

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דו"ח הדירקטוריון

של

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

לתקופה שהסתיימה ביום 30.6.2024

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

פרק א' - כללי 3

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים 5

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח 6

פרק ד' - נתונים משלימים 9

פרק ה' - עדכוני חקיקה 10

פרק ו' - התפתחויות אחרות 10

פרק ז' - גילוי לבקורות ולנהלים 11

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק א' - כללי

1. עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ, הינה קופת גמל לא משלמת לקצבה המנהלת מספר תכניות גמל.
 2. הקופה מנהלת מספר תכניות גמל, מאושרות על ידי אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון, במשרד האוצר ואשר העיקרית שבהן היא לתגמולים עם פרישה.
 3. בהתאם לתקנון הקופה, הקופה הינה קופת תגמולים המוגדרת כמפעלית (ענפית) וההצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור עובדי הציבור במושבים כמפורט בתקנון הקופה.
 4. קופת הגמל היא גוף פיננסי ומשקיע מוסדי שנועד לחיסכון לטווח ארוך ובינוני.
- פעילות הקופה כפופה לרישוי המתקבל מרשות שוק ההון באוצר בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם.
- לקופה אין חברה מנהלת וכן אינה מחזיקה ו/או מוחזקת ע"י חברות כלשהן.
5. דירקטוריון עוצ"מ החליט כי בעוצ"מ יהיו המסלולים הבאים :

- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 ומטה**
החל מיום 1.1.2016 הוחלף שמו של עוצ"מ- מסלול כללי, לעוצ"מ - מסלול לבני 50 ומטה, הודעה נשלחה לכל העמיתים הקיימים במסלול הכללי בהתאם להוראות החוזר.
- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 עד 60** – מסלול חדש.
- **עוצ"מ - מסלול לבני 60 ומעלה** – מסלול חדש.
- **עוצ"מ - מסלול אג"ח ממשלות** - החל מיום 1.1.2016 הוחלף שמו של מסלול עוצ"מ- אג"ח ממשלתי, לעוצ"מ- אג"ח ממשלות. מדיניות המסלול תוחלף גם היא בהתאם למדיניות " אג"ח ממשלות" הקבועה בחוזר. הודעה בדבר השינוי נשלחה לעמיתים .

התקנון של הקופה הרב מסלולית נכנס לתוקף החל מיום 18.10.2015. כמו כן, המסלולים החדשים בקופה נפתחו ביום 1 בינואר 2016 והופקדו בהם כספים לראשונה בחודש פברואר 2016.

התפתחויות אחרות

- א. הקופה קבעה את מדיניות ההשקעות המתוכננת למסלולי ההשקעה השונים לשנת 2024 ופרסמה אותה באתר האינטרנט של הקופה.
- ב. הקופה פועלת במסגרת תכנית עבודה רב שנתית לטיוב נתונים.
- ג. הקופה עומדת בהוראות הדין לפעילות מול המסלקה הפנסיונית, וממשק אינטרנטי לאיתור חשבונות עמיתים וחשבונות עמיתים שנפטרו.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק א' - כללי (המשך)

התקשרויות והסכמים

1. בחודש דצמבר 2023 החליטה הנהלת אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ (להלן - "האגודה") על השתתפות האגודה בהוצאות הקופה וזאת עד ששיעור דמי הניהול בקופת התגמולים בשנת 2024 יגיע ל- 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 2,000 אלפי ש"ח (2023 - עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 1,900 אלפי ש"ח. 32 אלפי ₪ נוספים הושלמו ע"י האגודה לכיסוי ההשתתפות בדמי הניהול בפועל). סכום ההשתתפות במחצית השנה הראשונה של 2024 הסתכם לסך של 1,138 אלפי ש"ח (תקופה מקבילה אשתקד -1,084 אלפי ש"ח, שנת 2023 -1,932 אלפי ש"ח).
2. בנוסף האגודה לעזרה הדדית וחברת הניהול משתתפות בהוצאות הקופה . סכום ההשתתפות במחצית השנה הראשונה של 2024 הסתכם לסך של 57 אלפי ש"ח (שנת 2023 -114 אלפי ש"ח, תקופה מקבילה אשתקד – 57 אלפי ש"ח). בהתאם לחישובי הנהלת החברה אומדן שיעור דמי הניהול השנתי בקופה נכון ליום 30 ביוני 2024 הינו 0.4% .
3. הנהלת האגודה הודיעה לקופה במהלך הרבעון השני כי היא בוחנת את המשך השתתפותה בהוצאות הקופה החל משנת 2025.
4. ברבעון הראשון של 2024 , התקשרה הקופה עם מל"מ לצורך מעבר לתפעול הקופה באמצעות מערכת רקפת במקום מערכת דוסי, שלגביה החליטו במל"מ כי הם מפסיקים לספק שירות למערכת זו. סוכם שההסבה בין המערכות תתבצע בסוף שנת 2024 , לאחר ביצוע טסטים. בעקבות ההסבה, עלויות השימוש בתוכנות החדשות יהיו גבוהות יותר. החל מ- 1.4.24 משולם התעריף החדש בניכוי הנחה שניתנה לשנתיים הראשונות.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים (מאוחד)

נכסי הקופה נטו ל- 30 ביוני 2024 הסתכמו לסך של- 577,957 אלפי ש"ח מול 557,891 אלפי ש"ח בתום שנת 2023, גידול של כ- 3.60%.

השינוי החיובי בנכסי הקופה נובע מתשואות חיוביות של השקעות הקופה שהניבו רווחים בסך של כ- 33.3 מיליון ש"ח למחצית הראשונה של 2024 ובנוסף צבירה שלילית נטו של כ 13.2 מיליון ש"ח (הפקדות והעברות פנימה בניכוי משיכות והעברות החוצה).

ששת החודשים הראשונים של שנת 2024 התאפיינו במגמה של עליות בשווקים בישראל והבינלאומיים ולפיכך, הקופה רשמה רווחים על השקעותיה.

הרווחים מהשקעות במחצית הראשונה לשנת 2024 הסתכמו לסך של כ- 35.4 מיליון ש"ח לעומת רווח של 42.5 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד ורווחים לכלל שנת 2023 מהשקעות שהסתכמו לסך של כ- 58.6 מיליון ש"ח .

להלן ניתוח השקעות הקופה (במאוחד) :

אפיק	אחוז החזקה מנכסי הקופה ליום 30.6.2024	אחוז החזקה מנכסי הקופה ליום 31.12.2023
נכסי חוב סחירים	31%	33%
נכסי חוב שאינם סחירים	1%	1%
מניות	29%	29%
השקעות אחרות	34%	33%
מזומנים	5%	4%

הוצאות

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2% עפ"י תקנות מס הכנסה. הקופה היא ענפית ומחייבת את העמיתים בגין הוצאות ניהול כפי שהן בפועל. השיעור הרבעוני האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בששת החודשים הראשונים הינו 0.40% במונחים שנתיים (שנה קודמת - 0.40%).

הוצאות הניהול למחצית הראשונה בשנת 2024 הסתכמו לכדי 1,139 אלפי ש"ח, לעומת 1,094 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בשנת 2023 הסתכמו הוצאות הניהול ל- 2,216 אלפי ש"ח. עיקר הוצאות הקופה הינן הוצאות שכר, הוצאות יעוץ מקצועי ואחזקת משרד.

השינויים בזכויות העמיתים

סך הפקדות העמיתים לששה החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של 4,423 אלפי ש"ח לעומת 4,279 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. תשלומים לעמיתים הסכמו ל-12,302 אלפי ש"ח לעומת 13,701 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. העברות צבירה נטו הסתכמו לצבירה שלילית של 5,371 אלפי ש"ח מול 11,204 אלפי ש"ח צבירה שלילית בתקופה מקבילה אשתקד.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השני לשנת 2024 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן (בהשוואה לתקופות קודמות):

2023	Q1-2024	Q2-2024	מצטבר Q1+Q2 2024	
4.9%	9.2%	(6.2%)	2.4%	מדד המניות הכללי
7.0%	9.1%	(5.8%)	2.8%	SME 60
4.1%	8.3%	(4.4%)	3.5%	מדד ת"א 125
3.8%	7.8%	(1.3%)	6.4%	מדד ת"א 35
(0.4%)	(0.5%)	(2.3%)	(2.8%)	צמודי מדד ממשלתי
6.3%	1.9%	0.06%	2.0%	צמודי מדד קונצרני
20.1%	7.8%	2.4%	10.3%	MSCI AC
13.7%	5.6%	(1.7%)	3.8%	דאו ג'ונס
24.2%	10.2%	3.9%	14.5%	S&P 500
43.4%	9.1%	8.3%	18.1%	כללי NASDAQ
20.3%	10.4%	(1.4%)	8.9%	DAX
16.5%	8.8%	(8.9%)	(0.8%)	CAC 40
3.1%	1.5%	2.1%	3.6%	שקל/ דולר
6.9%	(0.8%)	1.0%	0.2%	שקל/ יורו

סיכום הרבעון השני 2024

כלכלה עולמית

בעדכון האחרון ב-04/2024 קרן המטבע הבינלאומית העלתה את התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2024 ל-3.2% לאחר צמיחה בשיעור דומה ב-2023. התחזיות עלו לכלכלות המתפתחות והמפותחות.

הנתונים הכלכליים בארה"ב משקפים היחלשות בפעילות הכלכלה האמריקאית. מרבית הנתונים הכלכליים שהתפרסמו בארה"ב במחצית השנייה של הרבעון השני היו פחות טובים מהתחזיות. שיעור האבטלה עלה מ-3.8% ברבעון הראשון ל-4.1% ברבעון השני. קצב הגידול בשכר הממוצע התמתן. מופיעים סימנים נוספים שמעידים על היחלשות בשוק העבודה. מדד מנהלי הרכש ISM בתחום השירותים והתעשייה מצביעים על התכווצות בפעילות. ניכרת ההיחלשות במכירות הקמעונאיות שמבטאת חולשה בביקושים הצרכניים.

באירופה נרשמה דווקא מגמת שיפור בכלכלה בהמשך לצמיחה חיובית ברבעון הראשון. השיפור בא לידי ביטוי במגוון האינדיקאטורים הכלכליים בפרט אלה שקשורים לצרכנים ולפעילות המגזר העסקי.

הכלכלות המתפתחות ממשיכות להתרחב, במיוחד באסיה. בסין המשק ממשיך להתמודד עם המשבר בתחום הנדל"ן ועם הביקושים הנמוכים של משקי בית. הממשלה נוקטת בצעדים שונים כדי לתמוך בכלכלה ובשוקים הפיננסיים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)

התהליך של הורדות ריבית בעולם התרחב במהלך הרבעון השני. ריבית הבנקים המרכזיים ירדה ב-0.25% באירופה, בקנדה, בשווייץ ובשבדיה. בשורה של המדינות המתפתחות היא ירדה אף בשיעורים גבוהים יותר. הריבית בארה"ב נותרה ללא שינוי, כאשר הבנק המרכזי צופה שהיא תרד השנה פעם אחת בשיעור של 0.25% ובשיעור של כ-1% בשנת 2025. בניגוד למגמה בעולם, ביפן עלתה הריבית ב-0.1%, בפעם הראשונה ב-17 השנים האחרונות.

המטבע היפני המשיך להיחלש לרמות שלא היה בהן מאז תחילת שנות ה-90. האינפלציה בארה"ב ירדה בקצב מתון, אך בחודש מאי היא עדיין עמדה ברמה גבוהה בשיעור של 3.3%. באירופה קצב האינפלציה עמד על 2.5% בסוף הרבעון השני, אך אינפלציית הליבה (ללא מזון ואנרגיה) גבוהה יותר ועומדת ברמה של 2.9%. בבריטניה ירדה האינפלציה בחדות ל-2% אך אינפלציית ליבה עומדת ברמה גבוהה של 3.5%. בכמה מדינות שהתחילו להוריד ריבית, כמו שבדיה וקנדה, נרשמה הפתעה כלפי מעלה באינפלציה אחרי הורדות הריבית. בסין האינפלציה ממשיכה להיות נמוכה מאוד.

במהלך הרבעון הראשון נמשכה רמה גבוהה של אי יציבות גאופוליטית שהושפעה מהמשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, המתרחבות בין ארה"ב לסין והמשך המלחמה בין ישראל לחמאס. נערכו בחירות לפרלמנט האירופאי בהם התחזקו המפלגות מהשוליים של המפה הפוליטית. בהודו, נערכו בחירות בהם זכה ראש הממשלה המכהן שמקדם רפורמות כלכליות.

כלכלת ישראל

המשק הישראלי צמח ברבעון הראשון בשיעור שנתי של 14.4% לאחר ירידה בתמ"ג בשיעור שנתי של 21.6% ברבעון הרביעי של 2023 בעקבות המלחמה בעזה. הנתונים השוטפים שמתייחסים לפעילות ברבעון השני משקפים המשך התרחבות בפעילות, אך בקצב איטי יותר מאשר ברבעון הראשון. הצמיחה מובלת ע"י הצריכה הפרטית. משרד האוצר צופה שהמשק יצמח ב-2024 בשיעור של 1.9%. לעומת זאת, בנק ישראל הוריד את תחזית הצמיחה מ-2% ל-1.5%. חוסר הוודאות לגבי ההתפתחויות הביטחוניות והפוליטיות מגדיל אפשרויות לסטייה מהתחזיות.

שיעור האבטלה עמד בחודש מאי ברמה של 3.4%, ללא שינוי משמעותי לעומת הרבעון הראשון. שיעור האבטלה הרחב שכולל נעדרים זמנית מעבודתם ומפוטרים בשנתיים האחרונות ירד מ-5.3% בסוף הרבעון הראשון ל-5.0% במאי. לפני המלחמה הוא עמד על 4.2%.

קצב האינפלציה במשק עלה במאי ל-2.8% לעומת 2.7% בסוף הרבעון הראשון. התנודתיות במדדי המחירים החודשיים גדלה בעיקר בגלל התנודתיות בסעיף הנסיעות לחו"ל. בנק ישראל העלה את תחזית האינפלציה ל-12 החודשים הבאים מ-2.8% ל-3.2%.

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי לאחר הורדה בינואר ב-0.25% ל-4.50%. בתחזית האחרונה שפורסמה ע"י בנק ישראל הוא צופה שהריבית תעמוד בעוד שנה ברמה של 4.25%.

הגירעון התקציבי של הממשלה עלה מ-6.2% בסוף הרבעון הראשון של 2024 ל-7.6% בחודש יוני. שיעור החוב ביחס לתמ"ג בישראל עלה ב-2023 ב-1.6% ל-62.1%. לפי התחזית של בנק ישראל היחס יעלה ל-67.5% בשנת 2024.

סוכנות הדירוג S&P הורידה דירוג האשראי של ישראל מ-AA מינוס ל-A פלוס עם תחזית שלילית.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח (המשך)

שווקים

בשווקים הפיננסיים הייתה מגמה מעורבת במהלך הרבעון השני. מדדי המניות בארה"ב עלו בשיעורים ניכרים, אך באירופה השווקים היו בעיקר שליליים. גם בשווקים המתפתחים נרשמה מגמה חיובית. שוקי המניות בישראל ירדו. מדדי האג"ח הקונצרניות בישראל בדירוגים גבוהים ירדו, כאשר המדדים בדירוגים הנמוכים יותר רשמו תשואה חיובית. תשואות האג"ח הממשלתיות בישראל עלו במהלך הרבעון הראשון, במיוחד התשואות לטווחים הארוכים. השקל פחת מול הדולר בשיעור של 2.3%. מול סל המטבעות פחת השקל ב-1.9%. מחיר הנפט נותר כמעט ללא שינוי.

- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של הקופה.
- ✓ ועדת ההשקעות של הקופה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.
- ✓ נכון ל- 30.6.2024 הקופה במסלול לבני 50 ומטה חשופה למט"ח בשיעור של 27.55% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).
- ✓ נכון ל- 30.6.2024 הקופה במסלול לבני 50 – 60 חשופה למט"ח בשיעור של 23.79% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).
- ✓ נכון ל- 30.6.2024 הקופה במסלול לבני 60 ומעלה חשופה למט"ח בשיעור של 18.99% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).
- ✓ נכון ל- 30.6.2024 הקופה במסלול אג"ח ממשלות חשופה למט"ח בשיעור של 5.97%.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

קופת גמל אישית לתגמולים 31.12.23	קופת גמל אישית לתגמולים 30.6.23	קופת גמל אישית לתגמולים 30.6.24	
			מספר חשבונות עמיתים:
351	343	332	פעילים
2,559	2,630	2,526	לא פעילים
2,910	2,973	2,858	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
124,058	124,433	119,333	פעילים
433,833	439,588	458,624	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
80	27	26	דמי גמולים משונות עבור מצטרפים חדשים
8,550	4,279	4,423	תקבולים מדמי גמולים
172	172	19	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
16,060	10,559	5,903	העברות צבירה לקופה (*)
35,972	21,763	11,274	העברות צבירה מהקופה (*)
			תשלומים:
28,479	13,701	12,302	פדיונות
55,153	42,068	33,316	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
2,216	1,094	1,139	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.40	0.40	0.40	פעילים
0.40	0.40	0.40	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
546	594	539	מספר חשבונות
23,020	25,453	21,880	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
92	51	44	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.40	0.40	0.40	שיעור ממוצע שנתי דמי ניהול שנגבו מנכסים
			חשבונות בעלי יתרה נמוכה מ- 8,000 ש"ח
255	257	237	מספר חשבונות
828	812	753	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
3	2	2	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.40	0.40	0.40	שיעור ממוצע שנתי של דמי ניהול שנגבו מנכסים במונחים שנתיים
			שיעור דמי ניהול שרשאית הקופה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
2.00	2.00	2.00	פעילים
			לא פעילים:
2.00	2.00	2.00	מנותקי קשר
2.00	2.00	2.00	אחר

(*) כולל העברות בין מסלולים.

עוצ'מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ד' - נתונים משלימים (המשך)

הקופה הינה קופת גמל ענפית. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012 (להלן – "תקנות דמי ניהול") לא חל שינוי בשיעור דמי הניהול שהקופה רשאית לגבות מעמיתי הקופות. על פי הוראות הדין הקופה רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

פרק ה' - עדכוני חקיקה

לא פורסמו הוראות רגולציה מהותיות ברבעון השני לשנת 2024.

פרק ו' – התפתחויות אחרות

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן – "המלחמה") בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס", זאת לאחר מתקפה רצחנית של "החמאס" על יישובים בדרום אשר גרמה לאבידות רבות בנפש וחטיפת בני ערובה רבים לרצועת עזה. בנוסף, למלחמה בעזה מנהלת מדינת ישראל מערכה ופעילות מבצעית בעצימויות משתנות ובמספר חזיתות שהעיקרית שבהן היא המערכה בצפון מדינת ישראל שאף גרמה לעשרות אלפי ישראלים לעזוב את בתם. למלחמה ולכלל הפעילות בחזיתות השונות, השפעה שלילית על המשק הישראלי. מתוקף ניהול השקעותיה של הקופה בשווקים הפיננסיים, פעילותה של הקופה חשופה לתנודות בשווקים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. ועדת השקעות של הקופה בוחנת ומתאימה את השקעות הקופה בהתאם לסיכונים כאמור. בתקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד חתימת הדוחות הכספיים, תשואות הקופה על מסלוליה הינה חיובית. לא חלו שינויים מהותיים בבקשות משיכה, העברות והפקדות הקופה. עם זאת רמת הנזילות הגבוהה של השקעות הקופה נועדה לשרת גם עליה בבקשות המשיכה וההעברה ככל שתהיינה. הקופה ערוכה לתת את כל השירותים לעמיתה. נכון למועד הוצאת הדוח, קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקופה ועל תוצאותיה בטווח המידי והבינוני. כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי הקופה למועד אישור הדוח. יצוין, כי השלכותיה של המלחמה על היקף הפעילות העסקית בישראל טרם התבררו סופית ועל כן ייתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקופה או פעילותה. הקופה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה. תשואת הקופה על מסלוליה ממועד הדוחות הכספיים ועד נכון לפרסומן הינה חיובית.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ז' – גילוי ל"בקורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הקופה, בשיתוף המנכ"ל של הקופה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה. על בסיס הערכה זו, הנהלת הקופה ומנכ"ל הקופה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהקופה נדרשת לגלות בדוח השנתי 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 2024 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי.

הצהרה (Certification)

אני, ישראל ברון, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קופת הגמל") ליום 21.8.24 (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 בקרות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל; וכן-
(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקופת הגמל, 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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.

21.8.2024

תאריך

ישראל ברון, מנכ"ל

הצהרה (Certification)

אני, **תמיר אבני**, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 21.8.24 (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 הגמל, 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 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.

21.8.2024
תאריך

תמיר אבני, מנהל כספים

הצהרה (Certification)

אני, ויקטור וולך, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ** (להלן: "קופת הגמל") ליום 21.8.24 (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 הגמל, 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 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.

ויקטור וולך, חשב

21.8.2024
תאריך