

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2026

(בלתי מבוקרים)

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2026

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
15	באור 2- דמי ניהול
17	באור 3- תשואות הקופה
17	באור 4- התחייבויות תלויות



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 2026

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 2026, 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: 26.8.2026

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי-מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2025	2025	2026	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		
26,840	49,472	32,724	רכוש שוטף
*602	*941	*459	מזומנים ושווי מזומנים
27,442	50,413	33,183	חייבים ויתרות חובה
263,415	204,531	308,817	השקעות פיננסיות
6,319	7,016	5,453	נכסי חוב סחירים
187,736	165,871	176,250	נכסי חוב שאינם סחירים
148,006	183,690	144,899	מניות
605,476	561,108	635,419	השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
74	88	75	נדל"ן להשקעה
399	495	358	רכוש קבוע
633,391	612,104	669,035	סך כל הנכסים
*1,172	*1,090	*2,852	זכאים ויתרות זכות
632,219	611,014	666,183	זכויות העמיתים
633,391	612,104	669,035	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: 26.8.2026

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

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי פירוט לפי מסלולים

30 ביוני 2025				30 ביוני 2026				
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	
3,992	2,170	1,750	41,560	2,709	1,148	1,384	27,483	רכוש שוטף
41	14	6	950	42	131	3	361	מזומנים ושווי מזומנים
4,033	2,184	1,756	42,510	2,751	1,279	1,387	27,844	חייבים ויתרות חובה*
								השקעות פיננסיות
41,976	8,342	29,845	124,368	59,119	11,099	26,618	211,981	נכסי חוב סחירים
-	-	-	7,016	-	-	-	5,453	נכסי חוב שאינם סחירים
10,153	3,194	1,317	151,207	15,465	4,071	723	155,991	מניות
31,711	5,211	316	146,452	16,300	4,658	520	123,421	השקעות אחרות
83,840	16,747	31,478	429,043	90,884	19,828	27,861	496,846	סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	88	-	-	-	75	נדל"ן להשקעה
-	-	-	495	-	-	-	358	רכוש קבוע
87,873	18,931	33,234	472,136	93,635	21,107	29,248	525,123	סך כל הנכסים
45	10	16	1,089	725	44	537	1,624	זכאים ויתרות זכות*
87,828	18,921	33,218	471,047	92,910	21,063	28,711	523,499	זכויות העמיתים
87,873	18,931	33,234	472,136	93,635	21,107	29,248	525,123	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 2025				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50 ומטה	באור
4,978	1,807	1,097	18,958	רכוש שוטף
24	8	3	638	מזומנים ושווי מזומנים
5,002	1,815	1,100	19,596	חייבים ויתרות חובה
50,306	9,233	26,805	177,071	השקעות פיננסיות
-	-	-	6,319	נכסי חוב סחירים
13,583	3,805	1,039	169,309	נכסי חוב שאינם סחירים
24,811	4,232	235	118,728	מניות
88,700	17,270	28,079	471,427	השקעות אחרות
-	-	-	74	סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	399	נדל"ן להשקעה
93,702	19,085	29,179	491,496	רכוש קבוע
212	55	31	945	סך כל הנכסים
93,490	19,030	29,148	490,551	זכאים ויתרות זכות
93,702	19,085	29,179	491,496	זכויות העמיתים
				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		
2025	2025	2026	2025	2026	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
(846)	(2,548)	(480)	(1,451)	(348)	ממזומנים ושווי מזומנים*
12,587	3,847	8,857	5,196	9,367	מהשקעות:
235	40	94	(31)	154	מנכסי חוב סחירים
43,626	13,472	28,559	8,138	36,889	מנכסי חוב שאינם סחירים
38,244	22,577	15,834	22,809	17,943	ממניות
19	24	15	41	32	מהשקעות אחרות
94,711	39,960	53,359	36,153	64,385	מנדל"ן להשקעה
סך כל ההכנסות מהשקעות					
-	-	-	-	-	מרכוש קבוע
(1)	-	-	(1)	-	הכנסות אחרות
93,864	37,412	53,879	34,701	64,037	סך כל ההכנסות
3,566	869	1,034	1,739	1,933	הוצאות
807	256	184	523	418	דמי ניהול
158	-	-	-	-	הוצאות ישירות
104	26	23	52	45	ביטוח חיים ⁽¹⁾
407	130	64	240	130	פחת
מיסים					
5,042	1,281	1,305	2,554	2,526	סך כל ההוצאות
88,822	36,131	51,574	32,147	61,511	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 2025				30 ביוני 2026				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				
(46)	(15)	9	(1,399)	14	7	3	(372)	
1,092	191	701	3,212	1,700	344	739	6,584	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים
-	-	-	(31)	-	-	-	154	מנכסי חוב שאינם סחירים
607	226	(53)	7,358	3,310	668	315	32,596	ממניות
1,744	482	(12)	20,595	1,738	502	30	15,673	מהשקעות אחרות
-	-	-	41	-	-	-	32	מנדל"ן להשקעה
3,443	899	636	31,175	6,748	1,514	1,084	55,039	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	-	-	-	-	-	מרכוש קבוע
-	-	-	(1)	-	-	-	-	הכנסות אחרות
3,397	884	645	29,775	6,762	1,521	1,087	54,667	סך כל ההכנסות הוצאות
266	50	99	1,324	280	60	85	1,508	דמי ניהול
59	14	2	448	48	12	3	355	הוצאות ישירות
-	-	-	-	-	-	-	-	ביטוח חיים ⁽¹⁾
-	-	-	52	-	-	-	45	הוצאות פחת
18	6	1	215	12	3	-	115	מסים
343	70	102	2,039	340	75	88	2,023	סך כל ההוצאות
3,054	814	543	27,736	6,422	1,446	999	52,644	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 2025				30 ביוני 2026				
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				
(140)	(44)	(2)	(2,362)	7	6	1	(494)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי* מזומנים
								מהשקעות :
859	158	456	2,374	1,627	342	697	6,191	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	40	-	-	-	94	מנכסי חוב שאינם סחירים
842	269	117	12,244	2,214	287	341	25,717	ממניות
1,635	484	4	20,454	1,741	519	17	13,557	מהשקעות אחרות
-	-	-	24	-	-	-	15	מנדל"ן להשקעה
3,336	911	577	35,136	5,582	1,148	1,055	45,574	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	-	-	-	-	-	מרכוש קבוע
-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
3,196	867	575	32,774	5,589	1,154	1,056	45,080	סך כל ההכנסות
								הוצאות
133	25	50	661	144	31	43	816	דמי ניהול
31	8	1	216	24	6	2	152	הוצאות ישירות
-	-	-	-	-	-	-	-	ביטוח חיים ^(א)
-	-	-	26	-	-	-	23	הוצאות פחת
10	3	-	117	6	1	-	57	מסים
174	36	51	1,020	174	38	45	1,048	סך כל ההוצאות
3,022	831	524	31,754	5,415	1,116	1,011	44,032	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 2025

60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
(10)	(3)	21	(854)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים*
				מהשקעות:
2,553	480	1,490	8,064	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	235	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,323	930	428	38,945	ממניות
3,431	876	30	33,907	מהשקעות אחרות
-	-	-	19	מנדל"ן להשקעה
9,307	2,286	1,948	81,170	סך כל ההכנסות (הפסדים) השקעות
-	-	-	-	מרכוש קבוע
-	-	-	(1)	הכנסות אחרות
9,297	2,283	1,969	80,315	סך כל ההכנסות הוצאות
540	106	189	2,731	דמי ניהול
77	20	15	695	הוצאות ישירות
4	2	-	152	ביטוח חיים
-	-	-	104	הוצאות פחת
33	10	1	363	מיסים
654	138	205	4,045	סך כל ההוצאות
8,643	2,145	1,764	76,270	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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			זכויות העמיתים לתחילת התקופה
2025	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2026		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
599,063	585,782	625,099	599,063	632,219					
7,668	1,950	2,189	4,001	3,873				תקבולים מדמי גמולים	
29,887	7,561	5,491	12,717	17,312				תשלומים לעמיתים	
								העברות צבירה לקופה	
-	-	-	-	-				העברות מחברות ביטוח	
-	-	66	-	66				העברות מקרנות פנסיה חדשות	
371	(253)	96	-	96				העברות מקופות גמל	
16,326	3,690	1,357	4,061	2,415				העברות בין מסלולים	
16,697	3,437	1,519	4,061	2,577					
								העברות צבירה מהקופה	
-	-	-	-	88				העברות לחברות ביטוח	
10,704	1,485	1,001	3,688	5,475				העברות לקרנות פנסיה חדשות	
23,114	3,550	6,339	7,792	8,707				העברות לקופות גמל	
16,326	3,690	1,357	4,061	2,415				העברות בין מסלולים	
50,144	8,725	8,707	15,541	16,685					
(33,447)	(5,288)	(7,188)	(11,480)	(14,108)				העברות צבירה, נטו	
88,822	36,131	51,574	32,147	61,511				עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	
632,219	611,014	666,183	611,014	666,183				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 2025				30 ביוני 2026				
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				
89,384	16,444	32,807	460,428	93,490	19,030	29,148	490,551	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
364	250	110	3,277	430	411	120	2,912	תקבולים מדמי גמולים
1,829	45	113	10,730	2,992	190	1,556	12,574	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	-	-	-	66	העברות מחברות ביטוח
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,790	2,271	-	-	844	1,571	-	-	העברות מקופות גמל
1,790	2,271	-	-	844	1,667	-	66	העברות בין מסלולים
-	-	-	-	-	-	-	88	העברות צבירה מהקופה:
1,184	44	-	2,460	1,204	135	-	4,136	העברות לחברות ביטוח
1,788	146	129	5,729	3,714	322	-	4,671	העברות לקרנות פנסיה חדשות
1,963	623	-	1,475	366	844	-	1,205	העברות לקופות גמל
4,935	813	129	9,664	5,284	1,301	-	10,100	העברות בין מסלולים
(3,145)	1,458	(129)	(9,664)	(4,440)	366	-	(10,034)	העברות צבירה, נטו
3,054	814	543	27,736	6,422	1,446	999	52,644	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
87,828	18,921	33,218	471,047	92,910	21,063	28,711	523,499	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 2025				30 ביוני 2026			
בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	בני 50 ומטה	בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	בני 50 ומטה
בלתי מבוקר				בלתי מבוקר			
87,222	16,347	32,660	449,553	91,331	19,928	28,600	485,240
246	157	88	1,459	243	261	68	1,617
1,064	18	54	6,425	1,136	7	968	3,380
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	66
(253)	-	-	-	-	96	-	-
1,419	2,271	-	-	844	513	-	-
1,166	2,271	-	-	844	609	-	66
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
754	44	-	687	-	-	-	1,011
47	-	-	3,503	3,421	-	-	2,918
1,963	623	-	1,104	366	844	-	147
2,764	667	-	5,294	3,787	844	-	4,076
(1,598)	1,604	-	(5,294)	(2,943)	(235)	-	(4,010)
3,022	831	524	31,754	5,415	1,116	1,011	44,032
87,828	18,921	33,218	471,047	92,910	21,063	28,711	523,499

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 2025				
60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח				
89,384	16,444	32,807	460,428	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
828	619	286	5,935	תקבולים מדמי גמולים
4,159	1,197	1,330	23,201	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
137	-	-	234	העברות מקרנות פנסיה חדשות
6,196	3,375	-	6,755	העברות מקופות גמל
6,333	3,375	-	6,989	העברות בין מסלולים
-	-	-	-	העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	-	העברות לחברות ביטוח
1,184	44	-	9,476	העברות לקרנות פנסיה חדשות
3,658	1,276	3,477	14,703	העברות לקופות גמל
2,697	1,036	902	11,691	העברות בין מסלולים
7,539	2,356	4,379	35,870	
(1,206)	1,019	(4,379)	(28,881)	העברות צבירה, נטו
8,643	2,145	1,764	76,270	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
93,490	19,030	29,148	490,551	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 וחיסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2026 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2025 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>	
2025	2025	2026
%	%	%

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):
0.60	0.60	0.58	מסלול בני 50 ומטה
0.60	0.60	0.58	מסלול אג"ח ממשלות
0.60	0.60	0.58	מסלול בני 50-60
0.60	0.60	0.58	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		
2025	2025	2026	2025	2026	
אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח בלתי מבוקר		
1,577	500	347	951	665	שכר עבודה ונלוות
756	205	178	385	324	תשלומים לגורמים מתפעלים
291	94	90	94	184	דמי ניהול תיק השקעות
637	182	128	371	271	ייעוץ משפטי ומקצועי
431	200	76	268	170	שכר דירקטורים אחזקת משרדים
416	119	109	234	186	ותקשורת
414	116	105	233	158	שירותי מחשב
9	-	1	9	2	ביטוחים
23	1	30	14	35	הוצאות אחרות, נטו פרמיית ביטוח
112	29	30	58	56	דירקטורים ונושאי משרה
4,666	1,446	1,094	2,617	2,051	סה"כ
(233)	(89)	(60)	(117)	(118)	השתתפות אחרים בהוצאות (ג)
4,433	1,357	1,034	2,500	1,933	
(867)	(488)	-	(761)	-	בקיצוז השתתפות בדמי ניהול (ד)
3,566	869	1,034	1,739	1,933	סה"כ הוצאות ניהול

- ג. מתייחס להשתתפות האגודה לעזרה הדדית וחברת הניהול בהוצאות הקופה. סכום ההשתתפות במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם לסך של 58 אלפי ש"ח והשתתפות נוספת של האגודה לעזרה הדדית בסך של 60 אלפי ש"ח בשכר מנהל כספים ומנהלת חשבונות (בשנת 2025 – השתתפות בסך 113 אלפי ש"ח והשתתפות נוספת של האגודה לעזרה הדדית בסך של 120 אלפי ש"ח בשכר מנהל הכספים ומנהלת החשבונות, תקופה מקבילה – אשתקד – סה"כ השתתפות 117 אלפי ש"ח).
- ד. בחודש דצמבר 2025 החליטה הנהלת אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ (להלן – "האגודה") על השתתפות האגודה בהוצאות הקופה. בהתאם לתקציב האגודה סכום ההשתתפות בשנת 2026 לא יעלה על 306 אלפי ש"ח (2025 – עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.60% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 930 אלפי ש"ח). במחצית הראשונה של שנת 2026 לא הייתה השתתפות (שנת 2025 – 867 אלפי ש"ח, תקופה מקבילה – אשתקד – 761 אלפי ש"ח).
- ה. בהתאם להסכם בין הנהלת הקופה לחברה, הוצאות לא ספציפיות לחברה יחולקו לפי יחס הנכסים בין הקרן לקופה (נכון ל- 30.6.2026 היחס הינו 10% לחובת החברה ו- 90% לחובת הקופה). כמו כן, הוצאות השכר יחולקו באותו יחס.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 – תשואות הקופה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)

2022	2023	2024	2025	2026	
(6.66)	4.15	3.76	6.53	*3.83	מסלול אג"ח ממשלות
(13.39)	12.33	15.13	18.17	*11.35	מסלול לבני 50 ומטה
(9.75)	8.15	11.40	13.20	*7.91	מסלול לבני 50 עד 60
(8.26)	7.39	8.68	10.68	*7.31	מסלול לבני 60 ומעלה

* מתייחס לתקופה של שישה 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 - 259 אלפי ש"ח וריבית פיגורים של כ - 64 אלפי ש"ח בגין הפרשות אלו (ראה גם סעיף ב).

ב. 1. סע"ש 53110-08-25 יפרח נ' חן מרחבי הנגב; סע"ש 64049-08-25 אלחדד נגד מרחבי הנגב ואח' (להלן יחד – "תביעות העובדות"): שתי תביעות שהוגשו בבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע באוגוסט 2025 על ידי שתי עובדות כנגד מעסיקתן, חן מרחבי הנגב אגודה חקלאית שיתופית בע"מ, מס' 570027011, וכנגד עוצ"מ.

2. בתמצית נטען על-ידי העובדות כי הניכויים וההפרשות משכרן לקופת הגמל ולקרן ההשתלמות של עוצ"מ לא שולמו, החל מחודש מאי 2023 ועד מאי 2025. ביחס לעילת תביעה זו נטען על-ידי העובדות לרשלנות של עוצ"מ. בנוסף, התובעות טענו מספר עילות נוספות שאינן קשורות לעוצ"מ. סכום תביעת יפרח הוא בסך של 162,778 ₪ (112,778 ₪ פלוס 50 אלף ₪ כפיצוי הלנה), וסכום תביעת אלחדד הוא בסך של 164,190 ₪ (114,190 ₪ פלוס 50 אלף ₪ כפיצוי הלנה).

3. העובדות וחן מרחבי הנגב הגיעו לכדי הסכם פשרה בתביעתן, וביום 15.1.2026 בית הדין האזורי לעבודה נתן תוקף של פסק דין להסכמי פשרה בתביעות העובדות, לפיהם חן מרחבי הנגב התחייבה לשלם ליפרח את הסך של 112,778 ₪, ולאחדד את הסך של 114,190 ₪. בנוסף, התחייבה חן מרחבי הנגב להפריש עבור התובעות את מלוא ההפרשות והניכויים בגין התקופה שלאחר חודש מאי 2025. עוצ"מ לא הייתה צד להסכמי הפשרה. סכומי הפשרה בתביעות העובדות שולמו במלואן לידיהן.

4. ביום 16.7.2026 הגיעו עוצ"מ והתובעות להסכמה אשר קיבלה תוקף של פסק דין, לפיה, עוצ"מ תמשיך לפעול בהתאם להוראות הדין כנגד חן מרחבי הנגב וככול שישולמו לעוצ"מ תשלומים מחן מרחבי הנגב בגין אובדן תשואה ו/או אובדן ריבית של שתי העובדות, סכומים אלו ייזקפו לזכות שתי עובדות אלו.

5. ק"ג 24613-09-25 עוצ"מ קופות גמל נגד חן מרחבי הנגב: ללא כול קשר לתביעת העובדות, עוצ"מ פעלה עצמאית נגד חן מרחבי הנגב והגישה בחודש ספטמבר 2025 תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע נגד חן מרחבי הנגב בגין אי תשלום סכומים לקופת הגמל וקרן ההשתלמות לששת עובדיה של חן מרחבי הנגב לרבות אלחדד ויפרח.

6. ביום 4.2.2026 ניתן פסק דין בהעדר הגנה כנגד חן מרחבי הנגב לפיו בית הדין הורה לה לשלם את מלוא סכום התביעה, בסך של 559,969 ₪ בצירוף ריבית פיגורים עד התשלום בפועל, ובנוסף הוצאות משפט ושכ"ט עו"ד בסך כולל של 3,800 ₪. המועד לתשלום לפי פסק הדין הוא יום 6.3.2026. מועד זה כבר חלף.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - התחייבויות תלויות (המשך)

7. נכון למועד הוצאת הדוחות, לא שולם סכום כלשהו מהתביעה הנ"ל למעט סכומי תביעות העובדות יפרח ואלחדד ששולמו ישירות אליהן מכוח הסכמי הפשרה ולאחר מכן בחודש יולי 2026 הופקדו לחשבונותיהן בעוצ"מ, כך שמתוך הסכום נשוא פסק הדין מיום 4.2.2026 נותרה יתרה של 399 אלפי ש"ח בצירוף ריבית פיגורים שעל חן מרחבי הנגב לשלם, כאשר לעוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ את הסך של 270 אלפי ש"ח ולעוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ את הסך של 129 אלפי ש"ח.

8. נכון למועד הוצאת הדוחות, בעת שעוצ"מ ביקשה לפנות להליכי גבייה למימוש פס"ד באמצעות הוצל"פ, התברר כי מונה לאגודה חן מרחבי הנגב חוקר מטעם רשם האגודות השיתופיות ולפי הרשומות ניתן לאגודה צו פירוק. בימים אלו, היועץ המשפטי החל בניסיונות קבלת צו הפירוק שבעקבותיו עוצ"מ תפנה לביטוח הלאומי לקבלת סכומים בגין העובדים.