

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

דין וחשבון לשנת 2021

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

דין וחשבון שנתי 2021

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 50	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2021
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 - 110	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2021

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 1.7 לדוח עסקי התאגיד של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ לשנת 2021.

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 2021 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 מניות	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 31.12.22

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 קופת הגמל - לתאריך הדוח :

שם המסלול	יחס נזילות
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	88.32
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	78.52
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	86.22
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	81.46
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	71.37
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	88.78

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	1.67
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	1.66
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	1.58
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1.60
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	1.95
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	1.71

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2021 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

שכירים	לחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
	215,878	14,990	37,095	193,773
עצמאיים	29,897	2,235	3,655	28,477
סה"כ	245,775	17,225	40,750	222,250

ליום 31 בדצמבר	2021	2020
מספר סך נכסים, נטו	מספר סך נכסים, נטו	מספר סך נכסים, נטו
חשבונות פעילים	88,450	10,919,519
חשבונות לא פעילים	133,800	13,600,731
סה"כ	222,250	24,520,250

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 2021				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
38,751	270	10,164	35	0.5%-0%
3,053,175	26,887	2,063,637	15,402	1%-0.5%
97,152	2,338	115,561	1,289	1.5%-1%
7,077	317	9,086	115	2%-1.5%
3,196,155	29,812	2,198,448	16,841	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 1,819 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
61,523	489	23,665	234	0.5%-0%
9,073,832	83,272	7,230,157	56,970	1%-0.5%
92,557	2,025	114,259	1,249	1.5%-1%
3,749	229	5,635	108	2%-1.5%
9,231,661	86,015	7,373,716	58,561	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 5,063 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 2021				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
910	13	447	5	0.5%-0%
169,161	2,068	109,098	1,066	1%-0.5%
6,715	188	7,044	94	1.5%-1%
0	0	0	0	2%-1.5%
176,786	2,269	116,589	1,165	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 98 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 2021				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
1,712	15	387	2	0.5%-0%
102,140	1,223	92,984	953	1%-0.5%
2,542	100	4,138	55	1.5%-1%
0	0	0	0	2%-1.5%
106,394	1,338	97,509	1,010	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 32 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 מניות

ליום 31 בדצמבר 2021				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
21,477	216	19,358	192	0.5%-0%
1,722,243	16,829	1,438,145	13,426	1%-0.5%
6,180	152	8,285	145	1.5%-1%
688	22	905	9	2%-1.5%
1,750,588	17,219	1,466,693	13,772	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 646 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 2021				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
1,922	9	712	4	0.5%-0%
147,016	854	61,455	491	1%-0.5%
241	9	383	11	1.5%-1%
0	0	0	0	2%-1.5%
149,179	872	62,550	506	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 36 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 2021	
0.00	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
0.71	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
1,443,880	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
5.57	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
7,201	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.24	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 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
14.55	16.13	<u>רכוש שוטף</u>
0.04	0.06	מזומנים ושווי מזומנים
14.59	16.19	חייבים ויתרות חובה
60.08	55.51	<u>השקעות פיננסיות</u>
11.57	12.70	נכסי חוב סחירים
7.60	8.12	נכסי חוב שאינם סחירים
6.16	7.48	מניות
85.41	83.81	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.21	2.05	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.79	97.95	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינוי העיקרי בשיעור ההשקעה באפיקים השונים נובע בין היתר מקיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מאטרקטיביות נקודתית ליום המאזן.

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 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
26.64	31.42	<u>רכוש שוטף</u>
0.05	0.05	מזומנים ושווי מזומנים
26.69	31.47	חייבים ויתרות חובה
42.32	32.81	<u>השקעות פיננסיות</u>
10.14	10.37	נכסי חוב סחירים
13.79	16.30	נכסי חוב שאינם סחירים
7.06	9.05	מניות
73.31	68.53	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
3.33	3.67	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
96.67	96.33	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.
 מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינוי העיקרי בשיעור ההשקעה באפיקים השונים נובע בין היתר מקיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מאטרקטיביות נקודתית ליום המאזן.

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 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
9.77	7.65	רכוש שוטף
0.03	0.09	מזומנים ושווי מזומנים
9.80	7.74	חייבים ויתרות חובה
75.69	77.04	השקעות פיננסיות
9.25	8.84	נכסי חוב סחירים
0.14	0.01	נכסי חוב שאינם סחירים
5.12	6.37	מניות
90.20	92.26	השקעות אחרות
100.00	100.00	סך כל השקעות פיננסיות
2.61	2.38	זכאים ויתרות זכות
97.39	97.62	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 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
9.39	15.75	<u>רכוש שוטף</u>
-	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
9.39	15.76	חייבים ויתרות חובה
88.76	83.13	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.33	-	נכסי חוב סחירים
0.52	1.11	נכסי חוב שאינם סחירים
90.61	84.24	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.07	0.06	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.93	99.94	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור המזומן וירידה בשיעור נכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מאטרקטיביות נקודתית ליום המאזן.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול 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 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
46.99	53.49	רכוש שוטף
0.09	0.05	מזומנים ושווי מזומנים
47.08	53.54	חייבים ויתרות חובה
9.03	5.61	השקעות פיננסיות
4.23	4.53	נכסי חוב סחירים
31.81	28.33	נכסי חוב שאינם סחירים
7.85	7.99	מניות
52.92	46.46	השקעות אחרות
100.00	100.00	סך כל השקעות פיננסיות
6.23	5.45	זכאים ויתרות זכות
93.77	94.55	זכויות העמיתים
100.00	100.00	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים (בעיקר חשיפה מנייתית).
השינוי העיקרי בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה הישיר במניות (ללא חשיפה למניות באמצעות נגזרים).

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 2021".

- ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
22.98	18.43	<u>רכוש שוטף</u>
0.03	0.12	מזומנים ושווי מזומנים
23.01	18.55	חייבים ויתרות חובה
64.67	67.18	<u>השקעות פיננסיות</u>
4.46	5.06	נכסי חוב סחירים
3.52	4.05	נכסי חוב שאינם סחירים
4.34	5.16	מניות
76.99	81.45	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
1.21	0.81	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.79	99.19	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

5. ניהול סיכונים

א. פעילות הקופה בשוק ההון חושפת אותה למגוון סיכונים. סיכונים פיננסיים כדוגמת: סיכון שוק, סיכון אשראי וסיכון נזילות, 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 2021						
באלפי ש"ח						באחוזים
שם מסלול	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	4,562,678	332,791	366,674	132,460	5,394,603	95.76%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	14,463,169	859,397	927,676	355,135	16,605,377	110.93%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	264,159	15,263	11,319	2,634	293,375	104.43%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	204,008	--	--	(105)	203,903	122.82%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	3,043,953	107,200	46,909	19,219	3,217,281	132.57%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	199,437	7,871	2,925	1,496	211,729	106.10%

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן 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 2021			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
יילן לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות			
5,394,603	755,393	1,947,584	2,691,626
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (117,252)			
--	117,252	--	--
5,394,603	872,645	1,947,584	2,574,374
סה"כ			
יילן לפידות קרן השתלמות מסלול כללי			
16,605,377	1,603,951	3,969,342	11,032,084
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (1,798,710)			
--	1,798,710	--	--
16,605,377	3,402,661	3,969,342	9,233,374
סה"כ			
יילן לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח			
293,375	34,391	167,130	91,854
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא 7,095			
--	(7,095)	--	--
293,375	27,296	167,130	98,949
סה"כ			

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 2021			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
203,903	104,200	--	99,703
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל סך נכסי המסלול			
3,217,281	20,580	227,531	2,969,170
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות סך נכסי המסלול			
--	--	620,827	(620,827)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
3,217,281	20,580	848,358	2,348,343
סה"כ			
211,729	78,445	17,093	116,191
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות סך נכסי המסלול			
--	--	7,073	(7,073)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
211,729	78,445	24,166	109,118
סה"כ			

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין 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:

2.87	(2.57)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
1.93	(1.72)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
3.72	(3.36)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
4.60	(4.18)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
(0.02)	0.01	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
3.46	(3.14)	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)

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

ליום 31 בדצמבר 2021

ענף משק	נסחרות במדד מניות	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	79,712	--	--	79,712	17.82%
ביטוח	--	18,191	--	--	18,191	4.07%
מסחר ושרותים	9,071	27,124	--	4,847	41,042	9.18%
שרותים פיננסיים	1,714	4,579	--	223	6,516	1.46%
נדל"ן ובנייה	15,124	57,805	--	728	73,657	16.47%
תעשיה	17,925	7,805	512	403	26,645	5.96%
ביומד	3,026	2,289	--	5,698	11,013	2.46%
טכנולוגיה	23,469	53,246	852	3,198	80,765	18.06%
השקעה ואחזקות	17,137	72,875	--	--	90,012	20.12%
נפט וגז	4,553	14,357	--	--	18,910	4.23%
אחר	--	--	--	755	755	0.17%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	92,019	337,983	1,364	15,852	447,218	100.00%

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021

ענף משק	נסחרות במדד מניות	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	488,133	--	--	488,133	17.37%
ביטוח	673	145,244	--	--	145,917	5.19%
מסחר ושרותים	53,880	199,192	--	21,673	274,745	9.78%
שרותים פיננסיים	12,241	24,628	--	5,208	42,077	1.50%
נדל"ן ובנייה	97,331	462,276	--	21,228	580,835	20.67%
תעשיה	95,207	79,610	75	39,212	214,104	7.62%
ביומד	18,822	16,878	--	32,697	68,397	2.43%
טכנולוגיה	94,741	336,701	4,296	105,230	540,968	19.25%
השקעה ואחזקות	69,353	284,337	--	--	353,690	12.59%
נפט וגז	17,740	79,056	--	--	96,796	3.44%
אחר	--	--	--	4,515	4,515	0.16%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	459,988	2,116,055	4,371	229,763	2,810,177	100.00%

				נסחרות		ענף משק
				במדד	נסחרות	
				מניות	במדד	
%	סך הכל	בחוו"ל	לא סחיר	היתר	ת"א 125	
מסה"כ			אלפי ש"ח			
100.00%	22	--	--	22	--	נדל"ן ובנייה
100.00%	22	--	--	22	--	סך הכל השקעה במכשירים הוניים

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 מניות

ליום 31 בדצמבר 2021

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%
בנקים	166,009	2,258	--	--	168,267	17.46%
ביטוח	48,516	264	--	--	48,780	5.06%
מסחר ושרותים	70,768	29,318	--	6,701	106,787	11.08%
שרותים פיננסיים	8,684	5,775	--	4,028	18,487	1.92%
נדל"ן ובנייה	183,470	37,752	--	5,639	226,861	23.54%
תעשייה	25,383	36,019	--	6,933	68,335	7.09%
ביומד	5,555	6,208	--	8,961	20,724	2.15%
טכנולוגיה	105,641	32,974	1,550	21,661	161,826	16.79%
השקעה ואחזקות	86,513	19,804	--	--	106,317	11.03%
נפט וגז	27,460	8,191	--	--	35,651	3.70%
אחר	--	--	--	1,763	1,763	0.18%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	727,999	178,563	1,550	55,686	963,798	100.00%

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

ליום 31 בדצמבר 2021

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%
בנקים	1,488	--	--	--	1,488	17.19%
ביטוח	411	--	--	--	411	4.75%
מסחר ושרותים	545	223	--	26	794	9.17%
שרותים פיננסיים	61	12	--	41	114	1.32%
נדל"ן ובנייה	1,482	539	--	37	2,058	23.79%
תעשייה	209	295	--	84	588	6.79%
ביומד	53	29	--	94	176	2.03%
טכנולוגיה	908	312	19	32	1,271	14.69%
השקעה ואחזקות	1,008	399	--	--	1,407	16.26%
נפט וגז	258	75	--	--	333	3.85%
אחר	--	--	--	14	14	0.16%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	6,423	1,884	19	328	8,654	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 2021			
סח"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
3,363,894	672,065	2,691,829	בארץ
392,768	27,400	365,368	בחו"ל
<u>3,756,662</u>	<u>699,465</u>	<u>3,057,197</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג מקומי אלפי ש"ח	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
1,381,023	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
893,467	AA ומעלה
292,835	BBB עד A
318	נמוך מ-BBB
124,186	לא מדורג
<u>2,691,829</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

379,337	AA ומעלה
42,524	BBB עד A
57	נמוך מ-BBB
6,463	לא מדורג
205,997	הלוואות לעמיתים
37,687	הלוואות לאחרים
<u>672,065</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>3,363,894</u>	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 25% מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

296,818

2,901

6,838

58,811

365,368

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

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

1,098

26,302

27,400

392,768

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 2021	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.42	AA מעלה
0.97	A
3.88	BBB
4.90	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 2021		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
44.66%	1,677,841	אגרות חוב ממשלתיות
20.29%	762,318	בנקים
0.33%	12,343	ביטוח
5.42%	203,762	מסחר ושירותים
0.94%	35,247	שרותים פיננסיים
9.47%	355,671	נדל"ן ובנייה
1.28%	48,030	תעשייה
1.37%	51,405	ביומד
2.57%	96,565	טכנולוגיה
1.38%	51,873	השקעה ואחזקות
6.26%	235,101	נפט וגז
6.03%	226,506	אחר
100.00%	3,756,662	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 כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
7,064,529	1,736,824	5,327,705	בארץ
378,942	50,249	328,693	בחו"ל
7,443,471	1,787,073	5,656,398	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
2,511,730	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
1,902,904	AA ומעלה
579,723	BBB עד A
128	נמוך מ- BBB
333,220	לא מדורג
5,327,705	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

894,355	AA ומעלה
62,468	BBB עד A
26	נמוך מ- BBB
10,333	לא מדורג
665,659	הלוואות לעמיתים
103,983	הלוואות לאחרים
1,736,824	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
7,064,529	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 2021

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

193,281

7,309

20,356

106,257

1,490

328,693

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

2,522

47,727

50,249

378,942

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 2021	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.61	AA מעלה
2.37	A
3.88	BBB
5.16	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 2021		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
36.34%	2,705,011	אגרות חוב ממשלתיות
24.31%	1,809,571	בנקים
0.43%	32,044	ביטוח
4.64%	345,445	מסחר ושירותים
0.84%	62,198	שרותים פיננסיים
11.81%	878,883	נדל"ן ובנייה
1.33%	99,280	תעשייה
1.12%	83,361	ביומד
3.21%	238,961	טכנולוגיה
1.32%	98,294	השקעה ואחזקות
5.63%	418,701	נפט וגז
9.02%	671,722	אחר
100.00%	7,443,471	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

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
235,941	26,529	209,412	בארץ
22,159	53	22,106	בחו"ל
258,100	26,582	231,518	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
102,249		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
74,945		AA ומעלה	
23,708		BBB עד A	
63		נמוך מ-BBB	
8,447		לא מדורג	
209,412		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
18,170		AA ומעלה	
3,595		BBB עד A	
8		נמוך מ-BBB	
796		לא מדורג	
3,960		הלוואות לאחרים	
26,529		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
235,941		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 2021

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

18,502

3,476

128

22,106

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

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

53

53

22,159

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 2021	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.01	AA מעלה
0.72	A
5.43	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 2021		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
46.78%	120,751	אגרות חוב ממשלתיות
16.55%	42,704	בנקים
0.12%	329	ביטוח
6.33%	16,328	מסחר ושירותים
1.55%	4,004	שרותים פיננסיים
14.41%	37,186	נדל"ן ובנייה
0.78%	2,010	תעשייה
1.13%	2,920	ביומד
2.76%	7,134	טכנולוגיה
1.58%	4,076	השקעה ואחזקות
7.27%	18,751	נפט וגז
0.74%	1,907	אחר
100.00%	258,100	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 2021			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים		
	אלפי ש"ח		
169,613	--	169,613	בארץ
169,613	--	169,613	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2021		
דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ
156,659		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
12,928		AA ומעלה
26		BBB עד A
169,613		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
169,613		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 2021		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
156,659	92.36%	אגרות חוב ממשלתיות
8,451	4.98%	בנקים
3,390	2.00%	מסחר ושירותים
196	0.12%	נדל"ן ובנייה
917	0.54%	נפט וגז
169,613	100.00%	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 מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
344,414	154,034	190,380	בארץ
624	75	549	בחו"ל
345,038	154,109	190,929	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
178,401		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
659		AA ומעלה	
5,045		BBB עד A	
6,275		לא מדורג	
190,380		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
103,491		AA ומעלה	
24		לא מדורג	
46,205		הלוואות לעמיתים	
4,314		הלוואות לאחרים	
154,034		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
344,414		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 מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

549

549

75

75

624

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

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

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 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 2021 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.43	AA מעלה
2.95	A
4.93	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 מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2021		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
51.70%	178,401	אגרות חוב ממשלתיות
30.00%	103,491	בנקים
0.54%	1,867	מסחר ושירותים
0.01%	43	שירותים פיננסיים
2.44%	8,436	נדל"ן ובנייה
0.06%	215	תעשייה
0.37%	1,263	טכנולוגיה
0.00%	3	השקעה ואחזקות
1.48%	5,093	נפט וגז
13.40%	46,226	אחר
100.00%	345,038	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 עד 15% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
151,977	10,403	141,574	בארץ
2,249	393	1,856	בחו"ל
154,226	10,796	143,430	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
66,827		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
44,509		AA ומעלה	
22,818		BBB עד A	
7,420		לא מדורג	
141,574		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
9,194		AA ומעלה	
539		BBB עד A	
297		לא מדורג	
373		הלוואות לאחרים	
10,403		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
151,977		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 2021

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

395

117

339

999

6

1,856

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

79

314

393

2,249

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 2021 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.71	AA מעלה
2.82	A
3.88	BBB
3.50	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 2021		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
43.59%	67,222	אגרות חוב ממשלתיות
16.44%	25,353	בנקים
0.53%	813	ביטוח
5.80%	8,948	מסחר ושירותים
2.32%	3,579	שרותים פיננסיים
17.11%	26,385	נדל"ן ובנייה
1.82%	2,813	תעשייה
0.30%	469	ביומד
3.87%	5,974	טכנולוגיה
2.29%	3,529	השקעה ואחזקות
5.93%	9,141	נפט וגז
100.00%	154,226	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	1,381,023	1,471,363	431,366	--	--	--	1,529,148	4,812,900	30,850	4,843,750
ארה"ב	296,818	79,486	15,123	14,759	--	--	127,265	533,451	530,901	1,064,352
גרמניה	--	12,830	--	--	--	--	961	13,791	60,021	73,812
אחר	--	3,635	728	14,644	12,728	--	2,726	34,461	149,860	184,321
סך הכל	1,677,841	1,567,314	447,217	29,403	12,728	--	1,660,100	5,394,603	771,632	6,166,235

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן 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.

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

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	2,511,730	3,061,231	2,580,415	--	--	--	7,178,059	15,331,435	65,119	15,396,554
ארה"ב	193,281	122,627	212,157	95,834	--	--	350,717	974,616	3,410,606	4,385,222
גרמניה	--	52,629	12,911	--	--	--	(1,508)	64,032	352,896	416,928
הודו	--	--	--	239	61,594	--	(22)	61,811	119,342	181,153
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	17,430	17,430	223,668	241,098
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	(15,392)	(15,392)	249,274	233,882
שווקים מתעוררים	--	--	--	8,356	--	--	(13,083)	(4,727)	224,602	219,875
אירופה	--	--	--	118,314	--	--	24,716	143,030	141,383	284,413
אחר	--	10,404	4,694	--	--	--	18,044	33,142	(998)	32,144
סך הכל	2,705,011	3,246,891	2,810,177	222,743	61,594	--	7,558,961	16,605,377	4,785,892	21,391,269

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	102,249	120,445	22	--	--	--	47,230	269,946	242	270,188
ארה"ב	18,502	3,656	--	--	--	--	1,418	23,576	11	23,587
אירופה	--	--	--	--	--	--	(270)	(270)	4,057	3,787
אחר	--	--	--	--	--	--	123	123	(1,518)	(1,395)
סך הכל	120,751	124,101	22	--	--	--	48,501	293,375	2,792	296,167

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	156,659	12,954	--	--	--	--	34,290	203,903	--	203,903
סך הכל	156,659	12,954	--	--	--	--	34,290	203,903	--	203,903

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 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	178,401	12,003	908,112	--	1,124	--	1,905,785	3,005,425	--	3,005,425
ארה"ב	--	624	51,273	5,325	--	--	89,449	146,671	1,406,290	1,552,961
גרמניה	--	--	1,514	--	--	--	671	2,185	156,896	159,081
הודו	--	--	--	--	8,183	--	(16)	8,167	63,044	71,211
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	3,536	3,536	95,727	99,263
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	(8,931)	(8,931)	109,919	100,988
שווקים מתעוררים	--	--	--	5,918	--	--	(4,823)	1,095	92,654	93,749
אירופה	--	--	--	45,319	--	--	7,787	53,106	51,767	104,873
אחר	--	--	2,899	--	--	--	3,128	6,027	--	6,027
סך הכל	178,401	12,627	963,798	56,562	9,307	--	1,996,586	3,217,281	1,976,297	5,193,578

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן 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.

יילן 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	66,827	77,466	8,327	--	39	--	52,850	205,509	2,056	207,565
ארה"ב	395	1,171	308	--	--	--	2,548	4,422	13,730	18,152
גרמניה	--	518	--	--	--	--	31	549	1,927	2,476
אחר	--	165	19	1,040	73	--	(48)	1,249	3,653	4,902
סך הכל	67,222	79,320	8,654	1,040	112	--	55,381	211,729	21,366	233,095

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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי

א. בקורות 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 הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה. על בסיס הערכה זו, מנכ"לים משותפים בחברה המנהלת והאחראי על תחום הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות 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 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על 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 2021, 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 קויימה, 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 2021, 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 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 27 במרס, 2022

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

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

הנהלת קופת הגמל בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2021, 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 2021, 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:

27.3.2022

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 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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.

27.3.2022

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 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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.

27.3.2022

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 2021

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
56	דוח רואה חשבון המבקרים
57 - 63	דוחות על המצב הכספי
64 - 70	דוחות הכנסות והוצאות
71 - 77	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
78 - 110	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 2021 ו-2020 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, 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 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 27 במרס, 2022

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
6,374,517	8,219,354		רכוש שוטף
12,175	13,023	3	מזומנים ושווי מזומנים
6,386,692	8,232,377		חייבים ויתרות חובה
11,343,101	9,449,085	4	השקעות פיננסיות
2,474,545	2,678,025	5	נכסי חוב סחירים
3,422,129	4,229,869	6	נכסי חוב שאינם סחירים
1,718,607	2,276,678	7	מניות
18,958,382	18,633,657		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
25,345,074	26,866,034		סך כל הנכסים
824,824	939,766	8	זכאים ויתרות זכות
24,520,250	25,926,268		זכויות העמיתים
25,345,074	26,866,034		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן	דליה שני	מנחם רהב	27.3.2022
נושא המשרה הבכיר	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור
בתחום הכספים			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
2020	2021	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
861,902	888,429	מזומנים ושווי מזומנים
2,306	3,159	חייבים ויתרות חובה
<u>864,208</u>	<u>891,588</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
3,557,346	3,057,197	נכסי חוב סחירים
685,107	699,465	נכסי חוב שאינם סחירים
450,324	447,218	מניות
364,903	411,765	השקעות אחרות
<u>5,057,680</u>	<u>4,615,645</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>5,921,888</u>	<u>5,507,233</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
130,781	112,630	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
5,791,107	5,394,603	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>5,921,888</u>	<u>5,507,233</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		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי</u>
2020	2021	
אלפי ש"ח		
4,318,626	5,416,077	<u>רכוש שוטף</u>
7,617	7,692	מזומנים ושווי מזומנים
<u>4,326,243</u>	<u>5,423,769</u>	חייבים ויתרות חובה
6,860,357	5,656,398	<u>השקעות פיננסיות</u>
1,644,344	1,787,073	נכסי חוב סחירים
2,235,340	2,810,177	נכסי חוב שאינם סחירים
1,143,872	1,560,798	מניות
<u>11,883,913</u>	<u>11,814,446</u>	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>16,210,156</u>	<u>17,238,215</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
539,052	632,838	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
15,671,104	16,605,377	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>16,210,156</u>	<u>17,238,215</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		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>
2020	2021	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
35,560	23,002	מזומנים ושווי מזומנים
94	265	חייבים ויתרות חובה
<u>35,654</u>	<u>23,267</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
275,576	231,518	נכסי חוב סחירים
33,694	26,582	נכסי חוב שאינם סחירים
506	22	מניות
18,650	19,145	השקעות אחרות
<u>328,426</u>	<u>277,267</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>364,080</u>	<u>300,534</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
9,507	7,159	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
354,573	293,375	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>364,080</u>	<u>300,534</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 אג"ח ממשלת ישראל
2020	2021	
אלפי ש"ח		
31,591	32,137	<u>רכוש שוטף</u>
2	20	מזומנים ושווי מזומנים
31,593	32,157	חייבים ויתרות חובה
298,633	169,613	<u>השקעות פיננסיות</u>
4,485	--	נכסי חוב סחירים
1,746	2,258	נכסי חוב שאינם סחירים
304,864	171,871	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
336,457	204,028	<u>סך כל הנכסים</u>
221	125	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
336,236	203,903	<u>זכויות העמיתים</u>
336,457	204,028	<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 מניות
2020	2021	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
1,075,456	1,820,387	מזומנים ושווי מזומנים
2,081	1,635	חייבים ויתרות חובה
<u>1,077,537</u>	<u>1,822,022</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
206,616	190,929	נכסי חוב סחירים
96,934	154,109	נכסי חוב שאינם סחירים
728,098	963,798	מניות
179,722	271,707	השקעות אחרות
<u>1,211,370</u>	<u>1,580,543</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>2,288,907</u>	<u>3,402,565</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
		<u>זכאים ויתרות זכות</u>
142,558	185,284	
		<u>זכויות העמיתים</u>
2,146,349	3,217,281	
<u>2,288,907</u>	<u>3,402,565</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 אג"ח עד 15% מניות
2020	2021	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
51,382	39,322	מזומנים ושווי מזומנים
75	252	חייבים ויתרות חובה
<u>51,457</u>	<u>39,574</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
144,573	143,430	נכסי חוב סחירים
9,981	10,796	נכסי חוב שאינם סחירים
7,861	8,654	מניות
9,714	11,005	השקעות אחרות
<u>172,129</u>	<u>173,885</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>223,586</u>	<u>213,459</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
		<u>זכאים ויתרות זכות</u>
2,705	1,730	
		<u>זכויות העמיתים</u>
220,881	211,729	
<u>223,586</u>	<u>213,459</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	
2019	2020	2021		
אלפי ש"ח				
(16,463)	(109,968)	23,798		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
709,792	367,387	370,945		מנכסי חוב סחירים
174,315	(165,115)	121,544		מנכסי חוב שאינם סחירים
745,064	14,405	1,352,400		ממניות
977,955	974,468	1,474,046		מהשקעות אחרות
2,607,126	1,191,145	3,318,935		סך כל ההכנסות מהשקעות
42	--	92		הכנסות אחרות
2,590,705	1,081,177	3,342,825		סך כל ההכנסות
				הוצאות
170,587	171,832	181,931	9	דמי ניהול
5,651	7,683	7,694	10	הוצאות ישירות
511	(6,822)	2,427	13	מסים
176,749	172,693	192,052		סך כל ההוצאות
2,413,956	908,484	3,150,773		עודף 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
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
(2,354)	5,567	1,363	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
189,712	124,057	95,117	מנכסי חוב סחירים
54,359	(50,468)	33,483	מנכסי חוב שאינם סחירים
116,283	(8,196)	169,869	ממניות
173,906	128,330	212,479	מהשקעות אחרות
534,260	193,723	510,948	סך כל ההכנסות מהשקעות
21	--	13	הכנסות אחרות
531,927	199,290	512,324	סך כל ההכנסות
הוצאות			
46,904	43,195	41,132	דמי ניהול
1,639	2,062	1,819	הוצאות ישירות
85	(1,058)	354	מסים
48,628	44,199	43,305	סך כל ההוצאות
483,299	155,091	469,019	עודף 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		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים 17,577 (100,234) (11,679)

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים 251,451 221,811 485,907
מנכסי חוב שאינם סחירים 78,741 (105,086) 112,561
ממניות 872,811 7,463 491,768
מהשקעות אחרות 959,960 660,539 649,013
סך כל ההכנסות מהשקעות 2,162,963 784,727 1,739,249

הכנסות אחרות 71 -- 21

סך כל ההכנסות 2,180,611 684,493 1,727,591

הוצאות

דמי ניהול 116,727 109,605 108,980
הוצאות ישירות 5,063 4,857 3,507
מסים 1,764 (5,035) 350
סך כל ההוצאות 123,554 109,427 112,837

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח 2,057,057 575,066 1,614,754

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		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
(125)	2,703	29
16,215	12,006	8,481
4,127	(2,533)	2,286
158	44	823
(1,457)	(6,774)	3,006
19,043	2,743	14,596
--	--	1
18,918	5,446	14,626
2,875	2,815	2,401
96	124	98
3	--	11
2,974	2,939	2,510
15,944	2,507	12,116

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף 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
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
18	38	9	הכנסות
			ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
4,939	6,387	6,143	מנכסי חוב סחירים
--	12	11	מנכסי חוב שאינם סחירים
17	99	57	מהשקעות אחרות
4,956	6,498	6,211	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	--	1	הכנסות אחרות
4,974	6,536	6,221	סך כל ההכנסות
			הוצאות
970	2,605	1,773	דמי ניהול
7	96	32	הוצאות ישירות
977	2,701	1,805	סך כל ההוצאות
3,997	3,835	4,416	עודף 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		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

הכנסות (הפסדים)

(2,296)	(17,340)	4,761	ממזומנים ושווי מזומנים
11,192	(1,806)	4,687	מהשקעות:
3,255	(5,466)	6,580	מנכסי חוב סחירים
136,303	14,492	305,657	מנכסי חוב שאינם סחירים
155,789	187,467	294,446	ממניות
306,539	194,687	611,370	מהשקעות אחרות
			סך כל ההכנסות מהשקעות

--	--	6	הכנסות אחרות
----	----	---	--------------

304,243	177,347	616,137	<u>סך כל ההכנסות</u>
---------	---------	---------	----------------------

הוצאות

10,566	12,476	18,512	דמי ניהול
384	495	646	הוצאות ישירות
73	(730)	295	מסים
11,023	12,241	19,453	<u>סך כל ההוצאות</u>

293,220	165,106	596,684	<u>עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</u>
---------	---------	---------	--

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
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
(27)	(702)	59	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
1,827	4,932	5,066	מנכסי חוב סחירים
13	(1,574)	443	מנכסי חוב שאינם סחירים
552	602	3,240	ממניות
687	4,807	4,098	מהשקעות אחרות
3,079	8,767	12,847	סך כל ההכנסות מהשקעות
3,052	8,065	12,906	סך כל ההכנסות
הוצאות			
292	1,136	1,386	דמי ניהול
18	49	36	הוצאות ישירות
--	1	3	מסים
310	1,186	1,425	סך כל ההוצאות
2,742	6,879	11,481	עודף 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			
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
21,373,901	24,165,192	24,520,250	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
2,230,233	2,041,454	1,871,903	תקבולים מדמי גמולים
2,192	2,274	1,951	תקבולים מדמי סליקה
(948,421)	(902,718)	(886,943)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
869,566	704,793	558,491	העברות מקופות גמל
609,192	1,839,180	1,442,939	העברות בין מסלולים
1,478,758	2,543,973	2,001,430	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(108)	(3)	(165)	העברות לחברות ביטוח
--	(17)	(92)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1,776,127)	(2,399,209)	(3,289,900)	העברות לקופות גמל
(609,192)	(1,839,180)	(1,442,939)	העברות בין מסלולים
(2,385,427)	(4,238,409)	(4,733,096)	
(906,669)	(1,694,436)	(2,731,666)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,413,956	908,484	3,150,773	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
24,165,192	24,520,250	25,926,268	<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 עד 25% מניות
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
6,075,803	6,185,486	5,791,107	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
471,901	397,183	339,514	תקבולים מדמי גמולים
389	346	268	תקבולים מדמי סליקה
(318,628)	(267,632)	(289,061)	תשלומים לעמיתים
113,921	81,552	50,316	<u>העברות צבירה לקופה</u>
44,758	139,090	110,329	העברות מקופות גמל
158,679	220,642	160,645	העברות בין מסלולים
--	(3)	(65)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(2)	(1)	העברות לחברות ביטוח
(464,374)	(539,181)	(657,126)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(221,583)	(360,823)	(419,697)	העברות לקופות גמל
(685,957)	(900,009)	(1,076,889)	העברות בין מסלולים
(527,278)	(679,367)	(916,244)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
483,299	155,091	469,019	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,185,486	5,791,107	5,394,603	<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
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
13,549,036	15,659,667	15,671,104	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
1,522,618	1,366,505	1,230,442	תקבולים מדמי גמולים
1,620	1,667	1,414	תקבולים מדמי סליקה
(551,817)	(530,669)	(498,845)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
641,923	492,104	366,802	העברות מקופות גמל
247,146	440,671	517,113	העברות בין מסלולים
889,069	932,775	883,915	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(108)	--	(2)	העברות לחברות ביטוח
--	(15)	(91)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1,134,018)	(1,529,053)	(2,143,529)	העברות לקופות גמל
(231,487)	(804,839)	(596,088)	העברות בין מסלולים
(1,365,613)	(2,333,907)	(2,739,710)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
(476,544)	(1,401,132)	(1,855,795)	
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
1,614,754	575,066	2,057,057	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>15,659,667</u>	<u>15,671,104</u>	<u>16,605,377</u>	<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
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
386,794	362,685	354,573	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
27,217	25,980	20,409	תקבולים מדמי גמולים
22	23	16	תקבולים מדמי סליקה
(28,263)	(25,197)	(15,964)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
6,625	7,814	3,556	העברות מקופות גמל
26,205	115,866	34,638	העברות בין מסלולים
32,830	123,680	38,194	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(33,276)	(41,483)	(42,397)	העברות לקופות גמל
(38,583)	(93,622)	(73,572)	העברות בין מסלולים
(71,859)	(135,105)	(115,969)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
(39,029)	(11,425)	(77,775)	
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
15,944	2,507	12,116	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>362,685</u>	<u>354,573</u>	<u>293,375</u>	<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>
2019	2020 אלפי ש"ח	2021	
144,527	121,441	336,236	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
14,556	30,906	19,074	תקבולים מדמי גמולים
10	32	17	תקבולים מדמי סליקה
(13,755)	(37,830)	(22,758)	תשלומים לעמיתים
642	5,282	350	<u>העברות צבירה לקופה</u>
33,451	586,481	60,169	העברות מקופות גמל
34,093	591,763	60,519	העברות בין מסלולים
--	--	(98)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(16,746)	(57,024)	(41,079)	העברות לחברות ביטוח
(45,241)	(316,887)	(152,424)	העברות לקופות גמל
(61,987)	(373,911)	(193,601)	העברות בין מסלולים
(27,894)	217,852	(133,082)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
3,997	3,835	4,416	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
121,441	336,236	203,903	<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 מניות
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
1,208,110	1,753,306	2,146,349	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
190,065	209,840	252,562	תקבולים מדמי גמולים
149	199	231	תקבולים מדמי סליקה
(34,584)	(33,370)	(47,972)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
87,995	86,729	123,955	העברות מקופות גמל
201,803	380,060	660,154	העברות בין מסלולים
289,798	466,789	784,109	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(127,251)	(212,629)	(377,530)	העברות לקופות גמל
(66,201)	(202,892)	(137,152)	העברות בין מסלולים
(193,452)	(415,521)	(514,682)	
96,346	51,268	269,427	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
293,220	165,106	596,684	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,753,306	2,146,349	3,217,281	<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 עד 15% מניות
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
9,631	82,607	220,881	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
3,876	11,040	9,902	תקבולים מדמי גמולים
2	7	5	תקבולים מדמי סליקה
(1,374)	(8,020)	(12,343)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
18,460	31,312	13,512	העברות מקופות גמל
55,829	177,012	60,536	העברות בין מסלולים
74,289	208,324	74,048	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(462)	(19,839)	(28,239)	העברות לקופות גמל
(6,097)	(60,117)	(64,006)	העברות בין מסלולים
(6,559)	(79,956)	(92,245)	
67,730	128,368	(18,197)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
2,742	6,879	11,481	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
82,607	220,881	211,729	<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. ב-1 בינואר 2012 (להלן "מועד המיזוג"), בהתאם לאישור שהתקבל מרשות שוק ההון ביטוח וחסכון, הפכה קופת "ילין לפידות קרן השתלמות", לקופה מסלולית אליה צורפו יתר הקופות מאותו סוג שנוהלו לפני כן בידי החברה המנהלת כמסלולי השקעה נפרדים, וזאת בהתאם לתיקון מס' 4 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.
 - ביום 18.10.2018 אישר הממונה על שוק ההון פתיחת מסלול השקעה חדש בקרן ההשתלמות - מסלול אג"ח עד 15% מניות. המסלול החל את פעילותו בחודש דצמבר 2018.
 3. 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^{3,1} 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^{3,2} 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^{3,1} 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)

4. 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 של חלק 4 לשער 5 של הקודקס, התייחסות להוראות מבנה הדיווח הכספי השנתי של קופות גמל.

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

הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד מועד הדוחות הכספיים, קרי 31 בדצמבר 2021, אינם מהותיים.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

1. הכנסות והוצאות מוכרות בדוחות על בסיס צבירה 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 (המשך)

- ב. **בסיס הדיווח וההכרה בדוחות** (המשך)
2. 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.

ג. **הערכת נכסי הקופה**

1. **הגדרות נוספות לסעיף זה:**

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 ותזרים 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 ביעוץ 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.

החברה הזוכה במכרז - חברת "מרווח הוגן" כאמור בביאור 2.ב.2 לעיל.

2. **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)

ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)

3. 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 חוב הסחירות אשר מועד התשלום המקורי על פי תנאי הנייר, קרן ו/או ריבית חלקי 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).

4. 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.

5. 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

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)

5. 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 מכתבת 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 שוויין 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.

ד. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה 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.

ה. שיעורי עליית המדד והדולר

2019	2020	2021	
	באחוזים		
0.30	(0.60)	2.40	שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
(7.79)	(6.97)	(3.27)	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>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
11,976	11,545	ריבית ודיבידנד לקבל	
188	76	מוסדות	
11	1,402	אחרים	
<u>12,175</u>	<u>13,023</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
2,293	3,133	ריבית ודיבידנד לקבל	
2	2	מוסדות	
11	24	אחרים	
<u>2,306</u>	<u>3,159</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
7,548	7,508	ריבית ודיבידנד לקבל	
69	65	מוסדות	
--	119	אחרים	
<u>7,617</u>	<u>7,692</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
94	260	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	5	מוסדות	
<u>94</u>	<u>265</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>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
2	20	ריבית ודיבידנד לקבל	
2	20	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
1,965	375	ריבית ודיבידנד לקבל	
116	4	מוסדות	
--	1,256	אחרים	
2,081	1,635	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
74	249	ריבית ודיבידנד לקבל	
1	--	מוסדות	
--	3	אחרים	
75	252	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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
7,243,827	4,905,885
4,014,704	4,468,791
84,570	74,409
4,099,274	4,543,200
11,343,101	9,449,085

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
2,384,569	1,677,841
1,152,588	1,359,627
20,189	19,729
1,172,777	1,379,356
3,557,346	3,057,197

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
4,139,698	2,705,011
2,665,426	2,903,237
55,233	48,150
2,720,659	2,951,387
6,860,357	5,656,398

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
154,733	120,751
118,259	109,106
2,584	1,661
120,843	110,767
275,576	231,518

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
285,004	156,659
13,629	12,954
298,633	169,613

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
187,375	178,401
14,701	9,933
4,540	2,595
19,241	12,528
206,616	190,929

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>
2020	2021	
אלפי ש"ח		
92,448	67,222	אגרות חוב ממשלתיות
50,101	73,934	אגרות חוב קונצרניות :
2,024	2,274	שאינן ניתנות להמרה
52,125	76,208	שניתנות להמרה
144,573	143,430	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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

481,168	500,008
766,252	1,109,839
785,519	917,861
441,606	150,317
2,474,545	2,678,025
2,474,545	2,678,025

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

197,619	187,958
133,690	267,823
234,255	205,997
119,543	37,687
685,107	699,465
685,107	699,465

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

267,611	295,504
524,898	721,927
551,264	665,659
300,571	103,983
1,644,344	1,787,073
1,644,344	1,787,073

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

12,900	13,335
10,116	9,287
10,678	3,960
33,694	26,582
33,694	26,582

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
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 ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

4,485	--
.....	
4,485	--
=====	=====

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

452	99
86,076	103,491
--	46,205
10,406	4,314
96,934	154,109
.....	
96,934	154,109
=====	=====

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

2,586	3,112
6,987	7,311
408	373
<u>9,981</u>	<u>10,796</u>
<u><u>9,981</u></u>	<u><u>10,796</u></u>

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 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

לין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים		ליום 31 בדצמבר	
		2020	2021
		אלפי ש"ח	
מניות סחירות		3,419,714	4,222,564
	מניות לא סחירות	2,415	7,305
סך הכל מניות		<u>3,422,129</u>	<u>4,229,869</u>
לין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות		ליום 31 בדצמבר	
		2020	2021
		אלפי ש"ח	
מניות סחירות		449,377	445,854
	מניות לא סחירות	947	1,364
סך הכל מניות		<u>450,324</u>	<u>447,218</u>
לין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי		ליום 31 בדצמבר	
		2020	2021
		אלפי ש"ח	
מניות סחירות		2,234,030	2,805,805
	מניות לא סחירות	1,310	4,372
סך הכל מניות		<u>2,235,340</u>	<u>2,810,177</u>
לין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח		ליום 31 בדצמבר	
		2020	2021
		אלפי ש"ח	
מניות סחירות		445	22
	מניות לא סחירות	61	--
סך הכל מניות		<u>506</u>	<u>22</u>

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
728,001	962,248
97	1,550
<u>728,098</u>	<u>963,798</u>

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

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

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
7,861	8,635
--	19
<u>7,861</u>	<u>8,654</u>

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

השקעות אחרות סחירות

36,008	309,746	קרנות סל
62,168	83,740	קרנות נאמנות
10,033	13,873	מכשירים נגזרים
401,419	440,989	מוצרים מובנים
1,377	2,269	כתבי אופציות
<u>511,005</u>	<u>850,617</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

264,061	380,861	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
854,243	911,678	מכשירים נגזרים
87,756	125,564	מוצרים מובנים
1,542	7,958	כתבי אופציות
<u>1,207,602</u>	<u>1,426,061</u>	

<u>1,718,607</u>	<u>2,276,678</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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

5,789,359	7,158,111	מניות
939,255	2,536,767	מטבע זר
1,526,312	1,332,568	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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

400	29,403	קרנות סל
9,582	12,728	קרנות נאמנות
3,570	2,043	מכשירים נגזרים
115,802	127,532	מוצרים מובנים
205	178	כתבי אופציות
<u>129,559</u>	<u>171,884</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

74,992	96,585	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
142,199	116,921	מכשירים נגזרים
17,921	25,284	מוצרים מובנים
232	1,091	כתבי אופציות
<u>235,344</u>	<u>239,881</u>	

<u>364,903</u>	<u>411,765</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 עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

851,888	760,396	מניות
132,948	117,252	מטבע זר
578,921	503,034	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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

28,387	222,742	קרנות סל
46,370	61,594	קרנות נאמנות
4,411	7,761	מכשירים נגזרים
267,141	294,793	מוצרים מובנים
697	1,513	כתבי אופציות
<u>347,006</u>	<u>588,403</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

174,841	259,165	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
556,334	615,062	מכשירים נגזרים
64,540	92,446	מוצרים מובנים
1,151	5,722	כתבי אופציות
<u>796,866</u>	<u>972,395</u>	

<u>1,143,872</u>	<u>1,560,798</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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

3,729,431	4,476,808	מניות
606,543	1,798,710	מטבע זר
861,369	750,543	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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות
מוצרים מובנים

10,966	9,617
<u>10,966</u>	<u>9,617</u>

השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים

3,852	4,005
2,561	3,774
1,271	1,749
<u>7,684</u>	<u>9,528</u>
<u>18,650</u>	<u>19,145</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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

1,757	(7,095)
43,452	39,720

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
1,746	2,258
1,746	2,258
1,746	2,258

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 מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

6,959	56,561	קרנות סל
6,161	9,307	קרנות נאמנות
1,970	4,027	מכשירים נגזרים
471	510	כתבי אופציות
15,561	70,405	

השקעות אחרות שאינן סחירות

10,158	20,328	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
150,242	174,393	מכשירים נגזרים
3,603	5,458	מוצרים מובנים
158	1,123	כתבי אופציות
164,161	201,302	
179,722	271,707	

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 מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

1,186,797	1,901,374	מניות
193,257	620,827	מטבע זר
42,570	41,327	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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

262	1,040	קרנות סל
55	111	קרנות נאמנות
82	42	מכשירים נגזרים
5,764	6,789	מוצרים מובנים
4	68	כתבי אופציות
<u>6,167</u>	<u>8,050</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

218	778	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
2,907	1,528	מכשירים נגזרים
421	627	מוצרים מובנים
1	22	כתבי אופציות
<u>3,547</u>	<u>2,955</u>	

<u>9,714</u>	<u>11,005</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 עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

21,243	19,533	מניות
4,750	7,073	מטבע זר
--	(2,056)	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>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
14,914	15,504	חברה מנהלת	
818	716	מוסדות	
226,328	268,639	התחייבויות בגין נגזרים	
582,409	654,907	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
355	--	אחרים	
<u>824,824</u>	<u>939,766</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
3,593	3,318	חברה מנהלת	
145	115	מוסדות	
73,878	69,411	התחייבויות בגין נגזרים	
53,060	39,786	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
105	--	אחרים	
<u>130,781</u>	<u>112,630</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
9,525	9,932	חברה מנהלת	
556	520	מוסדות	
134,394	164,455	התחייבויות בגין נגזרים	
394,342	457,931	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
235	--	אחרים	
<u>539,052</u>	<u>632,838</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
224	181	חברה מנהלת	
3	3	מוסדות	
6,175	4,788	התחייבויות בגין נגזרים	
3,095	2,187	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
10	--	אחרים	
<u>9,507</u>	<u>7,159</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)

לין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל		
ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
211	124	חברה מנהלת
10	1	מוסדות
221	125	סך הכל זכאים ויתרות זכות
לין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
1,236	1,833	חברה מנהלת
104	66	מוסדות
11,809	29,564	התחייבויות בגין נגזרים
129,404	153,821	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
5	--	אחרים
142,558	185,284	סך הכל זכאים ויתרות זכות
לין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
125	116	חברה מנהלת
--	11	מוסדות
72	421	התחייבויות בגין נגזרים
2,508	1,182	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
2,705	1,730	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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
46,904	43,195	41,132
108,980	109,605	116,727
2,875	2,815	2,401
970	2,605	1,773
10,566	12,476	18,512
292	1,136	1,386
<u>170,587</u>	<u>171,832</u>	<u>181,931</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 מניות
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
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 :

0.76	0.75	0.74	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.74	0.73	0.73	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
0.76	0.75	0.74	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
0.74	0.72	0.73	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.71	0.70	0.70	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
0.65	0.67	0.67	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	1,869	2,876	2,908
--	--	--	68	88	54
--	--	--	63	33	144
0.02	0.02	0.01	3,308	4,172	3,610
--	--	--	343	514	978
			<u>5,651</u>	<u>7,683</u>	<u>7,694</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 מסלול
אג"ח עד 25% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	428	701	580
--	--	--	19	24	13
--	--	--	13	15	25
0.02	0.02	0.02	1,096	1,237	1,057
--	--	--	83	85	144
			<u>1,639</u>	<u>2,062</u>	<u>1,819</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 מסלול
כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	1,139	1,698	1,836
--	--	--	42	55	38
--	--	--	47	18	102
0.01	0.02	0.01	2,071	2,720	2,360
--	--	--	208	366	727
			<u>3,507</u>	<u>4,857</u>	<u>5,063</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					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	29	49	35
--	--	--	1	2	1
--	--	--	1	--	1
0.02	0.02	0.02	65	73	61
			<u>96</u>	<u>124</u>	<u>98</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

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח ממשלת ישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.04	0.01	7	93	32
--	--	--	--	3	--
			<u>7</u>	<u>96</u>	<u>32</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.01	251	293	399
--	--	--	6	3	2
--	--	--	1	--	15
0.01	0.01	--	76	138	124
--	--	--	50	61	106
			<u>384</u>	<u>495</u>	<u>646</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 10 - הוצאות ישירות (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח עד 15% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת					
נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.03	0.03	0.01	15	42	26
--	--	--	--	1	--
--	--	--	1	--	1
--	--	--	--	4	8
--	--	--	2	2	1
			18	49	36

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					
	2017	2018	2019	2020	2021	
	באחוזים					
5.40	4.55	0.40	8.97	3.76	9.58	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
7.38	6.31	(0.55)	12.56	4.84	14.48	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
2.84	1.75	1.68	5.09	1.22	4.54	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
1.76	1.23	(0.64)	3.81	1.51	2.94	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
13.04	12.98	(3.27)	23.13	8.28	26.63	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
--	--	(0.08)	7.91	2.44	6.39	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 ילון 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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
(14,914)	(15,504)
(14,914)	(15,504)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 15,504 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
170,587	171,832	181,931
170,587	171,832	181,931

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
--	(7,462)	--
511	640	2,427
511	(6,822)	2,427

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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
--	(1,151)	--
85	93	354
85	(1,058)	354

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		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
--	(5,511)	--
350	476	1,764
<u>350</u>	<u>(5,035)</u>	<u>1,764</u>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
--	(6)	--
3	6	11
<u>3</u>	<u>--</u>	<u>11</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		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
--	(794)	--
73	64	295
<u>73</u>	<u>(730)</u>	<u>295</u>

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
--	1	3
<u>--</u>	<u>1</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 שכן 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- 1,522 אלפי ש"ח (כ- 1,900 אלפי ש"ח בסוף שנת 2020).

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 438,818 אלפי ש"ח (בשנת 2020 יתרת ההתחייבות עמדה על 359,910 אלפי ש"ח).

ביאור 15 - אירועים בתקופת הדיווח

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

התמשכותו והחרפתו של המשבר עלולות להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בעולם ובישראל, לרבות משיכות כספים של נכסים המנוהלים.