

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

דוח הדירקטוריון

לתקופה שנסתיימה

ביום 30.6.2026

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

תוכן דוח הדירקטוריון

מספר

פרק א' – מאפיינים כללים של החברה המנהלת	3
פרק ב' – מצב עסקי החברה המנהלת ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים	4
פרק ג' – פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח	5
פרק ד' – נתונים משלימים	8
פרק ה' – עדכוני חקיקה	9
פרק ו' – התפתחויות אחרות	10
פרק ז' – גילוי לבקורות ונהלים	10

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק א' - מאפיינים כללים של החברה המנהלת

1. כללי

1. עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קרן השתלמות עוצ"מ (להלן: "הקרן") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").
2. הקרן הינה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל, המנהלת את הכספים הצבורים בקרן.

החברה קיבלה, מאגף שוק ההון במשרד האוצר, אישור לפעול כחברה מנהלת. אישור זה ביחד עם אישור קופת גמל שקיבלה הקרן מהממונה על אגף שוק ההון, מאפשר לחברה להפעיל את הקרן. החברה החלה את פעילותה ביום 1 בספטמבר 2008.

2. להלן סוגי האישורים שיש לקופות המנוהלות ע"י החברה:

<u>שם הקופה</u>	<u>סוג אישור מס הכנסה</u>	<u>סוג עמיתים</u>
קרן השתלמות עוצ"מ	קרן השתלמות לשכירים	שכירים

אישור לקרן השתלמות

שיעורי ההפרשה המורכבים הם השתלמות שכיר 2.5% עובד ו- 7.5% מעביד.

3. מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

מספר חשבונות העמיתים הינו:

<u>שם הקופה</u>	<u>סה"כ</u> <u>30.6.2026</u>	<u>סה"כ</u> <u>31.12.2025</u>	<u>שינוי באחוזים</u>
קרן השתלמות	754	761	(0.92%)

4. היקף הנכסים (באלפי ש"ח):

<u>שם הקופה</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u> <u>30.06.2026</u>	<u>היקף הנכסים נטו</u> <u>31.12.2025</u>	<u>שינוי באחוזים</u>
קרן השתלמות	73,245	66,952	9.40%

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

פרק ב' - מצב עסקי החברה המנהלת, ותוצאות הפעילות ושינויים מהותיים

1. הכנסות החברה

הכנסות החברה נובעות מגביית דמי ניהול מעמיתי קרן ההשתלמות וזאת בגובה ההוצאות שיש לחברת הניהול בפועל. סה"כ הכנסות החברה מדמי ניהול בששת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו לסך של 229 אלפי ש"ח והכנסות מימון בסך 3 אלפי ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו הכנסות דמי הניהול ב- 182 אלפי ש"ח והכנסות מימון בסך 1 אלפי ש"ח. בשנת 2025 כולה הסתכמו הכנסות דמי ניהול בחברה לסך של 378 אלפי ש"ח, בנוסף היו הכנסות מימון בסך של כ-5 אלפי ש"ח.

2. הוצאות החברה

הוצאות החברה לששת החודשים הראשונים של השנה, הסתכמו לסך של 232 אלפי ש"ח, כאשר מתוכם הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו לסך של 231 אלפי ש"ח. הוצאות החברה לשנת 2025 הסתכמו לכדי 383 אלפי ש"ח, כאשר מתוכם הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו לסך של 381 אלפי ש"ח.

3. נתוני הקרן

<u>נתונים ל 31.12.2025</u>	<u>נתונים ל 30.6.2026</u>	<u>התפלגות השקעות ב(%)</u>
36%	38%	נכסי חוב סחירים
2%	2%	נכסי חוב שאינם סחירים
31%	27%	מניות
25%	27%	השקעות אחרות
6%	6%	מזומנים ושווי מזומנים
100%	100%	
66,961	73,273	סה"כ נכסים אלפי ש"ח
		<u>תשואות ודמי ניהול</u>
18.49%	12.82%	תשואה ברוטו מצטברת
0.60%	0.65%	דמי ניהול במונחים שנתיים

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ג' - פירוט ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדוח

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השני לשנת 2026 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן (בהשוואה לתקופות קודמות):

2025	Q1-2026	Q2-2026	מצטבר Q1+Q2 2026	
47.0%	9.6%	17.4%	28.7%	מדד המניות הכללי
38.1%	6.3%	5.3%	11.9%	SME 60
51.0%	9.6%	-0.1%	9.5%	מדד ת"א 125
51.6%	12.9%	-0.8%	12.0%	מדד ת"א 35
4.7%	-1.2%	2.7%	1.4%	צמודי מדד ממשלתי
6.7%	0.1%	2.9%	3.0%	צמודי מדד קונצרני
20.6%	-3.5%	14.5%	10.4%	MSCI AC
13.0%	-3.6%	12.9%	8.9%	דאו ג'ונס
16.4%	-4.6%	14.9%	9.6%	S&P 500
20.4%	-7.1%	21.4%	12.8%	כללי NASDAQ
23.0%	-7.4%	10.2%	2.1%	DAX
10.4%	-4.1%	7.5%	3.1%	CAC 40
-12.5%	-0.8%	-5.9%	-6.6%	שקל דולר
-1.3%	-2.9%	-6.6%	-9.4%	שקל יורו

סיכום הרבעון השני 2026

כלכלה עולמית

קרן המטבע הבינלאומית מעריכה כי הכלכלה העולמית תצמח בשנת 2026 בשיעור של 3.0% ובשנת 2027 ב-3.4%. התחזית משקפת שתי השפעות מנוגדות: הפגיעה שנגרמה מהמלחמה במזרח התיכון ומהזינוק הזמני במחירי האנרגיה, מול תנופה חזקה בהשקעות הקשורות לבינה מלאכותית ובתשתיות טכנולוגיות. הפגיעה בולטת בעיקר במדינות התלויות ביבוא אנרגיה, בעוד שמדינות וחברות המשולבות בשרשרת הערך של ענף הטכנולוגיה, בפרט הבינה המלאכותית (AI) שנהנות מגידול בביקוש. תהליך הירידה באינפלציה העולמית נעצר והסיכונים המרכזיים נותרו: חידוש העימותים, עלייה נוספת במחירי האנרגיה ותיקון חד בשווקים הפיננסיים.

בארה"ב נמשכה ברבעון השני התרחבות הפעילות, אך היא הייתה לא אחידה. ההשקעות בציוד מחשוב, מרכזי נתונים, חשמל ותשתיות בינה מלאכותית הוסיפו להיות מנוע הצמיחה העיקרי בעוד שבצריכה הפרטית והפעילות בשוק הדיור נותרה מתונה. שוק העבודה שמר על שיעור אבטלה נמוך, אך קצב גיוס העובדים נותר נמוך ועלויות בשכר נחלשו. האינפלציה השנתית עלתה במאי בעקבות מחירי האנרגיה, וביוני ירדה לאחר ירידת מחירי הדלק, אך נותרה גבוהה מהיעד. הבנק המרכזי הותיר ביוני את הריבית ללא שינוי בטווח של 3.50%–3.75%, והדגיש כי הפעילות וההשקעות חזקות, אך האינפלציה עדיין גבוהה. בחודש מאי התחלף נגיד ה-FED והנגיד החדש מפגין קו תקיף שתומך בנקיטת צעדים כדי להחזיר את האינפלציה ליעדה של 2%.

הכלכלה האירופית נפגעה יותר מעליית מחירי האנרגיה ומהירידה באמון הצרכנים והעסקים. הפעילות המשיכה לצמוח בקצב מתון, כאשר הצטברות מלאים והשקעות בטכנולוגיה, בביטחון

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

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

ובתשתיות תמכו בצמיחה, אך ענפי השירותים והצריכה נחלשו על רקע העלייה המחודשת. באינפלציה, הבנק המרכזי האירופי העלה ביוני את הריבית ב-0.25% לרמה של 2.25%. תחזית הבנק מצביעה על אינפלציה ממוצעת של 3.0% בשנת 2026, תוך ציפייה להתמתנות הדרגתית רק בהמשך. בסין ובמדינות אסיה נמשכה התרחבות הפעילות, אך בקצב לא אחיד. היצוא וההשקעות בענפי הטכנולוגיה תמכו בצמיחה, בעוד שהצריכה המקומית ושוק הנדל"ן נותרו חלשים. מדינות אסיה, התלויות במידה רבה ביבוא נפט וגז מהמזרח התיכון, ספגו פגיעה זמנית בעלויות הייצור ובשרשראות האספקה. הירידה במחירי האנרגיה לאחר הפסקת האש הקלה על הלחצים, אך החשיפה לזעזועים גיאופוליטיים נותרה גבוהה.

שוקי המניות רשמו ירידות בחודש מרץ בתחילת המלחמה עם איראן תוך עלייה במחירי הנפט והתשואות אג"ח. בהמשך נרשמה התאוששות לאחר הפסקת האש והירידה החדה במחירי האנרגיה. מניות חברות הטכנולוגיה ותשתיות הבינה המלאכותית המשיכו להוביל, בעוד שמניות של חברות וענפים הרגישים לריבית ולמחירי אנרגיה הציגו ביצועים חלשים יותר.

כלכלת ישראל

בתחילת הרבעון השני הושגה הפסקת אש לאחר מבצע "שאגת הארי" והעימות עם איראן, ובהמשך נחתמו הבנות בין ארה"ב לאיראן ובין ישראל ללבנון. ההתפתחויות הובילו לירידה חדה במחירי הנפט ובפרמיית הסיכון של ישראל ולשיפור בתנאים הפיננסיים, אך אי-הוודאות הביטחונית נותרה גבוהה. הפעילות הכלכלית התאוששה בהדרגה מהירידה החדה שנרשמה בחודש מרץ, עם חזרת עובדים ומשרתי מילואים לפעילות ועלייה מחודשת בצריכה, ביצוא וביבוא.

המדד החודשי לפעילות המשק של בנק ישראל עלה ביוני ב-2.5%, נתון המשקף את קצב הצמיחה הממוצע בחודשים אפריל-יוני העלייה הושפעה בעיקר מהתאוששות ברכישות בכרטיסי אשראי, ביצוא הסחורות, ביבוא מוצרי צריכה ותשומות לייצור, בפדיון בענפי המסחר והשירותים ובייצור התעשייתי. עם זאת, קצב ההתאוששות עדיין מתון יחסית לעומת הפגיעה שנרשמה בזמן הלחימה, והתוצר נותר מתחת למגמה שהייתה צפויה לפני המלחמה.

בנק ישראל העלה ביולי את תחזית הצמיחה לשנת 2026 ל-4.0% וצופה צמיחה של 5.5% בשנת 2027. התחזית מבוססת על המשך ירידה בעצימות הלחימה, היעדר סבב נוסף מול איראן, גידול במספר העובדים הזרים ושחרור הדרגתי של משרתי מילואים. ההשקעות והיצוא צפויים לצמוח בקצב גבוה, אך הצריכה הפרטית צפויה להתרחב באופן מתון יותר. גם בסוף 2027 צפוי התוצר להישאר מתחת לתוואי ארוך הטווח, בעיקר בשל מגבלות מתמשכות בהיצע העבודה.

שוק העבודה נותר הדוק לאחר העלייה הזמנית באבטלה בתקופת הלחימה. שיעור האבטלה חזר לסביבה נמוכה, מספר המשרות הפנויות עלה וקצב העלייה בשכר בחודשים מרץ-מאי הגיע ל-6.8% לעומת התקופה המקבילה. לצד זאת נמשכים מחסור בעובדים בחלק מהענפים ופערים בין הביקוש לעובדים לבין ההיצע, במיוחד בבנייה, במסחר ובשירותים. בשוק הדיור נמשכה חולשה במספר העסקאות, לצד ירידה מתונה במחירי הדירות והמשך עלייה בשכר הדירה.

סביבת האינפלציה התמתנה במהלך הרבעון. מדד המחירים לצרכן ירד במאי ב-0.3% ונותר ללא שינוי ביוני, והאינפלציה השנתית ירדה ל-1.6% בסוף הרבעון. הירידה במחירי האנרגיה, התחזקות השקל בחלק מהתקופה והיחלשות הביקושים תרמו להתמתנות. מנגד, סעיף הדיור המשיך לעלות

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

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

בקצב גבוה, ועלויות השכר והמחסור בעובדים עלולים לשמר לחצים בענפי השירותים. בנק ישראל מעריך כי האינפלציה תעמוד על 1.8% בשנת 2026.

בנק ישראל הוריד את הריבית במאי ב-0.25% ל-3.75%, ובתחילת יולי ביצע הורדה נוספת ל-3.5%. ההחלטות התאפשרו בעקבות הירידה באינפלציה, ההתאוששות בפעילות והירידה בפרמיית הסיכון. עם זאת, הבנק מדגיש כי המשך הורדות הריבית תלוי בהתפתחויות הביטחוניות, במדיניות התקציבית, בשער החליפין ובהתבססות האינפלציה בתוך היעד. לפי תחזית חטיבת המחקר, הריבית הממוצעת ברבעון השני של 2027 צפויה לעמוד על כ-3.0%.

הגירעון התקציבי ב-12 החודשים האחרונים ירד ביוני ל-3.3% מהתוצר, בעיקר בשל גידול חד בהכנסות ממסים וקצב הוצאות נמוך מהתכנון במחצית הראשונה. עם זאת, הנתון אינו משקף בהכרח את התמונה הצפויה בסוף השנה: הוצאות הביטחון צפויות לגדול בהמשך, וקיימת איזודאות בנוגע לתוספות תקציביות. בנק ישראל מעריך גירעון של 4.9% תוצר בשנת 2026 ויחס חוב לתוצר של כ-69%, בהנחה שלא תהיה הרחבה נוספת של תקציב הביטחון מעבר לרזרבות שאושרו.

השווקים בישראל הציגו במהלך הרבעון ביצועים טובים יחסית, בתמיכת הירידה בפרמיית הסיכון והציפייה לשיפור במצב הביטחוני. השקל התחזק בחדות לאחר הפסקת האש, אך לקראת סוף הרבעון נחלש ונשאר תנודתי. הירידה בתשואות האג"ח ובמרווחי הסיכון שיקפה שיפור בהערכת הסיכון, אך ההתפתחויות הפיסקליות והביטחוניות ממשיכות להיות גורם מרכזי בתמחור הנכסים בישראל.

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת ומתעדכנת באופן שוטף אחר הפעילות המאקרו כלכלית ובהתאם לכך שוקלת את מדיניות ההשקעה של הקרן.

✓ ועדת ההשקעות של החברה עוקבת אחר התפתחויות הריבית בארץ ובעולם ובהתאם לכך מנווטת את השקעותיה. שינויי שיעורי הריבית צפויים להשפיע על החלטות ועדת השקעות גם לגבי הרכב הנכסים המוחזקים וגם לגבי מח"מ ההשקעות.

✓ נכון ל-30.6.2026 הקרן חשופה למט"ח בשיעור של 19.35% מנכסיה (זאת לאחר נטרול חלק מהחשיפה באמצעות עסקאות FWD).

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ד' - נתונים משלימים

מידע ונתונים

קרן השתלמות 31.12.25	קרן השתלמות 30.6.25	קרן השתלמות 30.6.26	
			מספר חשבונות עמיתים :
186	*179	178	פעילים
575	606	576	לא פעילים
761	785	754	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
23,991	21,114	25,769	פעילים
42,961	40,822	47,476	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
265	-	-	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
3,101	1,520	1,432	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
-	-	-	העברות צבירה לקופה
4,286	2,891	1,668	העברות צבירה מקופה
			תשלומים:
4,043	2,383	1,737	פדיונות
10,282	3,792	8,266	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
378	182	229	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.60	0.60	0.65	פעילים
0.60	0.60	0.65	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
157	154	167	מספר חשבונות
2,792	2,660	3,764	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
17	8	12	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.60	0.60	0.65	שיעור ממוצע שנתי דמי ניהול שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
2.00	2.00	2.00	פעילים
			לא פעילים:
2.00	2.00	2.00	מנותקי קשר
2.00	2.00	2.00	אחר

(*) לא כולל חשבונות שטרם זוהו, בשל הליך של טיוב הנתונים בעקבות ההסבה.

החברה הינה קופת גמל ענפית. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012 (להלן – "תקנות דמי ניהול") לא חל שינוי בשיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתיה הקופות. על פי הוראות הדין והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ה' - עדכוני חקיקה

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו במהלך הרבעון השני לשנת 2026 ומשפיעים על פעילות החברה :

עקרונות מנחים לניהול סיכונים נזילות בחשיפות לנגזרים נקובי מט"ח

בתאריך 9.6.2026 פרסם הממונה מסמך עקרונות מנחים לניהול סיכונים נזילות בחשיפות לנגזרים נקובי מט"ח. מסמך זה מתווה עקרונות מנחים לניהול סיכונים נזילות הגלומים בחשיפה לנגזרים המחקים מדדי מניות חו"ל.

בהתאם לעקרונות במסמך הממונה מבקש לגבש עקרונות עבור תהליכי בקרה והערכה סדורים, בליווי פיקוח פעיל של ועדת השקעות. כמו כן בהתאם להוראות יש להחזיק רמת נזילות מינימלית במט"ח ביחס לחשיפה לחוזים עתידיים העוקבים אחרי מדדי מניות חו"ל וזאת כדי להבטיח עמידה בדרישות ביטחונות גם בתקופות של תנודתיות חריפה או משבר בהמשך לכך, בכוונת רשות שוק ההון לפעול לעדכון תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012, באופן שיבטא את העקרונות המנחים הנקובים במסמך זה ויעגן אותם באופן מחייב במסגרת הוראות הדין.

בהתאם לכך, סבור הממונה כי ראוי שהגופים המוסדיים יחזיקו נכסים נזילים נקובי מט"ח בשיעור מינימלי של 10% מהחשיפה הרעיונית הכוללת לחוזים עתידיים שתכליתם מעקב אחר מדדי מניות חו"ל. עקרון זה נועד להבטיח כי גם בתרחישי קיצון יעמדו הגופים בדרישות הביטחונות בזמן אמת, לצמצם לחצי מכירה והמרה בשוק המט"ח המקומי, ולחזק את יציבות המערכת הפיננסית והמוניטרית.

הנושא נדון בוועדת השקעות .

חוזר שירות ללקוחות גופים מוסדיים – תיקון

בתאריך 12.7.2026 פרסם הממונה תיקון לחוזר שירות לקוחות וזאת בנושא משיכת כספים מקופות גמל וקרנות פנסיה.

ברשות שוק ההון התקבלו פניות על התגברות של תופעה פסולה בשוק החיסכון הפנסיוני, לפיה גורמים שאינם בעלי רישיון פנסיוני וכן גורמים שהם בעלי רישיון פנסיוני, משדלים את ציבור החוסכים בדרכים שונות "להשיג כסף קל ומהיר", באמצעות משיכה שלא כדין של כספי התגמולים והפיצויים מהחיסכון הפנסיוני שלהם, זאת תוך פגיעה בלתי הפיכה בחיסכון הפנסיוני של אותם חוסכים. החוסכים גם משלמים (בידיעתם או שלא בידיעתם) את המס המרבי הכרוך במשיכה שלא כדין ואף נדרשים לשלם שכר טרחה לגורם המבצע.

לאור האמור, על מנת לצמצם תופעה פסולה זו וכן לוודא כי החוסך מבין את השלכות משיכת הכספים כאמור, הוראות תיקון החוזר קובעות הוראות נוספות ובהן הוראה בעניין משיכת כספי חיסכון פנסיוני בניגוד להוראות סעיף 23 לחוק הפיקוח על קופות גמל.

בתוך כך, נקבע כי גוף מוסדי יחויב לבצע שיחת שירות עם לקוח או משלוח הודעה דיגיטלית ללקוח, שבמסגרתה יוצגו לו פרטים מהותיים אודות המשיכה והוראות נוספות בעניין זה ויידרש אישור הלקוח למשיכה טרם ביצועה.

התחולה הינה שלושה חודשים מפרסום התיקון כלומר 12.10.2026

החברה נערכת ליישום הוראות החוזר

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

פרק ו' – התפתחויות אחרות

במהלך חודש ינואר 2026 גברה המתיחות בין ארה"ב וישראל לבין איראן. הצדדים ניהלו מו"מ ביניהם אשר לא הבשילו לכדי הסכמות. נוכח האמור, ביום 28.2.2026 פתחו ישראל וארה"ב במבצע צבאי משותף נגד איראן - מבצע "שאגת הארי". בהתאם לכך, הכריז שר הביטחון על מצב חירום בעורף. בנוסף, ארגון הטרור חיזבאללה הודיע שגם הוא מצטרף למערכה נגד ישראל וארה"ב. בהמשך להכרזת שר הביטחון על מצב החירום, במהלך חודש מרץ 2026 נורו מטחי טילים לעבר ישראל הן מאיראן והן מארגון החיזבאללה במקביל לתקיפות ישראליות בלבנון ובאיראן. החברה עברה לפעילות במתכונת חירום תוך התייחסות, בין היתר, לנושאים הבאים:

פעילות ההשקעות - חשיפה אפשרית בפעילות ההשקעות והשפעה על הנכסים המנוהלים, תוך התייחסות לנזילות הנכסים והשפעת אירועי המלחמה על פניות למשיכת כספים, דיונים ככל שנדרש של ועדת ההשקעות, התייעצות מול מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים על מנת להגיב בסמוך ככל שאפשר לנסיבות שיתפתחו לשמירת נכסי המסלולים המנוהלים והנזילות הנדרשת.

תפעול שוטף - עם הכרזת מצב החירום, החברה עברה לעבודה מרוחק, תוך שמירה על רציפות תפקודית והמשך עמידה ביעדי שירות והוראות הרגולציה המחייבות את החברה לעניין זה. החברה ערכה בדיקה גם אל מול ספקי השירות המהותיים שלה ביחס להיערכותם וליכולתם להמשיך ולספק את השירותים הנדרשים לקופה בפעילותה השוטפת. כמו כן, בוצעו פעולות מונעות בתחום הסייבר על מנת להקטין את החשיפה למתקפות סייבר.

בתחילת חודש אפריל 2026 הוכרזה הפסקת אש בין איראן, ישראל וארה"ב ולאחריה הוכרזה הפסקת אש בין ישראל וארגון החיזבאללה. נכון למועד הדוחות הכספיים הפסקת האש עדיין בתוקף אולם טרם נחתם הסכם לסיום הלוחמה וישנו סיכוי גדול לחידוש המלחמה. החברה חזרה לפעילות מלאה ממשרדי החברה.

נכון למועד הדוחות הכספיים, מצב זה מותיר חוסר וודאות באשר להתפתחות האירועים. לפיכך, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעה המלאה של אירועים אלו על פעילות החברה והקשר שבניהולה.

פרק ז' – גילוי ל"בקורות ונהלים"

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הגוף המוסדי, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים של החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 ביוני 2026 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, תמיר אבני, מצהיר כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן: "חברה מנהלת") ליום 30.6.26 (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 ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, של החברה המנהלת בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26.8.2026

תאריך

תמיר אבני, מנכ"ל

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

הצהרה (Certification)

אני, ויקטור וולוד, מצהיר כי:

(שם המצהיר)

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן: "חברה מנהלת") ליום 30.6.26 (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 ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 החברה על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה בדוח, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, של החברה המנהלת בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26.8.2026

תאריך

ויקטור וולוד, מנהל כספים