

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2025

(בלתי מבוקרים)

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2025

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	דוחות ביניים על המצב הכספי - מאוחד
5	דוחות ביניים על המצב הכספי פירוט לפי מסלולים
7	דוחות על הכנסות והוצאות ביניים מאוחדים
8	דוחות על הכנסות והוצאות ביניים פירוט לפי מסלולים
11	דוחות ביניים מאוחדים על שינויים בזכויות עמיתים
12	דוחות ביניים על שינויים בזכויות עמיתים פירוט לפי מסלולים
15	באור 1- כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
16	באור 2- דמי ניהול
17	באור 3- תשואות הקופה
17	באור 4- התחייבויות תלויות
17	באור 5- התפתחויות אחרות



ברית קופות הגמל לפקוח

אגודה שיתופית בע"מ

פתח תקווה, רח' יצחק רבין 2 ת.ד. 11171, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: secretary@vardilot.co.il

לכבוד
ההנהלה של עוצ"מ
אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

הנדון: סקירת דוחות ביניים
בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2025

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – הקופה) הכולל את תמצית הדוחות על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2025, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". 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 - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 20.8.2025

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי-מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2024	2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		
			רכוש שוטף
52,270	30,137	49,472	מזומנים ושווי מזומנים
*538	*337	*941	חייבים ויתרות חובה
52,808	30,474	50,413	
			השקעות פיננסיות
187,630	176,831	204,531	נכסי חוב סחירים
7,179	8,616	7,016	נכסי חוב שאינם סחירים
156,907	168,390	165,871	מניות
194,752	195,487	183,690	השקעות אחרות
546,468	549,324	561,108	סך כל השקעות פיננסיות
87	200	88	נדל"ן להשקעה
393	817	495	רכוש קבוע
599,756	580,815	612,104	סך כל הנכסים
*693	*2,858	*1,090	זכאים ויתרות זכות
599,063	577,957	611,014	זכויות העמיתים
599,756	580,815	612,104	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

* יתרות חו"ז הדדיות בין מסלולים קוזזו בהצגת המאזן המאוחד .

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות
הכספיים : 20.8.2025

ויקטור וולוד, רו"ח מנהל כספים	תמיר אבני, רו"ח מנכ"ל	יחיאל אבידן יו"ר הדירקטוריון
----------------------------------	--------------------------	---------------------------------

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי פירוט לפי מסלולים

30 ביוני 2024				30 ביוני 2025				
בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח בלתי מבוקר	בני 50 ומטה	בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח בלתי מבוקר	בני 50 ומטה	
5,191	818	2,025	22,103	3,992	2,170	1,750	41,560	רכוש שוטף
29	7	3	343	41	14	6	950	מזומנים ושווי מזומנים
5,220	825	2,028	22,446	4,033	2,184	1,756	42,510	חייבים ויתרות חובה*
38,180	4,754	29,208	104,689	41,976	8,342	29,845	124,368	השקעות פיננסיות
-	-	-	8,616	-	-	-	7,016	נכסי חוב סחירים
9,724	2,543	1,634	154,489	10,153	3,194	1,317	151,207	נכסי חוב שאינם סחירים
34,139	7,155	237	153,956	31,711	5,211	316	146,452	מניות
82,043	14,452	31,079	421,750	83,840	16,747	31,478	429,043	השקעות אחרות
-	-	-	200	-	-	-	88	סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	817	-	-	-	495	נדל"ן להשקעה
87,263	15,277	33,107	445,213	87,873	18,931	33,234	472,136	רכוש קבוע
63	31	11	2,798	45	10	16	1,089	סך כל הנכסים
87,200	15,246	33,096	442,415	87,828	18,921	33,218	471,047	זכאים ויתרות זכות*
87,263	15,277	33,107	445,213	87,873	18,931	33,234	472,136	זכויות העמיתים
								סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

* יתרות חו"ז הדדיות בין מסלולים קוזזו בהצגת המאזן המאוחד .

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי פירוט לפי מסלולים (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2024				באור	
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה		
	אלפי ש"ח				
5,815	1,767	1,597	43,091		רכוש שוטף
35	8	8	533		מזומנים ושווי מזומנים
5,850	1,775	1,605	43,624		חייבים ויתרות חובה
39,745	5,595	29,362	112,928		השקעות פיננסיות
-	-	-	7,179		נכסי חוב סחירים
8,804	2,298	1,587	144,218		נכסי חוב שאינם סחירים
35,015	6,781	264	152,692		מניות
83,564	14,674	31,213	417,017		השקעות אחרות
					סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	87		נדל"ן להשקעה
-	-	-	393		רכוש קבוע
89,414	16,449	32,818	461,121		סך כל הנכסים
30	5	11	693		זכאים ויתרות זכות
89,384	16,444	32,807	460,428		זכויות העמיתים
89,414	16,449	32,818	461,121		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על הכנסות והוצאות ביניים - מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות (הפסדים)					
450	201	(2,548)	211	(1,451)	ממזומנים ושווי מזומנים*
מהשקעות:					
5,897	(360)	3,847	352	5,196	מנכסי חוב סחירים
503	97	40	195	(31)	מנכסי חוב שאינם סחירים
37,038	2,408	13,472	20,902	8,138	ממניות
30,820	2,225	22,577	13,922	22,809	מהשקעות אחרות
(43)	20	24	37	41	מנדל"ן להשקעה
74,215	4,390	39,960	35,408	36,153	סך כל ההכנסות מהשקעות
(355)	10	-	12	-	מרכוש קבוע
-	-	-	-	(1)	הכנסות אחרות
74,310	4,601	37,412	35,631	34,701	סך כל ההכנסות
הוצאות					
2,312	611	869	1,139	1,739	דמי ניהול
1,178	286	256	591	523	הוצאות ישירות
193	(1)	-	252	-	ביטוח חיים ⁽¹⁾
127	32	26	63	52	פחת
583	161	130	270	240	מיסים
4,393	1,089	1,281	2,315	2,554	סך כל ההוצאות
69,917	3,512	36,131	33,316	32,147	עודף הכנסות לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

⁽¹⁾ לפי גביה בפועל.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הכנסות והוצאות ביניים לפי מסלולים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום

30 ביוני 2024				30 ביוני 2025				
בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות	בני 50 ומטה	בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות	בני 50 ומטה	
אלפי ש"ח				אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				בלתי מבוקר				
83	15	34	79	(46)	(15)	9	(1,399)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
(49)	(9)	(100)	510	1,092	191	701	3,212	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
-	-	-	195	-	-	-	(31)	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,061	238	432	19,171	607	226	(53)	7,358	ממניות
1,724	432	10	11,756	1,744	482	(12)	20,595	מהשקעות אחרות
-	-	-	37	-	-	-	41	מנדליין להשקעה
2,736	661	342	31,669	3,443	899	636	31,175	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	12	-	-	-	-	מרכוש קבוע
-	-	-	-	-	-	-	(1)	הכנסות אחרות
2,819	676	376	31,760	3,397	884	645	29,775	סך כל ההכנסות
170	29	68	872	266	50	99	1,324	הוצאות דמי ניהול
47	13	3	528	59	14	2	448	הוצאות ישירות
12	8	7	225	-	-	-	-	ביטוח חיים ⁽¹⁾
-	-	-	63	-	-	-	52	הוצאות פחת
23	6	1	240	18	6	1	215	מסים
252	56	79	1,928	343	70	102	2,039	סך כל ההוצאות
2,567	620	297	29,832	3,054	814	543	27,736	עודף הכנסות לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

⁽¹⁾ לפי גביה בפועל.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הכנסות והוצאות ביניים לפי מסלולים (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים								
שהסתיימה ביום								
30 ביוני 2024				30 ביוני 2025				
בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות	בני 50 ומטה	בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות	בני 50 ומטה	
אלפי ש"ח				אלפי ש"ח				
בלתי מבוקר				בלתי מבוקר				
43	8	21	129	(140)	(44)	(2)	(2,362)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי* מזומנים
(141)	(22)	(128)	(69)	859	158	456	2,374	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים
-	-	-	97	-	-	-	40	מנכסי חוב שאינם סחירים
96	(13)	76	2,249	842	269	117	12,244	ממניות
342	95	(3)	1,791	1,635	484	4	20,454	מהשקעות אחרות
-	-	-	20	-	-	-	24	מנדלי"ן להשקעה
297	60	(55)	4,088	3,336	911	577	35,136	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	10	-	-	-	-	מרכוש קבוע
-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
340	68	(34)	4,227	3,196	867	575	32,774	סך כל ההכנסות(הפסדים)
86	15	33	477	133	25	50	661	הוצאות דמי ניהול
21	7	1	257	31	8	1	216	הוצאות ישירות
-	-	-	(1)	-	-	-	-	ביטוח חיים ⁽¹⁾
-	-	-	32	-	-	-	26	הוצאות פחת
11	3	-	147	10	3	-	117	מסים
118	25	34	912	174	36	51	1,020	סך כל ההוצאות
222	43	(68)	3,315	3,022	831	524	31,754	עודף הכנסות(הפסדים) לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על הכנסות והוצאות ביניים לפי מסלולים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
116	19	55	260	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
				מהשקעות:
1,225	148	720	3,804	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	503	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,021	561	452	34,004	ממניות
3,958	950	36	25,876	מהשקעות אחרות
-	-	-	(43)	מנדל"ן להשקעה
7,204	1,659	1,208	64,144	סך כל ההכנסות (הפסדים) השקעות
-	-	-	(355)	מרכוש קבוע
-	-	-	-	הכנסות אחרות
7,320	1,678	1,263	64,049	סך כל ההכנסות
				הוצאות
345	60	135	1,772	דמי ניהול
89	24	17	1,048	הוצאות ישירות
8	6	4	175	ביטוח חיים
-	-	-	127	הוצאות פחת
46	14	3	520	מיסים
488	104	159	3,642	סך כל ההוצאות
6,832	1,574	1,104	60,407	עודף הכנסות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.
*כולל הפרשי שער ומט"ח.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		זכויות העמיתים לתחילת התקופה
2024	2024	2025	2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
557,891	580,817	585,782	557,891	599,063	
8,930	1,994	1,950	4,423	4,001	תקבולים מדמי גמולים
26,616	4,765	7,561	12,302	12,717	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקופה
-	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
1	-	-	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
596	225	(253)	505	-	העברות מקופות גמל
7,890	2,543	3,690	5,398	4,061	העברות בין מסלולים
8,487	2,768	3,437	5,903	4,061	
					העברות צבירה מהקופה
12	12	-	12	-	העברות לחברות ביטוח
3,550	1,923	1,485	2,164	3,688	העברות לקרנות פנסיה חדשות
8,094	1,891	3,550	3,700	7,792	העברות לקופות גמל
7,890	2,543	3,690	5,398	4,061	העברות בין מסלולים
19,546	6,369	8,725	11,274	15,541	
(11,059)	(3,601)	(5,288)	(5,371)	(11,480)	העברות צבירה, נטו
69,917	3,512	36,131	33,316	32,147	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
599,063	577,957	611,014	577,957	611,014	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום

30 ביוני 2024				30 ביוני 2025				
בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות	בני 50 ומטה	בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות	בני 50 ומטה	
אלפי ש"ח בלתי מבוקר				אלפי ש"ח בלתי מבוקר				
81,993	14,288	35,708	425,902	89,384	16,444	32,807	460,428	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
663	397	208	3,155	364	250	110	3,277	תקבולים מדמי גמולים
1,472	404	1,318	9,108	1,829	45	113	10,730	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	226	-	279	-	-	-	-	העברות מקופות גמל
3,699	1,323	-	376	1,790	2,271	-	-	העברות בין מסלולים
3,699	1,549	-	655	1,790	2,271	-	-	
-	-	-	12	-	-	-	-	העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות לחברות ביטוח
116	-	442	1,606	1,184	44	-	2,460	העברות לקרנות פנסיה חדשות
47	-	39	3,614	1,788	146	129	5,729	העברות לקופות גמל
87	1,204	1,318	2,789	1,963	623	-	1,475	העברות בין מסלולים
250	1,204	1,799	8,021	4,935	813	129	9,664	
3,449	345	(1,799)	(7,366)	(3,145)	1,458	(129)	(9,664)	העברות צבירה, נטו
2,567	620	297	29,832	3,054	814	543	27,736	עודף הכנסות (הוצאות) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
87,200	15,246	33,096	442,415	87,828	18,921	33,218	471,047	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום							
30 ביוני 2024				30 ביוני 2025			
בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות	בני 50 ומטה	בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות	בני 50 ומטה
אלפי ש"ח				אלפי ש"ח			
בלתי מבוקר				בלתי מבוקר			
86,469	14,682	34,462	445,204	87,222	16,347	32,660	449,553
198	180	102	1,514	246	157	88	1,459
505	-	955	3,305	1,064	18	54	6,425
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	226	-	(1)	(253)	-	-	-
933	1,319	-	291	1,419	2,271	-	-
933	1,545	-	290	1,166	2,271	-	-
-	-	-	12	-	-	-	-
116	-	430	1,377	754	44	-	687
-	-	-	1,891	47	-	-	3,503
1	1,204	15	1,323	1,963	623	-	1,104
117	-	445	4,603	2,764	667	-	5,294
816	341	(445)	(4,313)	(1,598)	1,604	-	(5,294)
222	43	(68)	3,315	3,022	831	524	31,754
87,200	15,246	33,096	442,415	87,828	18,921	33,218	471,047

זכויות העמיתים
לתחילת התקופה

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 (הוצאות)
לתקופה מועבר מדוח
הכנסות והוצאות

זכויות העמיתים לסוף
התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים- פירוט לפי מסלולים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
81,993	14,288	35,708	425,902	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,075	771	414	6,670	תקבולים מדמי גמולים
2,649	929	2,104	20,934	תשלומים לעמיתים
				העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	-	-	1	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	226	-	370	העברות מקופות גמל
3,710	2,633	-	1,547	העברות בין מסלולים
3,710	2,859	-	1,918	
				העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	12	העברות לחברות ביטוח
322	-	442	2,786	העברות לקרנות פנסיה חדשות
47	904	505	6,638	העברות לקופות גמל
1,208	1,215	1,368	4,099	העברות בין מסלולים
1,577	2,119	2,315	13,535	
2,133	740	(2,315)	(11,617)	העברות צבירה, נטו
				עודף הכנסות לתקופה
6,832	1,574	1,104	60,407	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
89,384	16,444	32,807	460,428	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

1. 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.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2025 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.
4. בהתאם להוראות רשות שוק ההון ולתקנון בעוצ"מ פועלים 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**

באור 2 – דמי ניהול

א. שיעור דמי ניהול מעמיתים

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה שהסתיימה</u> <u>ביום 30 ביוני</u>	
2024	2024	2025
%	%	%

דמי ניהול מסך נכסים :

2.0	2.0	2.0	שיעור דמי ניהול שהאגודה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
			שיעור דמי ניהול הממוצעים שגבתה האגודה בפועל (במונחים שנתיים) :
0.40	0.40	0.60	מסלול בני 50 ומטה
0.40	0.40	0.60	מסלול אג"ח ממשלות
0.40	0.40	0.60	מסלול בני 50-60
0.40	0.40	0.60	מסלול בני 60 ומעלה

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 – דמי ניהול (המשך)

ב. ההרכב (מאוחד)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2024	2024	2025	2024	2025	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
1,878	447	500	905	951	שכר עבודה ונלוות ייעוץ משפטי ומקצועי
807	136	182	418	371	ניהול השקעות
-	-	94	-	94	שכר דירקטורים
522	135	200	272	268	אחזקת משרדים ותקשורת
455	121	119	239	234	שירותי מחשב
778	180	116	397	233	הוצאות אחרות
19	16	1	40	14	דמי תפעול למתפעל פרמיית ביטוח
-	-	205	-	385	דירקטורים ונושאי משרה
122	21	29	54	58	ביטוחים
8	1	-	9	9	
4,589	1,057	1,446	2,334	2,617	השתתפות אחרים בהוצאות (ג)
(113)	(29)	(89)	(57)	(117)	
4,476	1,028	1,357	2,277	2,500	בקיצוץ השתתפות בדמי ניהול (ד)
(2,164)	(417)	(488)	(1,138)	(761)	
2,312	611	869	1,139	1,739	סה"כ הוצאות ניהול

ג. מתייחס להשתתפות האגודה לעזרה הדדית וחברת הניהול בהוצאות הקופה. סכום ההשתתפות במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם לסך של 57 אלפי ש"ח והחל משנת הדוח השתתפות נוספת של האגודה לעזרה הדדית בסך של 60 אלפי ש"ח לשישה חודשים בשכר מנהל כספים (שנת 2024 - 113 אלפי ש"ח, תקופה מקבילה אשתקד - 57 אלפי ש"ח).

ד. ברבעון הראשון של שנת 2025 החליטה הנהלת אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ (להלן - "האגודה") על הפחתת השתתפות האגודה בהוצאות הקופה. בהתאם לתקציב האגודה סכום ההשתתפות לא יעלה על 400 אלפי ש"ח וזאת עד ששיעור דמי הניהול בקופת התגמולים בשנת 2025 יגיע ל- 0.60%. בחודש אוגוסט 2025 החליטה הנהלת האגודה לעזרה הדדית על הגדלת ההשתתפות לסכום שלא יעלה על 930 אלפי ש"ח וזאת עד ששיעור דמי הניהול בקופת התגמולים בשנת 2025 יגיע ל- 0.60% (2024 - עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 2,000 אלפי ש"ח. 164 אלפי ש"ח נוספים הושלמו ע"י האגודה לכיסוי ההשתתפות בדמי הניהול בפועל). סכום ההשתתפות במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם לסך של 761 אלפי ש"ח (תקופה מקבילה אשתקד - 1,138 אלפי ש"ח, שנת 2024 - 2,164 אלפי ש"ח).

ה. בהתאם לחישובי הנהלת הקופה אומדן שיעור דמי הניהול השנתי בקופת התגמולים נכון ליום 30 ביוני 2025 הינו 0.60%.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 – דמי ניהול (המשך)

1. בהתאם להסכם בין הנהלת הקופה לחברה, הוצאות לא ספציפיות לחברה יחולקו לפי יחס הנכסים בין הקרן לקופה (נכון ל- 30.6.2025 היחס הינו 8% לחובת החברה ו- 92% לחובת הקופה). כמו כן, הוצאות השכר יחולקו באותו יחס.

באור 3 – תשואות הקופה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)

2021	2022	2023	2024	2025	
2.74	(6.66)	4.15	3.76	*1.97	מסלול אג"ח ממשלות
10.34	(13.39)	12.33	15.13	*6.55	מסלול לבני 50 ומטה
7.75	(9.75)	8.15	11.40	* 5.19	מסלול לבני 50 עד 60
6.10	(8.26)	7.39	8.68	*3.79	מסלול לבני 60 ומעלה

* מתייחס לתקופה של שישה חודשים.

באור 4 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים קיים מעסיק אחד שחובותיו בגין הפרשות מסתכמים לכדי כ- 323 אלפי ש"ח וריבית פיגורים של כ- 46 אלפי ש"ח בגין הפרשות אלו. נשלחו מכתבים למעסיק בגין חובות אלו ואף התקיים דיון במשרדי עוצ"מ בין נציגי המעסיק לעובדים. ב- 24.4.25 נשלחה למעסיק (עם העתק לעובדים) התראה אחרונה לפני נקיטת הליכים בנוגע לחובותיו לעובדים. בחודש 7.25 עוצ"מ התקשרה עם משרד עו"ד לשם הגשת תביעה כנגד המעסיק ובימים אלו התחיל טיפול בתביעה. עוצ"מ תמשיך לפעול לגביית החובות הנ"ל עבור העובדים.

באור 5 – התפתחויות אחרות

- בשנת 2024 החליט דירקטוריון הקופה כי על הקופה לבצע תהליך התייעלות. במסגרת תהליך ההתייעלות עברה הקופה ביום 1.1.25 לתפעול מלא בחברת מל"מ גמל ופנסיה בע"מ.
- בתאריך 11.5.25 החל בכהונתו מנכ"ל הקופה (אשר כיהן עד לאותו מועד כמנהל הכספים) והחלה כהונתו של מנהל הכספים (אשר כיהן עד לאותו מועד כחשב הקופה).
- בתאריך 11.5.25 נחתם הסכם עם חברת אינפיניטי ניהול תיקי השקעות בע"מ לניהול השקעות במיקור חוץ. ההסכם נחתם ל- 3 שנים ממועד זה. דמי ניהול הינם 0.05% בצירוף מע"מ מתוך שווי הנכסים של הקופה.