

דו"ח שנתי של קופת גמל

2024

קופת גמל עו"ס

סקירת הנהלה

תוכן

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

4	תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה
4	מועד הקמת הקופה
4	מסלולי השקעה
4	שינויים מהותיים
4	שיעורי הפרשה
4	שינויים במסמכי היסוד של הקופה

ב. ניתוח זכויות עמיתי הקופה

5	יחס נזילות
5	משך חיים ממוצע של החיסכון
5	שינוי במספר החשבונות
6	ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל
6	שיעור דמי הניהול
6	ניתוח מדיניות ההשקעה

ג. ניהול סיכונים

7	סיכוני נזילות
8	סיכוני שוק
9	סיכון מדד וסיכון מטבע
9	סיכון ריבית
10	פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
11	סיכוני אשראי
16	סיכונים גיאוגרפיים
17	סיכונים נוספים
17	מידת השפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל
18	הערות רואה חשבון מבקר
19	הצהרת מנכ"ל
20	הצהרת מנהל כספים
21	דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
22	דוח כספי – קופת גמל עו"ס

קופת גמל – עו"ס

סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה

קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"). הקופה הינה קופת גמל ענפית לחסכון. הקופה מיועדת לעמיתים שכירים ועצמאיים עובדים סוציאליים. החברה פועלת שלא למטרות רווח.

מידע על בעלי המניות

בעלי המניות של החברה הינם עמיתי הקופה ואיגוד העובדים הסוציאליים.

מועד הקמת הקופה

החברה הוקמה ביום 28 ינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.

מסלולי השקעה

הקופה מנהלת שלושה מסלולי השקעה מותאמי גיל (במקום המסלולים שנוהלו בשנת 2015), וזאת בהתאם לדרישות הדין. למידע נוסף ראה דוח כספי של הקופה. קוד הקופה הינו: 520042573-00000000000159-0159-000.

שינויים מהותיים

בשנת הדיווח לא התקיימו שינויים מהותיים בחברה שנבעו ממיזוגים, מכירות או רכישות.

שיעורי הפרשה

הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים ופיצויים ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לחיסכון ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך. שיעורי הפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם: בגין תגמולים- עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו- 7.5% על ידי המעסיק. בגין פיצויים- עד 8.333% על ידי המעסיק.

שינויים במסמכי היסוד של הקופה

בתקופה המכוסה בדוח זה לא היו שינויים במסמכי היסוד של הקופה.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

ב. ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

שיעור החסכונות שהבשילו (סכומים שעמיתים זכאים למשוך בלא הגבלה, ביחס לכלל הנכסים להלן "יחס הנזילות"), נכון ליום הדוח הכספי הוא:

אחוזים

מסלול	31/12/24
50-60	41%
60 ומעלה	94%
עד 50	5%

בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקופה אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותו כדין.

משך חיים ממוצע של החיסכון

שנים

מסלול	31/12/24
50-60	7.90
60 ומעלה	18.93
עד 50	18.85

נתונים אלו מבטאים את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל החסכונות של העמיתים אשר טרם הבשילו בסוף השנה, יבשילו, כך שיהיו ניתנים למשיכה כדין ללא חיוב במס.

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
7,429	697	189	7,937	שכירים
56	3		59	עצמאיים
7,485	700	189	8,656	סה"כ

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל

ליום 31 בדצמבר				
2023		2024		
סך נכסים נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	סך נכסים נטו באלפי ₪	מספר חשבונות	
91,216	2,240	91,163	2,010	חשבונות פעילים ⁽¹⁾
95,136	5,756	102,462	5,475	חשבונות לא פעילים
186,352	7,996	193,625	7,485	סה"כ
1,711	877	1,743	801	מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8000 ₪ ⁽²⁾

שיעור דמי הניהול

שיעור דמי ניהול הינו שיעור אחיד לכלל עמיתי הקופה . למידע נוסף ראה ביאור 9 בדוח הכספי של הקופה.

ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה של מסלולי ההשקעה

מדיניות ההשקעה של מסלולי הקופה מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת. ([קישור](#))

ב. שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

ראה דוח כספי של הקופה.

שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני מוצהרת לשנת 2025 :

0.25%	מסלול 50-60
0.10%	מסלול 60 ומעלה
0.15%	מסלול 50 ומטה

פירוט נוסף נמצא באתר החברה. [קישור](#)

1 חשבון עמית פעיל מוגדר כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח. כמו כן ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל. עמית לא פעיל מוגדר כ"מי שאינו עמית פעיל".

2 חשבון לא פעיל ביתרה של עד 8,000 ₪ - חשבון שבתום תקופת הדיווח עומד בהוראות סעיף 23 (ב)(א1) לחוק קופות גמל ותקנות קופות גמל משיכת כספים בסכומים נמוכים.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

ג. ניהול סיכונים

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "ניהול סיכונים שוק" בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

סיכוני נזילות

סיכון הנזילות נחלק לשני סיכונים עיקריים:

1. הסיכון להתגברות קצב המשיכות וההעברות לרמה שתקשה על הקופה לממש את נכסיה כדי לעמוד בהתחייבויותיה. לאור העובדה שהיקף נכסי הקופה קטן ומרבית הנכסים סחירים, החברה סבורה סיכון הנזילות אינו מהותי.

2. הסיכון שנכסי הקופה אינם משוערכים באופן הולם כתוצאה מאי סחירות. גם בקשר לסיכון זה החברה סבורה כי מדובר בסיכון נמוך לאור השיעור הגבוה של נכסים סחירים.

ניתוח הנזילות

ליום 31 בדצמבר 2024

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
עד 50	60 ומעלה	50-60	מסלול:
6,448	1,472	162,831	נכסים נזילים וסחירים
0	0	1,130	מח"מ של עד שנה
0	0	846	מח"מ מעל שנה
0	0	20,897	אחרים
6,448	1,472	185,704	סה"כ

למידע נוסף על סיכון הנזילות של עמיתי הקופה ראה לעיל בפרק 2- "ניתוח זכויות עמיתי הקופה".

יחס סחירות ונזילות להיקף סך זכויות עמיתים

היחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך כדון:

31/12/24	מסלול
2.15	50-60
1.07	60 ומעלה
18.68	עד 50

החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

מח"מ נכסים

נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית).

מח"מ נכסים		
שנים		
31/12/24		מסלול
0.04		מסלול 50-60
-		מסלול 60 ומעלה
-		מסלול עד 50

סיכוני שוק

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוון של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ניירות ערך, מטבעות וסחורות, וכן משינויים במדדים אחרים הנובעים משינויים במחירי השוק של כל אחד מהם.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2024				
סך הכל	במט"ח או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
אלפי ש"ח				
<u>מסלול 50-60</u>				
185,704	80,044	35,110	70,550	סך נכסי המסלול, נטו
(40,181)	(40,181)			חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
<u>מסלול 60 ומעלה</u>				
1,472	288	360	824	סך נכסי המסלול, נטו
(68)	(68)			חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
<u>מסלול עד 50</u>				
6,448	2,737	1,186	2,525	סך נכסי המסלול, נטו
(1,333)	(1,333)			חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית			ליום 31 בדצמבר 2024
-1%	+1%	אחוזים	
1.65%	-1.55%		תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60
2.85%	-2.69%		תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה
1.56%	-1.48%		תשואת תיק ההשקעות מסלול עד 50

(1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בעקום הריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בעקום הריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.

(2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

ליום 31 בדצמבר 2024								
%	סה"כ	מסלול 50 ומטה		מסלול 60 ומעלה				
		נשחרות במדדי מניות היתר	נשחרות במדדי מניות היתר	בחוו"ל	מסלול 50-60		נשחרות במדדי מניות היתר	
מסה"כ					לא סחיר			
אלפי ש"ח								
20%	6,262	-	-	532	-	155	5,575	ענף משק
5%	1,651	-	-	-	-	-	1,651	בנקים
5%	1,623	-	-	224	-	1	1,398	ביטוח
33%	10,229	-	-	4,977	-	0	5,252	ביומד
7%	2,048	-	-	485	-	1,071	493	טכנולוגיה
9%	2,685	-	-	-	-	-	2,685	מסחר ושרותים
2%	644	-	-	-	-	103	541	נדל"ן ובינוי
1%	198	-	-	-	-	-	198	תעשייה
7%	2,181	-	-	76	-	342	1,762	השקעה ואחזקות
12%	3,827	-	-	3,827	-	-	-	נפט וגז
100%	31,348	-	-	10,121	-	1,672	19,555	סך הכל

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

סיכוני אשראי

הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של מנפיקי ניירות ערך, בעלי חוב בהלוואות, או צדדים לחוזה.

חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2024			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
70,456	1,976	68,480	<u>מסלול 50-60</u>
-	-	-	בארץ
-	-	-	בחו"ל
70,456	1,976	68,480	סך הכל נכסי חוב
			<u>מסלול 60 ומעלה</u>
831	-	831	בארץ
-	-	-	בחו"ל
831	-	831	סך הכל נכסי חוב
			<u>מסלול עד 50</u>
2,272	-	2,272	בארץ
-	-	-	בחו"ל
2,272	-	2,272	סך הכל נכסי חוב

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים
נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2024

דירוג מקומי (*)

אלפי ש"ח

<u>עד 50</u>	<u>ומעלה 60</u>	<u>50-60</u>	מסלול
1,364	609	33,881	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
			אגרות חוב ממשלתיות
			אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
768	162	27,659	AA ומעלה
140	60	6,942	BBB עד A
		80	נמוך מ-BBB
			לא מדורג
<u>2,272</u>	<u>831</u>	<u>68,561</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
-	-		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
			אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
			ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
			AA ומעלה
			BBB עד A
			נמוך מ-BBB
			לא מדורג
			הלוואות לאחרים
-	-	-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>2,272</u>	<u>831</u>	<u>68,561</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

נכסי חוב בחו"ל

ליום 31 בדצמבר 2024		
דירוג בינלאומי (*)		
אלפי ש"ח		
<u>עד 50</u>	<u>ומעלה 60</u>	<u>50-60</u>
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

נכסי חוב סחירים בחו"ל
 אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
 A ומעלה
 BBB
 נמוך מ-BBB
 לא מדורג
 סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
 אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
 A ומעלה
 BBB
 נמוך מ-BBB
 לא מדורג
 נכסי חוב אחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני, כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר 2024 - באחוזים			נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
ומטה 50	ומעלה 60	50-60	
-	-	3.87	AA ומעלה BBB
		8.07	נמוך מ-BBB
-	-	5.83	לא מדורג

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מדורג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מדורג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאנם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2024

מסלול עד 50		מסלול 60 ומעלה		מסלול 50-60		ענף
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
16%	367	5%	44	16%	11,173	בנקים
6%	142	7%	62	5%	3,171	ביטוח
0%	-	0%	-	0%	-	ביומד
0%	-	0%	-	0%	43	טכנולוגיה
1%	13	0%	2	6%	4,128	מסחר ושרותים
14%	318	10%	86	16%	11,450	נדל"ן ובינוי
0%	-	0%	-	1%	446	תעשייה
1%	20	2%	17	4%	2,747	השקעות ואחזקות
2%	48	1%	10	4%	3,008	נפט וגז
0%	-	0%	-	1%	411	אחר
60%	1,364	73%	609	48%	33,881	אג"ח ממשלתי
100%	2,272	100%	831	100%	70,456	סך הכל

קופת גמל – עו"ס סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי הקופה אינם מפוזרים באופן הולם מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי, שישפיע באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים.

החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה כולל דיווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית, תדווח החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ החוזר המאוחד בטבלה מוצגות בנפרד רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

		ליום 31 בדצמבר 2024				מסלול 50-60				
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סך חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות		
אלפי ₪										
69,556	(40,181)	109,737	16,102	-	3,681	22,033	34,042	33,881	ישראל	
65,840	-	65,840	6,812	465	49,809	7,857	898	-	ארה"ב	
3,531	-	3,531	912	-	2,619	-	-	-	אירופה	
2,164	-	2,164	-	835	1,329	-	-	-	הודו	
4,431	-	4,431		444	2,529	1,458	-	-	אחר	
145,523	(40,181)	185,704	23,826	1,744	59,966	31,347	34,939	33,881	סה"כ	
		ליום 31 בדצמבר 2024				מסלול 60 ומעלה				
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סך חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות		
אלפי ₪										
1,116	(68)	1,184	20	-	338	-	216	609	ישראל	
282	-	282	-	-	276	-	6	-	ארה"ב	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אירופה	
7	-	7	1	6		-	-	-	אחר	
1,404	(68)	1,472	21	6	614	-	222	609	סה"כ	
		ליום 31 בדצמבר 2024				מסלול 50 ומטה				
סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סך חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	קרנות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות		
אלפי ₪										
2,577	(1,333)	3,910	441	-	1,207	-	898	1,364	ישראל	
2,379	-	2,379	-	15	2,354	-	10	-	ארה"ב	
61	-	61	-	-	61	-	-	-	אירופה	
81	-	81	-	42	39	-	-	-	הודו	
17	-	17	3	14		-	-	-	אחר	
5,115	(1,333)	6,448	444	71	3,661	-	908	1,364	סה"כ	

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

סיכונים נוספים

א. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה כגון סביבה כלכלית, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, חובות מעסיקים ועוד. למידע נוסף ראה בדוח עיסקי תאגיד של החברה המנהלת את גורמי הסיכון ודרכי הפעולה של החברה המנהלת להתמודדות עם סיכונים אלו.

מידת השפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל

דרכי התמודדות	השפעה			גורם הסיכון	סוג הסיכון
	קטנה	בינונית	גדולה		
פיזור הנכסים על פני ענפים שונים, מדינות שונות, לווים שונים מהווה פיתרון חלקי לבעיה. לא ניתן להקטין את סיכון המאקרו ל-0 עקב הסיכון להאטה כלכלית גלובאלית.			X	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.	סיכוני מאקרו
חשיפה גדולה יחסית לבנקים ונדל"ן ישראלי. המשך פיזור הנכסים לחו"ל יתרום להקטנת הסיכון הענפי.		X		הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד	סיכונים ענפיים
שמירה על יעילות תפעולית	X			סיכוני רגולציה- הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים	סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת
ניהול השקעות ע"י בית השקעות גדול ומקצועי מקטין את סיכון התחרות. תפעול קופת הגמל ע"י בנק מתפעל המפוקח ע"י בנק ישראל לרבות בכל הנוגע לסיכוני אבטחת מידע וסיכונים תפעוליים, מקטין את הסיכון. את הסיכונים הגיאופוליטיים מקטינים על ידי פיזור הנכסים לחו"ל. עם שאר הסיכונים מתמודדים בעזרת אנשי המקצוע הנותנים שירות לחברה בשילוב עם נותני השירותים במיקור חוץ.		X		סיכוני תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכוני אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים	סיכונים של הקופות/ הקרנות בעלי השפעה מהותית על החברה

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2024

הערות רואה חשבון מבקר

רואה החשבון לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירה ההנהלה.



עו"ד, חמיר שלע
מנכ"ל



עבד חרמון, יו"ר הדירקטוריון

26/03/25

תאריך

קופת גמל עו"ס

הצהרת מנכ"ל

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אני, עו"ד תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2024 (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 והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; 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 בחברה, 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 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; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה 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 החברה 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 החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרש מאחריותי או מאחריותו כל אדם אחר, על פי כל דין.

עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

26/03/25

תאריך

קופת גמל עו"ס

הצהרת מנהל כספים

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2024 (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 והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת 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 החברה 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 החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

26/03/25

תאריך

קופת גמל עו"ס

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

ההנהלה, בביקוח הדירקטוריון של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה 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 בביקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בביקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בביקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2024, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


ענבל חרמוני, יו"ר הדירקטוריון


עו"ד תמיר סלע, מנהל


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

26/03/25

תאריך

קופת גמל עו"ס

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2024

[מבוקרים]

דוח רואי החשבון המבקר לעמיתים של קופת גמל עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ – בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל עו"ס (להלן – "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO).

הדירקטוריון וההנהלה של החברה 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. אתריותנו 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 ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. 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 בקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר וכללי חשבונאות מקובלים בישראל לקופות גמל. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות המשקפות באופן מדויק ונאות, בפירוט סביר, את העסקאות בנכסי החברה והוצאתם מרשותה; (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות אגף שוק ההון לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ושקבלת הוצאת כספים של החברה, נעשים רק בהתאם להרשאות הגורמים המוסמכים של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, 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, חסרת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2024 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

כמו כן, ביקרנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוח על המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2023 ו 2024 ואת הדוח על הרווח והפסד של החברה לכל אחת משלוש השנים שנסתיימו בימים 31 בדצמבר 2024, 2023 ו 2022 והדוח שלנו לגביהם מיום 26 במרץ 2025 הינו ללא הסתייגות.

בברכה,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 26 במרץ 2025.

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים

של

קופת גמל עו"ס

מבוא

ביקרנו את המאזניים המצורפים של קופת גמל עו"ס (להלן: הקופה) לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה, אחריותנו היא לחוות דעה על הדוחות הכספיים בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשל"ג-1973. עפ"י תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י הדירקטוריון וההנהלה של הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר:

1. מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן
2. שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד.

לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

נאותות רישומי ההשקעות הבלתי סחירות

בניגוד לנכסים סחירים ונכסים לא סחירים אחרים להם ניתן להשיג ציטוט לשווי, סעיף קרנות ההשקעה וקרנות הון סיכון הלא סחירים בדוחות בסך כ-20 מיליון ₪ מבוסס על קבלת תחשיבים ואסמכתאות חיצוניות לנאותות השיערוך.

נהלי הביקורת שננקטו

במסגרת נהלי הביקורת שננקטו, בין היתר, לעניין ענייני המפתח בביקורת נבחנו אפקטיביות הבקורות הקיימות, סבירות הנתונים בהתאם לדיווחים נפרדים שהוגשו על ידי החברה, קיומם של

בקורות משלימות הניתנות לביצוע וההשפעות האפשריות של ליקויים בבקרה על הדוחות הכספיים בשלמותם.

פסקת חוות הדעת

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. בהתאם להנחיות האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן: "התקנות")

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2025 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בברכה,

מועילם ומחילם
רואי חשבון

בני ברק, 26 במרץ 2025.

קופת גמל עו"ס

דוח על המצב הכספי

מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
3,833	1,002		רכוש שוטף
223	472	3	מזומנים ושווי מזומנים
4,056	1,474		חייבים ויתרות תובה
69,766	71,664	4	השקעות פיננסיות
3,472	1,896	5	נכסי חוב סחירים
21,527	31,348	6	נכסי חוב שאינם סחירים
87,697	87,253	7	מניות
			השקעות אחרות
182,462	192,161		סך כל השקעות פיננסיות
186,518	193,635		סך כל הנכסים
166	10	8	זכאים ויתרות זכות
186,352	193,625		זכויות העמיתים
186,518	193,635		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

זו"ת, דורון ארגוב
מנהל כספים

עו"ת תמיר סלע
מינכ"מ

עו"ת ענבל חרמוני
זו"ת סג"ר טוריון

26 במרץ 2025
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל עו"ס

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר								באור	פירוט לפי מסלולים
2023				2024					
אלפי ש"ח									
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי		
276	18	3,539	3,833	388	17	597	1,002		רכוש שוטף
6	2	215	223	6	2	464	472	3	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
282	20	3,754	4,056	394	19	1,061	1,474		
2,114	792	66,860	69,766	2,272	831	68,561	71,664	4	השקעות פיננסיות
-	-	3,472	3,472	-	-	1,896	1,896	5	נכסי חוב סחירים
-	-	21,527	21,527	-	-	31,348	31,348	6	נכסי חוב שאינם סחירים
3,109	441	84,147	87,697	3,782	622	82,849	87,253	7	מניות השקעות אחרות
5,223	1,233	176,006	182,462	6,054	1,453	184,654	192,161		סך כל השקעות פיננסיות
5,505	1,253	179,760	186,518	6,448	1,472	185,715	193,635		סך כל הנכסים
9	1	156	166	-	-	10	10	8	זכאים ויתרות זכות
5,496	1,252	179,604	186,352	6,448	1,472	185,705	193,625		זכויות העמיתים
5,505	1,253	179,760	186,518	6,448	1,472	185,715	193,635		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח הכנסות והוצאות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2022	2023	2024		
אלפי ש"ח			באור	
307	308	(113)		הכנסות
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
				מנכסי חוב סחירים
(4,351)	2,863	3,087		מנכסי חוב שאינם סחירים
(39)	20	13		ממניות
(6,133)	13,680	8,024		מהשקעות אחרות
(6,537)	1,125	13,995		סך הכול הכנסות(הפסדים) מהשקעות
(17,060)	17,688	25,119		
				סך הכול הכנסות(הפסדים)
(16,753)	17,996	25,006		
				הוצאות
				דמי ניהול
1,278	1,307	1,372	9	הוצאות ישירות
564	447	452	10	מיסים
167	154	133	13	
				סך כל ההוצאות
2,009	1,908	1,957		
				עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה
(18,762)	16,088	23,049		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח הכנסות והוצאות

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר												באור
2022				2023				2024				
אלפי ש"ח												
50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	
הכנסות												
(7)	3	311	307	15	1	292	308	13	1	(127)	(113)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:												
(107)	(38)	(4,206)	(4,351)	88	23	2,752	2,863	77	27	2,983	3,087	מנכסי חוב סחירים
-	-	(39)	(39)	-	-	20	20	-	-	13	13	מנכסי חוב שאינם סחירים
-	-	(6,133)	(6,133)	325	61	13,294	13,680	-	-	8,024	8,024	ממניות
(373)	(47)	(6,117)	(6,537)	140	2	983	1,125	671	88	13,236	13,995	מהשקעות אחרות
(480)	(85)	(16,495)	(17,060)	553	86	17,049	17,688	748	115	24,256	25,119	סך הכול הכנסות(הפסדים) מהשקעות
(487)	(82)	(16,184)	(16,753)	568	87	17,341	17,996	761	116	24,129	25,006	סך הכול הכנסות(הפסדים)
הוצאות												
36	7	1,235	1,278	36	8	1,263	1,307	39	12	1,321	1,372	דמי ניהול
9	2	553	564	9	1	437	447	7	1	444	452	הוצאות ישירות
5	-	162	167	5	1	148	154	4	-	129	133	מיסים
50	9	1,950	2,009	50	10	1,848	1,908	50	13	1,894	1,957	סך כל הוצאות
(537)	(91)	(18,134)	(18,762)	518	77	15,493	16,088	711	103	22,235	23,049	עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח			
227,797	188,960	186,352	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
5,734	5,163	4,851	תקבולים מדמי גמולים
(3,743)	(4,084)	(3,495)	תשלומים לעמיתים
-	24	-	העברות צבירה לקופה
991	150	554	העברות מקופות גמל
991	174	554	העברות בין מסלולים
(1,081)	(852)	(508)	העברת צבירה מהקופה
(1,907)	(3,048)	(2,809)	העברות לחברות ביטוח
(19,079)	(15,900)	(13,815)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(990)	(149)	(554)	העברות לקופות גמל
(23,057)	(19,949)	(17,686)	העברות בין מסלולים
(22,066)	(19,775)	(17,132)	העברות צבירה, נטו
(18,762)	16,088	23,049	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
188,960	186,352	193,625	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר												
2022				2023				2024				
אלפי ש"ח												
50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	50 עד	60 ומעלה	50-60	מצרפי	
4,752	918	222,127	227,797	4,633	1,151	183,176	188,960	5,497	1,252	179,603	186,352	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
874	60	4,800	5,734	739	69	4,355	5,163	694	51	4,106	4,851	תקבולים מדמי גמולים
(11)	(5)	(3,727)	(3,743)	(13)	(39)	(4,032)	(4,084)	(24)	(41)	(3,430)	(3,495)	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	-	-	24	24	-	-	-	-	העברות צבירה לקופה
114	763	114	991	54	17	79	150	46	418	90	554	העברות מקופות גמל
114	763	114	991	54	17	103	174	46	418	90	554	העברות בין מסלולים
(12)	(15)	(1,054)	(1,081)	(8)	(5)	(839)	(852)	-	-	(508)	(508)	העברות צבירה מהקופה
(192)	(6)	(1,709)	(1,907)	(165)	(18)	(2,865)	(3,048)	(185)	(278)	(2,346)	(2,809)	העברות לחברות ביטוח
(240)	(473)	(18,366)	(19,079)	(183)	-	(15,717)	(15,900)	(202)	(31)	(13,582)	(13,815)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(115)	-	(875)	(990)	(79)	-	(70)	(149)	(89)	(2)	(463)	(554)	העברות לקופות גמל
(559)	(494)	(22,004)	(23,057)	(435)	(23)	(19,491)	(19,949)	(476)	(311)	(16,899)	(17,686)	העברות בין מסלולים
(445)	269	(21,890)	(22,066)	(381)	(6)	(19,388)	(19,775)	(430)	107	(16,809)	(17,132)	העברות צבירה, נטו
(537)	(91)	(18,134)	(18,762)	518	77	15,493	16,088	711	103	22,235	23,049	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
4,633	1,151	183,176	188,960	5,496	1,252	179,604	186,352	6,448	1,472	185,705	193,625	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה").

החברה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה הינה קופת גמל ענפית, שהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים.

ב. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2025.

ג. בקופה פועלים 3 מסלולי השקעה מותאמי גיל:
מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60 ומסלול לבני 60 ומעלה.

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים של הקופה נערכו בהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים תקופתיים של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור" ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.

2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.

3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.

4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

5. על פי תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009, שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. בנוסף תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, קובעת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. בשנת 2023, יום העסקים האחרון הינו 31 בדצמבר 2024 (שנה קודמת – זהה). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 31 בדצמבר 2024.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

א. ביום 4 במרץ, 2018 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, את התיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין "מדידה" (החוזר המאוחד פרק 1 חלק 2 שער 5), במסגרתו עוגנו כדרך קבע את ההוראות הקיימות בחוזר 2013-9-22 (בוטל ערב כניסת התיקון לתוקף) בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. בחוזר מפורטות, בין היתר, הגדרות והוראות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.

ב. קבוצת מרווח הוגן מספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופיים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים. המודל בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים, בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

2. השקעות ליום הדוח הכספי נכללו כמפורט להלן:

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר המאוחד לעניין "מדידה" (החוזר המאוחד פרק 1 חלק 2 שער 5).

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. ניירות ערך סחירים:

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. ניירות ערך סחירים בארץ
- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח. ניירות ערך סחירים בחו"ל
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. קרנות להשקעות משותפות נאמנות
- כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. נגזרים סחירים

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז. אגרות חוב קונצרניות
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. קרנות השקעה
- בהתאם לשערוך פרטני מאושר של ועדת השקעות. מניות
- לפי מודל בלק אנד שולס. כתבי אופציה
- הצגה בברוטו ונכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. חוזים עתידיים לא סחירים
- בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז. פיקדונות והלוואות
- בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס. ניירות ערך מורכבים

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

- ניירות ערך סחירים שהמסחר - לפי שער אחרון בבורסה.
- בהם הופסק דיבידנד לקבל
- דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.
- ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
- יתרות הצמודות למדד - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

ד. שיעורי השינוי במדדים נבחרים (באחוזים):

ליום 31 בדצמבר		
<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>
5.28	2.96	3.24
13.15	3.06	0.55

שיעור העליה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (בגין)
שיעור העליה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
206	459
17	12
-	1
<u>223</u>	<u>472</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
מוסדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2023			2024		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
4	1	201	3	1	455
2	1	14	2	1	9
-	-	-	1	-	-
<u>6</u>	<u>2</u>	<u>215</u>	<u>6</u>	<u>2</u>	<u>464</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
מוסדות
סך הכל חייבים ויתרות חובה

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
34,053	35,854
35,713	35,810
<u>69,766</u>	<u>71,664</u>

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות
סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2023			2024		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
1,178	518	32,357	1,364	609	33,881
936	274	34,503	908	222	34,680
<u>2,114</u>	<u>792</u>	<u>66,860</u>	<u>2,272</u>	<u>831</u>	<u>68,561</u>

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
319	259
3,153	1,637
<u>3,472</u>	<u>1,896</u>

איגרות חוב קונצרניות
 הלוואות לאחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2023			2024		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	-	319	-	-	259
-	-	3,153	-	-	1,637
-	-	<u>3,472</u>	-	-	<u>1,896</u>

איגרות חוב קונצרניות
 הלוואות לאחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם
 סחירים

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
21,484	31,238
43	110
<u>21,527</u>	<u>31,348</u>
<u><u>21,527</u></u>	<u><u>31,348</u></u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

סך הכל מניות

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2023			2024		
אלפי ש"ח					
עד	60	50-60	עד	60	50-60
50	ומעלה		50	ומעלה	
-	-	21,484	-	-	31,238
-	-	43	-	-	110
-	-	<u>21,527</u>	-	-	<u>31,348</u>
-	-	<u><u>21,527</u></u>	-	-	<u><u>31,348</u></u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

סך הכל מניות

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
69,051	66,080
18,646	21,173
<u>87,697</u>	<u>87,253</u>

השקעות אחרות סחירות
השקעות אחרות שאינן סחירות
סך הכל השקעות אחרות

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

א. פירוט הרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר					
2023			2024		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
השקעות אחרות סחירות					
3,039	439	64,849	3,662	614	59,967
קרנות סל					
35	-	689	71	6	1,744
קרנות נאמנות					
-	-	-	-	-	16
אופציות					
3,074	439	65,538	3,733	620	61,727
סך השקעות אחרות סחירות					
השקעות אחרות שאינן סחירות					
-	-	17,200	-	-	19,737
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון					
35	2	1,407	49	2	1,289
מכשירים נגזרים					
-	-	2	-	-	16
אופציות					
-	-	-	-	-	80
אחרות					
35	2	18,609	49	2	21,122
סך השקעות אחרות שאינן סחירות					
סך הכל השקעות אחרות					
<u>3,109</u>	<u>441</u>	<u>84,147</u>	<u>3,782</u>	<u>622</u>	<u>82,849</u>

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
-	-	מניות
-	-	מסלול 50-60
-	-	מסלול 60 ומעלה
-	-	מסלול עד 50
(33,856)	(40,181)	מטבע זר
(41)	(68)	מסלול 50-60
(1,001)	(1,333)	מסלול 60 ומעלה
		מסלול עד 50

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
8	10
158	-
<u>166</u>	<u>10</u>

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2023			2024		
אלפי ש"ח					
50 ומטה	60 ומעלה	50-60	50 ומטה	60 ומעלה	50-60
3	1	4	-	-	10
6	-	152	-	-	-
<u>9</u>	<u>1</u>	<u>156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10</u>

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - דמי ניהול

מצרפי

שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
1,278	1,307	1,372

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
%		
2.0	2.0	2.0
0.66	0.70	0.74

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שנתיים מרביים מהצבירה שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

שיעור עלות שנתית צפויה לשנת 2025 מוצגת בדוח עיסקי תאגיד - דמי ניהול - בע"מ 10 ובאתר האינטרנט של החברה

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

פירוט לפי מסלולים

2022				2023				2024			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				אלפי ש"ח							
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי
36	7	1,235	1,278	36	8	1,263	1,307	39	12	1,321	1,372

סך הכל הוצאות דמי ניהול

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
221	92	68
247	245	266
95	110	117
1	-	1
<u>564</u>	<u>447</u>	<u>452</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
 סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת
לתקופה

באחוזים		
0.105	0.049	0.036
-	-	-
0.118	0.131	0.140
0.046	0.058	0.062
0.001	0.001	0.001

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעות בקרנות השקעה
 בגין השקעות בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
 שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני מוצהרת לשנת 2025 מוצגת בדוח סקירת
 הנהלת-ע"מ 6 ובאתר האינטרנט של החברה המנהלת.

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר											
2022				2023				2024			
אלפי ש"ח											
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי	עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי
6	2	213	221	5	1	86	92	2	1	65	68
-	-	247	247	-	-	245	245	-	-	266	266
3	-	92	95	4	-	106	110	5	-	112	117
-	-	1	1	-	-	-	-	-	-	1	1
3	-	340	343	4	-	351	355	5	-	379	384
9	2	553	564	9	1	437	447	7	1	444	452
שיעור מתוך יתרת הנכסים הממוצעת לתקופה באחוזים											
0.119	0.145	0.105	0.105	0.104	0.082	0.047	0.049	0.040	0.038	0.035	0.036
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	0.122	0.118	-	-	0.135	0.131	-	-	0.146	0.140
0.057	0.024	0.045	0.046	0.077	0.029	0.058	0.058	0.083	0.033	0.061	0.062
0.004	0.004	0.001	0.001	0.001	-	0.001	0.001	-	-	-	-

פירוט הוצאות ישירות לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
 סך הכל הוצאות ישירות

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
 עמלות ניהול חיצוני:
 בגין השקעה בקרנות השקעה
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
 בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
 * יתרות ושיעורים המסומנים כ (-) - הינם יתרות ושיעורים שאינם מהותיים ואו יתרות בעלות ערך אפס.

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - תשואות מסלול השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל - 5 שנים	2020	2021	2022	2023	2024	
	באחוזים					
5.55	2.75	10.99	(7.93)	9.75	13.69	מסלול 50-60
3.00	0.47	6.39	(6.64)	7.24	8.33	מסלול 60 ומעלה
5.24	2.02	11.28	10.20)	11.64	13.44	מסלול עד 50

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אש"ח	
17	12
-	-
-	-

חייבים (זכאים) חברה מנהלת
חייבים בגין החזר דמי ניהול קרנות סל
קרנות סל

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 205 אש"ח (חברה מנהלת).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
1,278	1,307	1,372
-	-	1

דמי ניהול לחברה המנהלת
עמלות ניהול השקעות

קופת גמל עו"ס

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - מיסים

- א. הקופה אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024 ולפיכך עיקר הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה.
- ב. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל.
- ג. השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.
- ג. הרכב תשלומי המיסים:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
167	154	133

מהשקעות בניירות ערך זרים

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדם באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.
- ב. אומדן קרן החוב של מעסיקים שטרם העבירו את ההפקדות בגין כלל עובדיהם לקופה עומד על כ- 82 אלפי ₪ ואומדן חוב ריבית הפיגורים בגין הפקדות שבוצעו באיחור ו/או בגין חובות מעסיקים שטרם העבירו הפקדות בגין כלל עובדים לקופה עומד על סך של כ- 21 אלפי ₪. סה"כ אומדן חוב המעסיקים כ- 104 אלפי ₪ (שנה קודמת 333 אלפי ₪).
- למעסיקים אשר מפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים או יותר נשלחים מכתבי התראה וכמו כן, נשלחים מכתבי הודעה לעמיתים הנוגעים בדבר. במידת הצורך, מגישה החברה תביעות משפטיות כנגד מעסיקים חייבים.
- ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2024 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

- ד. הקופה התחייבה להשקיע עוד כ 5,633 אלפי ש"ח (כ 6,367 אלפי ש"ח שנה קודמת) בקרנות השקעה.

באור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

- לא אירעו אירועים ברי התאמה על הדיווח הכספי ליום הדוח הכספי.