

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ
=====

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2025

(בלתי מבוקרים)

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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
18	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 בספטמבר 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 בספטמבר 2025, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 19.11.2025

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי-מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		
			רכוש שוטף
52,270	21,516	32,207	מזומנים ושווי מזומנים
*538	*538	*662	חייבים ויתרות חובה
52,808	22,054	32,869	
			השקעות פיננסיות
187,630	175,185	235,780	נכסי חוב סחירים
7,179	8,259	7,605	נכסי חוב שאינם סחירים
156,907	168,689	179,651	מניות
194,752	209,269	166,532	השקעות אחרות
546,468	561,402	589,568	סך כל השקעות פיננסיות
87	203	90	נדל"ן להשקעה
393	796	473	רכוש קבוע
599,756	584,455	623,000	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
*693	*2,487	*833	
599,063	581,968	622,167	זכויות העמיתים
599,756	584,455	623,000	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 : 19.11.2025

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 בספטמבר 2024				30 בספטמבר 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	
3,345	1,360	1,594	15,217	4,410	1,947	1,585	24,265	רכוש שוטף
27	6	6	544	23	6	-	702	מזומנים ושווי מזומנים
3,372	1,366	1,600	15,761	4,423	1,953	1,585	24,967	חייבים ויתרות חובה*
								השקעות פיננסיות
38,458	4,836	30,293	101,598	45,128	8,617	26,544	155,491	נכסי חוב סחירים
-	-	-	8,259	-	-	-	7,605	נכסי חוב שאינם סחירים
9,745	2,598	1,500	154,846	12,019	3,582	1,083	162,967	מניות
35,764	7,047	245	166,213	29,585	4,196	388	132,363	השקעות אחרות
38,967	14,481	32,038	430,916	86,732	16,395	28,105	458,426	סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	203	-	-	-	90	נדל"ן להשקעה
-	-	-	796	-	-	-	473	רכוש קבוע
87,339	15,847	33,638	447,676	91,165	18,348	29,600	483,956	סך כל הנכסים
53	25	11	2,443	46	9	15	832	זכאים ויתרות זכות*
87,286	15,822	33,627	445,233	91,119	18,339	29,585	483,124	זכויות העמיתים
87,339	15,847	33,638	447,676	91,165	18,348	29,600	483,956	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
450	453	167	664	(1,284)	ממזומנים ושווי מזומנים*
מהשקעות:					
5,897	3,403	3,607	3,755	8,803	מנכסי חוב סחירים
503	452	200	647	169	מנכסי חוב שאינם סחירים
37,038	2,289	19,023	23,191	27,161	ממניות
30,820	5,378	10,022	19,300	32,831	מהשקעות אחרות
(43)	19	22	56	63	מנדל"ן להשקעה
74,215	11,541	32,874	46,949	69,027	סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות
(355)	10	-	22	-	מרכוש קבוע
-	-	-	-	(1)	הכנסות אחרות
74,310	12,004	33,041	47,635	67,742	סך כל ההכנסות
הוצאות					
2,312	580	906	1,719	2,645	דמי ניהול
1,178	311	179	902	702	הוצאות ישירות
193	(1)	-	251	-	ביטוח חיים ⁽⁴⁾
127	32	88	95	78	פחת
583	145	26	415	328	מיסים
4,393	1,067	1,199	3,382	3,753	סך כל ההוצאות
69,917	10,937	31,842	44,253	63,989	עודף הכנסות לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

⁽¹⁾ לפי גביה בפועל.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

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

30 בספטמבר 2024				30 בספטמבר 2025				הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
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				
130	21	41	472	(29)	(12)	21	(1,264)	
726	89	548	2,392	1,794	328	1,120	5,561	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים
-	-	-	647	-	-	-	169	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,212	320	362	21,297	1,991	607	127	24,436	ממניות
2,673	667	18	15,942	2,900	771	9	29,151	מהשקעות אחרות
-	-	-	56	-	-	-	63	מנדל"ן להשקעה
4,611	1,076	928	40,334	6,685	1,706	1,256	59,380	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	22	-	-	-	-	מרכוש קבוע
-	-	-	-	-	-	-	(1)	הכנסות אחרות
4,741	1,097	969	40,828	6,656	1,694	1,277	58,115	סך כל ההכנסות
257	44	102	1,316	401	78	145	2,021	הוצאות דמי ניהול
71	19	17	795	84	19	12	587	הוצאות ישירות
12	8	7	224	-	-	-	-	ביטוח חיים ⁽¹⁾
-	-	-	95	-	-	-	294	הוצאות פחת
33	10	2	370	25	8	1	78	מסים
373	81	128	2,800	510	105	158	2,980	סך כל ההוצאות
4,368	1,016	841	38,028	6,146	1,589	1,119	55,135	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				לתקופה של שלושה חודשים			
שהסתיימה ביום				שהסתיימה ביום			
30 בספטמבר 2024				30 בספטמבר 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			
47	6	7	393	17	3	12	135
775	98	648	1,882	702	137	419	2,349
-	-	-	452	-	-	-	200
151	82	(70)	2,126	1,384	381	180	17,078
949	235	8	4,186	1,156	289	21	8,556
-	-	-	19	-	-	-	22
1,875	415	586	8,665	3,242	807	620	28,205
-	-	-	10	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,922	421	593	9,068	3,259	810	632	28,340
87	15	34	444	135	28	46	697
24	6	14	267	25	5	10	139
-	-	-	(1)	-	-	-	-
-	-	-	32	-	-	-	26
10	4	1	130	7	2	-	79
121	25	49	872	167	35	56	941
1,801	396	544	8,196	3,092	775	576	27,399

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי*
ממזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם

סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

מנדל"ן להשקעה

סך כל ההכנסות

מהשקעות

מרכוש קבוע

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

ביטוח חיים ⁽¹⁾

הוצאות פחת

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות

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				
				הכנסות (הפסדים)
116	19	55	260	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

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 אלפי ש"ח מבוקר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2024	2025	2024	2025	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
557,891	577,957	611,014	557,891	599,063	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
8,930	2,081	1,924	6,504	5,925	תקבולים מדמי גמולים
26,616	7,574	9,057	19,876	21,774	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	-	העברות צבירה לקופה
1	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
596	91	-	596	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
7,890	2,334	2,624	7,732	6,685	העברות מקופות גמל
					העברות בין מסלולים
8,487	2,425	2,624	8,328	6,685	
12	-	-	12	-	העברות צבירה מהקופה
3,550	149	2,448	2,313	6,136	העברות לחברות ביטוח
8,094	1,375	11,108	5,075	18,900	העברות לקרנות פנסיה חדשות
7,890	2,334	2,624	7,732	6,685	העברות לקופות גמל
					העברות בין מסלולים
19,546	3,858	16,180	15,132	31,721	
(11,059)	(1,433)	(13,556)	(6,804)	(25,036)	העברות צבירה, נטו
69,917	10,937	31,842	44,253	63,989	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
599,063	581,968	622,167	581,968	622,167	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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום								
30 בספטמבר 2024				30 בספטמבר 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 לתחילת התקופה
865	582	286	4,771	645	452	244	4,584	תקבולים מדמי גמולים
2,356	815	1,409	15,296	2,548	1,056	937	17,233	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
-	226	-	370	-	-	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
3,699	2,633	-	1,400	3,148	3,195	-	342	העברות מקופות גמל
3,699	2,859	-	1,770	3,148	3,195	-	342	העברות בין מסלולים
-	-	-	12	-	-	-	-	העברות מהקופה:
125	-	442	1,746	1,184	44	-	4,908	העברות לחברות ביטוח
47	904	39	4,085	2,509	1,276	3,215	11,900	העברות לקרנות פנסיה חדשות
1,111	1,204	1,318	4,099	1,963	965	433	3,324	העברות לקופות גמל
1,283	2,108	1,799	9,942	5,656	2,285	3,648	20,132	העברות בין מסלולים
2,416	751	(1,799)	(8,172)	(2,508)	910	(3,648)	(19,790)	העברות צבירה, נטו
4,368	1,016	841	38,028	6,146	1,589	1,119	55,135	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
87,286	15,822	33,627	445,233	91,119	18,339	29,585	483,124	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):

<u>לתקופה של שלושה חודשים</u>							
<u>שהסתיימה ביום</u>							
<u>30 בספטמבר 2024</u>				<u>30 בספטמבר 2025</u>			
<u>בני 60 ומעלה</u>	<u>בני 50-60</u>	<u>אג"ח ממשלות אלפי ש"ח</u>	<u>בני 50 ומטה</u>	<u>בני 60 ומעלה</u>	<u>בני 50-60</u>	<u>אג"ח ממשלות אלפי ש"ח</u>	<u>בני 50 ומטה</u>
<u>בלתי מבוקר</u>				<u>בלתי מבוקר</u>			
87,200	15,246	33,096	442,415	87,828	18,921	33,218	471,047
202	185	78	1,616	281	202	134	1,307
884	411	91	6,188	719	1,011	824	6,503
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	91	-	-	-	-
-	1,310	-	1,024	1,358	924	-	342
-	1,310	-	1,115	1,358	924	-	342
-	-	-	-	-	-	-	-
9	-	-	140	-	-	-	2,448
-	904	-	471	721	1,130	3,086	6,171
1,024	-	-	1,310	-	342	433	1,849
1,033	904	-	1,921	721	1,472	3,519	10,468
(1,033)	406	-	(806)	637	(548)	(3,519)	(10,126)
1,801	396	544	8,196	3,092	775	576	27,399
87,286	15,822	33,627	445,233	91,119	18,339	29,585	483,124

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 (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
6,832	1,574	1,104	60,407	עודף הכנסות (הפסדים) לתקופה 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 וחשכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2025 ולתקופה של תשעה 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 ליום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u>	
<u>2024</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>
%	%	%

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
1,878	481	307	1,386	1,258	שכר עבודה ונלוות
-	-	195	-	580	תשלום לגורמים
-	-	104	-	198	מתפעלים
807	204	131	622	502	דמי ניהול תיק
522	98	82	370	350	השקעות
455	112	96	351	330	ייעוץ משפטי
778	191	88	588	321	ומקצועי
19	16	(13)	56	1	שכר דירקטורים
122	39	27	93	85	אחזקת משרדים
8	-	-	9	9	ותקשורת
4,589	1,141	1,017	3,475	3,634	שירותי מחשב
(113)	(28)	(58)	(85)	(175)	הוצאות אחרות, נטו
4,476	1,113	959	3,390	3,459	פרמיית ביטוח
(2,164)	(533)	(53)	(1,671)	(814)	דירקטורים ונושאי
2,312	580	906	1,719	2,645	משרה
					ביטוחים
					השתתפות אחרים
					בהוצאות (ג)
					בקיצוז השתתפות
					בדמי ניהול (ד)
					סה"כ הוצאות ניהול

ג. מתייחס להשתתפות האגודה לעזרה הדדית וחברת הניהול בהוצאות הקופה. סכום ההשתתפות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם לסך של 85 אלפי ש"ח והחל משנת הדוח השתתפות נוספת של האגודה לעזרה הדדית בסך של 90 אלפי ש"ח לתשעה חודשים בשכר מנהל כספים (שנת 2024 - 113 אלפי ש"ח, תקופה מקבילה אשתקד - 85 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

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 – דמי ניהול (המשך)

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 השתתפות בדמי הניהול בפועל). סכום ההשתתפות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 הסתכם לסך של 814 אלפי ש"ח (תקופה מקבילה אשתקד - 1,671 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 בספטמבר 2025 הינו 0.60%.

באור 3 – תשואות הקופה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)

	2021	2022	2023	2024	*2025
מסלול אג"ח ממשלות	2.74	(6.66)	4.15	3.76	4.07
מסלול לבני 50 ומטה	10.34	(13.39)	12.33	15.13	13.00
מסלול לבני 50 עד 60	7.75	(9.75)	8.15	11.40	9.77
מסלול לבני 60 ומעלה	6.10	(8.26)	7.39	8.68	7.60

* מתייחס לתקופה של תשעה חודשים.

באור 4 - התחייבויות תלויות

א. 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 - 321 אלפי ש"ח וריבית פיגורים של כ - 57 אלפי ש"ח בגין הפרשות אלו (ראה גם סעיף ב').

ב. 1. תביעה כספית נגד חן מרחבי הנגב אגודה חקלאית שיתופית בע"מ ואח' וכנגד עוצ"מ – תביעה בסך של 162,778.8 ש"ח אשר הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע באוגוסט 2025 ע"י עובדת כנגד מעסיקתה וכנגד עוצ"מ (קופה והחברה אשר מנהלת את קרן ההשתלמות) בשתי עילות מרכזיות. עילת התביעה נגד עוצ"מ, עניינה הוא בטענת התרשלות מצד עוצ"מ והיעדר קיומן של נסיבות המצדיקות את השתחררותן מהתחייבויותיהן ביחס למחדלי המעסיק עבור הפקדתה בחסר לקופת הגמל ולקרן ההשתלמות. כנגד עוצ"מ נטען על-ידי התובעת, כי היה עליה לפעול ולהגיש תביעה נגד חן מרחבי הנגב בגין מחדליה ביחס להעדר הפרשת הסכומים הרלוונטיים לעוצ"מ. לאור האמור התובעת עתרה לסעד כספי נגד עוצ"מ המורה לה להפקיד הסכומים אשר היה על המעסיקה להפקיד (קרן פנסיה, פיצוי פיטורין וקרן השתלמות) בצירוף תשואה ו/או ריבית, לחלופין, לשלם ישירות לתובעת.

סכום התביעה הנטען כנגד הקופה באשר לחוסר בקופת הגמל הינו 55,932 ש"ח בצירוף תשואה ו/או ריבית, אשר לא כומתו (הסכום המתייחס לחברה המנהלת הינו 23,879 ש"ח בצירוף תשואה ו/או ריבית, אשר לא כומתו).

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - התחייבויות תלויות (המשך)

התיק נקבע לדיון מקדמי ליום 22.1.2026. טרם הוגש כתב הגנה מטעם עוצ"מ. להערכת היועץ המשפטי, בהתאם למסמכים ולעובדות אשר הוצגו על-ידי נציגי עוצ"מ בקשר עם הטענות שהועלו בתביעה, יש לעוצ"מ טענות הגנה טובות כנגד התביעה.

היות שעוצ"מ אינה נתבעת ישירה (ולמעשה ניתן לראות בה כנתבעת על תנאי) והיות וההליך נמצא בראשיתו להערכת היועץ המשפטי לא ניתן להעריך את הסיכויים בשלב מקדמי זה, לכן, לאור הערכת היועץ משפטי, לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים.

2. תביעה כספית נגד חן מרחבי הנגב אגודה חקלאית שיתופית בע"מ ואח' וכנגד עוצ"מ-

בדומה לתביעה שלעיל, מדובר בתביעה כספית נוספת בסך של **164,190 ₪** אשר הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע באוגוסט 2025 ע"י עובדת נגד מעסיקתה וכנגד עוצ"מ (קופה והחברה אשר מנהלת את קרן ההשתלמות). העילות והטענות בהליך זה כנגד חן מרחבי הנגב וכנגד עוצ"מ זהות לאלו שהועלו בתביעתה שלעיל. הסכום המתייחס לקופה באשר לחוסר בקופת הגמל הינו 56,525 ש"ח בצירוף תשואה ו/או ריבית, אשר לא כומתו (הסכום המתייחס לחברה הינו 24,220 ש"ח בצירוף תשואה ו/או ריבית, אשר לא כומתו). גם בדומה לתביעה שלעיל, טרם התקיים דיון ולא הוגש כתב הגנה מטעם עוצ"מ.

התיק נקבע לדיון מקדמי ליום 29.1.2026. להערכת היועץ המשפטי, בהתאם למסמכים ולעובדות אשר הוצגו על-ידי נציגי עוצ"מ בקשר עם הטענות שהועלו בתביעה, יש לעוצ"מ טענות הגנה טובות כנגד התביעה. כאמור להלן, עוצ"מ פעלה עצמאית כנגד חן מרחבי הנגב בעניין של שתי התובעות, וכן עבור יתר עובדיו של חן מרחבי הנגב בקשר עם תשלומי הפרשות לקופת גמל וקה"ש, ופעולות אלה מהוות חלק מהגנת עוצ"מ בתביעות הנ"ל.

היות שעוצ"מ אינה נתבעת ישירה (ולמעשה ניתן לראות בה כנתבעת על תנאי) והיות וההליך נמצא בראשיתו להערכת היועץ המשפטי לא ניתן להעריך את הסיכויים בשלב מקדמי זה, לכן, לאור הערכת היועץ משפטי, לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים.

3. ללא כל קשר לעצם קבלת התביעות, עוצ"מ פעלה עצמאית נגד המעסיק והגישה בחודש ספטמבר 2025 תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע לחייב את המעסיק לשלם את הסך כ- 560 אלפי ש"ח, המהווה צירוף של סכומי הקרן והפסדי התשואה עבור הפרשות בחסר לקופת הגמל וקרן ההשתלמות לששת עובדיה של המעסיק, אשר כולל את שתי העובדות שהגישו את התביעות. הסכום המתייחס לקופה הינו כ- 383 אלפי ש"ח.

באור 5 – התפתחויות אחרות

- א. 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.
- ב. 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).
- ג. 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.