

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

דין וחשבון לשנת 2020

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

דין וחשבון שנתי 2020

ז

תוכן העניינים:

2 - 51	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2020
52	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
53	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
54 - 55	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
56 - 111	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2020

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 2020.

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.

ביום 18.10.18 אישר הממונה על שוק ההון פתיחת מסלול השקעה חדש בקרן ההשתלמות - מסלול אג"ח עד 15% מניות. המסלול החל את פעילותו בחודש דצמבר 2018.

בשנת 2020 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	509-0000000001038-1038-000	23/11/04
1162	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	509-0000000001038-1162-000	28/12/07
1319	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	509-0000000001038-1319-000	21/07/08
1361	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	509-0000000001038-1361-000	06/10/08
8563	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי	509-0000000001038-8563-000	08/07/14
12530	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	509-0000000001038-12530-000	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 31.12.21

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

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

שם המסלול	יחס נזילות
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	86.27
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	75.48
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	85.59
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	81.88
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי	68.38
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	90.34

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	1.75
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	2.00
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	1.85
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1.81
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי	2.28
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	1.98

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2020 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

שכירים	לחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
	230,707	18,848	33,677	215,878
עצמאיים	29,890	2,772	2,765	29,897
סה"כ	260,597	21,620	36,442	245,775

ליום 31 בדצמבר	2020	2019
מספר סך נכסים, נטו	10,919,519	113,167
מספר סך נכסים, נטו	10,919,519	113,167
חשבונות פעילים	100,330	10,996,732
חשבונות לא פעילים	145,445	13,168,460
סה"כ	245,775	24,165,192

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 2020				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
52,538	399	52,649	284	0.5%-0%
3,201,749	31,542	2,209,730	18,451	1%-0.5%
118,762	3,054	135,512	1,714	1.5%-1%
7,873	400	12,294	160	2%-1.5%
3,380,922	35,395	2,410,185	20,609	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 2,062 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2020				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
42,864	426	20,463	229	0.5%-0%
8,365,753	90,813	7,002,582	66,345	1%-0.5%
102,080	2,563	124,004	1,602	1.5%-1%
5,605	290	7,753	147	2%-1.5%
8,516,302	94,092	7,154,802	68,323	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 4,857 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 2020				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
831	11	355	5	0.5%-0%
206,914	2,438	129,818	1,332	1%-0.5%
8,112	232	8,543	120	1.5%-1%
0	0	0	0	2%-1.5%
215,857	2,681	138,716	1,457	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 124 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 2020				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
1,925	20	453	4	0.5%-0%
170,287	1,836	153,301	1,447	1%-0.5%
3,331	114	6,939	85	1.5%-1%
0	0	0	0	2%-1.5%
175,543	1,970	160,693	1,536	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 96 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2020				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
9,936	158	13,583	153	0.5%-0%
1,143,360	13,445	966,798	10,887	1%-0.5%
4,398	126	7,043	145	1.5%-1%
642	24	589	12	2%-1.5%
1,158,336	13,753	988,013	11,197	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 495 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 2020				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
1,265	6	642	5	0.5%-0%
151,940	832	65,968	521	1%-0.5%
565	11	501	13	1.5%-1%
0	0	0	0	2%-1.5%
153,770	849	67,111	539	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 49 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 2020	
0.00	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
0.72	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
1,359,569	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
5.54	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
8,041	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.27	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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
14.40	14.55	<u>רכוש שוטף</u>
0.02	0.04	מזומנים ושווי מזומנים
14.42	14.59	חייבים ויתרות חובה
57.55	60.08	<u>השקעות פיננסיות</u>
14.36	11.57	נכסי חוב סחירים
8.23	7.60	נכסי חוב שאינם סחירים
5.44	6.16	מניות
85.58	85.41	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.17	2.21	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.83	97.79	<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

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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
20.97	26.64	<u>רכוש שוטף</u>
0.04	0.05	מזומנים ושווי מזומנים
21.01	26.69	חייבים ויתרות חובה
46.29	42.32	<u>השקעות פיננסיות</u>
13.19	10.14	נכסי חוב סחירים
14.10	13.79	נכסי חוב שאינם סחירים
5.41	7.06	מניות
78.99	73.31	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.68	3.33	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.32	96.67	<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 השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות).

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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
5.90	9.77	<u>רכוש שוטף</u>
0.03	0.03	מזומנים ושווי מזומנים
5.93	9.80	חייבים ויתרות חובה
76.07	75.69	<u>השקעות פיננסיות</u>
13.31	9.25	נכסי חוב סחירים
0.16	0.14	נכסי חוב שאינם סחירים
4.53	5.12	מניות
94.07	90.20	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.71	2.61	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.29	97.39	<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

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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
17.99	9.39	<u>רכוש שוטף</u> מזומנים ושווי מזומנים
81.46	88.76	<u>השקעות פיננסיות</u> נכסי חוב סחירים
0.15	1.33	נכסי חוב שאינם סחירים
0.40	0.52	השקעות אחרות
82.01	90.61	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.06	0.07	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.94	99.93	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות).

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון. כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
36.38	46.99	<u>רכוש שוטף</u>
0.07	0.09	מזומנים ושווי מזומנים
36.45	47.08	חייבים ויתרות חובה
15.47	9.03	<u>השקעות פיננסיות</u>
0.93	4.23	נכסי חוב סחירים
41.12	31.81	נכסי חוב שאינם סחירים
6.03	7.85	מניות
63.55	52.92	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
4.85	6.23	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
95.15	93.77	<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 השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) וגידול בנכסי חוב שאינם סחירים (בעיקר פקדונות בבנקים).

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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
13.38	22.98	<u>רכוש שוטף</u>
0.04	0.03	מזומנים ושווי מזומנים
13.42	23.01	חייבים ויתרות חובה
71.19	64.66	<u>השקעות פיננסיות</u>
2.44	4.47	נכסי חוב סחירים
5.10	3.52	נכסי חוב שאינם סחירים
7.85	4.34	מניות
86.58	76.99	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.06	1.21	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.94	98.79	<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 השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה).

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 מדיניות ניהול הסיכונים השיטות, ההערכות והצגת גורמי הסיכון 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 2020						
באחוזים		באלפי ש"ח				
יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)	סה"כ נכסים נטו	אחרים	מח"מ מעל שנה	מח"מ של עד שנה	נכסים נזילים וסחירים	שם מסלול
100.04%	5,791,107	107,817	477,059	208,048	4,998,183	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
116.31%	15,671,104	268,778	911,259	733,085	13,757,982	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
106.28%	354,573	(1,668)	17,204	16,490	322,547	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
120.58%	336,236	(219)	--	4,485	331,970	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
138.02%	2,146,349	23,781	2,287	94,647	2,025,634	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
105.23%	220,881	917	2,856	7,125	209,983	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק

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

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

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2020			
באלפי ש"ח			
ס"ה	לא צמוד	לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות			
5,791,107	2,883,924	1,989,870	917,313
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (132,948)			
--	--	132,948	--
5,791,107	2,750,976	1,989,870	1,050,261
סה"כ			
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי			
15,671,104	8,460,638	4,228,706	2,981,760
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (606,543)			
--	--	606,543	--
15,671,104	7,854,095	4,228,706	3,588,303
סה"כ			
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח			
354,573	139,534	174,513	40,526
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (1,757)			
--	--	1,757	--
354,573	137,777	174,513	42,283
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 2020			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
336,236	--	148,551	187,685
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל סך נכסי המסלול			
2,146,349	422,236	53,596	1,670,517
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי סך נכסי המסלול			
--	193,257	--	(193,257)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
2,146,349	615,493	53,596	1,477,260
סה"כ			
220,881	24,687	70,676	125,518
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות סך נכסי המסלול			
--	4,750	--	(4,750)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
220,881	29,437	70,676	120,768
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		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
3.95	(3.47)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
3.17	(2.75)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
4.69	(4.14)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
6.44	(5.66)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.08	(0.09)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
4.97	(4.31)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף משק	נסחרות במדד מניות	נסחרות במדד ת"א 125	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	87,794	--	--	--	87,794	19.50%
ביטוח	--	18,206	--	--	--	18,206	4.04%
מסחר ושרותים	14,286	27,192	261	6,381	48,120	10.69%	
נדל"ן מניב	7,887	67,873	--	--	75,760	16.82%	
בניה	4,599	6,837	--	--	11,436	2.54%	
תעשיה	17,964	8,941	686	475	28,066	6.23%	
ביומד	3,498	2,482	--	8,578	14,558	3.23%	
טכנולוגיה	21,423	51,180	--	2,796	75,399	16.74%	
השקעה ואחזקות	18,526	49,379	--	--	67,905	15.08%	
נפט וגז	1,930	19,409	--	1,741	23,080	5.13%	
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	90,113	339,293	947	19,971	450,324	100.00%	

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף משק	נסחרות				
	נסחרות במדד ת"א 125	היתר	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל
אלפי ש"ח					
בנקים	360,081	--	--	--	360,081
ביטוח	117,217	--	--	--	117,217
מסחר ושרותים	161,385	49,289	105	38,853	249,632
נדל"ן מניב	377,777	33,918	--	--	411,695
בניה	31,404	21,741	1,109	32,879	87,133
תעשיה	125,653	68,323	95	13,351	207,422
ביומד	12,638	6,364	--	41,091	60,093
טכנולוגיה	249,635	55,601	--	96,035	401,271
השקעה ואחזקות	192,745	52,517	--	--	245,262
נפט וגז	81,613	4,923	--	8,998	95,534
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,710,148	292,676	1,309	231,207	2,235,340

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 אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2020

נסחרות						ענף משק
במדד						
מניות						
היתר						
נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %		
--	83	61	--	28.46%	מסחר ושרותים	
--	130	--	--	25.69%	בניה	
--	210	--	--	41.50%	טכנולוגיה	
--	13	--	--	2.57%	השקעה ואחזקות	
--	9	--	--	1.78%	נפט וגז	
--	445	61	506	100.00%	סך הכל השקעה במכשירים הוניים	

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	1,323	111,696	--	--	113,019	15.52%
ביטוח	--	33,611	--	--	33,611	4.62%
מסחר ושרותים	29,513	59,729	--	11,754	100,996	13.87%
נדל"ן מניב	16,929	131,656	--	--	148,585	20.41%
בניה	12,280	14,039	97	4,831	31,247	4.29%
תעשיה	31,443	32,865	--	817	65,125	8.94%
ביומד	1,977	3,147	--	8,962	14,086	1.93%
טכנולוגיה	23,853	80,214	--	21,189	125,256	17.21%
השקעה ואחזקות	13,156	49,605	--	--	62,761	8.62%
נפט וגז	6,458	23,761	--	3,193	33,412	4.59%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	136,932	540,323	97	50,746	728,098	100.00%

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

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	1,467	--	--	1,467	18.66%
ביטוח	--	359	--	--	359	4.57%
מסחר ושרותים	372	583	--	59	1,014	12.90%
נדל"ן מניב	105	1,462	--	--	1,567	19.93%
בניה	37	120	--	22	179	2.28%
תעשיה	315	418	--	--	733	9.32%
ביומד	19	62	--	117	198	2.52%
טכנולוגיה	243	844	--	--	1,087	13.83%
השקעה ואחזקות	195	641	--	--	836	10.63%
נפט וגז	29	392	--	--	421	5.36%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,315	6,348	--	198	7,861	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 2020			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
3,723,937	621,712	3,102,225	בארץ
518,516	63,395	455,121	בחו"ל
<u>4,242,453</u>	<u>685,107</u>	<u>3,557,346</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
1,981,952	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
802,132	AA ומעלה
201,155	BBB עד A
35,490	נמוך מ-BBB
81,496	לא מדורג
<u>3,102,225</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

251,404	AA ומעלה
38,781	BBB עד A
217	נמוך מ-BBB
3,536	לא מדורג
234,255	הלוואות לעמיתים
93,519	הלוואות לאחרים
<u>621,712</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u><u>3,723,937</u></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 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

402,617

10,975

41,529

455,121

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

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

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

7,074

30,297

26,024

63,395

518,516

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 2020 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
1.22	AA מעלה
1.74	A
4.93	BBB
5.85	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 2020		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
2,384,569	56.21%	אגרות חוב ממשלתיות
565,018	13.32%	בנקים
431,234	10.16%	מסחר ושירותים
278,308	6.56%	נדל"ן מניב
104,338	2.46%	בניה
60,974	1.44%	תעשייה
43,719	1.03%	ביומד
42,285	1.00%	טכנולוגיה
46,168	1.09%	השקעה ואחזקות
261,906	6.17%	נפט וגז
23,934	0.56%	אחר
4,242,453	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 כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
7,995,257	1,524,503	6,470,754	בארץ
509,444	119,841	389,603	בחו"ל
8,504,701	1,644,344	6,860,357	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי אלפי ש"ח	נכסי חוב בארץ
3,830,974	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
1,776,172	AA ומעלה
537,601	BBB עד A
100,692	נמוך מ- BBB
225,315	לא מדורג
6,470,754	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

675,485	AA ומעלה
46,839	BBB עד A
99	נמוך מ- BBB
4,215	לא מדורג
551,264	הלוואות לעמיתים
246,601	הלוואות לאחרים
1,524,503	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
7,995,257	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 2020

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

308,724

26,027

54,852

389,603

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

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

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

8,047

57,824

53,970

119,841

509,444

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 2020	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
1.90	AA מעלה
2.88	A
4.93	BBB
5.89	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 2020		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
4,139,698	48.68%	אגרות חוב ממשלתיות
1,438,595	16.92%	בנקים
995,828	11.70%	מסחר ושירותים
728,809	8.57%	נדל"ן מניב
272,154	3.20%	בניה
135,253	1.59%	תעשייה
66,352	0.78%	ביומד
136,473	1.60%	טכנולוגיה
98,849	1.16%	השקעה ואחזקות
482,750	5.68%	נפט וגז
9,940	0.12%	אחר
8,504,701	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 אג"ח

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
279,146	31,320	247,826	בארץ
30,124	2,374	27,750	בחו"ל
309,270	33,694	275,576	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
130,024		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
86,117		AA ומעלה	
19,985		BBB עד A	
3,268		נמוך מ-BBB	
8,432		לא מדורג	
247,826		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
19,334		AA ומעלה	
3,357		BBB עד A	
32		נמוך מ-BBB	
240		לא מדורג	
8,357		הלוואות לאחרים	
31,320		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
279,146		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 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

24,709

3,041

27,750

53

2,321

2,374

30,124

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

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

נכסי חוב אחרים

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 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 2020 באחוזים
2.38
1.52
5.90
6.34

נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
AA מעלה
A
BBB
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 אג"ח (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
50.03%	154,733	אגרות חוב ממשלתיות
17.60%	54,435	בנקים
6.72%	20,784	מסחר ושירותים
9.35%	28,913	נדל"ן מניב
3.30%	10,209	בניה
0.79%	2,439	תעשייה
1.32%	4,072	ביומד
1.12%	3,454	טכנולוגיה
1.09%	3,382	השקעה ואחזקות
7.97%	24,649	נפט וגז
0.71%	2,200	אחר
100.00%	309,270	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 2020			בארץ סך הכל נכסי חוב
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
303,118	4,485	298,633	
303,118	4,485	298,633	

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ נכסי חוב סחירים בארץ אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג : AA ומעלה BBB עד A סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
אלפי ש"ח	
285,004	
13,617	
12	
298,633	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג : AA ומעלה סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
4,485	
4,485	
303,118	
	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. 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 2020
באחוזים

0.47

נכסי חוב שאינם סחירים
לפי דירוג:

AA מעלה

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 ממשלת ישראל (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
94.03%	285,004	אגרות חוב ממשלתיות
4.18%	12,679	בנקים
1.04%	3,162	מסחר ושירותים
0.16%	497	נדל"ן מניב
0.59%	1,776	נפט וגז
100.00%	303,118	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 מנייתי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
301,654	95,038	206,616	בארץ
1,896	1,896	--	בחו"ל
303,550	96,934	206,616	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ
187,375		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
1,146		AA ומעלה
5,100		BBB עד A
6,288		נמוך מ-BBB
6,707		לא מדורג
206,616		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
86,076		AA ומעלה
74		BBB עד A
302		לא מדורג
8,586		הלוואות לאחרים
95,038		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
301,654		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)

2. ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

76

1,820

1,896

1,896

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי (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 2020	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
(0.02)	AA מעלה
2.92	A
6.07	BBB
5.54	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 מנייתי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
61.73%	187,375	אגרות חוב ממשלתיות
28.46%	86,416	בנקים
1.34%	4,081	מסחר ושירותים
1.93%	5,851	נדל"ן מניב
2.74%	8,305	בניה
0.21%	648	תעשייה
0.63%	1,923	ביומד
0.46%	1,388	טכנולוגיה
0.03%	78	השקעה ואחזקות
2.37%	7,184	נפט וגז
0.10%	301	אחר
100.00%	303,550	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 2020			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
151,468	9,148	142,320	בארץ
3,086	833	2,253	בחו"ל
154,554	9,981	144,573	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
90,695		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
32,355		AA ומעלה	
12,312		BBB עד A	
1,580		נמוך מ-BBB	
5,378		לא מדורג	
142,320		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
8,476		AA ומעלה	
264		BBB עד A	
31		לא מדורג	
377		הלוואות לאחרים	
9,148		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
151,468		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 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

1,753

500

2,253

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :

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

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

362

440

31

833

3,086

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 2020 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
8.99	AA מעלה
4.16	A
4.54	BBB
4.38	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 2020		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
59.82%	92,448	אגרות חוב ממשלתיות
14.78%	22,845	בנקים
5.33%	8,242	מסחר ושירותים
7.48%	11,564	נדל"ן מניב
1.68%	2,597	בניה
1.59%	2,453	תעשייה
0.35%	542	ביומד
2.01%	3,099	טכנולוגיה
1.30%	2,009	השקעה ואחזקות
5.64%	8,724	נפט וגז
0.02%	31	אחר
100.00%	154,554	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין 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.

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

מדינה	אגרות חוב	אגרות חוב	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
										אלפי ש"ח
ישראל	1,981,950	1,280,521	430,352	--	--	--	1,290,863	4,983,686	(26,169)	4,957,517
ארה"ב	402,618	89,875	19,565	--	--	--	258,422	770,480	355,916	1,126,396
גרמניה	--	--	--	--	--	--	2,905	2,905	127,997	130,902
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	7,083	7,083	57,524	64,607
אחר	--	--	407	400	9,582	--	16,564	26,953	98,004	124,957
סך הכל	2,384,568	1,370,396	450,324	400	9,582	--	1,575,837	5,791,107	613,272	6,404,379

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	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	3,830,974	2,841,520	2,003,025	--	--	--	4,268,290	12,943,809	(19,335)	12,924,474
ארה"ב	308,724	129,480	202,124	28,153	--	--	1,872,000	2,540,481	792,931	3,333,412
גרמניה	--	17,270	27,655	--	--	--	11,827	56,752	359,993	416,745
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	26,437	26,437	260,149	286,586
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	19,860	19,860	218,658	238,518
שווקים מתעוררים	--	--	--	--	--	--	19,495	19,495	172,150	191,645
אחר	--	--	2,537	234	46,370	--	15,129	64,270	64,132	128,402
סך הכל	4,139,698	2,988,270	2,235,341	28,387	46,370	--	6,233,038	15,671,104	1,848,678	17,519,782

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	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	130,024	130,649	506	--	--	--	62,738	323,917	(1,778)	322,139
ארה"ב	24,709	3,094	--	--	--	--	2,300	30,103	2,622	32,725
אחר	--	--	--	--	--	--	553	553	(854)	(301)
סך הכל	154,733	133,743	506	--	--	--	65,591	354,573	(10)	354,563

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	אגרות חוב	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	285,004	13,629	--	--	--	--	37,603	336,236	--	336,236
סך הכל	285,004	13,629	--	--	--	--	37,603	336,236	--	336,236

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדליין להשקעה אלפי ש"ח	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	187,375	19,617	677,255	--	--	--	848,223	1,732,470	(10)	1,732,460
ארה"ב	--	76	46,920	4,449	--	--	324,965	376,410	496,817	873,227
גרמניה	--	--	1,950	--	--	--	3,700	5,650	113,722	119,372
הודו	--	--	--	--	6,161	--	129	6,290	27,526	33,816
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	8,539	8,539	79,807	88,346
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	5,684	5,684	68,135	73,819
שווקים מתעוררים	--	--	--	2,510	--	--	5,633	8,143	48,241	56,384
אחר	--	--	1,973	--	--	--	1,190	3,163	--	3,163
סך הכל	187,375	19,693	728,098	6,959	6,161	--	1,198,063	2,146,349	834,238	2,980,587

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	90,695	53,409	7,663	--	--	--	53,796	205,563	--	205,563
ארה"ב	1,753	1,302	190	--	--	--	11,188	14,433	2,621	17,054
גרמניה	--	--	--	--	--	--	70	70	3,420	3,490
אחר	--	--	8	262	55	--	490	815	3,615	4,430
סך הכל	92,448	54,711	7,861	262	55	--	65,544	220,881	9,656	230,537

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 2020 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 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת ובכפוף לכללים ולהוראות החלים על-פי דין; ו-(3) מספקים מידה סבירה של בטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה בבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות, או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020, 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 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, והדוח שלנו מיום 24 במרס, 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 24 במרס, 2021

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 ולהנהלה 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 2020, 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 2020, 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:

24.3.2021

תאריך אשור הדוח:

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 2020 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

24.3.2021

דליה שני
מנהל כללי

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 2020 (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.

24.3.2021

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 2020

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

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קרן השתלמות

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קרן השתלמות (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, 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 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, 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 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 24 במרס, 2021 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 24 במרס, 2021

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
5,009,914	6,374,517		רכוש שוטף
9,557	12,175	3	מזומנים ושווי מזומנים
5,019,471	6,386,692		חייבים ויתרות חובה
11,809,839	11,343,101	4	השקעות פיננסיות
3,099,226	2,474,545	5	נכסי חוב סחירים
3,551,607	3,422,129	6	נכסי חוב שאינם סחירים
1,348,442	1,718,607	7	מניות
19,809,114	18,958,382		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
24,828,585	25,345,074		סך כל הנכסים
663,393	824,824	8	זכאים ויתרות זכות
24,165,192	24,520,250		זכויות העמיתים
24,828,585	25,345,074		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים	דליה שני מנכ"ל	מנחם רהב יו"ר הדירקטוריון	24.3.2021 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	-------------------	------------------------------	---

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
910,771	861,902	<u>רכוש שוטף</u>
1,564	2,306	מזומנים ושווי מזומנים
<u>912,335</u>	<u>864,208</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
3,638,729	3,557,346	<u>השקעות פיננסיות</u>
908,190	685,107	נכסי חוב סחירים
520,319	450,324	נכסי חוב שאינם סחירים
343,106	364,903	מניות
<u>5,410,344</u>	<u>5,057,680</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>6,322,679</u>	<u>5,921,888</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
137,193	130,781	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
6,185,486	5,791,107	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>6,322,679</u>	<u>5,921,888</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>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
3,374,075	4,318,626	מזומנים ושווי מזומנים
6,469	7,617	חייבים ויתרות חובה
<u>3,380,544</u>	<u>4,326,243</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
7,447,790	6,860,357	נכסי חוב סחירים
2,122,534	1,644,344	נכסי חוב שאינם סחירים
2,268,725	2,235,340	מניות
870,566	1,143,872	השקעות אחרות
<u>12,709,615</u>	<u>11,883,913</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>16,090,159</u>	<u>16,210,156</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
430,492	539,052	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
15,659,667	15,671,104	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>16,090,159</u>	<u>16,210,156</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
2019	2020	
אלפי ש"ח		
21,767	35,560	רכוש שוטף
121	94	מזומנים ושווי מזומנים
21,888	35,654	חייבים ויתרות חובה
.....		
280,708	275,576	השקעות פיננסיות
49,097	33,694	נכסי חוב סחירים
594	506	נכסי חוב שאינם סחירים
16,702	18,650	מניות
347,101	328,426	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
368,989	364,080	סך כל הנכסים
.....		
6,304	9,507	זכאים ויתרות זכות
362,685	354,573	זכויות העמיתים
368,989	364,080	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2019	2020	
אלפי ש"ח		
21,854	31,591	רכוש שוטף
6	2	מזומנים ושווי מזומנים
21,860	31,593	חייבים ויתרות חובה
.....		
98,985	298,633	השקעות פיננסיות
186	4,485	נכסי חוב סחירים
484	1,746	נכסי חוב שאינם סחירים
99,655	304,864	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
121,515	336,457	סך כל הנכסים
.....		
74	221	זכאים ויתרות זכות
121,441	336,236	זכויות העמיתים
121,515	336,457	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
2019	2020	
אלפי ש"ח		
670,390	1,075,456	<u>רכוש שוטף</u>
1,365	2,081	מזומנים ושווי מזומנים
671,755	1,077,537	חייבים ויתרות חובה
284,790	206,616	<u>השקעות פיננסיות</u>
17,195	96,934	נכסי חוב סחירים
757,755	728,098	נכסי חוב שאינם סחירים
111,095	179,722	מניות
1,170,835	1,211,370	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
1,842,590	2,288,907	<u>סך כל הנכסים</u>
89,284	142,558	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
1,753,306	2,146,349	<u>זכויות העמיתים</u>
1,842,590	2,288,907	<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
2019	2020	
אלפי ש"ח		
11,057	51,382	רכוש שוטף
32	75	מזומנים ושווי מזומנים
11,089	51,457	חייבים ויתרות חובה
.....		
58,837	144,573	השקעות פיננסיות
2,024	9,981	נכסי חוב סחירים
4,214	7,861	נכסי חוב שאינם סחירים
6,489	9,714	מניות
71,564	172,129	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
82,653	223,586	סך כל הנכסים
.....		
46	2,705	זכאים ויתרות זכות
82,607	220,881	זכויות העמיתים
82,653	223,586	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2018	2019	2020		
	אלפי ש"ח			
20,989	(16,463)	(109,968)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(6,462)	709,792	367,387		מנכסי חוב סחירים
40,172	174,315	(165,115)		מנכסי חוב שאינם סחירים
(10,980)	745,064	14,405		ממניות
(109,276)	977,955	974,468		מהשקעות אחרות
(86,546)	2,607,126	1,191,145		סך כל ההכנסות מהשקעות
17	42	--		הכנסות אחרות
(65,540)	2,590,705	1,081,177		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
168,995	170,587	171,832	9	דמי ניהול
4,730	5,651	7,683	10	הוצאות ישירות
494	511	(6,822)	13	מסים
174,219	176,749	172,693		סך כל ההוצאות
(239,759)	2,413,956	908,484		עודף הכנסות (הפסדים) 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
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
4,839	(2,354)	5,567	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
19,826	189,712	124,057	מנכסי חוב סחירים
14,165	54,359	(50,468)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(6,601)	116,283	(8,196)	ממניות
2,831	173,906	128,330	מהשקעות אחרות
30,221	534,260	193,723	סך כל ההכנסות מהשקעות
5	21	--	הכנסות אחרות
35,065	531,927	199,290	סך כל ההכנסות
הוצאות			
50,623	46,904	43,195	דמי ניהול
1,510	1,639	2,062	הוצאות ישירות
77	85	(1,058)	מסים
52,210	48,628	44,199	סך כל ההוצאות
(17,145)	483,299	155,091	עודף הכנסות (הפסדים) 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 כללי
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
12,445	(11,679)	(100,234)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(25,214)	485,907	221,811	מנכסי חוב סחירים
26,753	112,561	(105,086)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(5,959)	491,768	7,463	ממניות
(70,788)	649,013	660,539	מהשקעות אחרות
(75,208)	1,739,249	784,727	סך כל ההכנסות מהשקעות
11	21	--	הכנסות אחרות
(62,752)	1,727,591	684,493	<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
			<u>הוצאות</u>
105,817	108,980	109,605	דמי ניהול
2,925	3,507	4,857	הוצאות ישירות
390	350	(5,035)	מסים
109,132	112,837	109,427	<u>סך כל ההוצאות</u>
(171,884)	1,614,754	575,066	עודף הכנסות (הפסדים) 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		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
340	(125)	2,703
1,519	16,215	12,006
773	4,127	(2,533)
60	158	44
4,291	(1,457)	(6,774)
6,643	19,043	2,743
6,983	18,918	5,446
3,231	2,875	2,815
82	96	124
--	3	--
3,313	2,974	2,939
3,670	15,944	2,507

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

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		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
4	18	38
(611)	4,939	6,387
1	--	12
(2)	17	99
(612)	4,956	6,498
(608)	4,974	6,536
797	970	2,605
12	7	96
809	977	2,701
(1,417)	3,997	3,835

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) 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 מנייתי
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
3,362	(2,296)	(17,340)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
(2,012)	11,192	(1,806)	מנכסי חוב סחירים
(1,520)	3,255	(5,466)	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,528	136,303	14,492	ממניות
(45,626)	155,789	187,467	מהשקעות אחרות
(47,630)	306,539	194,687	סך כל ההכנסות מהשקעות
1	--	--	הכנסות אחרות
(44,267)	304,243	177,347	סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות			
8,526	10,566	12,476	דמי ניהול
198	384	495	הוצאות ישירות
27	73	(730)	מסים
8,751	11,023	12,241	סך כל ההוצאות
(53,018)	293,220	165,106	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות *
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
(1)	(27)	(702)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
30	1,827	4,932	מנכסי חוב סחירים
--	13	(1,574)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(8)	552	602	ממניות
18	687	4,807	מהשקעות אחרות
40	3,079	8,767	סך כל ההכנסות מהשקעות
39	3,052	8,065	סך כל ההכנסות
הוצאות			
1	292	1,136	דמי ניהול
3	18	49	הוצאות ישירות
--	--	1	מסים
4	310	1,186	סך כל ההוצאות
35	2,742	6,879	עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

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

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			
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
22,892,658	21,373,901	24,165,192	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
2,363,029	2,230,233	2,041,454	תקבולים מדמי גמולים
2,155	2,192	2,274	תקבולים מדמי סליקה
(922,844)	(948,421)	(902,718)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
404,573	869,566	704,793	העברות מקופות גמל
739,143	609,192	1,839,180	העברות בין מסלולים
1,143,716	1,478,758	2,543,973	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(13)	(108)	(3)	העברות לחברות ביטוח
--	--	(17)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(3,125,898)	(1,776,127)	(2,399,209)	העברות לקופות גמל
(739,143)	(609,192)	(1,839,180)	העברות בין מסלולים
(3,865,054)	(2,385,427)	(4,238,409)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
(2,721,338)	(906,669)	(1,694,436)	
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
(239,759)	2,413,956	908,484	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
			<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>
21,373,901	24,165,192	24,520,250	

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
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
6,990,800	6,075,803	6,185,486	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
539,459	471,901	397,183	תקבולים מדמי גמולים
483	389	346	תקבולים מדמי סליקה
(323,976)	(318,628)	(267,632)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
44,382	113,921	81,552	העברות מקופות גמל
65,629	44,758	139,090	העברות בין מסלולים
110,011	158,679	220,642	
			העברות צבירה מקופה
(9)	--	(3)	העברות לחברות ביטוח
--	--	(2)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(901,966)	(464,374)	(539,181)	העברות לקופות גמל
(321,854)	(221,583)	(360,823)	העברות בין מסלולים
(1,223,829)	(685,957)	(900,009)	
(1,113,818)	(527,278)	(679,367)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
(17,145)	483,299	155,091	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,075,803	6,185,486	5,791,107	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

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
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
14,303,528	13,549,036	15,659,667	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
1,615,899	1,522,618	1,366,505	תקבולים מדמי גמולים
1,543	1,620	1,667	תקבולים מדמי סליקה
(535,436)	(551,817)	(530,669)	תשלומים לעמיתים
306,464	641,923	492,104	<u>העברות צבירה לקופה</u>
296,811	247,146	440,671	העברות מקופות גמל
603,275	889,069	932,775	העברות בין מסלולים
(4)	(108)	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(15)	העברות לחברות ביטוח
(1,980,810)	(1,134,018)	(1,529,053)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(287,075)	(231,487)	(804,839)	העברות לקופות גמל
(2,267,889)	(1,365,613)	(2,333,907)	העברות בין מסלולים
(1,664,614)	(476,544)	(1,401,132)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
(171,884)	1,614,754	575,066	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
13,549,036	15,659,667	15,671,104	<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
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
462,181	386,794	362,685	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
30,890	27,217	25,980	תקבולים מדמי גמולים
22	22	23	תקבולים מדמי סליקה
(31,315)	(28,263)	(25,197)	תשלומים לעמיתים
4,492	6,625	7,814	<u>העברות צבירה לקופה</u>
36,393	26,205	115,866	העברות מקופות גמל
40,885	32,830	123,680	העברות בין מסלולים
(74,398)	(33,276)	(41,483)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(45,141)	(38,583)	(93,622)	העברות לקופות גמל
(119,539)	(71,859)	(135,105)	העברות בין מסלולים
(78,654)	(39,029)	(11,425)	העברות צבירה, נטו
3,670	15,944	2,507	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
386,794	362,685	354,573	<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 ממשלת ישראל
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
94,490	144,527	121,441	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
11,505	14,556	30,906	תקבולים מדמי גמולים
8	10	32	תקבולים מדמי סליקה
(11,933)	(13,755)	(37,830)	תשלומים לעמיתים
849	642	5,282	<u>העברות צבירה לקופה</u>
88,576	33,451	586,481	העברות מקופות גמל
89,425	34,093	591,763	העברות בין מסלולים
(16,053)	(16,746)	(57,024)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(21,498)	(45,241)	(316,887)	העברות לקופות גמל
(37,551)	(61,987)	(373,911)	העברות בין מסלולים
51,874	(27,894)	217,852	העברות צבירה, נטו
(1,417)	3,997	3,835	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
144,527	121,441	336,236	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
1,041,659	1,208,110	1,753,306	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
165,181	190,065	209,840	תקבולים מדמי גמולים
99	149	199	תקבולים מדמי סליקה
(20,184)	(34,584)	(33,370)	תשלומים לעמיתים
48,386	87,995	86,729	<u>העברות צבירה לקופה</u>
242,233	201,803	380,060	העברות מקופות גמל
290,619	289,798	466,789	העברות בין מסלולים
(152,671)	(127,251)	(212,629)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(63,575)	(66,201)	(202,892)	העברות לקופות גמל
(216,246)	(193,452)	(415,521)	העברות בין מסלולים
74,373	96,346	51,268	העברות צבירה, נטו
(53,018)	293,220	165,106	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,208,110	1,753,306	2,146,349	<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 *
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
--	9,631	82,607	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
95	3,876	11,040	תקבולים מדמי גמולים
--	2	7	תקבולים מדמי סליקה
--	(1,374)	(8,020)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	18,460	31,312	העברות מקופות גמל
9,501	55,829	177,012	העברות בין מסלולים
9,501	74,289	208,324	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(462)	(19,839)	העברות לקופות גמל
--	(6,097)	(60,117)	העברות בין מסלולים
--	(6,559)	(79,956)	
9,501	67,730	128,368	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
35	2,742	6,879	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
9,631	82,607	220,881	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

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

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"ח¹ בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות 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"ח² 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 המדינה 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"ח¹ בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות 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, בתעודות 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.

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 ותזרימי המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

נכס לא סחיר מורכב - נכס שאינו נייר ערך סחיר ושאינו נכס חוב לא סחיר ושאינו אופציה או חוזה עתידי, לרבות "מוצר מובנה" כהגדרתו בחוק הסדרת עיסוק 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:**

כולל 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 יום העסקים האחרון בישראל. בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.

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

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

- אגרות החוב הסחירות אשר מועד התשלום המקורי על פי תנאי הנייר, קרן ו/או ריבית חלק 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 הקופה של הגוף המוסדי או משווי נכסיו שאינם נכסי קופה - 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 - בהתאם לדיווחי הקרן או מוסד פיננסי מוכר ובהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
- 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

2018	2019	2020
	באחוזים	
1.20	0.30	(0.60)
8.10	(7.79)	(6.97)

שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן
 (לפי מדד ידוע)

שיעור העלייה (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>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
9,473	11,976	ריבית ודיבידנד לקבל	
73	188	מוסדות	
11	11	אחרים	
<u>9,557</u>	<u>12,175</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
1,546	2,293	ריבית ודיבידנד לקבל	
7	2	מוסדות	
11	11	אחרים	
<u>1,564</u>	<u>2,306</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
6,409	7,548	ריבית ודיבידנד לקבל	
60	69	מוסדות	
<u>6,469</u>	<u>7,617</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
121	94	ריבית ודיבידנד לקבל	
<u>121</u>	<u>94</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>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
6	2	ריבית ודיבידנד לקבל	
6	2	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
1,359	1,965	ריבית ודיבידנד לקבל	
6	116	מוסדות	
1,365	2,081	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
32	74	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	1	מוסדות	
32	75	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
7,738,715	7,243,827
3,986,626	4,014,704
84,498	84,570
4,071,124	4,099,274
11,809,839	11,343,101

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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
2,360,342	2,384,569
1,256,047	1,152,588
22,340	20,189
1,278,387	1,172,777
3,638,729	3,557,346

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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
4,836,071	4,139,698
2,557,466	2,665,426
54,253	55,233
2,611,719	2,720,659
7,447,790	6,860,357

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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
163,744	154,733
114,935	118,259
2,029	2,584
116,964	120,843
280,708	275,576

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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
93,662	285,004
5,323	13,629
98,985	298,633

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
251,245	187,375
28,758	14,701
4,787	4,540
33,545	19,241
284,790	206,616

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>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
33,651	92,448	אגרות חוב ממשלתיות
24,097	50,101	אגרות חוב קונצרניות :
1,089	2,024	שאינן ניתנות להמרה
25,186	52,125	שניתנות להמרה
58,837	144,573	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

689,733	481,168
75	--
845,360	766,252
791,254	785,519
772,804	441,606
3,099,226	2,474,545
3,099,226	2,474,545

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

319,111	197,619
59	--
208,959	133,690
171,865	234,255
208,196	119,543
908,190	685,107
908,190	685,107

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות 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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

348,842	267,611
15	--
627,444	524,898
619,389	551,264
526,844	300,571
2,122,534	1,644,344
2,122,534	1,644,344

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

19,295	12,900
1	--
8,771	10,116
21,030	10,678
49,097	33,694
49,097	33,694

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות 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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

186	4,485
.....	
186	4,485
=====	=====

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניית

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

490	452
--	86,076
16,705	10,406
17,195	96,934
.....	
17,195	96,934
=====	=====

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 עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

1,995	2,586
--	6,987
29	408
<u>2,024</u>	<u>9,981</u>
<u>2,024</u>	<u>9,981</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	
		2019	2020
		אלפי ש"ח	
מניות סחירות		3,545,893	3,419,714
	מניות לא סחירות	5,714	2,415
סך הכל מניות		<u>3,551,607</u>	<u>3,422,129</u>
לין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות		ליום 31 בדצמבר	
		2019	2020
		אלפי ש"ח	
מניות סחירות		517,735	449,377
	מניות לא סחירות	2,584	947
סך הכל מניות		<u>520,319</u>	<u>450,324</u>
לין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי		ליום 31 בדצמבר	
		2019	2020
		אלפי ש"ח	
מניות סחירות		2,265,777	2,234,030
	מניות לא סחירות	2,948	1,310
סך הכל מניות		<u>2,268,725</u>	<u>2,235,340</u>
לין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח		ליום 31 בדצמבר	
		2019	2020
		אלפי ש"ח	
מניות סחירות		553	445
	מניות לא סחירות	41	61
סך הכל מניות		<u>594</u>	<u>506</u>

ביאור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		יילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
2019	2020	
אלפי ש"ח		
757,614	728,001	מניות סחירות
141	97	מניות לא סחירות
<u>757,755</u>	<u>728,098</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		יילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
2019	2020	
אלפי ש"ח		
4,214	7,861	מניות סחירות
<u>4,214</u>	<u>7,861</u>	סך הכל מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

85,737	36,008	קרנות סל
65,284	62,168	קרנות נאמנות
9	10,033	מכשירים נגזרים
363,970	401,419	מוצרים מובנים
264	1,377	כתבי אופציות
<u>515,264</u>	<u>511,005</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

143,086	264,061	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
685,062	854,243	מכשירים נגזרים
2,872	87,756	מוצרים מובנים
2,158	1,542	כתבי אופציות
<u>833,178</u>	<u>1,207,602</u>	

<u>1,348,442</u>	<u>1,718,607</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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

5,099,555	5,789,359	מניות
34,722	--	מדד
1,084,552	939,255	מטבע זר
1,889,434	1,526,312	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

36,326	400	קרנות סל
11,041	9,582	קרנות נאמנות
--	3,570	מכשירים נגזרים
95,693	115,802	מוצרים מובנים
30	205	כתבי אופציות
<u>143,090</u>	<u>129,559</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

48,089	74,992	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
150,421	142,199	מכשירים נגזרים
796	17,921	מוצרים מובנים
710	232	כתבי אופציות
<u>200,016</u>	<u>235,344</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>343,106</u>	<u>364,903</u>
----------------	----------------

ב. מכשירים נגזרים:

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

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

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

871,961	851,888	מניות
26,076	--	מדד
138,490	132,948	מטבע זר
796,077	578,921	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

36,727	28,387	קרנות סל
44,690	46,370	קרנות נאמנות
--	4,411	מכשירים נגזרים
259,937	267,141	מוצרים מובנים
75	697	כתבי אופציות
<u>341,429</u>	<u>347,006</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

88,194	174,841	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
437,617	556,334	מכשירים נגזרים
1,964	64,540	מוצרים מובנים
1,362	1,151	כתבי אופציות
<u>529,137</u>	<u>796,866</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>870,566</u>	<u>1,143,872</u>
----------------	------------------

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

3,453,375	3,729,431	מניות
7,796	--	מדד
821,061	606,543	מטבע זר
976,188	861,369	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות
מוצרים מובנים

6,093	10,966
<u>6,093</u>	<u>10,966</u>

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

2,709	3,852
7,812	2,561
88	1,271
<u>10,609</u>	<u>7,684</u>
<u>16,702</u>	<u>18,650</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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

850	--
(11,054)	1,757
71,747	43,452

מדד
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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
484	1,746
484	1,746
484	1,746

השקעות אחרות סחירות
מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

8,131	6,959	קרנות סל
9,500	6,161	קרנות נאמנות
9	1,970	מכשירים נגזרים
159	471	כתבי אופציות
<u>17,799</u>	<u>15,561</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

4,094	10,158	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
89,092	150,242	מכשירים נגזרים
24	3,603	מוצרים מובנים
86	158	כתבי אופציות
<u>93,296</u>	<u>164,161</u>	

<u>111,095</u>	<u>179,722</u>	סך הכל השקעות אחרות
----------------	----------------	---------------------

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

771,346	1,186,797	מניות
135,913	193,257	מטבע זר
45,422	42,570	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

4,553	262	קרנות סל
53	55	קרנות נאמנות
--	82	מכשירים נגזרים
1,763	5,764	מוצרים מובנים
--	4	כתבי אופציות
<u>6,369</u>	<u>6,167</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

--	218	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
120	2,907	מכשירים נגזרים
--	421	מוצרים מובנים
--	1	כתבי אופציות
<u>120</u>	<u>3,547</u>	

6,489 9,714 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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

2,873	21,243	מניות
142	4,750	מטבע זר

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
14,805	14,914
734	818
134,791	226,328
512,708	582,409
355	355
<u>663,393</u>	<u>824,824</u>

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
3,879	3,593
248	145
49,575	73,878
83,386	53,060
105	105
<u>137,193</u>	<u>130,781</u>

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
9,559	9,525
422	556
77,321	134,394
342,955	394,342
235	235
<u>430,492</u>	<u>539,052</u>

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
231	224
22	3
3,828	6,175
2,213	3,095
10	10
<u>6,304</u>	<u>9,507</u>

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
50,623	46,904	43,195
105,817	108,980	109,605
3,231	2,875	2,815
797	970	2,605
8,526	10,566	12,476
1	292	1,136
<u>168,995</u>	<u>170,587</u>	<u>171,832</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :

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

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
באחוזים		
2.00	2.00	2.00

דמי ניהול מסד נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

0.77	0.76	0.75	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.75	0.74	0.73	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
0.77	0.76	0.75	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
0.76	0.74	0.72	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.71	0.71	0.70	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי
0.66	0.65	0.67	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות *

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

**יילן לפידות - קרן השתלמות -
מצרפי לכל המסלולים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	1,717	1,869	2,876
--	--	--	77	68	88
--	--	--	211	63	33
0.01	0.02	0.02	2,365	3,308	4,172
--	--	--	360	343	514
			<u>4,730</u>	<u>5,651</u>	<u>7,683</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	494	428	701
--	--	--	23	19	24
--	--	--	80	13	15
0.01	0.02	0.02	784	1,096	1,237
--	--	--	129	83	85
			<u>1,510</u>	<u>1,639</u>	<u>2,062</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

**יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
כללי**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	1,068	1,139	1,698
--	--	--	51	42	55
--	--	--	125	47	18
0.01	0.01	0.02	1,482	2,071	2,720
--	--	--	199	208	366
			<u>2,925</u>	<u>3,507</u>	<u>4,857</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					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	34	29	49
--	--	--	1	1	2
--	--	--	4	1	--
0.01	0.02	0.02	43	65	73
			<u>82</u>	<u>96</u>	<u>124</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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.04	12	7	93
--	--	--	--	--	3
			<u>12</u>	<u>7</u>	<u>96</u>

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח ממשלת ישראל

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

סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.02	0.02	107	251	293
--	--	--	2	6	3
--	--	--	2	1	--
--	0.01	0.01	56	76	138
--	--	--	31	50	61
			<u>198</u>	<u>384</u>	<u>495</u>

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
מנייתי

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					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.03	0.03	2	15	42
--	--	--	--	--	1
--	--	--	--	1	--
--	--	--	--	--	4
0.01	--	--	1	2	2
			<u>3</u>	<u>18</u>	<u>49</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

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2016	2017	2018	2019	2020
	באחוזים				
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	4.49	4.55	0.40	8.97	3.76
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	5.86	6.31	(0.55)	12.56	4.84
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	2.38	1.75	1.68	5.09	1.22
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1.26	1.23	(0.64)	3.81	1.51
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי	10.41	12.98	(3.27)	23.13	8.28
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות *	--	--	(0.08)	7.91	2.44

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
(14,805)	(14,914)
<u>(14,805)</u>	<u>(14,914)</u>

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 14,914 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
168,995	170,587	171,832
<u>168,995</u>	<u>170,587</u>	<u>171,832</u>

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
--	--	(7,462)
494	511	640
<u>494</u>	<u>511</u>	<u>(6,822)</u>

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		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
--	--	(1,151)
77	85	93
<u>77</u>	<u>85</u>	<u>(1,058)</u>

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		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
--	--	(5,511)
390	350	476
390	350	(5,035)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
--	--	(6)
--	3	6
--	3	--

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		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
--	--	(794)
27	73	64
27	73	(730)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מנייתי

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
--	--	1
--	--	1

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

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

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

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

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף בהעברת התשלומים הוא כ- 1,900 אלפי ש"ח (כ- 1,895 אלפי ש"ח בסוף שנת 2019).

ב. החברה המנהלת מוציאה מעת לעת מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה. כמו כן, נשלחות הודעות לעמיתים בדבר הפיגור.

ביאור 15 - אירועים בתקופת הדיווח

במהלך שנת הכספים ועד לימים אלה פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן ישראל, עקב כך חלו שינויים חדים בשוקי ההון בארץ ובעולם. נוכח מאפייניו הייחודיים של משבר הקורונה - קרי אירוע בעל השלכות חוצות סקטוריות, 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.

נכון למועד פרסום דוח זה שוררת עדיין אי ודאות בשווקים המקומיים והבינלאומיים בנוגע להיקף התפשטות הנגיף והשלכותיו העתידיות, גם ולרבות חוסר ודאות באשר ליעילות החיסונים בפני מוטציות שונות של הנגיף שהתגלו במדינות שונות בעולם, ולפיכך החברה המנהלת ערוכה לעבודה מלאה מרחוק הן במצב שגרה והן במצב של סגרים או הגבלות תנועה נוספות.

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