

**ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ**

דין וחשבון לשנת 2022

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון שנתי 2022

דף

תוכן העניינים:

2 - 51	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2022
51	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
52	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
53 - 54	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
55 - 111	דוחות כספיים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

סקירת ההנהלה לשנת 2022

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. הקופה הינה קרן השתלמות פרטית, המנוהלת על ידי ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ. למבנה השליטה בילין לפידות החזקות בע"מ, ראו סעיף 1.4 לדוח עסקי התאגיד של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ לשנת 2022.

חברת ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") ניהלה בשנת הדוח 4 קופות גמל, לפי הפירוט להלן:

- 1 קופת גמל לחסכון, לתגמולים ואישית לפיצויים.
- 1 קופה מרכזית לפיצויים.
- 1 קרן השתלמות.
- 1 קופת גמל להשקעה.

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2004.

בשנת 2022 לא בוצעו שינויים בתקנון הקופה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול	קוד מסלול	מועד הקמה
1038	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	509-00000000001038-1038-000	23/11/04
1162	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	509-00000000001038-1162-000	28/12/07
1319	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	509-00000000001038-1319-000	21/07/08
1361	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	509-00000000001038-1361-000	06/10/08
8563	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי	509-00000000001038-8563-000	08/07/14
12530	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	509-00000000001038-12530-000	18/10/18

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם עצמאים ושכירים המפקידים כספי השתלמות.

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים הבאים:

האישור חל רק על כספים ששולמו לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו 19א לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד 1964 או בתקנות מכח סעיף 22 לחוק קופות גמל שיבואו במקום התקנות האמורות.

האישור ניתן על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה.
תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.23

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

יחס נזילות - שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי קופות הגמל - לתאריך הדוח :

שם המסלול	יחס נזילות
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	90.76
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	82.98
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	87.97
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	83.87
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי	73.56
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	88.47

ב. מח"מ (משך חיים ממוצע) של חסכון העמיתים

מח"מ של חסכון העמיתים - משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החסכון.

שם המסלול	מח"מ (שנים)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	1.74
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	1.58
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	1.67
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1.64
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי	2.04
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	1.93

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2022 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

שכירים	לתיחיל	נפתחו השנה	נסגרו	לסוף השנה
	השנה	השנה	השנה	השנה
193,773	27,245	28,669	192,349	
28,477	3,093	2,649	28,921	
222,250	30,338	31,318	221,270	

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר
2021	2022	2021	2022
סך נכסים, נטו	סך נכסים, נטו	מספר	מספר
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	חשבונות	חשבונות
11,315,503	9,744,888	88,450	85,503
14,610,765	13,674,294	133,800	135,767
25,926,268	23,419,182	222,250	221,270

חשבונות פעילים
חשבונות לא פעילים
סה"כ

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי הנהלה

שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מנחה את הנהלת החברה המנהלת בבחירת השקעותיה. מנהל ההשקעות נוקט במדיניות השקעות לטווח המתאים לאופי החוסכים בכל אחד ממסלולי ההשקעה. להערכת הנהלת החברה המנהלת שיעור הנכסים הנזילים והסחירים גבוה דיו כדי לממן תשלומים לעמיתים המבקשים למשוך את חשבונותיהם או להעבירם לקופות אחרות.

שינוי במספר חשבונות העמיתים נובע בין היתר בשל התחרות העזה בענף ומעבר עמיתים בין גופים מנהלים מתחרים בהמלצת בעלי רשיון שיווק פנסיוני ויועצים פנסיונים בלתי תלויים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר 2022					
עמיתים לא פעילים			עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר		סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות		נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים		ש"ח	עמיתים	
36,354	291		6,270	42	0.5%-0%
2,784,850	25,199		1,722,350	13,340	1%-0.5%
73,883	1,918		84,310	955	1.5%-1%
6,296	284		6,389	81	2%-1.5%
2,901,383	27,692		1,819,319	14,418	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 2,214 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022					
עמיתים לא פעילים			עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר		סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות		נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים		ש"ח	עמיתים	
58,209	590		21,062	239	0.5%-0%
8,260,476	81,378		6,053,409	52,027	1%-0.5%
67,785	1,634		79,548	949	1.5%-1%
2,862	215		3,941	90	2%-1.5%
8,389,332	83,817		6,157,960	53,305	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 8,091 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2022					
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים			
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר		
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות		
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים		
578	14	379	5	0.5%-0%	
174,363	2,150	110,078	1,105	1%-0.5%	
4,748	136	6,315	77	1.5%-1%	
0	0	0	0	2%-1.5%	
179,689	2,300	116,772	1,187		

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 118 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר 2022					
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים			
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר		
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות		
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים		
2,352	19	227	1	0.5%-0%	
98,867	1,267	72,441	835	1%-0.5%	
1,658	87	2,732	37	1.5%-1%	
0	0	0	0	2%-1.5%	
102,877	1,373	75,400	873		

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 18 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2022					
עמיתים לא פעילים			עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר		סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות		נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים		ש"ח	עמיתים	
30,112	291		18,987	222	0.5%-0%
1,894,539	23,353		1,484,575	18,365	1%-0.5%
4,710	149		5,839	115	1.5%-1%
418	20		671	9	2%-1.5%
1,929,779	23,813		1,510,072	18,711	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 1,319 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר 2022					
עמיתים לא פעילים			עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר		סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות		נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים		ש"ח	עמיתים	
1,913	14		276	4	0.5%-0%
169,217	1,086		64,384	611	1%-0.5%
104	5		705	18	1.5%-1%
0	0		0	0	2%-1.5%
171,234	1,105		65,365	633	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 88 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

ב. חמשת המעסיקים הגדולים בקופה (ברמה מצרפית)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	
0.00	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
0.70	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
1,290,902	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
5.51	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
6,855	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.10	שיעור החשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי הקופה על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי הקופה הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
באחוזים		
16.13	8.53	<u>רכוש שוטף</u>
0.06	0.15	מזומנים ושווי מזומנים
16.19	8.68	חייבים ויתרות חובה
55.51	66.80	<u>השקעות פיננסיות</u>
12.70	10.57	נכסי חוב סחירים
8.12	7.07	נכסי חוב שאינם סחירים
7.48	6.88	מניות
83.81	91.32	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.05	2.30	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.95	97.70	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב קונצרניות).

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
באחוזים		
31.42	19.17	<u>רכוש שוטף</u>
0.05	0.12	מזומנים ושווי מזומנים
31.47	19.29	חייבים ויתרות חובה
32.81	49.04	<u>השקעות פיננסיות</u>
10.37	10.13	נכסי חוב סחירים
16.30	14.37	נכסי חוב שאינם סחירים
9.05	7.17	מניות
68.53	80.71	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
3.67	3.32	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
96.33	96.68	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים.
 שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
 א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
באחוזים		
7.65	10.50	רכוש שוטף
0.09	0.17	מזומנים ושווי מזומנים
7.74	10.67	חייבים ויתרות חובה
77.04	72.65	השקעות פיננסיות
8.84	10.69	נכסי חוב סחירים
0.01	0.04	נכסי חוב שאינם סחירים
6.37	5.95	מניות
92.26	89.33	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
100.00	100.00	סך כל הנכסים
2.38	1.52	זכאים ויתרות זכות
97.62	98.48	זכויות העמיתים
100.00	100.00	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי לא חלו שינויים מהותיים הראויים לציון בהשוואה לשנה קודמת.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון. כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
באחוזים		
15.75	5.85	<u>רכוש שוטף</u>
0.01	0.08	מזומנים ושווי מזומנים
15.76	5.93	חייבים ויתרות חובה
83.13	92.75	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.11	1.32	נכסי חוב סחירים
84.24	94.07	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.06	0.07	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.94	99.93	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב קונצרניות).

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
 א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
באחוזים		
53.49	39.60	<u>רכוש שוטף</u>
0.05	0.10	מזומנים ושווי מזומנים
53.54	39.70	חייבים ויתרות חובה
5.61	17.61	<u>השקעות פיננסיות</u>
4.53	10.67	נכסי חוב סחירים
28.33	23.52	נכסי חוב שאינם סחירים
7.99	8.50	מניות
46.46	60.30	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
5.45	4.29	<u>סך כל הנכסים</u>
94.55	95.71	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
100.00	100.00	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב (בעיקר נכסי חוב סחירים ופקדונות).
 שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
 א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

- ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
באחוזים		
18.42	8.31	<u>רכוש שוטף</u>
0.12	0.21	מזומנים ושווי מזומנים
18.54	8.52	חייבים ויתרות חובה
67.19	73.55	<u>השקעות פיננסיות</u>
5.06	8.19	נכסי חוב סחירים
4.05	3.17	נכסי חוב שאינם סחירים
5.16	6.57	מניות
81.46	91.48	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.81	0.49	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.19	99.51	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב קונצרניות).

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים

א. פעילות הקופה בשוק ההון חושפת אותה למגוון סיכונים. סיכונים פיננסיים כדוגמת: סיכון שוק, סיכון אשראי סיכון נזילות וסיכון הנובע מהיבטים סביבתיים, חברתיים וממשל תאגידי (ESG), סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. השווקים הפיננסיים מתאפיינים בתנודתיות גבוהה ונתונים להשפעות מגורמים כלכליים, פוליטיים וביטחוניים בישראל ובעולם. הקופה פועלת בניסיון למזער את הפגיעה האפשרית, לשם כך, מינה דירקטוריון החברה המנהלת מנהל סיכונים האמון על תהליכי הערכת הסיכונים הפיננסיים ואופן ניהולם.

לעניין פירוט השיטות, ההערכות והצגת גורמי הסיכון כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים על פי תוחלת ההשפעה שלהם על עסקי החברה ראה סעיף 16 בדוח תיאור עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

סיכון נזילות - הוא הסיכון להפסד כספי מהותי כתוצאה מאי יכולת למכור נכסי השקעה במחיר סביר בשווקים השונים בהם מוחזקים נכסי הקופה.

ליום 31 בדצמבר 2022						
שם מסלול	באלפי ש"ח					באחוזים
	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	אחרים	סה"כ נכסים נטו	יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	4,089,785	195,091	315,489	120,337	4,720,702	95.46%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	12,879,857	673,707	851,011	142,717	14,547,292	106.70%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	256,960	11,271	20,908	7,322	296,461	98.53%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	178,252	--	--	25	178,277	119.22%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי	3,118,715	348,277	35,256	(62,397)	3,439,851	123.25%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	213,942	6,492	12,978	3,187	236,599	102.21%

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק

סיכון שוק - הוא הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההון של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל, הנובע משינויים בתנאי השוק. סיכון השוק כולל את הקטגוריות הבאות:

- סיכון ריבית - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינויים בריביות השונות.
- סיכון מטבע חוץ - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינויים בשערי חליפין.
- סיכון מחיר - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינוי במחירי השוק של מכשירים פיננסיים, סחורות ונדל"ן.
- סיכון השינוי במדד מחירים לצרכן - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן.

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2022			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות			
סך נכסי המסלול	2,189,708	1,793,347	737,647
4,720,702			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (61,858)			
--	--	61,858	--
סה"כ	2,127,850	1,793,347	799,505
4,720,702			
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי			
סך נכסי המסלול	9,031,417	3,615,146	1,900,729
14,547,292			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (884,563)			
--	--	884,563	--
סה"כ	8,146,854	3,615,146	2,785,292
14,547,292			
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח			
סך נכסי המסלול	115,383	149,310	31,768
296,461			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא 7,205			
--	--	(7,205)	--
סה"כ	122,588	149,310	24,563
296,461			

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
 ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
178,277	108,315	--	69,962
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל סך נכסי המסלול			
178,277	108,315	--	69,962
סה"כ			
3,439,851	24,245	373,921	3,041,685
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי סך נכסי המסלול			
--	--	448,158	(448,158)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
3,439,851	24,245	822,079	2,593,527
סה"כ			
236,599	91,046	27,490	118,063
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות סך נכסי המסלול			
--	--	606	(606)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
236,599	91,046	28,096	117,457
סה"כ			

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
 ג. סיכוני שוק (המשך)
 ג' 2 סיכון ריבית

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי בשיעור הריבית על תשואת תיק ההשקעות

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		השינוי בתשואת תיק ההשקעות:
2.92	(2.62)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
1.93	(1.75)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
3.35	(3.00)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
4.02	(3.70)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.03	(0.02)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
2.91	(2.66)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
				אלפי ש"ח			
בנקים	75,960	--	--	--	--	75,960	22.23%
ביטוח	13,099	--	--	--	--	13,099	3.83%
מסחר ושרותים	15,663	5,987	--	--	4,651	26,301	7.70%
שרותים פיננסיים	1,814	524	--	--	7,919	10,257	3.00%
נדל"ן ובנייה	37,466	6,940	--	--	512	44,918	13.15%
תעשיה	8,131	10,053	516	--	232	18,932	5.54%
ביומד	894	719	--	--	8,111	9,724	2.85%
טכנולוגיה	34,630	15,921	454	--	3,812	54,817	16.04%
השקעה ואחזקות	58,858	11,577	--	--	--	70,435	20.62%
נפט וגז	12,582	4,630	--	--	--	17,212	5.04%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	259,097	56,351	970	--	25,237	341,655	100.00%

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
				אלפי ש"ח			
בנקים	429,283	--	--	--	--	429,283	19.85%
ביטוח	91,460	208	--	--	--	91,668	4.24%
מסחר ושרותים	127,492	46,948	--	--	30,032	204,472	9.45%
שרותים פיננסיים	12,789	14,809	--	--	59,405	87,003	4.02%
נדל"ן ובנייה	330,966	57,458	--	--	11,013	399,437	18.46%
תעשיה	69,052	56,391	76	--	28,913	154,432	7.14%
ביומד	5,620	7,692	--	--	60,125	73,437	3.40%
טכנולוגיה	252,548	67,245	2,291	--	31,351	353,435	16.34%
השקעה ואחזקות	207,252	50,749	--	--	--	258,001	11.93%
נפט וגז	88,023	23,716	--	--	--	111,739	5.17%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,614,485	325,216	2,367	--	220,839	2,162,907	100.00%

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
 ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2022

ענף משק	נסחרות				
	ת"א 125	היתר	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל
	במדד	במדד מניות	אלפי ש"ח		% מסה"כ
נדל"ן ובנייה	--	104	--	--	82.54%
נפט וגז	--	22	--	--	17.46%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	--	126	--	--	100.00%

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
 ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2022

ענף משק	נסחרות במדד מניות	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	1,937	168,441	--	--	170,378	20.15%
ביטוח	82	36,827	--	--	36,909	4.37%
מסחר ושרותים	24,212	55,067	--	10,699	89,978	10.64%
שרותים פיננסיים	5,891	5,501	--	7,308	18,700	2.21%
נדל"ן ובנייה	26,565	154,260	--	5,101	185,926	22.00%
תעשייה	24,211	28,632	--	5,411	58,254	6.89%
ביומד	2,986	2,225	--	19,997	25,208	2.98%
טכנולוגיה	24,199	91,553	826	10,076	126,654	14.98%
השקעה ואחזקות	14,617	75,009	--	--	89,626	10.60%
נפט וגז	10,208	33,582	--	--	43,790	5.18%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	134,908	651,097	826	58,592	845,423	100.00%

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

ענף משק	נסחרות במדד מניות	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	1,522	--	--	1,522	20.19%
ביטוח	--	288	--	--	288	3.82%
מסחר ושרותים	152	447	--	70	669	8.87%
שרותים פיננסיים	23	16	--	241	280	3.71%
נדל"ן ובנייה	198	1,360	--	32	1,590	21.09%
תעשייה	168	245	--	68	481	6.38%
ביומד	6	30	--	194	230	3.05%
טכנולוגיה	232	850	10	73	1,165	15.45%
השקעה ואחזקות	154	792	--	--	946	12.55%
נפט וגז	60	309	--	--	369	4.89%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	993	5,859	10	678	7,540	100.00%

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי

סיכון אשראי - הוא הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של מנפיקי ניירות ערך, בעלי חוב בהלוואות, או צדדים לחוזה. סיכון אשראי כולל את הקטגוריות הבאות:

- סיכון אשראי ישיר - אי מילוי או חשש לאי מילוי התחייבויותיו בזמן של בעל חוב (מנפיק אג"ח, לווה, צד לעסקה) בשל חדלות פירעון, פירעון חלקי או פיגור בתשלומים או ירידת דירוג האשראי של החייב שמשפיעה לרעה על ערכו הנוכחי של הנכס.
- סיכון ריכוזיות - העצמת ההפסד כתוצאה מהתממשות סיכון אשראי עקב ריכוז ההשקעה בענף ספציפי או מחשיפה לגורם סיכון בודד או לקבוצת לווים ספציפית.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
3,299,316	479,753	2,819,563	בארץ
438,809	30,827	407,982	בחו"ל
<u>3,738,125</u>	<u>510,580</u>	<u>3,227,545</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג מקומי אלפי ש"ח	
	א. נכסי חוב בארץ
	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
1,290,252	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
965,728	AA ומעלה
376,141	BBB עד A
239	נמוך מ-BBB
187,203	לא מדורג
<u>2,819,563</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

274,189	AA ומעלה
30,747	BBB עד A
32	נמוך מ-BBB
4,548	לא מדורג
163,562	הלוואות לעמיתים
6,675	הלוואות לאחרים
<u>479,753</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>3,299,316</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

259,969

26,826

51,127

67,435

2,625

407,982

ב. נכסי חוב בחו"ל

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

9,043

21,784

30,827

438,809

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג 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.

ליום 31 בדצמבר 2022	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
2.99	AA מעלה
5.68	A
6.87	BBB
7.35	לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות (המשך)

4. חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
41.47%	1,550,221	אגרות חוב ממשלתיות
19.59%	732,157	בנקים
0.63%	23,586	ביטוח
7.10%	265,385	מסחר ושירותים
1.83%	68,460	שרותים פיננסיים
13.61%	508,872	נדל"ן ובנייה
1.36%	50,876	תעשייה
1.29%	48,179	ביומד
3.15%	117,898	טכנולוגיה
0.92%	34,311	השקעה ואחזקות
4.26%	159,300	נפט וגז
4.79%	178,880	אחר
100.00%	3,738,125	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
8,196,410	1,462,580	6,733,830	בארץ
705,424	62,138	643,286	בחו"ל
8,901,834	1,524,718	7,377,116	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג מקומי אלפי ש"ח	נכסי חוב בארץ
3,324,599	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
2,141,547	AA ומעלה
804,915	BBB עד A
96	נמוך מ-BBB
462,673	לא מדורג
6,733,830	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

810,404	AA ומעלה
44,732	BBB עד A
14	נמוך מ-BBB
8,127	לא מדורג
584,026	הלוואות לעמיתים
15,277	הלוואות לאחרים
1,462,580	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
8,196,410	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

169,494

144,312

144,103

177,910

7,467

643,286

ב. נכסי חוב בחו"ל

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

21,083

41,055

62,138

705,424

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג 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.

ליום 31 בדצמבר 2022	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
2.35	AA מעלה
7.01	A
6.87	BBB
8.23	לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי (המשך)

4. חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
39.25%	3,494,093	אגרות חוב ממשלתיות
21.63%	1,925,870	בנקים
0.67%	59,699	ביטוח
6.19%	551,109	מסחר ושירותים
1.62%	144,582	שרותים פיננסיים
13.88%	1,234,630	נדל"ן ובנייה
1.23%	109,086	תעשיה
1.40%	124,654	ביומד
3.03%	270,155	טכנולוגיה
0.78%	69,847	השקעה ואחזקות
3.67%	326,569	נפט וגז
6.65%	591,540	אחר
100.00%	8,901,834	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
229,913	32,122	197,791	בארץ
20,980	57	20,923	בחו"ל
250,893	32,179	218,714	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
75,510	א. <u>נכסי חוב בארץ</u>
	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
76,951	AA ומעלה
32,465	BBB עד A
48	נמוך מ-BBB
12,817	לא מדורג
197,791	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

18,017	AA ומעלה
3,149	BBB עד A
5	נמוך מ-BBB
573	לא מדורג
9,906	הלוואות לעמיתים
472	הלוואות לאחרים
32,122	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
229,913	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

16,364

323

3,957

279

20,923

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

57

57

20,980

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג 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.

ליום 31 בדצמבר 2022	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
3.17	AA מעלה
5.20	A
7.73	לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח (המשך)

4. חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
36.62%	91,874	אגרות חוב ממשלתיות
19.51%	48,943	בנקים
0.57%	1,427	ביטוח
8.08%	20,269	מסחר ושירותים
2.68%	6,721	שרותים פיננסיים
18.07%	45,337	נדל"ן ובנייה
0.76%	1,899	תעשיה
1.24%	3,120	ביומד
3.06%	7,684	טכנולוגיה
1.00%	2,515	השקעה ואחזקות
3.93%	9,860	נפט וגז
4.48%	11,244	אחר
100.00%	250,893	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
165,466	--	165,466	בארץ
165,466	--	165,466	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
143,453	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
19,537	AA ומעלה	
1,704	BBB עד A	
772	לא מדורג	
165,466	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
165,466	סך הכל נכסי חוב בארץ	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל (המשך)

3. חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
143,453	86.70%	אגרות חוב ממשלתיות
9,530	5.76%	בנקים
35	0.02%	ביטוח
5,237	3.17%	מסחר ושירותים
466	0.28%	שרותים פיננסיים
5,480	3.31%	נדל"ן ובנייה
271	0.16%	טכנולוגיה
994	0.60%	נפט וגז
165,466	100.00%	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
1,012,683	383,452	629,231	בארץ
3,908	81	3,827	בחו"ל
1,016,591	383,533	633,058	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
599,972		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
20,223		AA ומעלה	
4,836		BBB עד A	
4,200		לא מדורג	
629,231		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
347,564		AA ומעלה	
47		לא מדורג	
35,256		הלוואות לעמיתים	
585		הלוואות לאחרים	
383,452		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
1,012,683		סך הכל נכסי חוב בארץ	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

1,193

2,182

452

3,827

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

81

81

3,908

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניית (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג 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.

ליום 31 בדצמבר 2022 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.02	AA מעלה
7.81	A
7.67	לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי (המשך)

4. חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
59.02%	599,972	אגרות חוב ממשלתיות
36.16%	367,635	בנקים
0.07%	714	מסחר ושירותים
0.00%	37	שירותים פיננסיים
0.60%	6,079	נדל"ן ובנייה
0.01%	136	תעשייה
0.23%	2,308	ביומד
0.12%	1,184	טכנולוגיה
0.04%	445	השקעה ואחזקות
0.28%	2,811	נפט וגז
3.47%	35,270	אחר
100.00%	1,016,591	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
185,557	18,689	166,868	בארץ
8,786	781	8,005	בחו"ל
194,343	19,470	174,873	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
68,157		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
56,847		AA ומעלה	
29,840		BBB עד A	
12,024		לא מדורג	
166,868		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
8,422		AA ומעלה	
479		BBB עד A	
215		לא מדורג	
9,280		הלוואות לעמיתים	
293		הלוואות לאחרים	
18,689		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
185,557		סך הכל נכסי חוב בארץ	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

337

2,187

2,558

2,799

124

8,005

ב. נכסי חוב בחו"ל

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

490

291

781

8,786

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג 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.

ליום 31 בדצמבר 2022 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
3.40	AA מעלה
7.36	A
6.87	BBB
8.73	לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות (המשך)

4. חשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
35.24%	68,494	אגרות חוב ממשלתיות
17.58%	34,163	בנקים
0.97%	1,887	ביטוח
7.60%	14,779	מסחר ושירותים
2.99%	5,787	שרותים פיננסיים
19.74%	38,353	נדל"ן ובנייה
1.56%	3,035	תעשייה
0.80%	1,558	ביומד
3.97%	7,714	טכנולוגיה
0.94%	1,836	השקעה ואחזקות
3.80%	7,382	נפט וגז
4.81%	9,355	אחר
100.00%	194,343	סך הכל

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	1,290,252	1,664,388	316,418	--	--	--	877,568	4,148,626	86,464	4,235,090
ארה"ב	259,969	146,121	24,724	12,018	--	--	48,421	491,253	403,944	895,197
גרמניה	--	27,032	513	--	--	--	--	27,545	36,399	63,944
אחר	--	5,688	--	14,047	12,918	--	20,625	53,278	94,837	148,115
סך הכל	1,550,221	1,843,229	341,655	26,065	12,918	--	946,614	4,720,702	621,644	5,342,346

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה אלפי ש"ח	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	3,324,599	3,635,583	1,942,068	--	--	--	4,058,484	12,960,734	151,435	13,112,169
ארה"ב	169,494	437,996	212,515	109,996	--	--	277,650	1,207,650	2,991,373	4,199,023
גרמניה	--	85,993	5,728	--	--	--	--	91,722	222,529	314,251
הודו	--	--	--	199	62,516	--	404	63,119	119,153	182,272
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	19,081	19,081	210,325	229,406
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	9,850	9,850	183,191	193,041
שווקים מתעוררים	--	--	--	7,583	--	--	(2,030)	5,552	173,449	179,001
אחר	--	5,649	2,596	--	--	--	25,314	33,559	(19,384)	14,175
אירופה	--	6,292	--	113,910	--	--	35,822	156,025	75,287	231,312
סך הכל	3,494,093	4,171,513	2,162,907	231,688	62,516	--	4,424,575	14,547,292	4,107,358	18,654,650

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדליין להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	75,510	134,099	126	--	--	--	63,324	273,058	3,862	276,920
ארה"ב	16,364	3,759	--	--	--	--	2,161	22,284	(6,821)	15,463
אחר	--	857	--	--	--	--	261	1,119	(202)	917
סך הכל	91,874	138,715	126	--	--	--	65,746	296,461	(3,161)	293,300

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	143,453	22,013	--	--	--	--	12,811	178,277	--	178,277
סך הכל	143,453	22,013	--	--	--	--	12,811	178,277	--	178,277

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	599,972	29,306	786,831	--	878	--	1,685,174	3,102,161	9	3,102,170
ארה"ב	--	3,796	54,401	164,913	--	--	23,182	246,292	1,555,509	1,801,801
גרמניה	--	112	2,120	--	--	--	--	2,232	116,871	119,103
הודו	--	--	--	--	8,306	--	268	8,574	82,223	90,797
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	3,690	3,690	111,411	115,101
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	2,520	2,520	93,697	96,217
שווקים מתעוררים	--	--	--	5,433	--	--	(1,018)	4,415	85,370	89,785
אחר	--	--	2,072	--	--	--	3,784	5,856	--	5,856
אירופה	--	--	--	48,586	--	--	15,525	64,111	52,595	116,706
סך הכל	599,972	33,214	845,424	218,932	9,184	--	1,733,125	3,439,851	2,097,685	5,537,536

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	68,157	102,264	6,862	--	26	--	41,881	219,190	4,443	223,633
ארה"ב	337	6,926	658	2,460	--	--	3,325	13,706	13,369	27,075
גרמניה	--	1,234	20	--	--	--	--	1,254	1,320	2,574
אחר	--	290	--	1,527	74	--	558	2,449	3,454	5,903
סך הכל	68,494	110,714	7,540	3,987	100	--	45,764	236,599	22,586	259,185

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 16 בדוח תאור עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

6. הערכות בקרות ונהלים לגבי הגילוי

א. בקרות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"לים המשותפים והאחראי על תחום הכספים של החברה המנהלת, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה. על בסיס הערכה זו, מנכ"לים משותפים בחברה המנהלת והאחראי על תחום הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהקופה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ב. במהלך התקופה המכוסה ביום 31 בדצמבר 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של ילין לפידות קרן השתלמות
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קרן השתלמות (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2022, 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 ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית 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, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. 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 של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת ובכפוף לכללים ולהוראות החלים על-פי דין; ו- (3) מספקים מידה סבירה של בטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, 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, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה בבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות, או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 27 במרס, 2023

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות - קרן השתלמות (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולנהלה של קופת הגמל 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.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת קופת הגמל בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית שפורסמה על ידי ה- Commission Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway (להלן "COSO"). בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2022, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

מנחם רהב - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:

27.3.2023

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קרן השתלמות (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (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 ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת 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 המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27.3.2023

דליה שני
מנכ"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קרן השתלמות (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (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 ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת 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 המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27.3.2023

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
56 - 57	דוח רואה חשבון המבקרים
58 - 64	דוחות על המצב הכספי
65 - 71	דוחות הכנסות והוצאות
72 - 78	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
79 - 111	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קרן השתלמות

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קרן השתלמות (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה 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. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

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. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

השקעה בנכסים שאינם סחירים

הקופה מיישמת את הוראות הממונה על שוק ההון (שער 5, חלק 2, פרק 1 – מדידה סימן ב- מדידת נכסים) לעניין שערוך נכסים שאינם סחירים (כמפורט בביאורים 5,6,7). השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים, מניות לא סחירות והשקעות אחרות שאינן סחירות נכון ליום 31 בדצמבר 2022 הסתכם לסך של 470,734 אלפי ₪, 4,172 אלפי ₪ ו-921,127 אלפי ₪ בהתאמה.

טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשלבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים על השווי ההוגן.

הקופה מחזיקה בתיק השקעות מגוון של נכסים שאינם סחירים בהתאם להוראות, לכל נכס שיטת מדידה שונה מגוון הנכסים ומגוון שיטות המדידה מייצרות מורכבות בביקורת ובין היתר: זיהוי סוג הנכס, זיהוי שיטת המדידה, קבלת ציטוט והערכות שווי מגורם בלתי תלוי ותיקופם. לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה משמעותית על קביעת השווי ההוגן של נכסים שאינם סחירים.

לאור האמור לעיל הביקורת שלנו דרשה שימוש בשיקול דעת מאתגר, ידע וניסיון של רואה החשבון המבקר על מנת לבחון כיצד ההנהלה ביססה את נאותות ההנחות והאומדנים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים ולפיכך קבענו שנושא זה הינו עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר עם מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- בדקנו את תהליכי העבודה ואת התכנון, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקורות המפתח בתהליך השקעות.
- ביצענו התאמות והצלבות בין רשימת הנכסים ומאזן הבוחן לדוח הכספי.
- שיערוך נכסים - בדקנו עמידה בהנחיות המפקח על שוק ההון ע"י התאמה בין סוג הנכס הלא סחיר לבין אופן השיערוך על פי הנחיות המפקח (כמפורט בביאור 2 לדוחות הכספיים).
- לגבי כל סוג של נכס לא סחיר דגמנו נכסים והשוונו למקור ציטוט / הערכת שווי
- ביצענו חישוב בלתי תלוי של שווי הנכסים הלא סחירים והתאמנו לשווי ברשימת הנכסים.
- קראנו פרוטוקולים של וועדת השקעות.
- בדקנו הצגה נאותה בדוחות הכספיים.

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 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 27 במרס, 2023

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
8,219,354	4,781,822		רכוש שוטף
13,023	30,150	3	מזומנים ושווי מזומנים
8,232,377	4,811,972		חייבים ויתרות חובה
9,449,085	11,796,772	4	השקעות פיננסיות
2,678,025	2,470,480	5	נכסי חוב סחירים
4,229,869	3,357,651	6	נכסי חוב שאינם סחירים
2,276,678	1,753,444	7	מניות
18,633,657	19,378,347		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
26,866,034	24,190,319		סך כל הנכסים
939,766	771,137	8	זכאים ויתרות זכות
25,926,268	23,419,182		זכויות העמיתים
26,866,034	24,190,319		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים	דליה שני מנכ"ל	מנחם רהב יו"ר הדירקטוריון	27.3.2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	-------------------	------------------------------	---

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
2021	2022	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
888,429	412,387	מזומנים ושווי מזומנים
3,159	7,086	חייבים ויתרות חובה
<u>891,588</u>	<u>419,473</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
3,057,197	3,227,545	נכסי חוב סחירים
699,465	510,580	נכסי חוב שאינם סחירים
447,218	341,655	מניות
411,765	332,427	השקעות אחרות
<u>4,615,645</u>	<u>4,412,207</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>5,507,233</u>	<u>4,831,680</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
112,630	110,978	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
5,394,603	4,720,702	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>5,507,233</u>	<u>4,831,680</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
2021	2022	
אלפי ש"ח		
5,416,077	2,884,893	רכוש שוטף
7,692	18,338	מזומנים ושווי מזומנים
5,423,769	2,903,231	חייבים ויתרות חובה
.....		
5,656,398	7,377,116	השקעות פיננסיות
1,787,073	1,524,718	נכסי חוב סחירים
2,810,177	2,162,907	נכסי חוב שאינם סחירים
1,560,798	1,079,561	מניות
11,814,446	12,144,302	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
17,238,215	15,047,533	סך כל הנכסים
.....		
632,838	500,241	זכאים ויתרות זכות
16,605,377	14,547,292	זכויות העמיתים
17,238,215	15,047,533	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
2021	2022	
אלפי ש"ח		
23,002	31,618	<u>רכוש שוטף</u>
265	497	מזומנים ושווי מזומנים
23,267	32,115	חייבים ויתרות חובה
.....		
231,518	218,714	<u>השקעות פיננסיות</u>
26,582	32,179	נכסי חוב סחירים
22	126	נכסי חוב שאינם סחירים
19,145	17,904	מניות
277,267	268,923	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
300,534	301,038	
.....		<u>סך כל הנכסים</u>
7,159	4,577	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
293,375	296,461	<u>זכויות העמיתים</u>
300,534	301,038	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2021	2022	
אלפי ש"ח		
32,137	10,427	רכוש שוטף
20	149	מזומנים ושווי מזומנים
32,157	10,576	חייבים ויתרות חובה
.....		
169,613	165,466	השקעות פיננסיות
2,258	2,359	נכסי חוב סחירים
171,871	167,825	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
204,028	178,401	סך כל הנכסים
.....		
125	124	זכאים ויתרות זכות
203,903	178,277	זכויות העמיתים
204,028	178,401	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
2021	2022	
אלפי ש"ח		
1,820,387	1,422,719	רכוש שוטף
1,635	3,583	מזומנים ושווי מזומנים
1,822,022	1,426,302	חייבים ויתרות חובה
190,929	633,058	השקעות פיננסיות
154,109	383,533	נכסי חוב סחירים
963,798	845,423	נכסי חוב שאינם סחירים
271,707	305,576	מניות
1,580,543	2,167,590	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
3,402,565	3,593,892	סך כל הנכסים
185,284	154,041	זכאים ויתרות זכות
3,217,281	3,439,851	זכויות העמיתים
3,402,565	3,593,892	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
2021	2022	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
39,322	19,778	מזומנים ושווי מזומנים
252	497	חייבים ויתרות חובה
<u>39,574</u>	<u>20,275</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
143,430	174,873	נכסי חוב סחירים
10,796	19,470	נכסי חוב שאינם סחירים
8,654	7,540	מניות
11,005	15,617	השקעות אחרות
<u>173,885</u>	<u>217,500</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>213,459</u>	<u>237,775</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
1,730	1,176	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
211,729	236,599	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>213,459</u>	<u>237,775</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2020	2021 אלפי ש"ח	2022		
			הכנסות (הפסדים)	
(109,968)	23,798	97,146	ממזומנים ושווי מזומנים	
			מהשקעות:	
367,387	370,945	(546,170)	מנכסי חוב סחירים	
(165,115)	121,544	2,264	מנכסי חוב שאינם סחירים	
14,405	1,352,400	(494,487)	ממניות	
974,468	1,474,046	(1,339,989)	מהשקעות אחרות	
1,191,145	3,318,935	(2,378,382)	סך כל ההכנסות מהשקעות	
			הכנסות אחרות	
--	92	79		
1,081,177	3,342,825	(2,281,157)	סך כל (ההפסדים) ההכנסות	
			הוצאות	
171,832	181,931	174,849	9	דמי ניהול
7,683	7,694	11,848	10	הוצאות ישירות
(6,822)	2,427	8,868	13	מסים
172,693	192,052	195,565	סך כל ההוצאות	
908,484	3,150,773	(2,476,722)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
5,567	1,363	15,589	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
124,057	95,117	(160,185)	מנכסי חוב סחירים
(50,468)	33,483	(15,776)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(8,196)	169,869	(34,644)	ממניות
128,330	212,479	(93,813)	מהשקעות אחרות
193,723	510,948	(304,418)	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	13	10	הכנסות אחרות
199,290	512,324	(288,819)	סך כל (ההפסדים) ההכנסות
הוצאות			
43,195	41,132	36,435	דמי ניהול
2,062	1,819	2,214	הוצאות ישירות
(1,058)	354	1,332	מסים
44,199	43,305	39,981	סך כל ההוצאות
155,091	469,019	(328,800)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

הכנסות (הפסדים)

(100,234)	17,577	61,349	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
221,811	251,451	(353,524)	מנכסי חוב סחירים
(105,086)	78,741	14,327	מנכסי חוב שאינם סחירים
7,463	872,811	(335,682)	ממניות
660,539	959,960	(801,301)	מהשקעות אחרות
784,727	2,162,963	(1,476,180)	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	71	60	הכנסות אחרות

סך כל (ההפסדים) ההכנסות

684,493	2,180,611	(1,414,771)
---------	-----------	-------------

הוצאות

109,605	116,727	110,390	דמי ניהול
4,857	5,063	8,091	הוצאות ישירות
(5,035)	1,764	6,456	מסים
109,427	123,554	124,937	סך כל ההוצאות

עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

575,066	2,057,057	(1,539,708)
---------	-----------	-------------

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

הכנסות (הפסדים)

2,703	29	235
-------	----	-----

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

12,006	8,481	(11,523)
(2,533)	2,286	(1,095)
44	823	109
(6,774)	3,006	4,763
2,743	14,596	(7,746)

מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
סך כל ההכנסות מהשקעות

--	1	1
----	---	---

הכנסות אחרות

5,446	14,626	(7,510)
-------	--------	---------

סך כל (ההפסדים) ההכנסות

הוצאות

2,815	2,401	2,122
124	98	118
--	11	15
2,939	2,510	2,255

דמי ניהול
הוצאות ישירות
מסים
סך כל ההוצאות

2,507	12,116	(9,765)
-------	--------	---------

עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2020	2021 אלפי ש"ח	2022	
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
38	9	152	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
6,387	6,143	(13,533)	מנכסי חוב סחירים
12	11	(337)	מנכסי חוב שאינם סחירים
99	57	26	מהשקעות אחרות
6,498	6,211	(13,844)	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	1	--	הכנסות אחרות
6,536	6,221	(13,692)	<u>סך כל (ההפסדים) ההכנסות</u>
			<u>הוצאות</u>
2,605	1,773	1,423	דמי ניהול
96	32	18	הוצאות ישירות
2,701	1,805	1,441	<u>סך כל ההוצאות</u>
3,835	4,416	(15,133)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

הכנסות (הפסדים)

(17,340)	4,761	19,330	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(1,806)	4,687	483	מנכסי חוב סחירים
(5,466)	6,580	5,585	מנכסי חוב שאינם סחירים
14,492	305,657	(123,619)	ממניות
187,467	294,446	(445,566)	מהשקעות אחרות
194,687	611,370	(563,117)	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	6	7	הכנסות אחרות

סך כל (ההפסדים) ההכנסות

			<u>הוצאות</u>
12,476	18,512	22,980	דמי ניהול
495	646	1,319	הוצאות ישירות
(730)	295	1,062	מסים
12,241	19,453	25,361	<u>סך כל ההוצאות</u>

165,106	596,684	(569,141)
---------	---------	-----------

עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
(702)	59	491	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
4,932	5,066	(7,888)	מנכסי חוב סחירים
(1,574)	443	(440)	מנכסי חוב שאינם סחירים
602	3,240	(651)	ממניות
4,807	4,098	(4,098)	מהשקעות אחרות
8,767	12,847	(13,077)	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	--	1	הכנסות אחרות
8,065	12,906	(12,585)	סך כל (ההפסדים) ההכנסות
הוצאות			
1,136	1,386	1,499	דמי ניהול
49	36	88	הוצאות ישירות
1	3	3	מסים
1,186	1,425	1,590	סך כל ההוצאות
6,879	11,481	(14,175)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
24,165,192	24,520,250	25,926,268	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
2,041,454	1,871,903	1,768,748	תקבולים מדמי גמולים
2,274	1,951	1,864	תקבולים מדמי סליקה
(902,718)	(886,943)	(883,486)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
704,793	558,491	1,387,994	העברות מקופות גמל
1,839,180	1,442,939	1,086,570	העברות בין מסלולים
2,543,973	2,001,430	2,474,564	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(3)	(165)	(598)	העברות לחברות ביטוח
(17)	(92)	(453)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,399,209)	(3,289,900)	(2,304,433)	העברות לקופות גמל
(1,839,180)	(1,442,939)	(1,086,570)	העברות בין מסלולים
(4,238,409)	(4,733,096)	(3,392,054)	
(1,694,436)	(2,731,666)	(917,490)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
908,484	3,150,773	(2,476,722)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
24,520,250	25,926,268	23,419,182	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
6,185,486	5,791,107	5,394,603	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
397,183	339,514	279,969	תקבולים מדמי גמולים
346	268	232	תקבולים מדמי סליקה
(267,632)	(289,061)	(209,271)	תשלומים לעמיתים
81,552	50,316	120,672	<u>העברות צבירה לקופה</u>
139,090	110,329	93,938	העברות מקופות גמל
220,642	160,645	214,610	העברות בין מסלולים
(3)	(65)	(56)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2)	(1)	(98)	העברות לחברות ביטוח
(539,181)	(657,126)	(403,637)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(360,823)	(419,697)	(226,850)	העברות לקופות גמל
(900,009)	(1,076,889)	(630,641)	העברות בין מסלולים
(679,367)	(916,244)	(416,031)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
155,091	469,019	(328,800)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,791,107	5,394,603	4,720,702	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
15,659,667	15,671,104	16,605,377	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
1,366,505	1,230,442	1,085,904	תקבולים מדמי גמולים
1,667	1,414	1,292	תקבולים מדמי סליקה
(530,669)	(498,845)	(566,031)	תשלומים לעמיתים
492,104	366,802	757,029	<u>העברות צבירה לקופה</u>
440,671	517,113	296,566	העברות מקופות גמל
932,775	883,915	1,053,595	העברות בין מסלולים
--	(2)	(273)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(15)	(91)	(324)	העברות לחברות ביטוח
(1,529,053)	(2,143,529)	(1,606,362)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(804,839)	(596,088)	(486,178)	העברות לקופות גמל
(2,333,907)	(2,739,710)	(2,093,137)	העברות בין מסלולים
(1,401,132)	(1,855,795)	(1,039,542)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
575,066	2,057,057	(1,539,708)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
15,671,104	16,605,377	14,547,292	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
362,685	354,573	293,375	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
25,980	20,409	18,525	תקבולים מדמי גמולים
23	16	16	תקבולים מדמי סליקה
(25,197)	(15,964)	(21,659)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
7,814	3,556	7,553	העברות מקופות גמל
115,866	34,638	92,168	העברות בין מסלולים
123,680	38,194	99,721	
		(31)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(31)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(41,483)	(42,397)	(23,472)	העברות לקופות גמל
(93,622)	(73,572)	(60,249)	העברות בין מסלולים
(135,105)	(115,969)	(83,752)	
(11,425)	(77,775)	15,969	העברות צבירה, נטו
			עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
2,507	12,116	(9,765)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
354,573	293,375	296,461	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל</u>
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
121,441	336,236	203,903	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
30,906	19,074	14,770	תקבולים מדמי גמולים
32	17	15	תקבולים מדמי סליקה
(37,830)	(22,758)	(19,266)	תשלומים לעמיתים
5,282	350	2,997	<u>העברות צבירה לקופה</u>
586,481	60,169	104,338	העברות מקופות גמל
591,763	60,519	107,335	העברות בין מסלולים
--	(98)	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(57,024)	(41,079)	(24,683)	העברות לחברות ביטוח
(316,887)	(152,424)	(88,664)	העברות לקופות גמל
(373,911)	(193,601)	(113,347)	העברות בין מסלולים
217,852	(133,082)	(6,012)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
3,835	4,416	(15,133)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
336,236	203,903	178,277	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
1,753,306	2,146,349	3,217,281	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
209,840	252,562	359,332	תקבולים מדמי גמולים
199	231	302	תקבולים מדמי סליקה
(33,370)	(47,972)	(57,557)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
86,729	123,955	471,260	העברות מקופות גמל
380,060	660,154	423,349	העברות בין מסלולים
466,789	784,109	894,609	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(269)	העברות לחברות ביטוח
(212,629)	(377,530)	(223,949)	העברות לקופות גמל
(202,892)	(137,152)	(180,757)	העברות בין מסלולים
(415,521)	(514,682)	(404,975)	
51,268	269,427	489,634	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
165,106	596,684	(569,141)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,146,349	3,217,281	3,439,851	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
82,607	220,881	211,729	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
11,040	9,902	10,248	תקבולים מדמי גמולים
7	5	7	תקבולים מדמי סליקה
(8,020)	(12,343)	(9,702)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
31,312	13,512	28,483	העברות מקופות גמל
177,012	60,536	76,211	העברות בין מסלולים
208,324	74,048	104,694	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(19,839)	(28,239)	(22,330)	העברות לקופות גמל
(60,117)	(64,006)	(43,872)	העברות בין מסלולים
(79,956)	(92,245)	(66,202)	
128,368	(18,197)	38,492	העברות צבירה, נטו
			עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
6,879	11,481	(14,175)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
220,881	211,729	236,599	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי

1. ילין לפידות - קרן השתלמות מסלולית (להלן "הקופה"), הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005". הקופה, המנוהלת ע"י ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת"), החלה בפעילותה בסוף שנת 2004.
 2. מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים היא כדלקמן:
 - א. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול כללי - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת ועדת השקעות.
 - ב. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח עד 25% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, מרכיב האג"ח^{1,3} בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות³ במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 25%.
 - ג. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור ההשקעה במרכיב האג"ח^{2,3} הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
 - ד. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח ממשלת ישראל - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור ההשקעה באגרות חוב שהונפקו בידי המדינה³ לא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מסך נכסי המסלול.
 - ה. ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למניות³ בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
 - ו. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח עד 15% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, מרכיב האג"ח^{1,3} בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות³ במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 15%.
- ¹ לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות.
- ² לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות.
- ³ חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בקרנות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי (המשך)

3. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

הקופה - ילין לפידות קרן השתלמות מסלולית.

החברה / החברה המנהלת - ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ.

צדדים קשורים ובעלי עניין - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012 ובחוזר 2013-9-13 "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים".

רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

הממונה - הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

תקנות - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ו/או תקנות שהותקנו מכח החוק לפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005.

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ברשות שוק ההון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דינים וחשבונות כספיים) התשס"ז-2007. הדוחות נערכו בהתאם להוראות פרק 1 - דין וחשבון לציבור שער 5, חלק 4 של הקודקס, התייחסות להוראות מבנה הדיווח הכספי השנתי של קופות גמל.

ב. מועד הדיווח

היום האחרון בשנת הדוח, ה- 31 בדצמבר 2022 (יום שבת), אינו יום עסקים בארץ ובחו"ל, לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 29 בדצמבר 2022. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד מועד הדוחות הכספיים, קרי 31 בדצמבר 2022, אינם מהותיים.

יום העסקים האחרון בישראל לשנת 2021 הינו 30 בדצמבר 2021. לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 30 בדצמבר 2021.

ג. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

1. הכנסות והוצאות בקופה מוכרות על בסיס צבירה.
2. 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.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

ד. הצגת הנכסים

הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

ה. הערכת נכסי הקופה

מניות ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - מניות ואגרות חוב להמרה הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

אגרות חוב דלות סחירות - אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכתה במכרז כאמור להלן.

נכס חוב לא סחיר - נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותזרימי המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

נכס לא סחיר מורכב - נכס שאינו נייר ערך סחיר ושאינו נכס חוב לא סחיר ושאינו אופציה או חוזה עתידי, לרבות "מוצר מובנה" כהגדרתו בחוק הסדרת עיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 נגזרות אשראי ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות, חוזים עתידיים ועסקאות החלפה.

ניירות ערך המושעים ממסחר - ניירות ערך הכלולים ברשימת ניירות ערך מושעים ממסחר שפרסמה הבורסה נכון לתאריך המאזן.

1. מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים בעו"ש לרבות פיקדונות קצרי מועד (לתקופה מקורית שאינה עולה על שלושה חודשים) - לפי העלות ובתוספת ריבית שנצברה לתאריך הדוח הכספי. יתרות הנקובות במטבע חוץ - לפי יתרות מוכפלות בשער היציג לתאריך הדוח הכספי.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. ניירות ערך סחירים:

• ניירות ערך סחירים בישראל, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.

• ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף היום האחרון של שנת הדוח בישראל מוכפלים בשערי החליפין היציגים.

• יתרות זכות הנובעות מהשקעה בנגזרים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

• נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק (ואינם מושעים ממסחר) - בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

• אגרות החוב הסחירות אשר מועד התשלום המקורי על פי תנאי הנייר, קרן ו/או ריבית חלף אך התשלום טרם התקבל, הריבית ו/או פדיון הקרן מוצגים בנפרד מהנייר במסגרת חייבים שונים (למעט ניירות כאמור הנמצאים בהפסקת מסחר שנכללו במסגרת אג"ח לא סחיר).

3. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

• מניות דלות סחירות - לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בשנת הדוח ובלבד ששווי המניה אינו עולה על 1 מיליון ש"ח וגם על 0.2% מנכסי המסלול. אחרת, לפי הערכת מומחה או מודל עדכון שיוגדר על ידי מומחה ובלבד שבוצעה הערכת מומחה אחת לשנה לפחות.

• אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.

4. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

• אגרות חוב - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:

- א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מהחברה הזוכה במכרז (ראה ביאור 2.ב2 לעיל).
- ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי חלופה בסעיף א' לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אותה החלופה.

• נכסים לא סחירים מורכבים:

בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס, או ממומחה לעניין זה שמונה ע"י ועדת ההשקעות (לרבות החברה הזוכה במכרז).

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

2: באור עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. **ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים: (המשך)**

- **מניות** - החזיק גוף מוסדי במניה לא סחירה בסכום העולה על חמש מאות אלף שקלים חדשים וגם בשיעור הגבוה מ- 0.01% משווי נכסי המסלול, המניה תשווער בהתאם להערכת מומחה שתתקבל אחת לשנה לפחות.
- **נגזרים פיננסיים:**
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבי אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- **קרנות השקעה** - לפי שווי ההוגן של ההשקעות על בסיס הדיווח האחרון שהתקבל לפני מועד הדיווח, בהתאם לדיווחים של הקרן או מוסד פיננסי מוכר המתקבלים אחת לשנה לפחות ובהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות.
- **פיקדונות לזמן ארוך, הלוואות לעמיתים ולאחרים** - מוצגות בהתאם לציטוט השווי המתקבל מהחברה הזוכה במכרז. ריביות או עמלות ששולמו מראש מוכרות לאורך חיי ההלוואה בשיטת הקו הישר.
- **ניירות ערך המושעים ממסחר:** מניות - בהתאם להערכת מניה לא סחירה למעט במקרה בו סבורה החברה כי נכון לחשב את שווי המניה בהתאם למחיר הקובע של המניה בזירת מסחר בסוף יום העסקים בטרם הושעה. אגרות חוב - בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

1. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים הנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

2. שיעורי עליית המדד והדולר

2020	2021	2022
באחוזים		
(0.60)	2.40	5.28
(6.97)	(3.27)	13.15

שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים לצרכן
(לפי מדד ידוע)
שיעור (ירידה) בשער החליפין של הדולר
של ארה"ב

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
11,545	30,000	ריבית ודיבידנד לקבל	
76	134	מוסדות	
1,402	16	אחרים	
<u>13,023</u>	<u>30,150</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
3,133	7,066	ריבית ודיבידנד לקבל	
2	4	מוסדות	
24	16	אחרים	
<u>3,159</u>	<u>7,086</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
7,508	18,216	ריבית ודיבידנד לקבל	
65	122	מוסדות	
119	--	אחרים	
<u>7,692</u>	<u>18,338</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
260	497	ריבית ודיבידנד לקבל	
5	--	מוסדות	
<u>265</u>	<u>497</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
20	149	ריבית ודיבידנד לקבל	
20	149	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
375	3,575	ריבית ודיבידנד לקבל	
4	8	מוסדות	
1,256	--	אחרים	
1,635	3,583	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
249	497	ריבית ודיבידנד לקבל	
3	--	אחרים	
252	497	סך הכל חייבים ויתרות חובה	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
4,905,885	5,948,107
4,468,791	5,762,878
74,409	85,787
4,543,200	5,848,665
9,449,085	11,796,772

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
1,677,841	1,550,221
1,359,627	1,653,205
19,729	24,119
1,379,356	1,677,324
3,057,197	3,227,545

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
2,705,011	3,494,093
2,903,237	3,827,652
48,150	55,371
2,951,387	3,883,023
5,656,398	7,377,116

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
120,751	91,874
109,106	124,384
1,661	2,456
110,767	126,840
231,518	218,714

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
156,659	143,453
12,954	22,013
169,613	165,466

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניית

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
178,401	599,972
9,933	31,761
2,595	1,325
12,528	33,086
190,929	633,058

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>
2021	2022	
אלפי ש"ח		
67,222	68,494	אגרות חוב ממשלתיות
73,934	103,863	אגרות חוב קונצרניות :
2,274	2,516	שאינן ניתנות להמרה
76,208	106,379	שניתנות להמרה
143,430	174,873	סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

500,008	470,734
1,109,839	1,174,414
917,861	802,030
150,317	23,302
2,678,025	2,470,480
2,678,025	2,470,480

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

187,958	165,905
267,823	174,438
205,997	163,562
37,687	6,675
699,465	510,580
699,465	510,580

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

295,504	288,490
721,927	636,925
665,659	584,026
103,983	15,277
1,787,073	1,524,718
1,787,073	1,524,718

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

13,335	11,875
9,287	9,926
--	9,906
3,960	472
26,582	32,179
26,582	32,179

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

99	128
103,491	347,564
46,205	35,256
4,314	585
154,109	383,533
.....	
154,109	383,533
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

3,112	4,336
7,311	5,561
--	9,280
373	293
<u>10,796</u>	<u>19,470</u>
<u>10,796</u>	<u>19,470</u>

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לעמיתים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
4,222,564	3,353,479	מניות סחירות	
7,305	4,172	מניות לא סחירות	
<u>4,229,869</u>	<u>3,357,651</u>	סך הכל מניות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
445,854	340,685	מניות סחירות	
1,364	970	מניות לא סחירות	
<u>447,218</u>	<u>341,655</u>	סך הכל מניות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
2,805,805	2,160,541	מניות סחירות	
4,372	2,366	מניות לא סחירות	
<u>2,810,177</u>	<u>2,162,907</u>	סך הכל מניות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
22	126	מניות סחירות	
<u>22</u>	<u>126</u>	סך הכל מניות	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי</u>
2021	2022	
אלפי ש"ח		
962,248	844,597	מניות סחירות
1,550	826	מניות לא סחירות
<u>963,798</u>	<u>845,423</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>
2021	2022	
אלפי ש"ח		
8,635	7,530	מניות סחירות
19	10	מניות לא סחירות
<u>8,654</u>	<u>7,540</u>	סך הכל מניות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

309,746	480,672	קרנות סל
83,740	84,717	קרנות נאמנות
13,873	7,727	מכשירים נגזרים
440,989	257,531	מוצרים מובנים
2,269	1,670	כתבי אופציות
<u>850,617</u>	<u>832,317</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

380,861	564,313	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
911,678	249,674	מכשירים נגזרים
125,564	106,551	מוצרים מובנים
7,958	589	כתבי אופציות

<u>1,426,061</u>	<u>921,127</u>
------------------	----------------

<u>2,276,678</u>	<u>1,753,444</u>
------------------	------------------

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

7,158,111	7,573,918	מניות
2,536,767	1,387,980	מטבע זר
1,332,568	500,228	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

29,403	26,065	קרנות סל
12,728	12,918	קרנות נאמנות
2,043	934	מכשירים נגזרים
127,532	71,060	מוצרים מובנים
178	133	כתבי אופציות
<u>171,884</u>	<u>111,110</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

96,585	124,724	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
116,921	74,916	מכשירים נגזרים
25,284	21,658	מוצרים מובנים
1,091	19	כתבי אופציות
<u>239,881</u>	<u>221,317</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>411,765</u>	<u>332,427</u>
----------------	----------------

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

760,396	715,514	מניות
117,252	61,858	מטבע זר
503,034	264,914	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

222,742	231,688	קרנות סל
61,594	62,516	קרנות נאמנות
7,761	5,035	מכשירים נגזרים
294,793	169,911	מוצרים מובנים
1,513	1,171	כתבי אופציות
<u>588,403</u>	<u>470,321</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

259,165	395,061	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
615,062	135,348	מכשירים נגזרים
92,446	78,419	מוצרים מובנים
5,722	412	כתבי אופציות
<u>972,395</u>	<u>609,240</u>	

<u>1,560,798</u>	<u>1,079,561</u>	סך הכל השקעות אחרות
------------------	------------------	---------------------

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

4,476,808	4,584,865	מניות
1,798,710	884,563	מטבע זר
750,543	213,402	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

מוצרים מובנים
 כתבי אופציות

9,617	6,501
--	1
<u>9,617</u>	<u>6,502</u>

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
 מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים

4,005	5,396
3,774	4,490
1,749	1,516
<u>9,528</u>	<u>11,402</u>
<u>19,145</u>	<u>17,904</u>

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

(7,095)	(7,205)
39,720	21,835

מטבע זר
 ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

הרכב :

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
2,258	2,359
<u>2,258</u>	<u>2,359</u>
.....	
<u>2,258</u>	<u>2,359</u>

השקעות אחרות סחירות
מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

56,561	218,932
9,307	9,183
4,027	1,735
510	363
<u>70,405</u>	<u>230,213</u>

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

20,328	36,159
174,393	34,611
5,458	4,437
1,123	156
<u>201,302</u>	<u>75,363</u>

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

כתבי אופציות

<u>271,707</u>	<u>305,576</u>
----------------	----------------

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

1,901,374	2,253,553
620,827	448,158
41,327	4,520

מניות

מטבע זר

ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

1,040	3,987	קרנות סל
111	100	קרנות נאמנות
42	23	מכשירים נגזרים
6,789	7,700	מוצרים מובנים
68	2	כתבי אופציות
<u>8,050</u>	<u>11,812</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

778	2,973	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,528	309	מכשירים נגזרים
627	521	מוצרים מובנים
22	2	כתבי אופציות
<u>2,955</u>	<u>3,805</u>	

11,005 15,617 סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

19,533	19,986	מניות
7,073	606	מטבע זר
(2,056)	(4,443)	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
15,504	13,883	חברה מנהלת	
716	565	מוסדות	
268,639	649,891	התחייבויות בגין נגזרים	
654,907	106,798	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>939,766</u>	<u>771,137</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
3,318	2,856	חברה מנהלת	
115	96	מוסדות	
69,411	54,734	התחייבויות בגין נגזרים	
39,786	53,292	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>112,630</u>	<u>110,978</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
9,932	8,642	חברה מנהלת	
520	340	מוסדות	
164,455	441,244	התחייבויות בגין נגזרים	
457,931	50,015	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>632,838</u>	<u>500,241</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
181	179	חברה מנהלת	
3	5	מוסדות	
4,788	902	התחייבויות בגין נגזרים	
2,187	3,491	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>7,159</u>	<u>4,577</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
124	106	חברה מנהלת	
1	18	מוסדות	
125	124	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
1,833	1,968	חברה מנהלת	
66	106	מוסדות	
29,564	151,967	התחייבויות בגין נגזרים	
153,821	--	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
185,284	154,041	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
116	132	חברה מנהלת	
11	--	מוסדות	
421	1,044	התחייבויות בגין נגזרים	
1,182	--	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
1,730	1,176	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
43,195	41,132	36,435
109,605	116,727	110,390
2,815	2,401	2,122
2,605	1,773	1,423
12,476	18,512	22,980
1,136	1,386	1,499
<u>171,832</u>	<u>181,931</u>	<u>174,849</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
באחוזים		
2.00	2.00	2.00

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

0.75	0.74	0.73	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.73	0.73	0.71	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
0.75	0.74	0.74	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
0.72	0.73	0.72	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.70	0.70	0.69	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
0.67	0.67	0.66	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות
יילן לפידות - קרן השתלמות -
מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	2,876	2,908	2,702
--	--	--	88	54	93
--	--	--	33	144	156
0.02	0.01	0.03	4,172	3,610	7,481
--	--	0.01	514	978	1,416
			<u>7,683</u>	<u>7,694</u>	<u>11,848</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
הוצאות בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח עד 25% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	701	580	392
--	--	--	24	13	22
--	--	--	15	25	26
0.02	0.02	0.03	1,237	1,057	1,619
--	--	--	85	144	155
			<u>2,062</u>	<u>1,819</u>	<u>2,214</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
הוצאות בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	1,698	1,836	1,737
--	--	--	55	38	63
--	--	--	18	102	110
0.02	0.01	0.03	2,720	2,360	5,249
--	--	0.01	366	727	932
			<u>4,857</u>	<u>5,063</u>	<u>8,091</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
הוצאות בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)
יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	49	35	21
--	--	--	2	1	2
--	--	--	--	1	4
0.02	0.02	0.03	73	61	91
			124	98	118

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
הוצאות בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני :
בגין השקעה בקרנות השקעה

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח ממשלת ישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.04	0.01	0.01	93	32	17
--	--	--	3	--	1
			96	32	18

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
מנייתי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.01	0.02	293	399	511
--	--	--	3	2	4
--	--	--	--	15	14
0.01	--	0.01	138	124	465
--	--	0.01	61	106	325
			495	646	1,319

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
הוצאות בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני :
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח עד 15% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.03	0.01	0.01	42	26	24
--	--	--	1	--	1
--	--	--	--	1	2
--	--	0.03	4	8	57
--	--	--	2	1	4
			<u>49</u>	<u>36</u>	<u>88</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
הוצאות בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2018	2019 באחוזים	2020	2021	2022	
3.27	0.40	8.97	3.76	9.58	(5.59)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
4.18	(0.55)	12.56	4.84	14.48	(8.65)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
1.93	1.68	5.09	1.22	4.54	(2.66)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
0.10	(0.64)	3.81	1.51	2.94	(6.74)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
6.73	(3.27)	23.13	8.28	26.63	(15.18)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
--	(0.08)	7.91	2.44	6.39	(5.73)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות *

(*) המסלול החל פעילותו בחודש דצמבר 2018 - ראה באור 1 (2) לדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
 ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל
 המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
(15,504)	(13,883)
(15,504)	(13,883)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 15,202 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
171,832	181,931	174,849
171,832	181,931	174,849

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(7,462)	--	6,617
640	2,427	2,251
(6,822)	2,427	8,868

החזרי מס בגין החזקת יה"ש נפט וגז
 מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(1,151)	--	1,021
93	354	311
(1,058)	354	1,332

החזרי מס בגין החזקת יה"ש נפט וגז
 מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	
(5,511)	--	4,887
476	1,764	1,569
<u>(5,035)</u>	<u>1,764</u>	<u>6,456</u>

החזרי מס בגין החזקת יה"ש נפט וגז
מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	
(6)	--	5
6	11	10
<u>--</u>	<u>11</u>	<u>15</u>

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

החזרי מס בגין החזקת יה"ש נפט וגז
מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	
(794)	--	704
64	295	358
<u>(730)</u>	<u>295</u>	<u>1,062</u>

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

החזרי מס בגין החזקת יה"ש נפט וגז
מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	
1	3	3
<u>1</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר, התשי"ח - 1958, מטיל חבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין פיגורי מעסיקים בהעברת תשלומים לקופה. במקרים מעין אלה, מדיניות החברה היא לשלוח התראות ולנקוט באמצעים לגביית החוב. לרבות הגשת תביעות נגד מעסיקים.

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל) תשע"ד - 2014 קיימת חובת דיווח של המעסיק למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל.

כמו כן, על המעסיק לדווח באופן שוטף לקופה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר שממנו נגזרים התנאים הסוציאליים.

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 304 אלפי ש"ח (כ- 1,522 אלפי ש"ח בסוף שנת 2021).

ב. החברה המנהלת שולחת מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה במועדים הקבועים בהוראות הדין. הודעות בדבר הפיגור בהפקדות נשלחות גם לעמיתים.

ג. לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 607,418 אלפי ש"ח (בשנת 2021 יתרת ההתחייבות עמדה על 438,818 אלפי ש"ח).