת חוזר זה לקבוע הוראות לעניין אופן הצגת העלות השנתית הצפויה בהתאם להוראות תקנה 33 לתקנות העיקריות, כמפורט לעיל.

בהתאם להוראות החוזר

א. בכל מקום בו נדרש גוף מוסדי להציג ללקוח את דמי הניהול, יוצג ללקוח קיים שיעור העלות השנתית הצפויה שבו יישא אותו אדם באותה שנה, ביחס לכל מסלול השקעה בו מושקעים כספים של העמית או המבוטח, לפי התחשיב שבנספח לחוזר. בעת הצגת שיעור העלות השנתית הצפויה יציג גוף מוסדי את ההודעה שלהלן:

"הצגת שיעור העלות השנתית הצפויה מהווה תחזית בלבד, ומבוססת על מגוון רחב של הנחות אשר חלקן מבוסס על נתוני שנים קודמות ועל נוסחת המרה אחידה, ואשר כולן נערכו בהתבסס על המידע שהיה זמין לגוף המוסדי בתחילת שנת הדיווח שבגינה מוצגת העלות השנתית הצפויה ובהתאם לנתונים האמורים. שיעור ההוצאות הישירות הצפוי בשל ביצוע השקעות מוצג לכל מסלול השקעה ובהתאם לצבירה בכל מסלול השקעה יחסית לצבירה הכוללת בכל מסלולים. אי לכך, אין בהצגה זו בכדי לחייב את הגוף המוסדי לגביית עלויות בהתאם לשיעור העלות השנתית הצפויה, וכי השיעור בפועל ייקבע בין היתר, בהתאם להשקעות שיבוצעו במהלך השנה, לתשואות שיושגו במהלך השנה על נכסי העמיתים במסלול ההשקעה ובהתאם לסך המשיכות וההפקדות שיבוצעו בחשבון במהלך השנה. כמו כן, הגוף המוסדי אינו מחויב בעדכון או שינוי שיעור העלות השנתית הצפויה על מנת לשקף אירועים או נסיבות שיחולו לאחר הצגתו".

ב. בעת מתן הצעה ללקוח חדש המעוניין להצטרף למסלול השקעה יציג לו הגוף המוסדי את שיעור העלות השנתית הצפויה שבו היה צפוי לשאת אותו אדם באותה שנה ביחס לכל מסלול השקעה אליו הוא מבקש להצטרף, לפי התחשיב שבנספח לחוזר, ותחת ההנחה שהצטרף למסלול ההשקעה בתחילת שנת הכספים של מועד ההצעה.

ג. בעת מתן המלצה בכתב ללקוח בהתאם לסעיף 14 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, בעל הרישיון, כהגדרתו בחוק האמור, יציג לחוסך השוואה של שיעור העלות השנתית הצפויה כמפורט בחוזר זה, ביחס לכל מסלולי ההשקעה המפורטים במסגרת מסמך ההנמקה.

"עלות שנתית צפויה" – שיעור העלות הכוללת הצפויה מתוך הנכסים המנוהלים שבה יישא אותו אדם באותה שנה ביחס לכל מסלול השקעה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות, המורכבת מהרכיבים הבאים:

1. דמי ניהול מצבירה;
2. דמי ניהול מהפקדה;
3. הוצאות ישירות המורכבות משני רכיבים:
 - הוצאות ישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" כהגדרתה בתקנות העיקריות, בהתאם לגובה מגבלת עמלת הניהול החיצוני שפרסם הגוף המוסדי באתר האינטרנט שלו לגבי שנת הכספים הנוכחית;
 - הוצאות ישירות שאינן מסוג "עמלת ניהול חיצוני", כפי שנגבו בפועל במהלך שנת הכספים האחרונה שפורסם עבורה דיווח לציבור בגין הוצאות ישירות המנוכות מחשבון העמיתים באתר האינטרנט של הגוף המוסדי.

תחשיב שיעור העלות השנתית הצפויה

שיעור העלות השנתית הצפויה יחושב על פי הנוסחה הבאה :

$$De + Fc + Fa = \text{שיעור עלות שנתית צפויה}$$

פרמטרים לחישוב

De - "שיעור ההוצאות הישירות" המתקבל מסכום השיעורים הבאים :

- שיעור ההוצאות הישירות מסוג "עמלת ניהול חיצוני" כהגדרתה בתקנות העיקריות, כפי שנקבעה בהתאם לשיעור מגבלת עמלת הניהול החיצוני שפרסם הגוף המוסדי באתר האינטרנט שלו לגבי שנת הכספים שבגינה מוצגת העלות השנתית הצפויה ;
- שיעור ההוצאות הישירות שאינן מסוג "עמלת ניהול חיצוני" אשר לצורך התחשיב יחושבו כדלקמן : חלוקת סכום ההוצאות הישירות שאינן מסוג "עמלת ניהול חיצוני", כפי שנגבה בפועל במהלך שנת הכספים האחרונה שהסתיימה שפורסם עבורה דיווח לציבור בגין הוצאות ישירות המנוכות מחשבון העמיתים באתר האינטרנט של הגוף המוסדי, בסכום הממוצע של שווי הנכסים המשוער. הסכום הממוצע של שווי הנכסים המשוער יחושב על ידי חלוקה ב-2 של סכום השווי המשוער של נכסי אותו מסלול השקעה נכון ליום 31 בדצמבר של שנת הכספים שהסתיימה ושל השווי המשוער של נכסי מסלול נכון ליום 31 בדצמבר של שנת הכספים שהסתיימה לפניה.

Fc - שיעור דמי הניהול מההפקדה אשר צפויים להיגבות מהחוסך בחלוקה ל-20.

Fa - שיעור דמי הניהול מהצבירה אשר צפויים להיגבות מהחוסך.

ד. גילוי ל"בקורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון האגודה בשיתוף מנכ"ל האגודה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ושל הנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, הדירקטוריון והמנכ"ל הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של האגודה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 ביוני 2023, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרה (Certification)

אני, יגאל ברוש, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 30 ביוני 2023 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל;
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


יגאל ברוש, מנכ"ל

29/8/2023
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, אורית נדיב, מצהירה כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 30 ביוני 2023 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים של קופת הגמל לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בקופות הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת גמל, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו;
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 5. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקופה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

אורית נדיב

אורית נדיב, מנהלת כספים

תאריך

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 30 ביוני 2023
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	תמצית דוחות כספיים ביניים
7	תמצית דוחות ביניים על הכנסות והוצאות
11	תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
15	באורים לדוחות הכספיים ביניים

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של אגודה שיתופית של עובדי התעשייה
האווירית לניהול קופות גמל בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "האגודה") ליום 30 ביוני 2023 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 היישות". 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 מזהמים 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 באוגוסט, 2023

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2022 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
175,074	170,564	114,287
2,268	781	1,244
177,342	171,345	115,531
798,507	772,383	899,551
43,893	44,664	34,795
278,964	314,915	269,982
645,774	610,965	770,245
1,767,138	1,742,927	1,974,573
479	481	669
1,944,959	1,914,753	2,090,773
6,793	20,775	13,264
1,938,166	1,893,978	2,077,509
1,944,959	1,914,753	2,090,773

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

צביקה אקרמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 באוגוסט 2023

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

30 ביוני 2022			30 ביוני 2023		
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
484	5,273	164,807	1,575	3,434	109,278
11	87	683	5	24	1,215
495	5,360	165,490	1,580	3,458	110,493
2,585	95,876	673,922	3,406	75,895	820,250
22	769	43,873	44	617	34,134
2,353	11,993	300,569	2,273	10,535	257,174
6,053	14,431	590,481	8,728	21,310	740,207
11,013	123,069	1,608,845	14,451	108,357	1,851,765
-	-	481	-	-	669
11,508	128,429	1,774,816	16,031	111,815	1,962,927
143	246	20,386	84	135	13,045
11,365	128,183	1,754,430	15,947	111,680	1,949,882
11,508	128,429	1,774,816	16,031	111,815	1,962,927

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

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 2022		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (מבוקר) אלפי ש"ח
725	1,982	172,367
5	82	2,181
730	2,064	174,548
2,806	86,099	709,602
22	810	43,061
2,281	10,400	266,283
5,856	15,978	623,940
10,965	113,287	1,642,886
-	-	479
11,695	115,351	1,817,913
42	26	6,725
11,653	115,325	1,811,188
11,695	115,351	1,817,913

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 31 בדצמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לששה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,227	6,081	1,541	7,327	3,563
הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים				
(48,018)	(12,184)	14,430	(30,036)	14,581
3,270	987	1,341	2,357	809
(55,886)	(41,517)	14,886	(38,394)	16,355
(84,786)	(53,154)	43,065	(72,782)	77,209
(185,420)	(105,868)	73,722	(138,855)	108,954
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות				
(1,233)	1	2	(1,240)	13
הכנסות (הוצאות) אחרות				
(177,426)	(99,786)	75,265	(132,768)	112,530
סך כל ההכנסות (הפסדים)				
8,670	2,039	2,147	4,409	4,311
4,765	1,144	1,303	2,375	2,565
291	76	62	155	126
(127)	1,341	292	1,528	340
13,599	4,600	3,804	8,467	7,342
הוצאות דמי ניהול הוצאות ישירות פחת מיסים				
סך כל ההוצאות				
(191,025)	(104,386)	71,461	(141,235)	105,188
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

לששה חודשים שהסתיימו ביום			לששה חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני 2022			30 ביוני 2023		
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
9	114	7,204	4	79	3,480
(142)	(4,541)	(25,353)	35	1,284	13,262
(1)	12	2,346	1	16	792
(195)	(2,171)	(36,028)	29	1,395	14,931
(1,108)	(2,448)	(69,226)	1,045	2,404	73,760
(1,446)	(9,148)	(128,261)	1,110	5,099	102,745
-	(19)	(1,221)	-	2	11
(1,437)	(9,053)	(122,278)	1,114	5,180	106,236
28	310	4,071	30	243	4,038
8	20	2,347	9	21	2,535
-	-	155	-	-	126
12	17	1,499	11	22	307
48	347	8,072	50	286	7,006
(1,485)	(9,400)	(130,350)	1,064	4,894	99,230

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

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 ביוני 2022			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2023		
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
9	117	5,955	2	27	1,512
(70)	(1,952)	(10,162)	55	1,104	13,271
-	3	984	1	12	1,328
(255)	(1,827)	(39,435)	66	962	13,858
(762)	(1,483)	(50,909)	673	1,245	41,147
(1,087)	(5,259)	(99,522)	795	3,323	69,604
-	-	1	-	2	-
(1,078)	(5,142)	(93,566)	797	3,352	71,116
13	140	1,886	15	118	2,014
3	11	1,130	5	8	1,290
-	-	76	-	-	62
9	8	1,324	7	12	273
25	159	4,416	27	138	3,639
(1,103)	(5,301)	(97,982)	770	3,214	67,477

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2022		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (מבוקר) אלפי ש"ח
22	112	9,093
(204)	(6,567)	(41,247)
(1)	26	3,245
(238)	(2,274)	(53,374)
(959)	(2,532)	(81,295)
(1,402)	(11,347)	(172,671)
-	(19)	(1,214)
(1,380)	(11,254)	(164,792)
53	579	8,038
16	41	4,708
-	-	291
23	48	(198)
92	668	12,839
(1,472)	(11,922)	(177,631)

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך הכל הפסדים מהשקעות

הוצאות אחרות

סך הכל הפסדים

הוצאות

הוצאות ניהול

הוצאות ישירות

פחת

מיסים

סך הכל הוצאות

עודף הפסדים 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		לששה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
31 בדצמבר 2022 (מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					זכויות העמיתים לתחילת התקופה
2,019,616	1,984,894	2,009,746	2,019,616	1,938,166	
					תקבולים מדמי גמולים
50,940	11,872	10,752	26,761	23,141	
(61,031)	(13,656)	(17,946)	(28,949)	(36,229)	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקופה
2,904	-	82	-	1,804	העברות מחברות ביטוח
260	-	-	-	41	העברות מקרנות פנסיה חדשות
158,068	25,086	24,114	42,937	80,684	העברות מקופת גמל
15,900	5,102	4,449	7,851	9,230	העברות בין מסלולים
177,132	30,188	28,645	50,788	91,759	
					העברות צבירה מהקופה
(4,074)	(803)	(3,008)	(2,262)	(3,042)	העברות לחברות ביטוח
(2,253)	(140)	(1,515)	(947)	(2,035)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(35,239)	(8,889)	(16,177)	(21,943)	(30,209)	העברות לקופת גמל
(15,900)	(5,102)	(4,449)	(7,851)	(9,230)	העברות בין מסלולים
(57,466)	(14,934)	(25,149)	(33,003)	(44,516)	
119,666	15,254	3,496	17,785	47,243	העברות צבירה, נטו
					עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
(191,025)	(104,386)	71,461	(141,235)	105,188	
1,938,166	1,893,978	2,077,509	1,893,978	2,077,509	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

לששה חודשים שהסתיימו ביום			לששה חודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 2022			30 ביוני 2023			
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	
13,048	145,007	1,861,561	11,653	115,325	1,811,188	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
130	2,793	23,838	147	1,157	21,837	תקבולים מדמי גמולים
(69)	(3,394)	(25,486)	(119)	(3,757)	(32,353)	תשלומים לעמיתים
						העברות צבירה לקופה
-	-	-	-	-	1,804	העברות מחברות ביטוח
-	-	-	1	-	40	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1	407	42,529	3,258	374	77,052	העברות מקופת גמל
81	901	6,869	1,131	1,608	6,491	העברות בין מסלולים
82	1,308	49,398	4,390	1,982	85,387	
						העברות צבירה מהקופה
-	-	(2,262)	-	-	(3,042)	העברות לחברות ביטוח
-	-	(947)	-	(95)	(1,940)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(341)	(1,262)	(20,340)	(11)	(2,510)	(27,688)	העברות לקופת גמל
-	(6,869)	(982)	(1,177)	(5,316)	(2,737)	העברות בין מסלולים
(341)	(8,131)	(24,531)	(1,188)	(7,921)	(35,407)	
(259)	(6,823)	24,867	3,202	(5,939)	49,980	העברות צבירה, נטו
(1,485)	(9,400)	(130,350)	1,064	4,894	99,230	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
11,365	128,183	1,754,430	15,947	111,680	1,949,882	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 2022			30 ביוני 2023			
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	
12,733	138,658	1,833,503	13,792	114,150	1,881,804	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
67	193	11,612	80	78	10,594	תקבולים מדמי גמולים
(28)	(869)	(12,759)	(66)	(1,980)	(15,900)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	-	82	העברות צבירה לקופה
-	-	-	-	-	-	העברות לחברות ביטוח
-	407	24,679	619	81	23,414	העברות לקרנות פנסיה חדשות
35	164	4,903	822	-	3,627	העברות מקופת גמל
35	571	29,582	1,441	81	27,123	העברות בין מסלולים
-	22	(825)	-	-	(3,008)	העברות צבירה מהקופה
-	-	(140)	-	(95)	(1,420)	העברות לחברות ביטוח
(339)	(188)	(8,362)	(6)	(202)	(15,969)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(4,903)	(199)	(64)	(3,566)	(819)	העברות לקופת גמל
(339)	(5,069)	(9,526)	(70)	(3,863)	(21,216)	העברות בין מסלולים
(304)	(4,498)	20,056	1,371	(3,782)	5,907	העברות צבירה, נטו
(1,103)	(5,301)	(97,982)	770	3,214	67,477	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
11,365	128,183	1,754,430	15,947	111,680	1,949,882	זכויות העמיתים לסוף התקופה
1,938,166		1,984,894	2,009,746			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

31 בדצמבר 2022			
מסלול לבני 60-50 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	
1,861,561	145,007	13,048	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
47,413	3,241	286	תקבולים מדמי גמולים
(49,524)	(10,037)	(1,470)	תשלומים לעמיתים
2,611	293	-	העברות צבירה לקופה
260	-	-	העברות מחברות ביטוח
155,209	987	1,872	העברות מקרנות פנסיה חדשות
12,958	2,494	448	העברות מקופת גמל
171,038	3,774	2,320	העברות בין מסלולים
(4,025)	(23)	(26)	העברות צבירה מהקופה
(2,253)	-	-	העברות לחברות ביטוח
(32,449)	(2,378)	(412)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,942)	(12,337)	(621)	העברות לקופת גמל
(41,669)	(14,738)	(1,059)	העברות בין מסלולים
129,369	(10,964)	1,261	העברות צבירה, נטו
(177,631)	(11,922)	(1,472)	עודף הפסדים לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,811,188	115,325	11,653	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2023

באור 1 - הישות המדווחת

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ אשר התאגדה בישראל ועוסקת בניהול קופת גמל לחסכון באמצעות מספר תכניות גמל.

באור 2 - כללי דוח ומדיניות חשבונאית

- א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2023 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
- ג. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 3 - הוצאות ניהול

א. הרכב מאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,076	1,130	1,219	2,662	2,378	שכר ונלוות
963	195	207	383	511	מקצועיות
373	98	99	194	200	גמול לדיירקטורים וחברי ועדות
1,011	257	257	514	505	דמי ניהול תיק השקעות
797	237	247	412	444	מיכון ומחשוב
203	54	64	104	135	אחזקה וצרכי משרד
79	27	12	58	53	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
168	41	42	82	85	ביטוחים
8,670	2,039	2,147	4,409	4,311	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 2023

באור 3- הוצאות ניהול (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,038	1,886	2,014	4,071	4,038	מסלול לבני 50-60
579	140	118	310	243	מסלול לבני 60 ומעלה
53	13	15	28	30	מסלול לבני 50 ומטה
8,670	2,039	2,147	4,409	4,311	סה"כ הוצאות ניהול

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
0.45	0.43	0.43	0.43	0.43	דמי ניהול מסך נכסים: (במונחים שנתיים): שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה הקופה בפועל

באור 4 - תשואת ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	30 ביוני 2022	30 ביוני 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
(8.83)	(5.23)	3.80	(6.77)	5.08	מסלול לבני 50-60
(8.03)	(3.74)	3.06	(6.36)	4.23	לבני 60 ומעלה
(10.71)	(8.72)	5.72	(11.32)	7.75	לבני 50 ומטה

באור 5 - התחייבויות תלויות

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

באור 6 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

ביום 15.08.2023 נתאגדה ונרשמה האגודה השיתופית כחברה בערבון מוגבל על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999. השינוי המבני נועד לאפשר הרחבת פעילות בדרך של ניהול קופת גמל להשקעה. יובהר כי החברה שקמה תהא חברה פרטית שלא למטרות רווח כאשר עיסוקה ימשיך להיות ניהול קופות גמל בעבור עמיתה.