

**דוח הדירקטוריון
לתקופה שנסתיימה
ביום 30.09.2023**

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"	10

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 20.4.22 הוגשה לרשמת האגודות השיתופיות בקשה על ידי האגודה להפיכתה לחברה מכח סעיף 345 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 וזאת על מנת לאפשר הרחבת פעילות בדרך של ניהול קופת גמל להשקעה. ביום 22.2.23 נתנה רשמת האגודות השיתופיות את אישורה העקרוני לשינוי המבני. יובהר כי החברה שתוקם 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. שיעורי ההפרשה המרביים לרכיב הפיצויים לעמית שכיר הם עד 8.33%, בפועל לפי הסכם קיבוצי רוב ההפרשות לפיצויים בקופה הינם 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 התוכניות, 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 0.42% במונחים שנתיים (ללא שינוי מהותי מהתקופה המקבילה אשתקד).

ב. היקף הנכסים המנוהלים ע"י האגודה והשינויים בהם

1. היקף הנכסים נטו (באלפי ש"ח):

המסלול	היקף הנכסים נטו ליום 30.09.2023	היקף הנכסים נטו ליום 31.12.2022	שינוי באחוזים
מסלול לבני 60-50	1,964,912	1,811,188	8.49
מסלול לבני 60 ומעלה	110,419	115,325	(4.25)
מסלול לבני 50 ומטה	21,407	11,653	83.70
סה"כ	2,096,738	1,938,166	8.18

2. הסבר לשינויים שחלו בסעיפי הדוחות הכספיים

מסלול לבני 60-50

א. סך הנכסים נטו ליום 30 בספטמבר 2023 מסתכם ב- 1,964,912 אלפי ש"ח לעומת 1,811,188 אלפי ש"ח לתום שנה קודמת, מדובר בגידול של 8.49% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 6.06% בתוספת צבירה חיובית של 48,645 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).

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

הערות	שינוי באחוזים	31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2023 אלפי ש"ח	
(1)	(25.29)	172,367	128,782	מזומנים ושווי מזומנים
				השקעות פיננסיות
(2)	13.10	709,602	802,530	נכסי חוב סחירים
(3)	(24.00)	43,061	32,728	נכסי חוב שאינם סחירים
(4)	2.84	266,283	273,850	מניות
(5)	18.19	*628,399	744,586	השקעות אחרות
	12.40	1,647,345	1,853,694	
(6)		*(8,524)	(17,564)	אחרים (רכוש קבוע ויתרת חייבים נטו)
	8.49	1,811,188	1,964,912	סך כל הנכסים

*סווג מחדש

- (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 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 הכנסות (בעיקר במניות חו"ל), בניטרול עודף מכירות על קניות בתקופה הנסקרת.
- (5) **השקעות אחרות** - השקעות אלו (בחלק הסחיר), כוללות בעיקר תעודות סל סחירות בסך של 448,281 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 11,962 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 281,465 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 287,935 לפי ש"ח), הקיטון נובע בעיקר מעודף פדיונות על קניות, בניטרול התשואות החיוביות שהשיג האפיק במהלך התקופה הנסקרת.
- (6) **אחרים** – השינוי בסעיף זה נובע בעיקר משינויים בעסקאות פורוורד 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 15,170 אלפי ש"ח. ההכנסות מסעיף זה נבעו מאג"ח ממשלתי ומאג"ח קונצרני בשל עליית המחירים בשווקי אג"ח אלו במהלך תקופת הדוח.
 - אפיק נכסי החוב הלא סחירים הניב הכנסות חיוביות בסך של 1,331 אלפי ש"ח. ההכנסות נבעו מעליית ערכם של האג"ח הקונצרני וממתן הלוואות לעמיתים בתקופה הנסקרת. התשואה מהאג"ח משקפת את ההתאמה לשווי ההוגן 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- 23% מסך ההכנסות החיוביות של המסלול והסתכמו לסך של 26,349 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות מסעיף זה נבעו ממניות סחירות בחו"ל.
 - ההכנסות מהשקעות אחרות מהווים כ- 59% מסך הכנסות המסלול והסתכמו לסך של 68,150 אלפי ש"ח. עיקר ההכנסות נובע מתעודות סל הנסחרות בחו"ל.

- ההכנסות ממזומנים ומשווי מזומנים הסתכמו לסך של 4,574 אלפי ש"ח, ועיקרם נובע מפקדונות קצרי מועד ומהפרשי שער שהיו בתקופה הנסקרת.

מסלול לבני 60 ומעלה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 בספטמבר 2023 הסתכם ב- 110,419 אלפי ש"ח לעומת 115,325 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת. מדובר בקיטון של כ- 4.25% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 4.68% בניכוי צבירה שלילית בסך 9,727 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. אג"ח ממשלתי מהוות כ- 54% מסך נכסי המסלול, והסתכמו לסך של 59,809 אלפי ש"ח, אג"ח קונצרני מהוות כ- 13% והסתכמו לסך של 13,782 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ג. מניות ותעודות סל מהוות כ- 30% מסך נכסי המסלול והסתכמו לסך של 33,017 אלפי ש"ח לסוף תקופת הדיווח.
- ד. מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך של 2,914 אלפי ש"ח, ומורכבים בעיקר מפיקדונות קצרי מועד. יתרות אלו מהוות כ- 3% מסך נכסי המסלול.
- ה. ההכנסות מנכסי חוב סחירים הסתכמו לסך של 1,195 אלפי ש"ח הכוללים אג"ח ממשלתי ואג"ח קונצרני. ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 1,593 אלפי ש"ח, וההכנסות מתעודות סל סחירות בארץ ובחו"ל הסתכמו לסך של 2,433 אלפי ש"ח.

מסלול לבני 50 ומטה

- א. סך הנכסים נטו ל- 30 בספטמבר 2023 הסתכם לסך של 21,407 אלפי ש"ח לעומת 11,653 אלפי ש"ח בתום שנה קודמת, מדובר בגידול של כ- 83.70%.
- בתקופת הדוח השיג המסלול תשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 9.16% וצבירה חיובית של 8,662 אלפי ש"ח (כולל העברות מהמסלול ואל המסלול).
- ב. סך הכנסות המסלול הסתכם לסך של 1,092 אלפי ש"ח (כולל הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים). ההכנסות ממניות הסתכמו לסך של 143 אלפי ש"ח, וההכנסות מהשקעות אחרות (תעודות סל סחירות ונגזרים) הסתכמו לסך של 982 אלפי ש"ח. ההכנסות מנכסי חוב סחירים ולא סחירים הסתכמו לסך של 29 אלפי ש"ח.

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

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
			מספר חשבונות עמיתים
4,698	5,667	5,443	פעילים
18,382	17,227	17,442	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (אלפי ש"ח)
585,248	493,934	554,275	פעילים
1,352,918	1,399,406	1,542,463	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים: (אלפי ש"ח)
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
182	201	85	תקבולים מדמי גמולים
50,940	38,987	34,268	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
9,311	7,995	4,827	העברות צבירה לקופה
161,232	99,132	117,885	העברות צבירה מהקופה
(41,566)	(31,300)	(49,968)	תשלומים
(61,031)	(46,502)	(54,605)	פדיונות (אלפי ש"ח)
(191,025)	(186,593)	110,992	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה (אלפי ש"ח)
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (אלפי ש"ח)
8,670	6,556	6,415	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (במונחים שנתיים-באחוזים)
0.45	0.45	0.42	פעילים
0.45	0.45	0.42	לא פעילים

4. חשבונות מנותקי קשר

<u>31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2022</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2022</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2023</u>	
429	492	182	מספר חשבונות
83,397	32,282	18,082	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
375	109	57	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.45	0.45	0.42	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>בספטמבר</u> <u>2022</u>	<u>30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2023</u>	
69	241	40	מספר חשבונות
213	379	124	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
1	1	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
			שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
0.45	0.45	0.42	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

לא פורסמו ברבעון השלישי לשנת 2023 חוזרים המשפיעים באופן מהותי על פעילות החברה

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 הנן 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 בספטמבר 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 בספטמבר 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 ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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


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 בספטמבר 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 פיקוחנו 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

28/11/2023

תאריך

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של תשעה ושלשה 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

28 בנובמבר, 2023

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2022 (מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
175,074	185,946	132,920
2,268	868	2,162
177,342	186,814	135,082
798,507	783,472	879,984
43,893	45,975	33,368
278,964	295,780	286,750
*650,233	595,410	781,417
1,771,597	1,720,637	1,981,519
479	442	720
1,949,418	1,907,893	2,117,321
*11,252	14,553	20,583
1,938,166	1,893,340	2,096,738
1,949,418	1,907,893	2,117,321

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

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

רכוש קבוע

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

אוריית נדיב, רו"ח
מנהלת כספים

יגאל ברוש
מנכ"ל האגודה

צבי אקדמון
יו"ר ההדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 בנובמבר 2023

*סווג מחדש

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 בספטמבר 2022			30 בספטמבר 2023			רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
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	
900	4,132	180,914	1,224	2,914	128,782	
6	35	827	11	35	2,116	
906	4,167	181,741	1,235	2,949	130,898	
2,379	90,794	690,299	3,863	73,591	802,530	השקעות פיננסיות
21	752	45,202	38	602	32,728	נכסי חוב סחירים
2,356	10,764	282,660	2,370	10,530	273,850	נכסי חוב שאינם סחירים
5,056	15,084	575,270	13,998	22,833	744,586	מניות
9,812	117,394	1,593,431	20,269	107,556	1,853,694	השקעות אחרות
-	-	442	-	-	720	סך כל ההשקעות פיננסיות
10,718	121,561	1,775,614	21,504	110,505	1,985,312	רכוש קבוע
96	61	14,396	97	86	20,400	סך כל הנכסים
10,622	121,500	1,761,218	21,407	110,419	1,964,912	זכאים ויתרות זכות
10,718	121,561	1,775,614	21,504	110,505	1,985,312	זכויות העמיתים
						סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 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	*628,399
10,965	113,287	1,647,345
-	-	479
11,695	115,351	1,822,372
42	26	*11,184
11,653	115,325	1,811,188
11,695	115,351	1,822,372

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

*סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023
	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
	9,227	95	1,148	7,422
הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים				4,711
מהשקעות מנכסי חוב סחירים	(48,018)	(12,955)	1,812	16,393
מנכסי חוב שאינם סחירים	3,270	1,035	548	1,357
ממניות	(55,886)	(7,248)	11,730	28,085
מהשקעות אחרות	(84,786)	(23,629)	(5,771)	71,438
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות	(185,420)	(42,797)	8,319	117,273
	(1,233)	(41)	83	96
הכנסות (הוצאות) אחרות			(1,281)	
סך כל ההכנסות (הפסדים)	(177,426)	(42,743)	9,550	122,080
הוצאות דמי ניהול	8,670	2,147	2,104	6,415
הוצאות ישירות	4,765	1,209	1,341	3,906
פחת	291	70	60	186
מיסים	(127)	(811)	241	581
סך כל ההוצאות	13,599	2,615	3,746	11,088
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	(191,025)	(45,358)	5,804	110,992

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023			
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
11	94	7,317	16	121	4,574	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
(190)	(6,047)	(36,754)	28	1,195	15,170	מהשקעות
(1)	15	3,378	1	25	1,331	מנכסי חוב סחירים
(176)	(2,245)	(43,221)	143	1,593	26,349	מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,263)	(3,257)	(91,891)	982	2,306	68,150	ממניות
(1,630)	(11,534)	(168,488)	1,154	5,119	111,000	מהשקעות אחרות
-	(18)	(1,263)	1	2	93	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(1,619)	(11,458)	(162,434)	1,171	5,242	115,667	הכנסות (הוצאות) אחרות
41	449	6,066	49	354	6,012	סך כל ההכנסות (הפסדים)
12	31	3,541	16	35	3,855	הוצאות
-	-	225	-	-	186	דמי ניהול
15	28	674	14	32	535	הוצאות ישירות
68	508	10,506	79	421	10,588	פחת
(1,687)	(11,966)	(172,940)	1,092	4,821	105,079	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 בספטמבר 2022			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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
2	(20)	113	12	42	1,094
הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים					
מהשקעות					
(48)	(1,506)	(11,401)	(7)	(89)	1,908
-	3	1,032	-	9	539
19	(74)	(7,193)	114	198	11,418
(155)	(809)	(22,665)	(63)	(98)	(5,610)
(184)	(2,386)	(40,227)	44	20	8,255
סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות					
-	1	(42)	1	-	82
הכנסות (הוצאות) אחרות					
(182)	(2,405)	(40,156)	57	62	9,431
סך כל ההכנסות (הפסדים)					
הוצאות					
13	139	1,995	19	111	1,974
4	11	1,194	7	14	1,320
-	-	70	-	-	60
3	11	(825)	3	10	228
20	161	2,434	29	135	3,582
סך כל ההוצאות					
(202)	(2,566)	(42,590)	28	(73)	5,849
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	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
22	112	9,093	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
(204)	(6,567)	(41,247)	מהשקעות מנכסי חוב סחירים
(1)	26	3,245	מנכסי חוב שאינם סחירים
(238)	(2,274)	(53,374)	ממניות
(959)	(2,532)	(81,295)	מהשקעות אחרות
(1,402)	(11,347)	(172,671)	סך הכל הפסדים
-	(19)	(1,214)	הוצאות אחרות
(1,380)	(11,254)	(164,792)	סך הכל הכנסות
53	579	8,038	הוצאות הוצאות ניהול
16	41	4,708	הוצאות ישירות
-	-	291	פחת
23	48	(198)	מיסים
92	668	12,839	סך הכל הוצאות
(1,472)	(11,922)	(177,631)	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 30 בספטמבר 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,019,616	1,893,978	2,077,509	2,019,616	1,938,166	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
50,940	12,226	11,127	38,987	34,268	תקבולים מדמי גמולים
(61,031)	(17,553)	(18,376)	(46,502)	(54,605)	תשלומים לעמיתים
2,904	1,064	1,002	1,138	2,806	העברות צבירה לקופה
260	259	14	259	55	העברות מחברות ביטוח
158,068	54,872	34,340	97,735	115,024	העברות מקרנות פנסיה חדשות
15,900	3,392	3,625	11,243	12,855	העברות מקופת גמל
177,132	59,587	38,981	110,375	130,740	העברות בין מסלולים
(4,074)	(113)	(289)	(2,375)	(3,331)	העברות צבירה מהקופה
(2,253)	(688)	(1,197)	(1,635)	(3,232)	העברות לחברות ביטוח
(35,239)	(5,347)	(13,196)	(27,290)	(43,405)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(15,900)	(3,392)	(3,625)	(11,243)	(12,855)	העברות לקופת גמל
(57,466)	(9,540)	(18,307)	(42,543)	(62,823)	העברות בין מסלולים
119,666	50,047	20,674	67,832	67,917	העברות צבירה, נטו
(191,025)	(45,358)	5,804	(186,593)	110,992	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,938,166	1,893,340	2,096,738	1,893,340	2,096,738	זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2023			
מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60-50 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
13,048	145,007	1,861,561	11,653	115,325	1,811,188	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
203	3,129	35,655	261	1,244	32,763	תקבולים מדמי גמולים
(1,469)	(7,359)	(37,674)	(252)	(4,548)	(49,805)	תשלומים לעמיתים
-	162	976	39	-	2,767	העברות צבירה לקופה
-	-	259	1	-	54	העברות מחברות ביטוח
1,159	334	96,242	9,766	898	104,360	העברות מקרנות פנסיה חדשות
403	2,015	8,825	2,058	1,718	9,079	העברות מקופת גמל
1,562	2,511	106,302	11,864	2,616	116,260	העברות בין מסלולים
(26)	(22)	(2,327)	-	-	(3,331)	העברות צבירה מהקופה
-	-	(1,635)	-	(197)	(3,035)	העברות לחברות ביטוח
(391)	(1,593)	(25,306)	(29)	(2,614)	(40,762)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(618)	(8,207)	(2,418)	(3,182)	(6,228)	(3,445)	העברות לקופת גמל
(1,035)	(9,822)	(31,686)	(3,211)	(9,039)	(50,573)	העברות בין מסלולים
527	(7,311)	74,616	8,653	(6,423)	65,687	העברות צבירה, נטו
(1,687)	(11,966)	(172,940)	1,092	4,821	105,079	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
10,622	121,500	1,761,218	21,407	110,419	1,964,912	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2022			30 בספטמבר 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
11,365	128,183	1,754,430	15,947	111,680	1,949,882
73	336	11,817	114	87	10,926
(1,400)	(3,965)	(12,188)	(133)	(791)	(17,452)
זכויות העמיתים לתחילת התקופה					
תקבולים מדמי גמולים					
תשלומים לעמיתים					
העברות צבירה לקופה					
-	88	976	39	-	963
-	-	259	-	-	14
1,158	1	53,713	6,508	524	27,308
322	1,114	1,956	927	110	2,588
1,480	1,203	56,904	7,474	634	30,873
העברות צבירה מהקופה					
(26)	(22)	(65)	-	-	(289)
-	-	(688)	-	(102)	(1,095)
(50)	(331)	(4,966)	(18)	(104)	(13,074)
(618)	(1,338)	(1,436)	(2,005)	(912)	(708)
(694)	(1,691)	(7,155)	(2,023)	(1,118)	(15,166)
786	(488)	49,749	5,451	(484)	15,707
העברות צבירה, נטו					
(202)	(2,566)	(42,590)	28	(73)	5,849
10,622	121,500	1,761,218	21,407	110,419	1,964,912
זכויות העמיתים לסוף התקופה					

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 - הישות המדווחת

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

באור 2 - כללי דוח ומדיניות חשבונאית

- א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2023 ולתקופות של תשעה 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 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	1,279	1,222	3,941	3,600	שכר ונלוות
963	219	219	602	730	מקצועיות
373	96	88	290	288	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
1,011	249	272	763	777	דמי ניהול תיק השקעות
797	185	198	597	642	מיכון ומחשוב
203	59	53	163	188	אחזקה וצרכי משרד
79	17	6	75	59	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
168	43	46	125	131	ביטוחים
8,670	2,147	2,104	6,556	6,415	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).

באור 3 - הוצאות ניהול (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 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	1,995	1,974	6,066	6,012	מסלול לבני 50-60
579	139	111	449	354	מסלול לבני 60 ומעלה
53	13	19	41	49	מסלול לבני 50 ומטה
8,670	2,147	2,104	6,556	6,415	סה"כ הוצאות ניהול

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
0.45	0.45	0.42	0.45	0.42	דמי ניהול מסך נכסים (במונחים שנתיים): שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל

באור 4 - תשואת ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2022	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2023	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים	
(8.83)	(2.13)	0.93	(8.75)	6.06	מסלול לבני 50-60
(8.03)	(1.90)	0.42	(8.14)	4.68	לבני 60 ומעלה
(10.71)	(1.57)	1.31	(12.71)	9.16	לבני 50 ומטה

באור 5 - התחייבויות תלויות

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

באור 6 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

ביום 20.4.22 הוגשה לרשמת האגודות השיתופיות בקשה על ידי האגודה להפיכתה לחברה מכח סעיף 345 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 וזאת על מנת לאפשר הרחבת פעילות, בין היתר, בדרך של ניהול קופת גמל להשקעה.

ביום 22.2.23 נתנה רשמת האגודות השיתופיות את אישורה העקרוני לשינוי המבני. ביום 15.8.23 נתן רשם התאגידים את אישורו להקמת חברה שפרטיה הינם כדלקמן: חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ, ח.פ. 516857489 (להלן: "החברה"). האגודה השיתופית תהפוך באופן סופי לחברה הנ"ל לאחר מתן החלטה סופית על ידי רשמת האגודות השיתופיות בדבר ביטול רישום האגודה השיתופית ממצבת האגודות השיתופיות.

יובהר כי החברה שהוקמה ואשר תחליף את האגודה השיתופית תהא חברה פרטית שלא למטרות רווח כאשר עיסוקה ימשיך להיות ניהול קופות גמל בעבור עמיתה.

השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

ביום 7 באוקטובר, 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "המלחמה") במדינת ישראל. התמשכות המלחמה הובילה להאטה בפעילות העסקית במשק הישראלי בין היתר בעקבות סגירת מפעלים בדרום ובצפון הארץ, פגיעה בתשתיות, גיוס אנשי מילואים לתקופה שאינה ידועה מראש וכן, לשיבוש הפעילות הכלכלית בישראל. הימשכות המלחמה עשויה לגרום השלכות נרחבות על תחומים ענפיים רבים ואזורים גאוגרפיים שונים במדינה.

התנודות הפוטנציאליות במחירי הסחורות, שערי מטבע חוץ, זמינות חומרים, זמינות כח אדם, שירותים מקומיים וגישה למשאבים מקומיים עשויות להשפיע על ישויות אשר פעילותן העיקרית היא עם או בישראל.

בבחינה שערכה האגודה בסמוך למועד אישור הדוחות הכספיים לא חלה השפעה מהותית על שווי הנכסים הסחירים של האגודה.

עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של האגודה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המלחמה על היקף פעילותה של האגודה, בין היתר לאור התנודתיות החריפה בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה, עוצמתה, השפעותיה של המלחמה על תחומי הפעילות של האגודה וכן, ביחס לצעדים נוספים שיינקטו על ידי הממשלה.