

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2025
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	תמצית דוחות כספיים ביניים
8	תמצית דוחות ביניים על הכנסות והוצאות
12	תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
16	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"), הכולל את תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרס 2025 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 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

20 במאי, 2025

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
73,576	184,561	90,370
2,285	1,909	2,203
75,861	186,470	92,573
924,162	896,835	942,517
22,485	26,541	22,422
350,251	311,872	363,376
1,122,393	864,733	1,103,531
2,419,291	2,099,981	2,431,846
792	803	766
2,495,944	2,287,254	2,525,185
3,959	2,353	9,170
2,491,985	2,284,901	2,516,015
2,495,944	2,287,254	2,525,185

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

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

רכוש קבוע

סך הכל נכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים

סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים

אורייתא

אורייתא נדיב, רו"ח
מנהלת כספים

יגאל ברוש
מנכ"ל האגודה

צבי אקרמן

י"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 20 במאי, 2025

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

31 במרס 2025					
מסלול לבני 60-50	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול מדד S&P 500	מסלול שקלי *	
(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	
79,355	3,365	7,505	58	87	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
2,173	22	8	-	-	
81,528	3,387	7,513	58	87	
842,128	83,569	16,820	-	-	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות
21,806	498	118	-	-	
347,638	12,553	3,185	-	-	
1,005,043	30,917	55,052	12,519	-	
2,216,615	127,537	75,175	12,519	-	
766	-	-	-	-	רכוש קבוע
2,298,909	130,924	82,688	12,577	87	סך הכל נכסים
9,005	114	51	-	-	זכאים ויתרות זכות זכויות העמיתים
2,289,904	130,810	82,637	12,577	87	
2,298,909	130,924	82,688	12,577	87	סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים

*המסלול החל לפעול בחודש ינואר 2025

**המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024

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 במרס 2024			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
2,504	5,516	176,541	מזומנים ושווי מזומנים
9	30	1,870	חייבים ויתרות חובה
2,513	5,546	178,411	
			השקעות פיננסיות
5,532	72,203	819,100	נכסי חוב סחירים
236	721	25,584	נכסי חוב שאינם סחירים
2,638	10,473	298,761	מניות
30,544	27,562	806,627	השקעות אחרות
38,950	110,959	1,950,072	סך הכל השקעות פיננסיות
-	-	803	רכוש קבוע
41,463	116,505	2,129,286	סך הכל נכסים
-	19	2,334	זכאים ויתרות זכות
41,463	116,486	2,126,952	זכויות העמיתים
41,463	116,505	2,129,286	סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים

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 2024				
מסלול לבני	מסלול לבני 60	מסלול לבני 50	מסלול מדד	
60-50	ומעלה	ומטה	* s&p 500	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
66,371	3,189	3,251	765	רכוש שוטף
2,248	28	9	-	מזומנים ושווי מזומנים
68,619	3,217	3,260	765	חייבים ויתרות חובה
831,734	80,976	11,452	-	השקעות פיננסיות
21,847	516	122	-	נכסי חוב סחירים
335,082	12,008	3,161	-	נכסי חוב שאינם סחירים
1,037,272	30,446	47,641	7,034	מניות
2,225,935	123,946	62,376	7,034	השקעות אחרות
792	-	-	-	סך כל השקעות פיננסיות
2,295,346	127,163	65,636	7,799	רכוש קבוע
3,865	87	7	-	סך כל הנכסים
2,291,481	127,076	65,629	7,799	זכאים ויתרות זכות
2,295,346	127,163	65,636	7,799	זכויות העמיתים
				סך כל ההתחייבויות
				וזכויות העמיתים

*המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		באור
	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,284	994	1,897	
			הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים*
			מהשקעות :
39,607	7,065	8,219	מנכסי חוב סחירים
1,530	551	294	מנכסי חוב שאינם סחירים
82,734	27,855	(121)	ממניות
162,342	65,372	(15,811)	מהשקעות אחרות
286,213	100,843	(7,419)	סך הכל הכנסות מהשקעות
40	57	19	הכנסות אחרות
290,537	101,894	(5,503)	סך הכל הכנסות (הפסדים)
			הוצאות
8,861	2,319	2,037	הוצאות ניהול
5,007	1,261	1,321	הוצאות ישירות
254	61	62	פחת
960	233	190	מיסים
15,082	3,874	3,610	סך הכל הוצאות
275,455	98,020	(9,113)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

* כולל הפרשי מט"ח

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025					
מסלול לבני 60-50	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול מדד **s&p 500	מסלול שקלי *	
(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	
1,833	42	19	3	****	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושויי מזומנים***
7,658	474	87	-	-	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
286	6	2	-	-	מנכסי חוב שאינם סחירים
(114)	(50)	43	-	-	ממניות
(13,613)	(312)	(1,360)	(526)	-	מהשקעות אחרות
(5,783)	118	(1,228)	(526)	-	סך הכל הכנסות מהשקעות
10	9	-	-	-	הכנסות אחרות
(3,940)	169	(1,209)	(523)	-	סך הכל הכנסות (הפסדים)
1,859	106	63	9	****	הוצאות הוצאות ניהול
1,286	16	14	5	-	הוצאות ישירות
62	-	-	-	-	פחת
178	7	5	-	-	מיסים
3,385	129	82	14	-	סך הכל הוצאות
(7,325)	40	(1,291)	(537)	-	הוצאות לתקופה

* המסלול החל לפעול בחודש ינואר 2025

** המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024

*** כולל הפרשי מט"ח

**** סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

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			
31 במרס 2024			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 60-50	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12	46	936	הכנסות
			ממזומנים ושווי מזומנים*
5	215	6,845	מהשקעות:
4	11	536	מנכסי חוב סחירים
226	1,182	26,447	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,938	2,160	61,274	ממניות
			מהשקעות אחרות
2,173	3,568	95,102	סך הכל הכנסות מהשקעות
1	3	53	הכנסות אחרות
2,186	3,617	96,091	סך הכל הכנסות
38	118	2,163	הוצאות
11	14	1,236	הוצאות ניהול
-	-	61	הוצאות ישירות
4	12	217	פחת
53	144	3,677	מיסים
			סך הכל הוצאות
<u>2,133</u>	<u>3,473</u>	<u>92,414</u>	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים 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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
מסלול לבני 60-50 מבוקר	מסלול לבני ומעלה מבוקר	מסלול לבני 50 ומטה מבוקר	מסלול מדד * s&p500 מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,032	160	91	1	הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים**
36,545	2,670	392	-	מהשקעות:
1,485	34	11	-	מנכסי חוב סחירים
78,994	2,927	813	-	מנכסי חוב שאינם סחירים
151,138	5,221	6,082	(99)	ממניות
268,162	10,852	7,298	(99)	מהשקעות אחרות
				סך כל ההכנסות מהשקעות
36	3	1	=	הכנסות אחרות
272,230	11,015	7,390	(98)	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
8,214	455	190	2	הוצאות
4,910	50	44	3	דמי ניהול
254	-	-	-	הוצאות ישירות
887	50	23	=	פחת
14,265	555	257	5	הוצאות מיסים
				סך כל ההוצאות
257,965	10,460	7,133	(103)	עודף הכנסות (הפסדים)
				לתקופה

*המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024

**כולל הפרשי מט"ח

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	
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,160,972	2,160,972	2,491,985
74,287	15,587	22,601
(79,566)	(18,202)	(22,231)
7,688	1,367	3,381
301	8	289
118,736	37,674	43,148
27,960	2,874	14,615
154,685	41,923	61,433
(12)	(5)	(4)
(5,450)	(1,124)	(1,283)
(60,426)	(9,396)	(12,758)
(27,960)	(2,874)	(14,615)
(93,848)	(13,399)	(28,660)
60,837	28,524	32,773
275,455	98,020	(9,113)
2,491,985	2,284,901	2,516,015

זכויות העמיתים לתחילת התקופה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

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 (הפסדים) על הוצאות לתקופה, מועבר מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025					
מסלול לבני 60-50	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול מדד S&P 500	מסלול שקלי	
(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	
2,291,481	127,076	65,629	7,799	-	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
20,154	1,973	410	64	-	תקבולים מדמי גמולים
(21,159)	(905)	(167)	-	-	תשלומים לעמיתים
1,564	924	774	119	-	העברות צבירה לקופה
135	-	-	154	-	העברות מחברות ביטוח
23,153	2,113	14,937	2,945	-	העברות מקרנות פנסיה
3,293	3,271	5,716	2,248	87	חדשות
28,145	6,308	21,427	5,466	87	העברות מקופת גמל
					העברות בין מסלולים
(4)	-	-	-	-	העברות צבירה מהקופה
(1,283)	-	-	-	-	העברות לחברות ביטוח
(11,335)	(419)	(1,004)	-	-	העברות לקרנות פנסיה
(8,770)	(3,263)	(2,367)	(215)	-	חדשות
(21,392)	(3,682)	(3,371)	(215)	-	העברות לקופת גמל
					העברות בין מסלולים
6,753	2,626	18,056	5,251	87	העברות צבירה, נטו
(7,325)	40	(1,291)	(537)	-	עודף הכנסות (הפסדים) על
					הוצאות לתקופה, מועבר
					מדוח הכנסות והוצאות
2,289,904	130,810	82,637	12,577	87	זכויות העמיתים לסוף התקופה

*המסלול החל לפעול בחודש ינואר 2025
**המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024

הביאורים 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			
31 במרס 2024			
מסלול לבני 60-50 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,020,017	110,982	29,973	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
13,669	1,379	539	תקבולים מדמי גמולים
(17,286)	(668)	(248)	תשלומים לעמיתים
799	243	325	העברות צבירה לקופה
6	-	2	העברות מחברות ביטוח
29,115	982	7,577	העברות מקרנות פנסיה חדשות
253	516	2,105	העברות מקופת גמל
30,173	1,741	10,009	העברות בין מסלולים
(5)	-	-	העברות צבירה מהקופה
(1,124)	-	-	העברות לחברות ביטוח
(8,825)	(341)	(230)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,081)	(80)	(713)	העברות לקופת גמל
(12,035)	(421)	(943)	העברות בין מסלולים
18,138	1,320	9,066	העברות צבירה, נטו
92,414	3,473	2,133	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה, מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,126,952	116,486	41,463	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים 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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024			
מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול מדד * s&p 500
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,020,017	110,982	29,973	-
67,879	4,282	1,811	315
(75,743)	(2,975)	(848)	-
4,449	989	2,244	6
194	-	107	-
96,237	1,281	19,368	1,850
4,212	7,657	10,360	5,731
105,092	9,927	32,079	7,587
(12)	-	-	-
(5,450)	-	-	-
(55,910)	(1,483)	(3,033)	-
(22,357)	(4,117)	(1,486)	-
(83,729)	(5,600)	(4,519)	-
21,363	4,327	27,560	7,587
257,965	10,460	7,133	(103)
2,291,481	127,076	65,629	7,799

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה
העברות מחברות ביטוח
העברות מקרנות פנסיה חדשות
העברות מקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה
העברות לחברות ביטוח
העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופות גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות(הפסדים) לתקופה, מועבר
מדוח הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

*המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024

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 31 במרס 2025 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2024, לשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
- ג. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 3 - הוצאות ניהול

א. הרכב מאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2024	31 במרס 2024	31 במרס 2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,945	1,278	1,127	שכר ונלוות
1,049	273	266	מקצועיות
393	105	97	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
1,016	285	213	דמי ניהול תיק השקעות
886	213	212	מיכון ומחשוב
226	68	77	אחזקה וצרכי משרד
153	45	3	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
193	52	42	ביטוחים
8,861	2,319	2,037	סך הכל הוצאות ניהול

- ב. הוצאות הניהול במסלולים לבני 60 ומעלה ולבני 50 ומטה מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות המסלול לבני 50-60 לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס הנכסים של כל אחד מהמסלולים המחולק בסה"כ הנכסים של המסלולים המאוחדים (הון הקופה).

באור 3 - הוצאות ניהול (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
ביום	31 במרס	31 במרס
31 בדצמבר	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,214	2,163	1,859
455	118	106
190	38	63
2	-	9
-	-	***
22,222,378,888	2,319	2,037

מסלול לבני 50-60
מסלול לבני 60 ומעלה
מסלול לבני 50 ומטה
מסלול מדד 500 s&p
מסלול שקלי**

*המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024
**המסלול החל לפעול בחודש ינואר 2025
***סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
ביום	31 במרס	31 במרס
31 בדצמבר	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
0.38	0.41	0.32

דמי ניהול מסך נכסים:

(במונחים שנתיים):

שיעור דמי ניהול הממוצע
שגבתה הקופה בפועל

באור 4 - תשואות ברוטו

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
ביום	31 במרס	31 במרס
31 בדצמבר	2024	2025
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
באחוזים	באחוזים	באחוזים
13.13	4.66	(0.24)
9.50	3.21	0.12
15.90	6.18	(1.27)
(2.69)	-	(4.61)
-	-	0.76

מסלול לבני 50-60
מסלול לבני 60 ומעלה
מסלול לבני 50 ומטה
מסלול מדד 500 s&p
מסלול שקלי**

*המסלול החל לפעול בחודש אוקטובר 2024
**המסלול החל לפעול בחודש ינואר 2025

באור 5 - התחייבויות תלויות

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

באור 6 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

שינוי מבני
בהמשך לאמור בבאור 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם ניתן רשיון לניהול קופות גמל לחברה שהוקמה ופעילות נהול קופות הגמל מבוצעת על ידי האגודה.

מלחמת "חרבות ברזל"
נכון למועד אישור הדוחות הכספיים מדינת ישראל עודנה מצויה במצב של מלחמה.
בתקופת הדוח ועד למועד אישור הדוחות הכספיים לא חל שינוי לרעה בפעילות האגודה, הן מבחינת היקפי משיכות וניודים והן מבחינת שווי הנכסים המנוהלים.
האגודה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות ותעדכן את פעולותיה ככל שתידרש לכך.