



ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוח דירקטוריון
לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021**

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

| | |
|----|---|
| 3 | - מאפיינים כללים של החברה המנהלת |
| 5 | - תמצית נתונים מתוך הדוחות הכספיים |
| 6 | - התפתחויות כלכליות במשק ושינויי חקיקה ותקנות המשפיעים על החברה |
| 10 | - מצבן הכספי של הקופות שבניהול החברה ותוצאות פעילותיהן |
| 17 | - מידע נוסף |
| 19 | - בקורות ונהלים לגבי גילוי |
| 19 | - בקרה פנימית על דיווח כספי |
| 19 | - דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי |

הצהרות לגבי גילוי

20

הדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן בדוח זה – "החברה") הינה חברה פרטית שנרשמה ברשם החברות ביום 24 בנובמבר 2004. החברה החלה לפעול בחודש דצמבר 2004.

למועד הדוח מנהלת החברה קופת גמל, קרן השתלמות, קופה מרכזית לפיצויים וקופת גמל להשקעה.

ביום 1.1.16, בעקבות פרסום חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29, "מסלולי השקעה בקופות גמל", הפעילה החברה מודל הכולל מסלולי השקעה המותאמים לגיל עמיתה, אשר מהווים מסלולי ברירת מחדל בעת הצטרפות עמיתים חדשים. במסגרת זו, נפתחו שני מסלולי קופת גמל חדשים - "מסלול לבני 50 ומטה" ו-"מסלול לבני 60 ומעלה". בנוסף, הוסבו "המסלול כללי" ל-"מסלול אג"ח עד 25% מניות", ו-"המסלול כללי ב", ל-"מסלול לבני 50 עד 60". כמו כן, קרן השתלמות "מסלול כללי" הוסבה ל-"מסלול אג"ח עד 25% מניות".

ביום 28.12.16, החלה החברה להפעיל קופת גמל להשקעה. תחת קופה זו נכללים חמישה מסלולי השקעה כדלקמן: 1. מסלול כללי; 2. מסלול אג"ח עד 10% מניות; 3. מסלול אג"ח עד 20% מניות; 4. מסלול מניות; 5. מסלול אג"ח ממשלות.

ביום 28.11.18 נפתח מסלול השקעה נוסף בקרן ההשתלמות - מסלול אג"ח עד 15% מניות.

בסך הכל, נכון ליום פרסום הדוחות הכספיים, החברה מנהלת 7 מסלולי קופת גמל, 6 מסלולי קרן השתלמות, 2 מסלולי קופה מרכזית לפיצויים ו- 5 מסלולי קופת גמל להשקעה.

להלן פירוט, קופות הגמל, קרנות ההשתלמות ומסלולי ההשקעה במסגרתן המנוהלים ע"י החברה למועד הדוח

| שם הקופה ומסלול ההשקעה | מספר אישור מס הכנסה | ניהול | מעמד העמיתים |
|---|---------------------|---------|----------------|
| ילין לפידות קופת גמל: | | | |
| ילין לפידות קופת גמל – מסלול לבני 50 ומטה | 9939 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל – מסלול לבני 50 עד 60 | 9940 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל – מסלול לבני 60 ומעלה | 9941 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל – מסלול מניות | 1036 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל – מסלול אג"ח | 1037 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל – מסלול אג"ח ממשלת ישראל | 1360 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל – מסלול אג"ח עד 25% מניות | 1035 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קרן השתלמות: | | | |
| ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול כללי | 1162 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח עד 25% מניות | 1038 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קרן השתלמות – מסלול אג"ח | 1319 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קרן השתלמות – מסלול אג"ח ממשלת ישראל | 1361 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קרן השתלמות – מסלול מניות | 8563 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קרן השתלמות – אג"ח עד 15% מניות | 12530 | בנאמנות | שכירים ועצמאים |
| ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים: | | | |
| ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים – מסלול כללי | 1039 | בנאמנות | מעסיקים |
| ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים – מסלול כללי ב' | 8056 | בנאמנות | מעסיקים |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה: | | | |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול כללי | 11390 | בנאמנות | עצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול אג"ח עד 10% מניות | 11391 | בנאמנות | עצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול אג"ח עד 20% מניות | 11392 | בנאמנות | עצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה -מסלול אג"ח ממשלות | 11393 | בנאמנות | עצמאים |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול מניות | 11394 | בנאמנות | עצמאים |

שינויים בפעילות החברה ובמסמכי היסוד:

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מבניים ו/או אחרים בפעילות החברה, בניהול עסקיה ו/או בשליטה בה. וכן לא חלו שינויים במסמכי היסוד של החברה.

ב. תמצית נתונים מתוך הדוחות הכספיים

1. מצב עסקי החברה

סך נכסי החברה ליום 31 במרץ, 2021 מסתכמים בכ- 162,796 אלפי ש"ח, לעומת כ- 140,917 אלפי ש"ח ו- 156,788 אלפי ש"ח לימים 31 במרץ, 2020 ו- 31 בדצמבר, 2020 בהתאמה.

התחייבויות החברה ליום 31 במרץ, 2021 מסתכמות בכ- 12,627 אלפי ש"ח, לעומת כ- 12,919 אלפי ש"ח ו- 12,328 אלפי ש"ח לימים 31 במרץ, 2020 ו- 31 בדצמבר, 2020 בהתאמה.

ההון העצמי של החברה ליום 31 במרץ, 2021 מסתכם בכ- 150,169 אלפי ש"ח, לעומת הון העצמי בסך 127,998 אלפי ש"ח ו- 144,460 אלפי ש"ח לימים 31 במרץ, 2020 ו- 31 בדצמבר, 2020 בהתאמה.

2. תוצאות הפעילות

הכנסות החברה מדמי ניהול לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2021 מסתכמות לסך 77,454 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מדמי ניהול בסך 72,782 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והכנסות בסך 293,409 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. שינוי בהכנסות החברה מדמי ניהול נובע משינוי בהיקף הנכסים המנוהלים.

דמי הניהול לחברה קשורה (המספקת לחברה שירותי ניהול ושירותים נוספים) לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2021 הסתכמו לסך 39,254 אלפי ש"ח, לעומת סך של 36,274 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ודמי ניהול לחברה קשורה בסך 149,440 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

הרווח הנקי של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2021 מסתכם לסך של 5,709 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי של כ- 5,276 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ורווח נקי בסך 21,738 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד (אלפי ש"ח)

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ | | |
|--------------------|--|---------------|--|
| 31/12/2020 | 2020 | 2021 | |
| 293,409 | 72,782 | 77,454 | הכנסות מניהול קופות גמל |
| 57 | (1,481) | 248 | רווחים (הפסדים) מהשקעות והכנסות מימון, נטו |
| 293,466 | 71,301 | 77,702 | סך הכנסות |
| 260,440 | 63,285 | 69,027 | עלויות המימון לניהול קופות גמל |
| 11,288 | 2,740 | 2,966 | הוצאות מס |
| 21,738 | 5,276 | 5,709 | רווח לתקופה |

3. נדילות ומקורות מימון

החברה פועלת באמצעות הונה העצמי, אינה ממנפת את פעילותה במימון בנקאי או אחר ואינה פועלת באשראי. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2021 נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 5,923 אלפי ש"ח מפעילותה השוטפת, בתקופה המקבילה אשתקד נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 12,013 אלפי ש"ח.

ג. התפתחויות כלכליות במשק

1. סקירת הסביבה הכלכלית והשפעתה על פעילות החברה

החברה פועלת בתחום ניהול הנכסים בשוק ההון, המתאפיין בתנודתיות גבוהה, ומושפע מגורמים כלכליים, פוליטיים וביטחוניים בישראל ובעולם. גורמים אלו משפיעים על היקף הפעילות בשוק ההון, ועל מחירי ניירות הערך והמוצרים הפיננסיים.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 עלה מדד תל אביב 35 בכ-7.04%, מדד תל אביב 90 עלה בכ-6.07%, מדד SME60 סיים בעלייה של 12.97%, מדד אג"ח ממשלתי ירד בכ-0.76% ומדד תל בונד 20 עלה בכ-1.82%. כמו כן, מדד S&P500 האמריקאי עלה בכ-5.77% ומדד ה-DAX הגרמני עלה בכ-9.40%.

1.1. תיאור ההתפתחויות הפיננסיות במהלך הרבעון והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקופות

1.1.1. כללי¹

העלייה בקצב ההתחנסות בעולם מסייעת להתאוששות הכלכלה העולמית. קרן המטבע העולמית עדכנה את תחזיות הצמיחה כלפי מעלה בכל הגושים העיקריים. לפי תחזית קרן המטבע העולמית בשנת 2021 הכלכלה העולמית צפויה לצמוח בכ-6%. התוצר הגלובלי צפוי להיות נמוך בכ-3% ביחס לתחזית מלפני המשבר. הסחר העולמי מוסיף לצמוח ורמתו גבוהה מערב המשבר. מדד מנהלי הרכש הגלובלי במרץ עלה לרמה שבה לא היה מאז 2018 (כ-55 נק'), המעידה על התרחבות ניכרת בפעילות הכלכלית. ההתרחבות בפעילות באה לידי ביטוי הן ברכיב השירותים והן ברכיב התעשייה. בשוקי ההון נמשכה מגמת העלייה במחירי המניות, והמדדים העיקריים נמצאים ברמות שיא. מחיר הנפט אופיין בתנודתיות במהלך התקופה, כשבסיכומה עלה במקצת. מחירי הסחורות החקלאיות והמתכות נותרו יציבים. האינפלציה עלתה בכל הגושים העיקריים, אך מדדי הליבה נותרו נמוכים מיעדי הבנקים המרכזיים. בציפיות לטווחים הקצרים חלה עלייה שצפויה להתמתן כתוצאה מהתמתנות אפקט הבסיס. המדיניות המוניטרית בבנקים המרכזיים העיקריים ממשיכה להיות מאוד מרחיבה. ארה"ב מובילה התאוששות כלכלית משמעותית, כתוצאה מהפצת חיסונים מהירה, צמצום המגבלות והשקת תכנית פיסקאלית בהיקף משמעותי של כ-8.5% תוצר, ולצידה רפורמת מס מתוכננת, שכלל שתיושם, השפעתה צפויה להיות גלובלית. לתוכנית הפיסקלית צפויה להיות השפעה חיובית על שיעור הצמיחה ועל שוק העבודה בארה"ב והיא צפויה לעודד את המשך מגמת עליית האינפלציה. באירופה, ישנה התגברות בתחלואה שהובילה את המדינות המרכזיות בגוש להודיע על חידוש הסגרים. אלו צפויים לפגוע בצמיחת התוצר של הרבעון הראשון של השנה. כלכלת סין ממשיכה בתהליך התאוששות מהיר מהמשבר. נתוני המכירות הקמעונאיות והייצור התעשייתי מצביעים על גידול חד לעומת החודשים המקבילים אשתקד.

על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל – שהציגה הפעם רק תרחיש יחיד – התוצר צפוי לצמוח בשנת 2021 ב-3.6%, ובשנת 2022 ב-5%. קצבים אלו מהירים מקצבי הצמיחה בשנים טרום משבר הקורונה ומצמצמים במידה רבה את פער התוצר שנוצר ברמת התוצר עקב ההתכווצות ב-2020. תחזית זו משקפת את האופטימיות עקב הירידה בתחלואה, צמצום המגבלות והפתיחה המהירה יחסית של המשק כמו גם קצב ההתרחבות של הפעילות, המתאפשרים בזכות היעילות הגבוהה של החיסונים. התחזית הנוכחית לרמת התוצר מעט גבוהה יותר מתחזית תרחיש החיסון המהיר שהחטיבה פרסמה בינואר. הגורם המרכזי שתרם להעלאת התחזית הוא רמת הפעילות הגבוהה יותר בסוף שנת 2020. כתוצאה מכך, למרות שתחזית הצמיחה ל-2021 לא השתנתה, רמת התוצר בסוף 2021 צפויה להיות גבוהה מזו שהייתה צפויה בתחזית הקודמת, והדבר נכון גם לרמת התוצר בשנת 2022. יחד עם זאת רמת התוצר בסוף שנת 2022 צפויה עדיין להישאר נמוכה במעט, פער של 4.1% לעומת רמתה הצפויה לו לא היה מתרחש המשבר.

בחודשים האחרונים חלה התקדמות רבה במבצע חיסון האוכלוסייה, בה מובילה ישראל ביחס לעולם. גם לפי תחזית אגף הכלכלן הראשי במשרד האוצר, שנת 2021 תעמוד בסימן צמיחה כלכלית, אך הוצגו שני תרחישים. לפי התרחיש המרכזי צפויה צמיחה בשיעור 4.9%. ההתאוששות בתרחיש המרכזי צפויה להיות מובלת על ידי הצריכה הפרטית שהחלה להתאושש כבר במחצית השנייה של שנת 2020, וכן על ידי הגידול בהשקעות. הצמיחה ברכיבים אלו תהיה כרוכה גם בהגדלת היקף היבוא. לפי הצפי, בשנים 2021-2024 עתידה להיות חזרה למתווה של צמיחה כלכלית. התרחיש השני, תרחיש ההחמרה הבריאותית, שאינו התרחיש המרכזי, מניח תחלואה ומגבלות שיחולו לאורך שנת 2021. כתוצאה מהללו יצמח התוצר ב-2.8%.

לפי הוועדה המוניטרית של בנק ישראל מצב שוק העבודה הוא בעייתי, וההתאוששות הצפויה בו היא איטית, כשגם בשנת 2022 צפוי שיעור האבטלה הרחבה לעמוד על 6%, שיעור גבוה לעומת שיעורו ערב משבר הקורונה. חזרת שיעור האבטלה לרמות הנמוכות שהיו ערב המשבר צפויה להיארך זמן ממושך. גם למדיניות הממשלה בנושא התעסוקה עשויה להיות השפעה בהקשר זה. ניתן לראות מחד, את שיעור האבטלה הרחבה הגבוה, ומנגד את הקושי הרב של מעסיקים בגיוס עובדים, כפי

¹ נתונים מהודעות הוועדה המוניטרית של בנק ישראל בפרסומי החלטות הריבית.

שעולה מסקר המגמות בעסקים של הלמ"ס וכן ממספר שיא של משרות פנויות. עם פתיחתם לאחרונה של ענפים שהיו סגורים תקופה ממושכת, כדוגמת ענפי המסעדות והפנאי, צפוי תהליך התאמה בין הביקוש לעבודה להיצע העבודה שעשוי להתארך זמן מה. יחד עם זאת הביע בנק ישראל את החשש שמדיניות הממשלה אינה מייצרת תמריצים מספקים לחזרת העובדים לשוק העבודה.

בחודשים האחרונים ניתן לראות עלייה בסביבת האינפלציה שמתבטאת בכניסת האינפלציה השנתית לתחום החיובי, מדדי פברואר ומרץ שהיו גבוהים מהצפוי, וכן בעליית הציפיות לאינפלציה. לפי בנק ישראל ההסתברות להתפרצות אינפלציונית היא נמוכה. המדדים השונים של הציפיות לאינפלציה נמצאים במגמת עלייה מזה מספר חודשים ומשקפים בכך את הצפי שהאינפלציה תחזור לחלק התחתון של תחום היעד בחודשים הקרובים. העלייה בציפיות לאינפלציה עשויה להיות מוסברת על ידי מגמת העלייה של האינפלציה בפועל, ההתאוששות הכלכלית בארץ והשיפור בכלכלה העולמית כמו גם עליית הציפיות לאינפלציה בעולם, עליית מחירי הסחורות העולמיים, המדיניות המוניטרית המרחיבה, וכן התייבבות שער החליפין על רקע מדיניות ההתערבות של בנק ישראל.

מאז החלטת הריבית הקודמת שער החליפין התאפיין ביציבות – השקל התחזק ב-1% במונחי השער האפקטיבי וכן מול האירו, ונחלש ב-0.4% מול הדולר. בסוף שנת 2020 ותחילת 2021 נוצר ייסוף חד בעקבות התעצמות זרמי המט"ח שנכנסו למשק. זאת, על רקע הגידול בהשקעות הישירות בישראל, מכירות מט"ח של מוסדיים כנגד רווחים בשוק ההון, עלייה בהשקעות גופים זרים באג"ח ממשלת ישראל, והגידול בעודף בחשבון השוטף שחלקו הושפע גם מגורמים זמניים. לפי החלטת הוועדה המוניתרית של בנק ישראל, תוכנית הרכישות לשנת 2021 תהיה בהיקף חסר תקדים של 30 מיליארדי דולרים. החלטה זו תומכת בהמשך היציאה מהמשבר ובחזרת האינפלציה לתחום היעד. בנק ישראל הצהיר שימשיך לעמוד בתוכנית כפי שהוכרז ואף ירחיב אותה ככל שיידרש, בהתאם לתנאי הכלכלה והתפתחותה. בנק ישראל ימשיך לספק תמיכה מקור-כלכלית ליציאה מהמשבר הכלכלי, ולוודא ששוק האשראי ממשיך לתפקד עם ריביות יציבות ונמוכות ושהיצע האשראי ממשיך להיות נאות. בחודשים פברואר ומרץ, לראשונה מתחילת המשבר, ירדה הרמה הממוצעת של הקושי עליו מדווחים עסקים בגיוס אשראי וחזרה לרמות שנצפו ערב המשבר בכל הענפים, פרט לענף המלונאות, בין היתר בשל צעדי המדיניות של בנק ישראל ומשרד האוצר.

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי בשיעור של 0.1%. הרמה הנמוכה של הריבית תומכת בהתאוששות הפעילות הכלכלית ובהחזרה מדורגת של האינפלציה אל טווח היעד, זאת לצד הכלים הנוספים שמפעיל בנק ישראל בשוק האשראי ובשוק המט"ח.

1.1.2. אינפלציה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן ב-0.8%. מדד ינואר ירד ב-0.1%, מדד פברואר עלה ב-0.3% ומדד מרץ עלה ב-0.6%.

הנהלת החברה עוקבת אחר הגורמים השונים אשר משפיעים על האינפלציה, וציפיותיה לגבי האינפלציה העתידית משפיעות על בחירת ההשקעות בקופות הגמל.

1.1.3. שערי חליפין

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, התחזק הדולר בכ-3.7% מול השקל והאירו נחלש בכ-0.8% מול השקל. שער חליפין אירו/דולר ירד בכ-4.69%.

השינויים בשערי החליפין והציפיות להשפעות במשק בגינם משפיעים על החלטות החברה בקשר לנכסים שבהן משקיעות קופות הגמל.

1.1.4. ריבית

במהלך הרבעון הראשון של 2021, הותיר בנק ישראל את הריבית ברמה של 0.1%.

השינויים בשיעורי הריבית והציפיות למבנה עקומי התשואה העתידיים משפיעים על החלטות החברה בקשר לאגרות החוב שבהן משקיעות קופות הגמל.

1.2. תיאור ההתפתחויות בשוק ההון ושוק הכספים

שוק המניות, אגרות החוב וגיוסי ההון על ידי חברות - במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 עלה סך שווי ההנפקות בשוק הראשוני של מניות והמירים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד: גיוס 11,146 מיליוני ש"ח בהנפקת מניות והמירים למניות, בהשוואה ל- 4,557 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של 2020. היקף שווי הגיוסים באמצעות אג"ח חברות עלה: ברבעון הראשון של שנת 2021 גיוס כ-19,935 מיליוני ש"ח באג"ח חברות, בהשוואה ל-15,278 מיליוני ש"ח באותה תקופה בשנת 2020. באג"ח ממשלתי עלה היקף הגיוס נטו כאשר סה"כ שווי גיוסים נטו ברבעון הראשון של 2021 עמד על 23,598 מיליוני ש"ח בהשוואה לגיוסים של 2,674 מיליוני ש"ח נטו בתקופה המקבילה אשתקד.

1.3. מגמות והתפתחויות בענף קופות הגמל וההשתלמות ומצבן של הקופות ביחס להתפתחויות אלו

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 הצבירה נטו בקופות הגמל וההשתלמות של החברה הייתה שלילית והסתכמה בכ- 1,081 מיליוני ₪ על רקע צבירה נטו של כ-7,527 מיליוני ש"ח בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות. בסוף הרבעון הראשון עמדו הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וההשתלמות של החברה על סך של כ-44.1 מיליארד ש"ח לעומת נכסים בסך של כ-43.6 מיליארד ש"ח שנהלו בסוף הרבעון הקודם. כמו כן, סך הנכסים המנוהלים בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות בסוף הרבעון הראשון עמד על כ-646.6 מיליארד ש"ח לעומת סכום של כ-579.5 מיליארד ש"ח בסוף הרבעון הקודם.

1.4. חוקים ותקנות

על החברה חלים חוקים, תקנות, צווים והוראות הממונה על רשות שוק ההון הקשורים לתחומי פעילותה. להלן תמצית ההוראות שפורסמו ע"י המחוקק ו/או הממונה בתקופת הדו"ח ועד ליום 11 במאי 2021, אשר לא נסקרו בדוח השנתי, ואשר עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה ו/או על הדוחות הכספיים:

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים של עמית עצמאי במצב אבטלה שחייב בהפקדה)(הוראת שעה), התשפ"א-2021:

ביום 4 בפברואר 2021 פורסמו התקנות. בהתאם לתקנות עמית עצמאי במצב אבטלה, רשאי למשוך כספים מקופת גמל לקצבה כסכום חד פעמי, בהתקיים התנאים המצטברים המפורטים בה. התנאים כאמור, עוסקים (בתמצית) בתקופת הזמן הרציפה בגינה הופקדו כספים, סכומי המשיכה, סטטוס עסקו של העמית העצמאי ועוד. החברה מיישמת את הוראות התקנות.

חוק התכנית לסייע כלכלי (נגיף הקורונה החדש)(הוראת שעה), התש"ף-2020:

ביום 29.7.2020 פורסמה הוראת השעה, שמטרתה לסייע לעובדים אשר נפלטו משוק העבודה ולעצמאים שנקלעו לקושי כלכלי עקב משבר הקורונה. הוראת השעה מאפשרת, בכפוף לעמידה בתנאים מסוימים, למשוך עד 7,500 ש"ח מדי חודש מקרן השתלמות בפטור ממס אף על פי שלא הגיעה נקודת הזמן למשיכת הכספים (קרי, טרם חלפו 6 שנים ולמי שהגיע לגיל הפרישה - טרם חלפו 3 שנים ממועד התשלום הראשון אליה), וזאת מבלי לפגוע בוותק הכספים שנותרו בקרן ההשתלמות לאחר המשיכה, כך שאם נפתח חשבון בקרן השתלמות שנייה יראו את שני החשבונות כחשבון אחד. הוראת השעה תהיה בתוקף החל מיום 10.8.2020 ועד ליום 9.2.2021. הוראת השעה הוארכה עד ליום 6.7.2021, לאור סעיף 38 לחוק יסוד: הכנסת - הקובע הארכה אוטומטית של כל חיקוק שפג תוקפו עובר לפיזור הכנסת וזאת עד ל-3 חודשים ממועד התכנסות הכנסת. החברה מיישמת את הוראות השעה.

חוזרים:

תיקון הוראות החוזר המאוחד - דירקטוריון גוף מוסדי - הארכת הוראת שעה על רקע אירוע הקורונה

א. ביום 21.3.2021 פורסם תיקון לחוזר הקובע, כי תוקפה של ההקלה הקובעת כי דירקטוריון גוף מוסדי רשאי שלא להתכנס בפועל אלא באמצעים דיגיטליים/טלפונים, תוארך לתקופה של שישה חודשים נוספים ועד ליום 30.6.2021. החברה מיישמת את הוראת השעה.

טיוטות חוזרים:

תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים, סיכונים סייבר וסיכונים טכנולוגיים) - טיוטה

ביום 2.2.2021 פורסמה טיוטת תיקון לפרק "ניהול נכסי השקעה" בחוזר המאוחד. הטיוטה מתייחסת לקביעת מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG (שיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי), אשר רלוונטיים לביצועי תיק ההשקעות ועשויים להשפיע עליהם. להלן ההוראות המוצעות בתמצית:

א. ועדת השקעות של החברה תקבע מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG במסגרת קביעת מדיניות ההשקעה הכללית שנקבעת על ידה, ככל ששיקולים אלו רלוונטיים לביצועי תיק ההשקעות ועשויים להשפיע עליהם.

- ב. ועדת ההשקעות תגבש כללים ונהלים לפיתוח מומחיותה של החברה לבחינת ההיבטים, השיקולים והסיכונים כאמור, ללא תלות בגורמים חיצוניים. עם זאת, הוועדה רשאית לקבוע שניתן להתקשר עם נותני שירות חיצוניים בעלי מומחיות בתחום ה-ESG בתנאי שקיימים הליכים מפורטים ומתועדים לבחירה כאמור, לרבות בחינה של ניגודי עניינים פוטנציאליים.
- ג. החברה תפרט במסגרת המדיניות אותה היא מפרסמת מהם שיקולי ה-ESG הנשקלים על ידה במסגרת ניהול ההשקעות ואת הסיכונים המתפתחים הנוגעים לשיקולים אלו. כמו כן, במסגרת אותה מדיניות, תפרט החברה את שיקולי ההשקעה הנוגעים לסיכונים טכנולוגיים ולסיכוני סייבר.
- החברה לומדת את הטיוטה ונערכת ליישומה.
-

ד. מצבן הכספי של הקופות שבניהול החברה ותוצאות פעילותיהן

התפתחות ענף קופות הגמל ומצב החברה

נכון לתום שנת 2019, פעלו 182 קופות גמל² והיקף הנכסים עמד על כ-534 מיליארדי ש"ח. נכון לתום תקופת הדיווח שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-44.1 מיליארד ש"ח ונכון ליום 31.12.2020 שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-43.6 מיליארד ש"ח.

1. להלן ריכוז נתונים על פי תחומי פעילות:

1.1. להלן פירוט אודות המוצרים והשירותים של החברה:

ליום 31.03.2021

| סך הכל | קופות גמל להשקעה | קופות גמל מרכזית לפיצויים | קרנות השתלמות | קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים | |
|---|------------------|---------------------------|-------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| מספר חשבונות עמיתים: | | | | | |
| 114,599 | 7,285 | - | 92,184 | 15,130 | פעילים |
| 258,063 | 8,926 | 620 | 145,764 | 102,753 | לא פעילים |
| 372,662 | 16,211 | 620 | 237,948 | 117,883 | סה"כ |
| נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח): | | | | | |
| 12,705,223 | 490,935 | - | 10,399,578 | 1,814,710 | פעילים |
| 31,385,354 | 866,324 | 539,136 | 14,298,281 | 15,681,613 | לא פעילים |
| 44,090,577 | 1,357,259 | 539,136 | 24,697,859 | 17,496,323 | סה"כ |
| נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח): | | | | | |
| 28,428 | 3,492 | - | 21,361 | 3,575 | דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים |
| 723,844 | 117,863 | - | 462,350 | 143,631 | תקבולים מדמי גמולים |
| 239,484 | 94,110 | - | 40,739 | 104,635 | תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים |
| 264,392 | 10,051 | 2,503 | 120,074 | 131,764 | העברות צבירה לקופה |
| 1,655,216 | 41,058 | 7,135 | 989,518 | 617,505 | העברות צבירה מהקופה |
| 414,563 | 21,419 | 4,714 | 282,424 | 106,006 | משיכות |
| 1,555,933 | 52,572 | 15,298 | 867,131 | 620,932 | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה |
| דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): | | | | | |
| 77,454 | 2,256 | 651 | 45,228 | 29,319 | |
| דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח): | | | | | |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים): | | | | | |
| | 0.69% | - | 0.75% | 0.71% | פעילים |
| | 0.69% | 0.48% | 0.71% | 0.66% | לא פעילים |
| שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים): | | | | | |
| | 0% | 0% | 0% | 0% | |

² לפי דוח הממונה על רשות שוק ההון לשנת 2019 (כולל קופות גמל רגילות, קרנות השתלמות, קופות מרכזיות לפיצויים, קופות למטרה אחרת, קופות גמל להשקעה וחיסכון לכל ילד).

ליום 31.03.2020

| סך הכל | קופות גמל להשקעה | קופת גמל מרכזית לפיצויים | קרנות השתלמות | קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים | |
|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|------------------------------------|---|
| | | | | | מספר חשבונות עמיתים: |
| 128,827 | 6,118 | - | 105,645 | 17,064 | פעילים |
| 268,425 | 7,380 | 657 | 151,847 | 108,541 | לא פעילים |
| 397,252 | 13,498 | 657 | 257,492 | 125,605 | סה"כ |
| | | | | | |
| | | | | | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח): |
| 11,198,860 | 307,071 | - | 9,214,541 | 1,677,248 | פעילים |
| 27,147,942 | 555,648 | 497,458 | 12,348,936 | 13,745,900 | לא פעילים |
| 38,346,802 | 862,719 | 497,458 | 21,563,477 | 15,423,148 | סה"כ |
| | | | | | |
| | | | | | נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח): |
| 36,322 | 2,730 | - | 30,133 | 3,459 | דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים |
| 797,890 | 106,023 | - | 509,026 | 182,841 | תקבולים מדמי גמולים |
| 258,157 | 90,048 | - | 36,080 | 132,029 | תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים |
| 464,436 | - | 130 | 249,625 | 214,681 | העברות צבירה לקופה |
| 823,839 | - | 5,185 | 533,841 | 284,813 | העברות צבירה מהקופה |
| 498,012 | 33,756 | 7,681 | 330,306 | 126,269 | משיכות |
| (4,488,482) | (126,449) | (45,216) | (2,496,219) | (1,820,598) | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה |
| | | | | | |
| 72,782 | 1,610 | 664 | 42,642 | 27,866 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח): |
| | | | | | |
| | | | | | שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים): |
| | 0.70% | 0 | 0.76% | 0.72% | פעילים |
| | 0.69% | 0.50% | 0.72% | 0.67% | לא פעילים |
| | 0% | 0% | 0% | 0% | שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים): |

שנת 2020

| סך הכל | קופות גמל להשקעה | קופת גמל מרכזית לפיצויים | קרנות השתלמות | קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים | |
|-------------------|---------------------|--------------------------------|-------------------|---|---|
| | | | | | מספר חשבונות עמיתים: |
| 124,482 | 7,552 | - | 100,330 | 16,600 | פעילים |
| 258,823 | 8,218 | 630 | 145,445 | 104,530 | לא פעילים |
| 383,305 | 15,770 | 630 | 245,775 | 121,130 | סה"כ |
| | | | | | נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח): |
| 13,446,432 | 457,291 | - | 10,919,519 | 2,069,622 | פעילים |
| 30,169,759 | 781,958 | 533,184 | 13,600,731 | 15,253,886 | לא פעילים |
| 43,616,191 | 1,239,249 | 533,184 | 24,520,250 | 17,323,508 | סה"כ |
| | | | | | נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח): |
| 286,812 | 28,535 | - | 208,680 | 49,597 | דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים |
| 3,014,378 | 364,063 | - | 2,043,728 | 606,587 | תקבולים מדמי גמולים ודמי סליקה |
| 764,720 | 252,378 | - | 143,031 | 369,311 | תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים |
| 1,465,413 | 18,484 | 12,958 | 704,793 | 729,178 | העברות צבירה לקופה |
| 3,856,849 | 27,325 | 10,602 | 2,399,229 | 1,419,693 | העברות צבירה מהקופה |
| 1,420,916 | 84,851 | 37,792 | 902,718 | 395,555 | משיכות |
| 1,519,357 | 51,978 | 13,210 | 908,484 | 545,685 | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה |
| | | | | | |
| 293,409 | 6,924 | 2,577 | 172,132 | 111,776 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| - | - | - | - | - | דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח): |
| | | | | | |
| | | | | | שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים): |
| | 0.69% | - | 0.75% | 0.71% | פעילים |
| | 0.69% | 0.49% | 0.72% | 0.67% | לא פעילים |
| | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים): |

1.2. להלן מידע בדבר מידע חשבונות לא פעילים ומנותקי קשר:

ליום 31.03.2021

| סך הכל | קופות גמל להשקעה | קופת גמל מרכזית לפיצויים | קרנות השתלמות | קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים | |
|--------|------------------|--------------------------|---------------|------------------------------------|--|
| | | | | | חשבונות מנותקי קשר: |
| 191 | - | - | 151 | 40 | מספר חשבונות |
| 5,422 | - | - | 3,823 | 1599 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח): |
| 4 | - | - | 3 | 1 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| 0.30% | - | - | 0.30% | 0.30% | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים |
| | | | | | חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪ |
| 375 | לא רלבנטי | לא רלבנטי | לא רלבנטי | 375 | מספר חשבונות |
| 899 | | | | 899 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח): |
| 2 | | | | 2 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| 0.82% | | | | 0.82% | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים |

ליום 31.03.2020

| סך הכל | קופות גמל להשקעה | קופת גמל מרכזית לפיצויים | קרנות השתלמות | קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים | |
|--------|------------------|--------------------------|---------------|------------------------------------|--|
| | | | | | חשבונות מנותקי קשר: |
| 68 | - | - | 54 | 14 | מספר חשבונות |
| 1,270 | - | - | 983 | 287 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח): |
| 1 | - | - | 1 | 0 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| 0.3% | - | - | 0.3% | 0.3% | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים |
| | | | | | חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪ |
| 506 | לא רלבנטי | לא רלבנטי | לא רלבנטי | 506 | מספר חשבונות |
| 1,406 | | | | 1,406 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח): |
| 3 | | | | 3 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| 0.85% | | | | 0.85% | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים |

שנת 2020

| סך הכל | קופות גמל להשקעה | קופת גמל מרכזית לפיצויים | קרנות השתלמות | קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים | |
|--------|------------------|--------------------------|---------------|------------------------------------|--|
| | | | | | חשבונות מנותקי קשר: |
| 157 | - | - | 125 | 32 | מספר חשבונות |
| 4,065 | - | - | 3,112 | 953 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח): |
| 12 | - | - | 9 | 3 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| 0.3% | - | - | 0.3% | 0.3% | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים |
| | | | | | חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪ |
| 356 | לא רלבנטי | לא רלבנטי | לא רלבנטי | 356 | מספר חשבונות |
| 885 | | | | 885 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח): |
| 7 | | | | 7 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| 0.84% | | | | 0.84% | שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים |

1.3. להלן מידע בדבר שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין:

לשנים 2018-2021

| קופות גמל להשקעה | קופת גמל מרכזית לפיצויים | קרנות השתלמות | קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים | |
|------------------|--------------------------|---------------|------------------------------------|---|
| | | | | שיעור דמי הניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים): |
| 1.05%/4% | 2% | 2% | 1.05%/4% | פעילים |
| 1.05%/4% | 2% | 2% | 1.05%/4% | לא פעילים |
| 0.3% | 0.3% | 0.3% | 0.3% | מנותקי קשר (בתום שנה מהמועד שבו הפך למנותק קשר) |

1.4. למגבלות דמי ניהול, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות, ראה סעיפים 5.5 ו 6 לדוח השנתי של החברה ליום **31.12.20**.

1.5. התפתחות ושינויים שחלו בסוגי הקופות:

ראה בסעיף ד' לדוח דירקטוריון וסעיף 5 לתיאור עסקי התאגיד לשנת **2020** של החברה.

2. להלן פירוט יתרת נכסי הקופות המנוהלות על ידי החברה בתקופת הדוח בהשוואה לתקופות קודמות:

| שם הקופה ומסלול ההשקעה | | | סך זכויות עמיתים (אלפי ש"ח) ליום | | |
|---|--|--|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | | 31/12/2020 | 31/03/2020 | 31/03/2021 |
| ילין לפידות קופת גמל: | | | | | |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה(*) | | | 1,647,634 | 1,327,494 | 1,724,233 |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 | | | 7,383,559 | 6,550,005 | 7,520,764 |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה(*) | | | 1,475,772 | 1,127,670 | 1,493,501 |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות | | | 1,484,481 | 1,140,648 | 1,569,451 |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח | | | 403,306 | 442,199 | 387,002 |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל | | | 208,148 | 382,542 | 164,327 |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות | | | 4,720,608 | 4,452,590 | 4,637,045 |
| ילין לפידות קרן השתלמות: | | | | | |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות | | | 5,791,107 | 5,435,424 | 5,637,701 |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי | | | 15,671,104 | 13,657,507 | 15,861,045 |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח | | | 354,573 | 398,372 | 340,437 |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל | | | 336,236 | 511,776 | 276,800 |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות | | | 2,146,349 | 1,416,154 | 2,368,280 |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות(**) | | | 220,881 | 144,244 | 213,596 |
| ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים: | | | | | |
| ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי | | | 263,835 | 260,211 | 261,144 |
| ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב' | | | 269,349 | 237,247 | 277,992 |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה(***) | | | | | |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי | | | 657,428 | 461,428 | 713,049 |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות | | | 52,671 | 41,325 | 51,965 |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות | | | 127,521 | 95,060 | 138,764 |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות | | | 28,327 | 44,015 | 22,919 |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות | | | 373,302 | 220,891 | 430,562 |
| סה"כ | | | 43,616,191 | 38,346,802 | 44,090,577 |

(*) המסלול החל בפעילותו בחודש 01/2016

(**) המסלול החל פעילותו בחודש 12/2018

(***) מסלולי קופת הגמל להשקעה, החלו בפעילותם בחודש 12/2016

3. להלן פירוט התשואות הנומינליות ברוטו אשר הניבו הקופות המנוהלות על ידי החברה בתקופת הדוח בהשוואה

לתקופות קודמות:

החברה מנהלת את הקופות בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

| שם הקופה ומסלול ההשקעה | 3 חודשים שהסתיימו ביום 31/03/2021 | 3 חודשים שהסתיימו ביום 31/03/2020 | שנה שהסתיימה 31/12/2020 |
|---|--|--|-------------------------------|
| ילין לפידות קופת גמל: | | | |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה(*) | 4.46% | (11.95%) | 5.46% |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 | 4.02% | (10.51%) | 4.41% |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה(*) | 2.23% | (7.48%) | 2.94% |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות | 7.77% | (20.78%) | 5.88% |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח | 1.52% | (4.34%) | 1.32% |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל | (0.30%) | (0.83%) | 1.45% |
| ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות | 2.77% | (8.15%) | 3.69% |
| ילין לפידות קרן השתלמות: | | | |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות | 2.70% | (8.01%) | 3.76% |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי | 3.84% | (10.21%) | 4.84% |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח | 1.70% | (4.40%) | 1.22% |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל | (0.34%) | (0.75%) | 1.51% |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות | 7.05% | (19.62%) | 8.28% |
| ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות(**) | 1.44% | (5.87%) | 2.44% |
| ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים: | | | |
| ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי | 2.36% | (6.76%) | 2.52% |
| ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב' | 3.64% | (9.72%) | 3.85% |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה (***): | | | |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי | 3.56% | (10.40%) | 4.96% |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות | 1.39% | (5.79%) | 3.17% |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות | 2.09% | (7.60%) | 3.30% |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות | (0.31%) | (0.29%) | 2.11% |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות | 6.91% | (19.92%) | 7.77% |

(*) המסלול החל בפעילותו בחודש 01/2016

(**) המסלול החל פעילותו בחודש 12/2018

(***) מסלולי קופת הגמל להשקעה, החלו בפעילותם בחודש 12/2016

ה. מידע נוסף:

1. **אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל**
 - 1.1. החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 פוקד פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן ישראל, עקב כך חלו שינויים חדים בשוקי ההון בארץ ובעולם. **(ראה פרק תיאור ההתפתחויות הפיננסיות לעיל).** נוכח מאפייניו הייחודיים של משבר הקורונה - קרי אירוע בעל השלכות חוצות סקטורים, המאופייני באי ודאות רבה, לרבות ביחס למועד סיומו או להתנהלות מתמשכת בצלו, החברה נוהגת להעריך באופן שוטף את השלכות התפרצות נגיף הקורונה בישראל ובעולם על השווקים ועל התנהגות הציבור, ובפרט אוכלוסיית החוסכים לטווח ארוך, וכן, לבצע התאמות בהתנהלותה בהתאם להערכותיה המעודכנות. על אף השיפור ברבעון הראשון לשנת 2021 במצב התחלואה בישראל וחזרת המשק לפעילות עסקית תקינה שוררת עדיין אי וודאות בשווקים המקומיים והבינלאומיים בנוגע להיקף התפשטות הנגיף והשלכותיו העתידיות, גם ולרבות חוסר ודאות באשר ליעילות החיסונים בפני מוטציות שונות של הנגיף שהתגלו במדינות שונות בעולם, ולפיכך החברה ערוכה לעבודה מלאה מרחוק הן במצב שגרה והן במצב של סגרים או הגבלות תנועה נוספות. התמשכותו והחרפתו של המשבר עלולות להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בעולם ובישראל, לרבות משיכות כספים של נכסים המנוהלים על ידי החברה.
 - היערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של המשך משבר נגיף הקורונה ושל ההנחיות הניתנות לציבור בעטיו, על פעילותה של החברה, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור על אופן התממשותן של תחזיות שניתנו על ידי החברה במסגרת דיווחיה, מהוות מידע צופה פני עתיד.
 - 1.2. ביום 7 ביולי, 2019 התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ-7881-07-19), בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים, בסך של כ-12 מיליון ₪ (לפי אומדן כללי של המבקשים) (בסעיף זה - להלן יחד: "**הבקשה**"). עניינה של הבקשה הוא בגביית הוצאות ניהול השקעות כהגדרתן בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008, וזאת בנוסף לדמי הניהול הנגבים בקופת הגמל ובקרן ההשתלמות המנוהלות ע"י החברה, ואשר לטענת המבקשים, לא הותרו במפורש בתקנוני הקופה והקרן. בשלב זה הבקשה בשלב מקדמי ולכן לא ניתן להעריך את סיכוייה. ביום 12 בספטמבר 2019, הגישה החברה לביה"ד לעבודה בקשה בהסכמה לעיכוב הליכים עד להכרעה סופית בעשר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות אחרות (כנגד גופים אחרים) המתבררות בביה"ד.
 - 1.3. ביום 10 במאי 2020, התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ-36425-04-20), בבית המשפט המחוזי בתל אביב, (בסעיף זה - להלן יחד: "**הבקשה**"), אשר הוגשה כנגד 10 חברות מנהלות של קופות גמל ובכללן גם החברה. עניינה של הבקשה הוא באופן גביית אגרת רשות האכיפה והגבייה במדיה מגנטית בהתאם לתקנה 4 לתקנות הוצאה לפועל (אגרות, שכר והוצאות), תשכ"ח - 1968 (להלן: "תקנות האגרות"). הבקשה אינה נוקבת בסכום והסעדים המתבקשים במסגרתה כוללים, בין היתר, בקשה להורות לחברה להשיב סכומים אשר לטענת התובע נגבו ביתר (זאת אף על פי שהחברה לא קיבלה מעולם אגרות כאמור) וכן ליתן פירוט מלא של כל התשלומים אשר הועברו לחברה בשל תקנה 4 לתקנות האגרות במהלך 7 השנים שקדמו לבקשה. ביום 7.4.2021 הורה השופט על מחיקת הבקשה לאישור בהסכמת הצדדים.
 - 1.4. ביום 14 במאי 2020, התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ-22866-05-20), בבית המשפט המחוזי בתל אביב, (בסעיף זה - להלן יחד: "**הבקשה**"), אשר הוגשה כנגד 14 חברות מנהלות של קופות גמל ובכללן גם החברה. עניינה של הבקשה, בתמצית, הינה אופן סיווג חבות המס בעת הפרשת מעסיק לקרנות השתלמות. הבקשה אינה נוקבת בסכום הנזק לחברי הקבוצה והסעדים המתבקשים במסגרתה כוללים, בין היתר, בקשה להורות לחברה לשנות את אופן סיווג ההפקדות וכן להורות על השבה ו/או תשלום פיצוי למי שניזוק. בשל שלביה המקדמיים של הבקשה, והגם שלדעתה של החברה עומדות לה טענות טובות מאוד ובהן, בין היתר, כי חיוב המס נעשה בהתאם להוראות רשות המסים, כי החישוב נעשה ע"י הבנק המתפעל וכי המס הועבר לרשות המיסים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייה ו/או הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית.

2. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים או המצביעים על גירעון בהון העצמי המינימלי הנדרש וכן הערכת החברה האם בשנה הקרובה תידרש לגייס מקורות לצורך עמידה בהוראות תקנות אלו
 - 2.1. למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח ו/או לאחריו לא התרחשו אירועים המצביעים על גירעון צפוי בהון העצמי הנדרש מהחברה בהתאם להראות הדין.
 - 2.2. להערכת החברה, במהלך השנה הקרובה לא תידרש לגייס מקורות לצורך עמידה בהוראות הדין לעניין הון עצמי מזערי.
3. השפעה שהייתה לעסקה משותפת, להשקעה בתאגיד אחר, להגדלה או הקטנה בשיעור ההשתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור, על נתוני הדוחות הכספיים, מקום שהשפעה זו מהותית מאד
לא רלוונטי.
4. תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים
לתיאור האסטרטגיה של החברה ויעדיה העיקריים ראה לעיל בסעיף 18 בדוח עסקי התאגיד בדוחות התקופתיים של החברה לשנת 2020.
5. תיאור כללי של תכניות, החורגות ממהלך העסקים הרגיל, שהחברה החליטה לבצען בשנה הקרובה, אם עשויה להיות להן השלכה מהותית על מצב העסקים ותוצאות הפעולות, תוך התייחסות לתחומי הפעילות, היכן שרלוונטי
אין
6. נושאים אליהם הפנה רואה החשבון של החברה את תשומת הלב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים
רואה החשבון של החברה לא הפנה את תשומת הלב לעניינים מיוחדים בחוות דעתו.

ו. בקורות ונהלים לגבי גילוי:

הנהלת החברה בשיתוף המנכ"ל והאחראי הבכיר בתחום 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 והאחראי הבכיר בתחום הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ז. בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום **31 במרץ 2021** 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 הדיווח הכספי.

ח. דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) 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 בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום **31 במרץ 2021**, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום **31 במרץ 2021**, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

27 במאי, 2021

תאריך אישור הדוח

מנחם רהב
יו"ר הדירקטוריון

דליה שני
מנכ"ל

אמיר בן-דהן
נושא המשרה הבכיר
בתחום הכספיים

אני, גב' דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") לרבעון הראשון של שנת 2021 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם וקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע 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 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או שסביר שישפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן -
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה חשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 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 על דיווח כספי.

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

27 במאי, 2021

תאריך

דליה שני
מנכ"ל

אני, מר אמיר בן-דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") לרבעון הראשון של שנת 2021 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם וקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע 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 והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן -
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או שסביר שישפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן -
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה חשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 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 על דיווח כספי.

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

27 במאי, 2021

תאריך

אמיר בן-דהן
נושא משרה הבכיר
בתחום הכספיים

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים
ליום 31 במרץ 2021

(בלתי מבוקרים)

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים
ליום 31 במרץ 2021

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

| | |
|------|---|
| 2 | דוח סקירה של רואי החשבון |
| | דוחות כספיים תמציתיים ביניים (בלתי מבוקרים): |
| 3 | דוחות תמציתיים על המצב הכספי |
| 4 | דוחות תמציתיים על הרווח הכולל |
| 5 | דוחות תמציתיים על השינויים בהון |
| 6 | דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים |
| 7-10 | ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים |

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2021 ואת הדו"חות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הנחיות הממונה"). 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 מבידורים, 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 שניודע 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 בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה.

בריסטון אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 27 במאי, 2021

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455

info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628

info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528

info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173

info-jer@deloitte.co.il

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרץ | |
|----------------|--------------|----------|
| 2020 | 2020 | 2021 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |

| | | |
|--------|--------|--------|
| 5,170 | 851 | 4,298 |
| 150 | - | - |
| 23,321 | 19,784 | 24,187 |
| 28,641 | 20,635 | 28,485 |

נכסים:

הוצאות רכישה נדחות

נכסי מיסים שוטפים

חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים

השקעות פיננסיות:

קרנות נאמנות

סך הכל השקעות פיננסיות בשווי הוגן

מזומנים ושווי מזומנים

| | | |
|---------|---------|---------|
| 83,638 | 81,190 | 89,561 |
| 156,788 | 140,917 | 162,796 |

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות

עודפים

סך כל הון

| | | |
|---------|---------|---------|
| 1,100 | 1,100 | 1,100 |
| 143,360 | 126,898 | 149,069 |
| 144,460 | 127,998 | 150,169 |

התחייבויות:

התחייבויות בגין מסים נדחים

התחייבויות בגין מיסים שוטפים

זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

| | | |
|--------|--------|--------|
| 714 | 229 | 796 |
| - | 998 | 591 |
| 11,614 | 11,692 | 11,240 |
| 12,328 | 12,919 | 12,627 |

| | | |
|---------|---------|---------|
| 156,788 | 140,917 | 162,796 |
|---------|---------|---------|

סך כל ההון וההתחייבויות

| | | |
|-------------------------------|----------|------------------|
| אמיר בן דהן | דליה שני | מנחם רהב |
| נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים | מנכ"ל | יו"ר הדירקטוריון |

תאריך אישור הדוחות: 27 במאי, 2021

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
דוחות תמציתיים על הרווח הכולל

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ | |
|---------------------------------------|--|----------|
| 2020 | 2020 | 2021 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |
| 293,409 | 72,782 | 77,454 |
| 57 | (1,481) | 248 |
| 293,466 | 71,301 | 77,702 |
| 149,440 | 36,274 | 39,254 |
| 93,096 | 22,414 | 24,615 |
| 4,403 | 1,221 | 1,783 |
| 13,501 | 3,376 | 3,375 |
| 260,440 | 63,285 | 69,027 |
| 33,026 | 8,016 | 8,675 |
| 11,288 | 2,740 | 2,966 |
| 21,738 | 5,276 | 5,709 |
| 21,738 | 5,276 | 5,709 |

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון

סך כל ההכנסות

דמי ניהול לחברה קשורה
עמלות, הוצאות שיווק והפצה
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות תפעול אחרות

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח לתקופה

סך כל הרווח הכולל לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
דוחות תמציתיים על השינויים בהון

**לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021**

| סך הכל | עודפים | הון מניות |
|---------------------|-----------------|------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (בלתי מבוקר) | | |
| 144,460 | 143,360 | 1,100 |
| 5,709 | 5,709 | - |
| 150,169 | 149,069 | 1,100 |

יתרה ליום 1 בינואר 2021
רווח לתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2021

**לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020**

| סך הכל | עודפים | הון מניות |
|---------------------|-----------------|------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (בלתי מבוקר) | | |
| 122,722 | 121,622 | 1,100 |
| 5,276 | 5,276 | - |
| 127,998 | 126,898 | 1,100 |

יתרה ליום 1 בינואר 2020
רווח לתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2020

**לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)**

| סך הכל | עודפים | הון מניות |
|-----------------|-----------------|------------------|
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 122,722 | 121,622 | 1,100 |
| 21,738 | 21,738 | - |
| 144,460 | 143,360 | 1,100 |

יתרה ליום 1 בינואר 2020
רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

| ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ | |
|---------------------------------------|--|----------|
| 2020 | 2020 | 2021 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

| | | |
|--------|-------|-------|
| 21,738 | 5,276 | 5,709 |
|--------|-------|-------|

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי המזומנים:

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

קרנות נאמנות

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

הוצאות מיסים על ההכנסה

| | | |
|---------|-------|-------|
| (13) | 1,498 | (241) |
| (4,204) | 115 | 872 |
| 11,288 | 2,740 | 2,966 |
| 7,071 | 4,353 | 3,597 |

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בחייבים ויתרות חובה

שינוי בזכאים ויתרות זכות

שינוי בזכאים צדדים קשורים

| | | |
|---------|---------|---------|
| (929) | 2,608 | (866) |
| (1,591) | (1,216) | 963 |
| 3,808 | 3,511 | (1,337) |
| 1,288 | 4,903 | (1,240) |

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

| | | |
|----------|---------|---------|
| (12,077) | (2,519) | (2,143) |
| 347 | - | - |
| (11,730) | (2,519) | (2,143) |

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

| | | |
|--------|--------|-------|
| 18,367 | 12,013 | 5,923 |
|--------|--------|-------|

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

תמורה ממימוש השקעות פיננסיות

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

| | | |
|---------|---|---|
| 2,094 | - | - |
| (6,000) | - | - |

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

| | | |
|---------|---|---|
| (3,906) | - | - |
|---------|---|---|

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

| | | |
|--------|--------|-------|
| 14,461 | 12,013 | 5,923 |
|--------|--------|-------|

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

| | | |
|--------|--------|--------|
| 69,177 | 69,177 | 83,638 |
|--------|--------|--------|

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

| | | |
|--------|--------|--------|
| 83,638 | 81,190 | 89,561 |
|--------|--------|--------|

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה ביום 24 בנובמבר 2004 כחברה פרטית. החברה החלה את פעילותה בדצמבר 2004, במטרה לעסוק בתחום ניהול קופות גמל. החברה הינה מוסד כספי לעניין מס ערך מוסף.

החברה עוסקת בניהול ארבע קופות גמל מסלוליות:

(1) ילין לפידות - קרן השתלמות

(2) ילין לפידות - קופת גמל

(3) ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים

(4) ילין לפידות - קופות גמל להשקעה

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. הוצאות רכישה נדחות:

עמלות לסוכנים המשולמות עבור גיוס עמיתים נוספים לקופות הגמל נרשמות כהוצאות רכישה נדחות (DAC) אם ניתן לזהותן בנפרד ולמדוד אותן באופן מהימן ואם השבתן, באמצעות דמי ניהול, צפויה. ה-DAC מופחת על פני התקופה המשוערת לקבלת הכנסות מדמי ניהול.

החברה בוחנת את סכום בר ההשבה של הוצאות הרכישה הנדחות מדי תקופת דיווח על בסיס כלל המידע שבידיה.

ג. מיסים על הכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות (הכנסות) המיסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שווים ההוגן. הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - נתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

| ליום 31 במרץ 2021 | |
|-------------------|----------|
| סה"כ | רמה 1 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (בלתי מבוקר) | |
| 44,750 | 44,750 |
| 44,750 | 44,750 |

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

| ליום 31 במרץ 2020 | |
|-------------------|----------|
| סה"כ | רמה 1 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (בלתי מבוקר) | |
| 39,092 | 39,092 |
| 39,092 | 39,092 |

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

| ליום 31 בדצמבר 2020 | |
|---------------------|----------|
| סה"כ | רמה 1 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| 44,509 | 44,509 |
| 44,509 | 44,509 |

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון בהתאם לתקנות כמפורט להלן.

ב. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן - תקנות ההון) והנחיות הממונה:

| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרץ | |
|----------------|--------------|----------|
| 2020 | 2020 | 2021 |
| אלפי ש"ח | אלפי ש"ח | אלפי ש"ח |
| (מבוקר) | (בלתי מבוקר) | |
| 91,963 | 89,197 | 93,412 |
| 144,460 | 127,998 | 150,169 |
| 52,497 | 38,801 | 56,757 |
| - | - | - |
| 15,000 | 15,000 | 15,000 |
| 14,308 | 11,673 | 14,545 |
| 64,355 | 64,224 | 65,567 |
| (1,700) | (1,700) | (1,700) |
| 91,963 | 89,197 | 93,412 |

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון
הון עצמי קיים
עודף

סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנדירות וההשקעה

הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

0.1% היקף מהנכסים המנוהלים עד 15 מיליארד
0.05% היקף מהנכסים המנוהלים מעל 15 מיליארד
25% מסך ההוצאות השנתיות
הקלה בגין עריכת ביטוח
סך כל סכום ההון העצמי הנדרש

ג. החברה עומדת בדרישות ההון המזערי הנדרש ממנה ליום 31 במרץ, 2021.

ביאור 5 - מיסים על ההכנסה

א. החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף.

ב. הוצאות מיסים על הכנסה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021, מורכבות מהוצאות מיסים שוטפים אשר חושבו בהתבסס על שיעור מס של 34.19%. כמו כן, החברה רושמת מיסים נדחים בגין הפרשי עיתוי בהכרה בהכנסות מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ביאור 6 - דמי ניהול לחברה קשורה

בהתאם להסכם שנערך בין החברה לחברה קשורה, מקבלת החברה שירותי ניהול ושיווק מהחברה הקשורה, הכוללים, בין היתר, העמדת כוח אדם הנדרש לניהול החברה, שירותי משרד ואחזקה, שירותים משפטיים ועוד זאת בתמורה ל- 70% בתוספת מע"מ מהרווח מפעילויות רגילות לפני מיסים על ההכנסה.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - התחייבויות תלויות

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, כפי שצינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

| <u>כמות</u> <u>תביעות</u> | <u>הסכום הנתבע</u> <u>באלפי ש"ח</u> |
|------------------------------|--|
|------------------------------|--|

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:

| | | |
|---|---|--------|
| התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה | 2 | - |
| צוין סכום התביעה | 1 | 12,000 |

בגין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, לא נרשמה הפרשה בספרי החברה.

בביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, הובא תיאור של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה. להלן יובאו עדכונים מהותיים בנוגע לבקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה:

ביום 10 במאי 2020, התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ 36425-04-20), בבית המשפט המחוזי בתל אביב, (בסעיף זה - להלן יחד: "הבקשה"). עניינה של הבקשה הוא באופן גביית אגרת רשות האכיפה והגבייה במדיה מגנטית בהתאם לתקנה 4 לתקנות הוצאה לפועל (אגרות, שכר והוצאות), תשכ"ח - 1968 (להלן: "תקנות האגרות"). הבקשה אינה נוקבת בסכום והסעדים המתבקשים במסגרתה כוללים, בין היתר, בקשה להורות לחברה להשיב סכומים אשר לטענת התובע נגבו ביתר וכן ניתן פירוט מלא של כל התשלומים אשר הועברו לחברה בשל תקנה 4 לתקנות האגרות במהלך 7 השנים שקדמו לבקשה. ביום 7 באפריל 2021 ובהסכמת הצדדים הורה השופט על מחיקת הבקשה לאישור.

ביאור 8 - אירועים בתקופת הדיווח

החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן ישראל, עקב כך חלו שינויים חדים בשוקי ההון בארץ ובעולם. נוכח מאפייניו הייחודיים של משבר הקורונה - קרי אירוע בעל השלכות חוצות סקטורים, המאופיין באי ודאות רבה, לרבות ביחס למועד סיומו או להתנהלות מתמשכת בצלו, החברה נהגת להעריך באופן שוטף את השלכות התפרצות נגיף הקורונה בישראל ובעולם על השווקים ועל התנהגות הציבור, ובפרט אוכלוסיית החוסכים לטווח ארוך, וכן, לבצע התאמות בהתנהלותה בהתאם להערכותיה המעודכנות.

על אף השיפור ברבעון הראשון לשנת 2021 במצב התחלואה בישראל וחזרת המשק לפעילות עסקית תקינה שוררת עדיין אי וודאות בשווקים המקומיים והבינלאומיים בנוגע להיקף התפשטות הנגיף והשלכותיו העתידיות, גם ולרבות חוסר ודאות באשר ליעילות החיסונים בפני מוטציות שונות של הנגיף שהתגלו במדינות שונות בעולם, ולפיכך החברה ערוכה לעבודה מלאה מרחוק הן במצב שגרה והן במצב של סגרים או הגבלות תנועה נוספות. התמשכותו והחרפתו של המשבר עלולות להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בעולם ובישראל, לרבות משיכות כספים של נכסים המנוהלים על ידי החברה.