

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 30.9.2024

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

3	פרק א' - כללי
4	פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים
5	פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח
8	פרק ד' - נתונים משלימים
9	פרק ה' - עדכוני חקיקה
10	פרק ו' - התפתחויות אחרות
10	פרק ז' - גילוי לבקורות ולנהלים

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. בהמשך להוראות משרד האוצר מיום 25.8.2015, בנושא החלת תקנון תיקני לקופת גמל רב מסלולית, ביום 18.10.2015 אושר ע"י משרד האוצר נוסח תקנון תיקני של קופת גמל רב מסלולית, אשר הותאם להוראות הנ"ל.
6. 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 בתשעת החודשים הראשונים של 2024 הסתכם לסך של 1,671 אלפי ש"ח (תקופה מקבילה אשתקד -1,493 אלפי ש"ח, שנת 2023 -1,932 אלפי ₪).
2. בנוסף האגודה לעזרה הדדית וחברת הניהול משתתפות בהוצאות הקופה . סכום ההשתתפות בתשעת החודשים הראשונים של 2024 הסתכם לסך של 85 אלפי ש"ח (שנת 2023 -114 אלפי ש"ח, תקופה מקבילה אשתקד – 85 אלפי ש"ח). בהתאם לחישובי הנהלת החברה אומדן שיעור דמי הניהול השנתי בקופה נכון ליום 30 בספטמבר 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 (ראה גם סעיף 5).
5. ביום 18/11/24 החליט דירקטוריון הקופה בהתאם לתוכנית שהוגשה ע"י הנהלת הקופה כי החל משנת 2025 תחל תכנית התייעלות בקופה ובמסגרתה יעבור תפעול העמיתים ורישום ההשקעות והנכסים לתפעול חיצוני חלקי וייחתם הסכם תפעול מעודכן לאמור בסעיף 4, יצומצמו משרות וייחסכו עלויות נוספות.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

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

נכסי הקופה נטו ל- 30 בספטמבר 2024 הסתכמו לסך של- 581,968 אלפי ש"ח מול 557,891 אלפי ש"ח בתום שנת 2023, גידול של כ- 4.32%.

השינוי החיובי בנכסי הקופה נובע מתשואות חיוביות של השקעות הקופה שהניבו רווחים בסך של כ- 44 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של 2024 ובנוסף צבירה שלילית נטו של כ 20 מיליון ש"ח (הפקדות והעברות פנימה בניכוי משיכות והעברות החוצה).
תשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 התאפיינו במגמה של עליות בשווקים בישראל והבינלאומיים ולפיכך, הקופה רשמה רווחים על השקעותיה.

הרווחים מהשקעות בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2024 הסתכמו לסך של כ- 47 מיליון ש"ח לעומת רווח של כ- 39 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 30.09.2024	אחוז החזקה מנכסי הקופה ליום 31.12.2023
נכסי חוב סחירים	30%	33%
נכסי חוב שאינם סחירים	1%	1%
מניות	29%	29%
השקעות אחרות	36%	33%
מזומנים	4%	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 בתשעת החודשים הראשונים הינו 0.40% במונחים שנתיים (שנה קודמת - 0.40%).

הוצאות הניהול לתשעת החודשים בשנת 2024 הסתכמו לכדי 1,719 אלפי ש"ח, לעומת 1,672 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 לתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של 6,504 אלפי ש"ח לעומת 6,402 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. תשלומים לעמיתים הסכמו ל-19,876 אלפי ש"ח לעומת 22,500 אלפי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. העברות צבירה נטו הסתכמו לצבירה שלילית של 6,804 אלפי ש"ח מול 18,268 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 השלישי לשנת 2024 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן (בהשוואה לתקופות קודמות):

2023	Q1-2024	Q2-2024	Q3-2024	Q1-Q3 2024	
4.9%	9.2%	(6.2%)	9.7%	12.4%	מדד המניות הכללי
7.0%	9.1%	(5.8%)	11.5%	14.7%	SME 60
4.1%	8.3%	(4.4%)	8.4%	12.3%	מדד ת"א 125
3.8%	7.8%	(1.3%)	7.0%	13.8%	מדד ת"א 35
(0.4%)	(0.5%)	(2.3%)	3.2%	0.3%	צמודי מדד ממשלתי
6.3%	1.9%	0.06%	2.9%	4.9%	צמודי מדד קונצרני
20.1%	7.8%	2.4%	6.2%	17.2%	MSCI AC
13.7%	5.6%	(1.7%)	8.2%	12.3%	דאו ג'ונס
24.2%	10.2%	3.9%	5.5%	20.8%	S&P 500
43.4%	9.1%	8.3%	2.6%	21.2%	כללי NASDAQ
20.3%	10.4%	(1.4%)	6.0%	15.4%	DAX
16.5%	8.8%	(8.9%)	2.1%	1.2%	CAC 40
3.1%	1.5%	2.1%	-1.3%	2.3%	שקל/ דולר
6.9%	(0.8%)	1.0%	3.3%	3.5%	שקל/ יורו

סיכום הרבעון השלישי 2024

כלכלה עולמית

בתחזית המעודכנת שפורסמה ב-09/2024 ע"י ארגון ה-OECD התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2024 עומדת ברמה של 3.2% לאחר צמיחה בשיעור דומה ב-2023. גם התחזית ל-2025 עומדת על 3.2%.

המשק האמריקאי צמח ברבעון השני בשיעור השנתי של 3% לאחר צמיחה בשיעור של 1.6% ברבעון הראשון. נתוני הצמיחה לשנים 2022-2023 התעדכנו כלפי מעלה. על פי הנתונים הכלכליים השוטפים, כלכלת ארה"ב המשיכה לצמוח גם ברבעון השלישי, אך מופיעים סימנים המעידים שקצב הצמיחה עלול להיחלש.

כלכלת אירופה צומחת בקצב איטי, כאשר איטליה וספרד בולטות לטובה ודווקא גרמניה, הכלכלה הגדולה ביותר בגוש האירו, רושמת צמיחה שלילית עד אפסית. שיעור האבטלה באירופה נותר ברמה נמוכה היסטורית. ברבעון השלישי התקיימו בחירות בצרפת שגרמו לקשיים בהקמת הממשלה. באנגליה התחלף השלטון.

הכלכלות המתפתחות ממשיכות להתרחב, במיוחד באסיה. בכלכלה הסינית מתרבים סימנים המעידים על היחלשות בפעילות, במיוחד בצריכה הפרטית. שוק הנדל"ן ממשיך להיות במשבר עמוק. הרשויות פרסמו רשימת צעדים של המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית שנועדו להגביר את הצמיחה. בינתיים, הפרסום הוביל לעליות חדות בשווקים הפיננסיים בסין.

התהליך של הורדת ריבית בעולם התרחב במהלך הרבעון השלישי. הבנק המרכזי בארה"ב הוריד בספטמבר את הריבית ב-0.5% לרמה של 4.75%-5.0%. זאת הפעם הראשונה שהבנק מוריד ריבית אחרי גל האינפלציה שהתרחש בעקבות המגפה. הבנק המרכזי באירופה הוריד את הריבית פעם נוספת ב-0.25% לרמה של 3.5%. גם בבריטניה ירדה הריבית ב-0.25% ל-5%. בניגוד למרבית

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

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

הבנקים המרכזיים בעולם, הבנק המרכזי של יפן העלה בסוף יולי את הריבית מ-0.1% ל-0.25%, מה שגרם להתחזקות חדה של המטבע היפני וירידות שערים חזקות בשוק המניות היפני.

האינפלציה בארה"ב ירדה והגיעה בחודש ספטמבר ל-2.4%. האינפלציה באירופה הגיעה בסוף הרבעון השלישי ל-1.8%. גם במדינות האחרות אינפלציה בדרך כלל נמצאת במגמת ירידה, כאשר אינפלציית הליבה (ללא אנרגיה ומזון) לרוב עומדת ברמות גבוהות יותר. בסין האינפלציה ממשיכה להיות נמוכה מאוד.

במהלך הרבעון השלישי נמשכה רמה גבוהה של אי יציבות גאופוליטית שהושפעה מהמשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, המתרחשות בין ארה"ב לסין והמשך המלחמה במזרח התיכון. נשיא ארה"ב ביידן פרש מהמרוץ לנשיאות. סגניתו קמלה האריס החליפה אותו לקראת הבחירות שהתקיימו בתחילת נובמבר.

כלכלת ישראל

בישראל נמשכת המלחמה מול חמאס. בסוף הרבעון התגברה עצימות המלחמה בצפון מול חיזבאללה, כאשר בנוסף להתקפות האוויריות המשמעותיות נכנסו ללבנון גם הכוחות הקרקעיים של צה"ל. בתגובה התחזק ירי הטילים על ישראל, בעיקר על אזור הצפון. התגברות המלחמה בצפון צפויה לפגוע בצמיחת המשק.

המשק הישראלי צמח ברבעון השני בשיעור שנתי של 0.3% לאחר צמיחה בשיעור של 17.2% ברבעון הראשון. הנתונים השוטפים שמתייחסים לפעילות ברבעון השלישי משקפים המשך התרחבות בפעילות בקצב איטי. הצמיחה מובלת בעיקר ע"י הצריכה הפרטית והציבורית. בנק ישראל הוריד את התחזית לצמיחה וצופה שהמשק הישראלי יצמח ב-2024 ב-0.5% וב-2025 ב-3.8%.

עם החרפת הלחימה בצפון חברת הדירוג Moody's הורידה את דירוג האשראי של ישראל ב-2 דרגות ל-Baa1 עם תחזית שלילית. חברת הדירוג S&P הורידה את דירוג האשראי בדרגה אחת ל-A. התחזיות של חברות הדירוג לצמיחה בישראל ב-2024-2025 נמוכות משמעותית מהתחזיות של משרד האוצר ובנק ישראל. תחזיות חברות הדירוג שלהן לגירעון גבוהות יותר.

שיעור האבטלה בישראל ירד בחודש אוגוסט ל-2.6%, רמה נמוכה היסטורית. מורגש מחסור לעובדים. השכר הממוצע במשק עולה בקצב יחסית גבוה.

קצב האינפלציה במשק מתגבר ועלה ספטמבר ל-3.5% לעומת 2.9% בסוף הרבעון השני.

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 4.50%.

הגירעון התקציבי של הממשלה עלה מ-7.7% בסוף הרבעון השני ל-8.5% בחודש ספטמבר. יחס החוב לתמ"ג בישראל עלה ב-2023 ב-1.6% ל-62.1%. לפי התחזית של בנק ישראל בשנת 2024 היחס יעלה ל-67.5%.

שוקים

בשוקים הפיננסיים הייתה מגמה חיובית במהלך הרבעון השלישי. נרשמו עליות שערים בשוקי המניות בארה"ב, באירופה ובמרבית השווקים המתפתחים. גם בשוק המניות המקומי נרשמו עליות שערים חזקות. תשואות אג"ח ממשלתיות בארה"ב ירדו במהלך הרבעון השלישי. בישראל נרשמה יציבות בתשואות. מדדי האג"ח הקונצרניות בארה"ב, באירופה ובישראל עלו. השקל התחזק מול הדולר בשיעור של כ-1%. מול סל המטבעות פוחת השקל ב-1.1%. מחיר הנפט ירד בכ-17% במהלך הרבעון.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

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

- ✓ 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- 30.9.2024 הקופה במסלול לבני 50 ומטה חשופה למט"ח בשיעור של 26.10% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).
- ✓ נכון ל- 30.9.2024 הקופה במסלול לבני 50 – 60 חשופה למט"ח בשיעור של 22.39% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).
- ✓ נכון ל- 30.9.2024 הקופה במסלול לבני 60 ומעלה חשופה למט"ח בשיעור של 19.15% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).
- ✓ נכון ל- 30.9.2024 הקופה במסלול אג"ח ממשלות חשופה למט"ח בשיעור של 5.64%.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ד' - נתוני משלימים

קופת גמל אישית לתגמולים 31.12.23	קופת גמל אישית לתגמולים 30.9.23	קופת גמל אישית לתגמולים 30.9.24	
			מספר חשבונות עמיתים:
351	345	353	פעילים
2,559	2,578	2,496	לא פעילים
			סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
124,058	121,161	124,331	פעילים
433,833	424,901	457,637	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
80	78	107	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
8,550	6,402	6,504	תקבולים מדמי גמולים
172	344	31	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
16,060	13,129	8,328	העברות צבירה לקופה (*)
35,972	31,397	15,132	העברות צבירה מהקופה (*)
			תשלומים:
28,479	22,500	19,876	פדיונות
55,153	37,849	44,253	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
2,216	1,672	1,719	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	591	537	מספר חשבונות
23,020	24,356	22,832	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
92	73	68	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	259	234	מספר חשבונות
828	817	747	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 שרשאת 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 השלישי 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 ביתם. 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 בספטמבר 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 30.9.24 (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 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.

18.11.2024

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 30.9.24 (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.

18.11.2024

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 30.9.24 (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 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 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.

18.11.2024

ויקטור וולך, חשב

תאריך