

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דו"ח הדירקטוריון

של

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2023

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

תוכן דוח דירקטוריון

מספר

פרק א' -	מאפיינים כלליים של הקופה	3
פרק ב' -	מצב עסקי הקופה, תוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	4
פרק ג' -	פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח	5
פרק ד' -	היקף הנכסים המנוהלים ע"י החברה המנהלת	7
פרק ה' -	אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל	8
פרק ו' -	אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים	8
פרק ז' -	עסקאות מהותיות	8
פרק ח' -	תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים	8
פרק ט' -	תכניות החורגות ממלך העסקים הרגיל	11
פרק י' -	גילוי "לבקרות ונהלים"	11

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק א' - מאפיינים כלליים של הקופה

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.

שינוי תקנון

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 תקני של קופת גמל רב מסלולית, אשר הותאם להוראות הנ"ל.

דירקטוריון עוצ"מ החליט כי בעוצ"מ יהיו המסלולים הבאים :

- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 ומטה**
- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 עד 60**
- **עוצ"מ - מסלול לבני 60 ומעלה**
- **עוצ"מ - מסלול אג"ח ממשלות**

התקנון של הקופה הרב מסלולית נכנס לתוקף החל מיום 18.10.2015 .

התפתחויות אחרות

- א. הקופה קבעה את מדיניות ההשקעות המתוכננת למסלולי ההשקעה השונים לשנת 2023 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 ב' - מצב עסקי הקופה, תוצאות הפעילות ושינויים מהותיים (מאוחד)

זכויות העמיתים ליום 31.12.23 הסתכמו לסך 557,891 אלפי ₪ לעומת סך 542,579 אלפי ₪ בשנת 2022. גידול של 2.82% בהון הצבור של הקופה הנובע בעיקר מהכנסות נטו של 55,153 אלפי ₪ ומנגד מצבירה שלילית (הפקדות בניכוי משיכות ובניכוי העברות נטו) בסך 39,841 אלפי ₪ תשואות המסלולים היו כדלהלן:

תשואה

ברוטו

מסלול לבני 50 ומטה- מהווה כ-76% מסך הנכסים המאוחדים	12.33%
מסלול אג"ח ממשלות- מהווה כ-6% מסך הנכסים המאוחדים	4.15%
מסלול לבני 50 עד 60- מהווה כ-3% מסך הנכסים המאוחדים	8.15%
מסלול לבני 60 ומעלה – מהווה כ-15% מסך הנכסים המאוחדים	7.39%

לניתוח השינויים המהותיים בהשקעות הקופה – ראה פרק ג' לסקירת ההנהלה.

בשנת 2023 הסתכמו סך הכנסות הקופה לסך של 59,471 אלפי ₪. תשואת הקופה היתה חיובית ונבעה בעיקרה מהכנסה מאפיק מניות בסך 40,590 אלפי ש"ח -שנה קודמת, מאפיק זה, הפסד בסך 26,337 ש"ח, ומרווח מאפיק השקעות אחרות בסך 10,983 אלפי ₪ - שנה קודמת מאפיק זה, הפסד בסך 38,602 אלפי ₪. מאפיק נכסי חוב סחירים נרשמה הכנסה בסך של 6,933 אלפי ש"ח, שנה קודמת מאפיק זה, הפסד בסך 13,153 אלפי ש"ח.

מאפיק נכסי חוב שאינם סחירים נרשמה הכנסה בשנת הדוח של 153 אלפי ₪ אל מול הפסד של 18 אלפי ₪ בשנה קודמת.

הוצאות

הוצאות הניהול הסתכמו לכדי 2,216 אלפי ש"ח, לעומת 2,368 אלפי ש"ח בשנה קודמת. 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 השנתי האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת בשנת 2023 הוא 0.40% (שנה קודמת –0.40%).

הוצאות הקופה נובעות בעיקר מהוצאות שכר, דמי יעוץ מקצועי, שירותי מחשב ואחזקת משרד.

השינויים בזכויות העמיתים

סה"כ הפרשות העמיתים חלק העובד, המעביד ועצמאי (כולל העברות אל הקופה, ולא כולל ההעברות בין מסלולים) הסתכמו בשנת 2023 לסך של 10,282 אלפי ש"ח לעומת 11,962 אלפי ש"ח בשנת 2022, קיטון של 14.04% משנה קודמת. היקף המשיכות בשנת 2023 (הכולל העברות החוצה) היה 50,123 אלפי ש"ח לעומת 44,984 אלפי ש"ח בשנת 2022, גידול של כ- 11.42%.

השנה הועברו זכויות מהקופה אל קופות אחרות בסך 21,644 אלפי ש"ח לעומת 22,618 אלפי ש"ח בשנה קודמת.

בשנת 2023 הסתכמו העברות מקופות אחרות, לסך של 1,732 אלפי ₪ לעומת 2,026 אלפי ₪ בשנת 2022.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה לסיכום 2023 בהשוואה לשינויים במדדים בשנת 2022 היו כדלקמן:

2022 (30.12.22-31.12.21)	2023 (30.12.22-31.12.23)	Q4-2023 (28.09.23-31.12.23)	
(15.5%)	4.9%	1.1%	מדד המניות הכללי
(33.2%)	7.0%	4.4%	SME 60
(11.8%)	4.1%	0.7%	מדד ת"א 125
(9.2%)	3.8%	1.1%	מדד ת"א 35
(9.8%)	-0.4%	0.5%	צמודי מדד ממשלתי
(7.6%)	6.3%	2.5%	צמודי מדד קונצרני
(19.6%)	20.1%	10.7%	MSCI AC
(8.7%)	13.7%	12.0%	דאו גונס
(19.4%)	24.2%	10.9%	S&P 500
(33.4%)	43.4%	13.7%	כללי NASDAQ
(11.4%)	20.3%	9.3%	DAX
(8.4%)	16.5%	6.0%	CAC 40
13.5%	3.1%	-5.8%	שקל דולר
6.7%	6.9%	-1.1%	שקל יורו

תמונת המאקרו

כלכלה עולמית

קרן המטבע הבינלאומית העריכה בעדכון האחרון שהכלכלה עולמית צמחה בשנת 2023 ב-3.0% בהשוואה לצמיחה של 3.5% ב-2022. הכלכלות המפותחות צמחו ב-1.5% והמדינות המתפתחות ב-4.0%.

הבנקים המרכזיים בעולם המשיכו להעלות ריבית במהלך 2023. הריבית בארה"ב הגיעה ל-5.25%-5.5%, בקנדה ל-5%, בגוש האירו עלתה הריבית ל-4%, בבריטניה ל-5.25% ובאוסטרליה ל-4.35%. עליית הריבית גרמה לפגיעה חזקה במיוחד בסקטורים הרגישים יותר לריבית כגון סקטור הנדל"ן. יחד עם זאת, ההשפעה של הריבית הגבוהה הייתה קטנה יותר מההערכות הקודמות. במיוחד הפגיעה הכלכלה האמריקאית שעל פי התחזית של הבנק המרכזי האמריקאי (ה-FED) מסוף 2022 הייתה צפויה לצמוח בשיעור של 0.5% בלבד בשנת 2023. לעומת זאת, על פי התחזית המעודכנת האחרונה, הכלכלה האמריקאית צמחה ב-2.6%. ההשפעה הקטנה יחסית של הריבית הגבוהה עד עתה נובעת ממצבו החזק של שוק העבודה האמריקאי, מהמשך הביקוש הגבוה לשירותים לאחר המגפה, מהגירעון הגדול של הממשלה שעומד על כ-6% תמ"ג ומגידול בהשקעות הממשלה והמגזר העסקי בטכנולוגיה ובתשתיות. כמו כן, השפעת עליית הריבית על גידול בהוצאות הריבית של החברות ומשקי הבית הייתה קטנה מההערכות הקודמות בעקבות שיעור נמוך יחסית של ההלוואות בריבית משתנה,

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

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

היקף גבוה של הנכסים הנזילים שדווקא נהנים מעליית הריבית. הצריכה הפרטית בארה"ב, הרכיב העיקרי של הכלכלה האמריקאית, עדיין צמחה בקצב גבוה בשנה שעברה. הצמיחה באירופה ירדה משמעותית מ-3.3% ב-2022 ל-0.7% ב-2023, על פי ההערכות המעודכנות. המשק האירופאי נפגע יותר מעליית הריבית מהמשק האמריקאי. אירופה גם חשופה יותר מארה"ב מהנזקים של המשך המלחמה בין רוסיה לאוקראינה.

קצב הצמיחה בכלכלת יפן השתפר מ-1% ב-2022 ל-2% ב-2023 (לפי ההערכות המעודכנות). שיפור בצמיחה הושג בזכות העובדה שהבנק המרכזי היפני היה הבנק המרכזי היחיד בעולם המפותח שלא העלה ריבית, למרות העלייה באינפלציה. כמו כן, כלכלת יפן נתמכת בשורה של הרפורמות בכלכלה ובמערכת הפיננסית.

בכלכלות המתפתחות האכזבה העיקרית הייתה הכלכלה הסינית. היא צמחה אומנם בשיעור של 5.2% ב-2023 לאחר צמיחה של 2.9% ב-2022, אך הציפיות היו גבוהות יותר על רקע התחזיות לצמיחה מהירה אחרי הסרת מגבלות הקורונה בסוף 2022. הכלכלה הסינית סבלה מהמשבר בשוק הנדל"ן, מהתערבות הרגולטורים בכלכלה ומצריכה פרטית נמוכה.

קצב האינפלציה במדינות העיקריות ירד במהלך שנת 2023. בארה"ב האינפלציה ירדה ל-3.4% ב-2023, לעומת השיא שנרשם ב-2022 של 9.1%. באירופה ירדה האינפלציה ל-2.9%, כאשר בשיא היא עמדה על 10.6%. רק בסין לא התפתחה אינפלציה ואף נרשמה ירידה לאינפלציה שלילית בשיעור של מינוס 0.3% ב-2023. הירידה באינפלציה במדינות המפותחות גרמה להיווצרות ציפיות להורדת הריבית במהלך 2024. בחלק מהמדינות המתפתחות הריבית כבר התחילה לרדת.

בחודש מרץ 2023 התפתח משבר במספר בנקים בארה"ב, אך הרשויות הצליחו לבלום התפשטותו באמצעות צעדים שונים.

במהלך השנה נמשכה רמה גבוהה של אי יציבות גאופוליטית שכללה המשך השפעת המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, המתחות בין ארה"ב לסין, המלחמה בין ישראל לחמאס.

כלכלת ישראל

הצמיחה בכלכלה הישראלית האטה מתחילת שנת 2023. ההאטה הושפעה מעליית הריבית בישראל, מהאטה בסקטור הטכנולוגיה בעולם. בלטה בחולשתה הצריכה הפרטית. עד לפרוץ המלחמה באוקטובר 2023, ההאטה בצמיחה אחרי צמיחה בשיעור של 6.2% בשנת 2022 נבעה מהירידה בצמיחה בעולם, בפרט מהיחלשות הצמיחה בסקטור הטכנולוגיה, מההשפעה של עליית הריבית בישראל ומחוסר הוודאות הפוליטית בעקבות קידום הרפורמה המשפטית ע"י הממשלה וההתנגדות הציבורית שהתעוררה נגדה מתחילת השנה.

ב-7/10/2023 ארגון החמאס תקף ישובים באזור עוטף עזה, גרם להרוגים רבים ולקח בני ערובה. בתגובה צה"ל תקף את רצועת עזה מהאוויר ובהמשך התחילה מתקפה קרקעית. גם בצפון התפתח עימות מול חיזבאללה שמתנהל בינתיים בהיקף נמוך. המלחמה צפויה לגרום לפגיעה משמעותית בצמיחה הכלכלית ולעלייה בגירעון התקציבי. השווקים הפיננסים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות והשקל נחלש בתחילת המלחמה. לאחר מכן חל שיפור בביצועים האפיקים המקומיים.

על פי התחזית מעודכנת של בנק ישראל, המשק צמח בשנת 2023 בשיעור של 2%. הצריכה הפרטית ירדה ב-0.5%, ההשקעות בנכסים קבועים עלו ב-0.5%, היצוא נותר ללא שינוי והצריכה הציבורית עלתה ב-9.5%.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

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

שיעור האבטלה עמד בחודש דצמבר על 3.1%. שיעור האבטלה הרחב שכולל נעדרים זמנית מעבודתם ומפוטרים בשנתיים האחרונות עומד על 7.5%.

קצב האינפלציה במשק ירד בחודש דצמבר ל-3.0%. בשיא עמד קצב האינפלציה ברמה של 5.1%.

בנק ישראל העלה את הריבית ל-4.75% במהלך שנת 2023. בחודש ינואר 2024 ירדה הריבית ל-4.5%.

הגירעון התקציבי של הממשלה הגיע בסוף 2023 ל-4.2%. הממשלה אישרה תקציב ל-2024 שכולל גירעון של 6.6% תמ"ג. שיעור החוב ביחס לתמ"ג בישראל עלה ב-2023 ב-1.6% ל-62.1%.

בנק ישראל צופה שקצב הצמיחה בשנת 2024 יעמוד על 2%. האינפלציה תגיע ל-2.4%. שיעור האבטלה הרחב יעמוד על 5.3% (ממוצע שנתי). התחזית מתבססת על ההנחה שהלחימה תמשך עד סוף השנה, אך בעצימות הולכת ופוחתת תוך ירידה בהשפעתה על הכלכלה.

לעניין שינוי מדיניות ההשקעה של הקופה ביחס לשינויים בשוק ההון ראה פרק ג' סעיף ב' בסקירת ההנהלה.

- ✓ 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 ההשקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.
- ✓ נכון ל-31.12.2023 הקופה במסלול לבני 50 ומטה חשופה למט"ח בשיעור של 25.24% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).
- ✓ נכון ל-31.12.2023 הקופה במסלול לבני 50 – 60 חשופה למט"ח בשיעור של 20.13% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).
- ✓ נכון ל-31.12.2023 הקופה במסלול לבני 60 ומעלה חשופה למט"ח בשיעור של 15.78% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).
- ✓ נכון ל-31.12.2023 הקופה במסלול אג"ח ממשלות חשופה למט"ח בשיעור של 4.08%.

פרק ד' – היקף הנכסים המנוהלים

היקף הנכסים המנוהלים (באלפי ש"ח):

שינוי באחוזים	היקף הנכסים נטו 31.12.2022 אלפי ש"ח	היקף הנכסים נטו 31.12.2023 אלפי ש"ח	שם הקופה/מסלול
2.29%	416,339	425,902	50 ומטה
7.86%	33,105	35,708	אגח ממשלות
7.73%	13,263	14,288	50-60
2.66%	79,872	81,993	60 ומעלה

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ה' – אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי הקופה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

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.

המלחמה הובילה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים ובשבועות הראשונים הפסקה כללית של הלימודים במערכות החינוך. במקביל גויס כוח מילואים משמעותי. השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות ותנודות חדות. השקל נחלש.

מתוקף ניהול השקעותיה של הקופה בשווקים הפיננסיים, פעילותה של הקופה חשופה לירידות 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, תשואת הקופה חיובית. לא חלו שינויים מהותיים בבקשות משיכה, העברות והפקדות הקופה. עם זאת רמת הנוזליות הגבוהה של השקעות הקופה נועדה לשרת גם עליה בבקשות המשיכה וההעברה ככל שתהינה. הקופה ערוכה לתת את כל השירותים לעמיתיה בשעת חירום זו.

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. תשואת הקופה ממועד הדוחות הכספיים ועד נכון לפרסומן הינה חיובית. הקופה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה.

פרק ו' – אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים

בשנת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולכן לא חלה עליה דרישה להעמדת הון עצמי מינימאלי לצורך פעילותה. כמו כן, הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות בפועל. לפיכך, החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

פרק ז' – עסקאות מהותיות

במהלך השנה לא היו עסקאות מהותיות בקופה.

פרק ח' – תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים

ייעוד הקופה הוא ניהול כספי העמיתים במטרה להגיע לרווח מירבי ברמת הסיכון שנבחרה.

כל רווחי המסלולים המנוהלים בקופת הגמל מחולקים לעמיתים באופן שוטף.

הקופה משרתת ציבור עמיתים מוגדר, כמתואר לעיל בסעיף 1.1 לדוח על עסקי התאגיד.

1. תיאור עבודת הדירקטוריון (הנהלה) והועדות

א. בדירקטוריון (הנהלה) מכהנים 12 דירקטורים. הדירקטוריון ממנה את ועדת ההשקעות וועדות אד הוק לטיפול בנושאים ספציפיים. כהונת חברי הנהלה הינה על פי כתב מינוי של האסיפה הכללית. הכהונה היא ממועד כתב המינוי

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים (המשך)

ועד לבחירות באסיפה הכללית הבוחרת הבאה. משך הכהונה הינו 3 שנים והיא פוקעת בתום התקופה אלא אם חודשה לתקופת כהונה נוספת ע"י האסיפה הכללית.

הנהלת הקופה דנה בעיקר בנושאים כדלהלן :
מדיניות הקופה, מצבה הכספי, התאמה לדרישות רגולטוריות, תוכניות העבודה, פיתוח מוצרים ושירותים לעמיתים וכן מדיניות השקעה כללית.
הדירקטוריון התכנס בתקופת הדוח 8 פעמים .

בחודש אוקטובר 2023 נבחרה מחדש הנהלת הקופה לתקופה של 3 שנים עד אוקטובר 2026.

ב. ועדת ביקורת

נבחרת ע"י הדירקטוריון ומונה ארבעה חברים. תקופת החברות היא לתקופה מקבילה לחברות בדירקטוריון ולגבי הדירקטורים החיצוניים תקופת הכהונה נקבעת על פי חוק. עיקרי תפקידי הוועדה :

1. ביקורת שוטפת בהתאם לתוכנית עבודה שנתית ורב- שנתית שתיקבע על ידי ועדת הביקורת ובאישור הדירקטוריון ואשר תבוצע על ידי מבקר הפנים.
 2. להמליץ להנהלת הקופה על מועמדים לתפקיד המבקר הפנימי.
 3. לדון ולאשר את תוכנית העבודה הרב שנתית של המבקר הפנימי של הקופה ולדון בדוחות שיגיש.
 4. מעקב אחר ביצוע תוכנית הביקורת של המבקר הפנימי.
 5. קבלת לוח זמנים לביצוע תיקונים שנמצאו בדוחות המבקר הפנימי ונתקבלו על ידי ועדת הביקורת.
 6. דיון בדוחות הביקורת ומכתבי הביקורת של רו"ח המבקר.
 7. העברת ממצאי הביקורת להנהלת הקופה והגשת דו"ח שנתי לאסיפה הכללית.
 8. דיון בדוחות ביקורת אחרים הנוגעים לקופת התגמולים.
 9. דיון בנאותות הדוחות הכספיים, ובכלל זה המדיניות החשבונאית, שלמות הגילוי וסקירת הבקורות הפנימיות.
- הוועדה מתכנסת אחת לרבעון ומעת לעת בהתאם לצורך ולנושאים רלוונטיים.

בעקבות בחירת ההנהלה (הדירקטוריון) באוקטובר 2023 נבחרה גם ועדת הביקורת מחדש לתקופה של 3 שנים.

ג. ועדת השקעות

חברי הוועדה ממונים ע"י הנהלת הקופה. הוועדה מונה שלושה חברים ומתוכם אחד מחברי הוועדה הינו נציג חיצוני עפ"י הדרישה בתקנות. חברי הוועדה הינם בעלי ניסיון וידע בתחום כנדרש.

דירקטוריון הקופה מתווה את המדיניות הכללית של השקעות הקופה, וועדת ההשקעות במסגרת המדיניות הכללית מתווה את המדיניות המפורטת, אופן ביצוע ההשקעות, בחירת אפיקי ההשקעה המותרים, סדרי גודל ועיתויי ההשקעה במסגרת פנימית וחיצונית וכן נהלי עבודה ופיקוח. ועדת ההשקעות מתכנסת אחת לשבועיים.

להלן עיקרי תפקידי ועדת השקעות כפי שנקבעו :

1. קביעת מדיניות השקעות וגבולות חשיפה במסגרת מדיניות השקעות שאושרה על ידי הדירקטוריון.
2. אישור מוסדות השקעה לאחזקת השקעותיה.
3. קביעת פעילות ביצוע ההשקעות לרבות בנכסי אשראי והרכב השקעות בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון.
4. קביעת בקרה ויישום ההוראות שנקבעו על ידה ע"י האחראים לכך.
5. קביעת נהלים רלוונטיים בתחום ההשקעות.
6. הנחיית העוסקים בהשקעות בקופה ומנהלי תיקים ליישום מדיניות שנקבעה.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים (המשך)

7. קביעת מדיניות אשראי, מעקב ודיון על נכסי אשראי ודיווחי פורום חוב. הפחתה של נכסי חוב שיש לגביהם חשש או כשל אשראי.

בכל התכנסות של ועדת השקעות מוגש דוח מצב על השקעות הקופה, ריכוז רכישות ומכירות, תשואות הקופה, ניתוחים מאקרו כלכליים שעל פיהם נקבעת מדיניות המשך ההשקעות ודוחות נוספים בהתאם לדרישת הועדה. מפעם לפעם מופיעים אנליסטים ומאקרואיסטים בפני ועדת השקעות למתן אינפורמציה והערות על שוק ההון. בישיבות אלו מתקיימות התייעצויות לצורך קביעת מדיניות. מנכ"ל הקופה מוודא כי הנחיות ועדת ההשקעות מבוצעות בשטח, הלכה למעשה, ומדווח לוועדה בישיבה הקרובה על הביצועים שנעשו בעקבות החלטותיה. הועדה גם מקבלת דיווח ודנה בהתאם לצורך בדבר אופן השתתפות והצבעת הקופה באסיפות כלליות של חברות שהקופה מחזיקה בני"ע שלהם. בכל ישיבה נמסר דיווח על אופן הצבעות הקופה באסיפות הכלליות, זאת במידה והוא נוגד את עמדת הגוף הממליץ.

ועדת ההשקעות מקבלת דיווח מידי כל ישיבה על ההתפתחויות בנכסי הקופה מהישיבה הקודמת ועל ביצוע ההחלטות שהתקבלו בישיבה הקודמת. הועדה גם מקבלת דיווח על הרכב ההשקעות הכולל ועל התאמתם להרכב המאושר. בתקופה שבין ישיבה לישיבה במידה ורלוונטי מועבר חומר מקצועי שוטף לחברי הועדה ללימוד ועיון וכן בעת הצורך מתקיימות התייעצויות וישיבות טלפוניות.

1. מרכז חובות בעייתיים

בעקבות השלכותיו של המשבר הפיננסי העולמי שפרץ בשנת 2008 שבעקבותיו יותר חברות לוות מתקשות לעמוד בתנאים להחזר החוב, אישר הדירקטוריון מסגרת קווים מנחים באשר לקיומה של בקרה שוטפת אחר מצב חוב, לזיהוי מוקדם של ירידה באיכות האשראי ולפעולות שיינקטו ע"י החברה לטיפול בחוב כאמור. הדירקטוריון מינה צוות ייעודי (צוות "פורום חוב") אשר עקרונית העבודה וקווי הפעולה שלו מיועדים לספק מסגרת הנחיות וכללים לביצוע הערכת סיכונים אשראי, מעקב אחר התנהלות הסיכון, זיהוי מוקדם של כשלים בחוב, הגדרתו וטיפול בו במידה והוגדר כבעייתי. צוות "פורום חוב" פועל על פי מדיניות הדירקטוריון, החלטות ועדת השקעות ובכפוף לכל הוראות הדין. פורום החוב מתכנס בתדירות שלא תפחת מאחת לחודש. מרכז החובות הבעייתיים הינו יחיד בעל מומחיות בנושא אשראי המדווח לוועדת השקעות ולדירקטוריון בתדירות שלא תפחת מאחת לרבעון.

2. מתכונת לקבלת החלטות על השקעות

השקעות הקופה מנוהלות באופן עצמאי, מדיניות ההשקעות הכללית של הקופה מתקבלת ע"י ההנהלה ומועברת לוועדת השקעות להמשך דיון ולהוצאתה לפועל. ההנהלה מקבלת דיווח רבעוני על פעילות ההשקעות ע"י יו"ר ועדת השקעות ודנה, מעת לעת, בהתאם לצורך במדיניותה, בהתאם להמלצות ולחומר שמתקבל לידיה על שינוי מדיניות ההשקעה. ועדת ההשקעות מתכנסת בד"כ מידי שבועיים לדון ביישום המדיניות הכללית שנקבעה וקביעת מדיניות יותר מפורטת, במהלך דיוני ועדת השקעות מתקבל חומר לגבי הפעילות שבוצעה מאז הישיבה הקודמת וכן חומר מקצועי לגבי ניתוחי שוק, תשואה ותחזיות שוק. מעת לעת מזמינה ועדת השקעות כלכלנים ואנליסטים לקבלת ניתוחי שוק ותחזיות. בהתאם לכל החומר הנ"ל הועדה דנה ומקבלת החלטות לפעילות לטווח קצר ולטווח הארוך.

3. נוהלי בקרה על ביצוע ההשקעות מול החלטות ועדת השקעות

ועדת ההשקעות מקבלת דיווח בכל ישיבה על ההתפתחויות בנכסי הקופה מאז הישיבה הקודמת ועל ביצוע ההחלטות שהתקבלו בישיבה הקודמת. הועדה גם מקבלת דיווח על הרכב ההשקעות הכולל ועל התאמתן להרכב המאושר על ידה. כמו כן, הועדה מקבלת דיווח על חריגות במידה וקיימות וכן על תקינות הרכב ההשקעות ביחס למדיניות ההשקעה הצפויה. מנהלת ההשקעות של הקופה מדווחת לוועדה על המעקב השוטף והטיפול השוטף שלה בהחלטות ההשקעה המבוצעות על ידם.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

פרק ח' - תיאור האסטרטגיה העסקית של הקופה ויעדיה העיקריים (המשך)

4. ניהול סיכונים

הקופה מיסדה תשתית של ייעוץ אובייקטיבי, מקיף ורציף לדירקטוריון, לוועדת ההשקעות ולהנהלת הקופה, לגבי כל סיכון מהותי לחסכונות המנוהלים הגלומים בנכסי ההשקעה המוחזקים כנגד חסכונות העמיתים וכן דאגה לקיומם של כלים, משאבים ובקורות ראויים לזיהוי סיכונים שוק ואשראי הגלומים בנכסי ההשקעה המוחזקים כנגד חסכונות העמיתים בקופה, למדידתם, למעקב אחריהם ולשליטה בהם.

בהתאם לזאת, הקימה הקופה יחידת ניהול ובקרת סיכונים נפרדת מיחידת ניהול ההשקעות, במיקור חוץ.

לקופה מנהל ליחידת ניהול ובקרת הסיכונים, בעל מומחיות וניסיון מוכחים בתחום ניהול ובקרת סיכונים פיננסיים, בתחום ההשקעות ובתחום האשראי (להלן "מנהל הסיכונים"). תפקידי מנהל הסיכונים לזהות את הסיכונים הכרוכים בהשקעות ובאשראי, להעריך את השפעתם ולקבוע את אופן ניהולם ובמקביל לדווח עליהם במועד למנכ"ל, לוועדת ההשקעות ולדירקטוריון.

פרק ט' – תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

הנהלת הקופה אינה מתכוונת לבצע תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

פרק י' – 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 31 בדצמבר 2023 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.

עו"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

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

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 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 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.

27.3.2024
תאריך

ישראל ברון, מנכ"ל

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, תמיר אבני, מצהיר כי:
(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח השנתי של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 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.

27.3.2024
תאריך

תמיר אבני, מנהל כספים

עו"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

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

1. סקרתי את הדוח השנתי של עו"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 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.

27.3.2024
תאריך

ויקטור וולוד, חשב

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הקופה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת הקופה בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2023, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

יו"ר הדירקטוריון:	יחיאל אבידן	(חתימה)
מנכ"ל:	ישראל ברוך	(חתימה)
מנהל כספים:	תמיר אבני	(חתימה)
חשב:	ויקטור וולנד	(חתימה)

תאריך אישור הדוח: 27.3.2024



ברית קופות הגמל לפקוד אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
E-mail: secretary@vardilot.co.il

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - הקופה) ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). ההנהלה של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - הקופה) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קוימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות ההנהלה של הקופה;



ברית קופות הגמל לפקוד אגודה שיתופית בע"מ

בצלאל 3, רמת גן מיקוד 5252103 טל' 03-7514514 פקס 03-7514511
E-mail: secretary@vardilot.co.il

ו-3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשובה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, הקופה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2024, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

ברית קופות הגמל לפיקוח
אגודה שיתופית בע"מ

27.3.2024
תאריך