

**ילין לפידות - קופת גמל להשקעה**  
**בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ**

**דין וחשבון לשנת 2022**

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון שנתי 2022

דף

תוכן העניינים:

|         |                                                                 |
|---------|-----------------------------------------------------------------|
| 2 - 46  | סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2022 |
| 46      | דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי           |
| 47      | דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי        |
| 48 - 49 | הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים                                 |
| 50 - 98 | דוחות כספיים                                                    |

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

סקירת ההנהלה לשנת 2022

**1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל**

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

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

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

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2016.

בשנת 2022 לא בוצעו שינויים בתקנון הקופה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

| מספר<br>המסלול | שם המסלול                                           | קוד מסלול                    | מועד<br>הקמה |
|----------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|--------------|
| 11390          | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי              | 509-00000000011389-11390-000 | 28.12.16     |
| 11391          | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות | 509-00000000011389-11391-000 | 28.12.16     |
| 11392          | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות | 509-00000000011389-11392-000 | 28.12.16     |
| 11393          | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות       | 509-00000000011389-11393-000 | 28.12.16     |
| 11394          | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות             | 509-00000000011389-11394-000 | 28.12.16     |

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם עמיתים במעמד עצמאי המפקידים כספים למטרת חסכון.

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים ששולמו לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בסעיף 22 א' לחוק קופות גמל ובתקנות שיבואו מכוחו.

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

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

| שם המסלול                                           | יחס נזילות |
|-----------------------------------------------------|------------|
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי              | 100.00     |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות | 100.00     |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות | 100.00     |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות       | 100.00     |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות             | 100.00     |

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 קופת גמל להשקעה מסלול כללי              | 0.00        |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות | 0.00        |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות | 0.00        |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות       | 0.00        |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות             | 0.00        |

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

| לסוף השנה | נסגרו השנה | נפתחו השנה | לתחילת השנה | עצמאיים |
|-----------|------------|------------|-------------|---------|
| 28,644    | 2,118      | 9,175      | 21,587      | סה"כ    |
| 28,644    | 2,118      | 9,175      | 21,587      |         |

| ליום 31 בדצמבר |         |               |         | חשבונות פעילים    |
|----------------|---------|---------------|---------|-------------------|
| 2021           | 2022    | 2021          | 2022    |                   |
| סך נכסים, נטו  | מספר    | סך נכסים, נטו | מספר    | חשבונות לא פעילים |
| באלפי ש"ח      | חשבונות | באלפי ש"ח     | חשבונות | סה"כ              |
| 787,441        | 11,342  | 593,708       | 10,993  |                   |
| 1,161,239      | 10,245  | 1,645,581     | 17,651  |                   |
| 1,948,680      | 21,587  | 2,239,289     | 28,644  |                   |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי ההנהלה

הקופה הינה קופת גמל להשקעה אשר כל כספיה ניתנים למשיכה מיידית ע"י העמיתים. 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. גידול במספר חשבונות העמיתים נובע בין היתר בשל הטבות המס הקיימות בהפקדות למוצר זה.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**3. מידע אודות דמי ניהול**

בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012, נקבע כי יותר לחברות המנהלות של קופות הגמל לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 1.05% מהצבירה של העמית בקופת הגמל ועד 4% מההפקדה השוטפת.

**א. שיעור דמי הניהול**

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

| ליום 31 בדצמבר 2022 |         |         |         |         |       | מספר חשבונות עמיתים            |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|-------|--------------------------------|
| עמיתים פעילים       |         |         |         |         |       | דמי ניהול מהפקדות              |
| עמיתים<br>לא פעילים | 4% - 3% | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%    |                                |
| 101                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 49    | דמי ניהול מנכסים<br>0.25% - 0% |
| 14                  | 0       | 0       | 0       | 0       | 1     | 0.5% - 0.25%                   |
| 4,939               | 0       | 0       | 0       | 0       | 1,759 | 0.75% - 0.5%                   |
| 4,020               | 0       | 0       | 0       | 0       | 2,480 | 1.05% - 0.75%                  |
| 9,074               | 0       | 0       | 0       | 0       | 4,289 |                                |

| ליום 31 בדצמבר 2022 |         |         |         |         |         | סך נכסים באלפי ש"ח |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------------------|
| עמיתים פעילים       |         |         |         |         |         |                    |
| דמי ניהול מהפקדות   |         |         |         |         |         |                    |
| עמיתים<br>לא פעילים | 4% - 3% | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%      | דמי ניהול מנכסים   |
| 12,240              | 0       | 0       | 0       | 0       | 2,481   | 0.25% - 0%         |
| 1,448               | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0.5% - 0.25%       |
| 534,413             | 0       | 0       | 0       | 0       | 149,895 | 0.75% - 0.5%       |
| 293,052             | 0       | 0       | 0       | 0       | 111,438 | 1.05% - 0.75%      |
| 841,153             | 0       | 0       | 0       | 0       | 263,814 |                    |

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 549 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

| ליום 31 בדצמבר 2022 |               |         |         |         |     | <u>מספר חשבונות עמיתים</u>  |
|---------------------|---------------|---------|---------|---------|-----|-----------------------------|
| עמיתים לא פעילים    | עמיתים פעילים |         |         |         |     | דמי ניהול מהפקדות           |
|                     | 4% - 3%       | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%  |                             |
| 7                   | 0             | 0       | 0       | 0       | 3   | דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0% |
| 4                   | 0             | 0       | 0       | 0       | 1   | 0.5% - 0.25%                |
| 285                 | 0             | 0       | 0       | 0       | 82  | 0.75% - 0.5%                |
| 374                 | 0             | 0       | 0       | 0       | 169 | 1.05% - 0.75%               |
| 670                 | 0             | 0       | 0       | 0       | 255 |                             |

| ליום 31 בדצמבר 2022 |               |         |         |         |        | <u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>   |
|---------------------|---------------|---------|---------|---------|--------|-----------------------------|
| עמיתים לא פעילים    | עמיתים פעילים |         |         |         |        | דמי ניהול מהפקדות           |
|                     | 4% - 3%       | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%     |                             |
| 521                 | 0             | 0       | 0       | 0       | 495    | דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0% |
| 629                 | 0             | 0       | 0       | 0       | 223    | 0.5% - 0.25%                |
| 29,444              | 0             | 0       | 0       | 0       | 7,271  | 0.75% - 0.5%                |
| 23,511              | 0             | 0       | 0       | 0       | 8,358  | 1.05% - 0.75%               |
| 54,105              | 0             | 0       | 0       | 0       | 16,347 |                             |

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 27 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

| ליום 31 בדצמבר 2022 |         |         |         |         |     | <u>מספר חשבונות עמיתים</u> |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|-----|----------------------------|
| עמיתים פעילים       |         |         |         |         |     | דמי ניהול מהפקדות          |
| עמיתים<br>לא פעילים | 4% - 3% | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%  | דמי ניהול מנכסים           |
| 5                   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0   | 0.25% - 0%                 |
| 5                   | 0       | 0       | 0       | 0       | 4   | 0.5% - 0.25%               |
| 779                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 219 | 0.75% - 0.5%               |
| 853                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 400 | 1.05% - 0.75%              |
| 1,642               | 0       | 0       | 0       | 0       | 623 |                            |

| ליום 31 בדצמבר 2022 |         |         |         |         |        | <u>סך נכסים באלפי ש"ח</u> |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|--------|---------------------------|
| עמיתים פעילים       |         |         |         |         |        | דמי ניהול מהפקדות         |
| עמיתים<br>לא פעילים | 4% - 3% | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%     | דמי ניהול מנכסים          |
| 390                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0.25% - 0%                |
| 670                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 963    | 0.5% - 0.25%              |
| 81,788              | 0       | 0       | 0       | 0       | 20,268 | 0.75% - 0.5%              |
| 56,340              | 0       | 0       | 0       | 0       | 19,814 | 1.05% - 0.75%             |
| 139,188             | 0       | 0       | 0       | 0       | 41,045 |                           |

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 80 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

| ליום 31 בדצמבר 2022 |         |         |         |         |     | <u>מספר חשבונות עמיתים</u> |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|-----|----------------------------|
| עמיתים פעילים       |         |         |         |         |     | דמי ניהול מהפקדות          |
| עמיתים<br>לא פעילים | 4% - 3% | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%  | דמי ניהול מנכסים           |
| 4                   | 0       | 0       | 0       | 0       | 5   | 0.25% - 0%                 |
| 0                   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0   | 0.5% - 0.25%               |
| 124                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 35  | 0.75% - 0.5%               |
| 125                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 88  | 1.05% - 0.75%              |
| 253                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 128 |                            |

| ליום 31 בדצמבר 2022 |         |         |         |         |       | <u>סך נכסים באלפי ש"ח</u> |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|-------|---------------------------|
| עמיתים פעילים       |         |         |         |         |       | דמי ניהול מהפקדות         |
| עמיתים<br>לא פעילים | 4% - 3% | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%    | דמי ניהול מנכסים          |
| 182                 | 0       | 0       | 0       | 0       | 704   | 0.25% - 0%                |
| 0                   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0     | 0.5% - 0.25%              |
| 12,980              | 0       | 0       | 0       | 0       | 987   | 0.75% - 0.5%              |
| 5,980               | 0       | 0       | 0       | 0       | 2,360 | 1.05% - 0.75%             |
| 19,142              | 0       | 0       | 0       | 0       | 4,051 |                           |

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 4 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

| ליום 31 בדצמבר 2022 |               |         |         |         |       | <u>מספר חשבונות עמיתים</u>  |
|---------------------|---------------|---------|---------|---------|-------|-----------------------------|
| עמיתים לא פעילים    | עמיתים פעילים |         |         |         |       | דמי ניהול מהפקדות           |
|                     | 4% - 3%       | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%    |                             |
| 173                 | 0             | 0       | 0       | 0       | 185   | דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0% |
| 32                  | 0             | 0       | 0       | 0       | 19    | 0.5% - 0.25%                |
| 3,866               | 0             | 0       | 0       | 0       | 2,613 | 0.75% - 0.5%                |
| 3,458               | 0             | 0       | 0       | 0       | 3,811 | 1.05% - 0.75%               |
| 7,529               | 0             | 0       | 0       | 0       | 6,628 |                             |

| ליום 31 בדצמבר 2022 |               |         |         |         |         | <u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>   |
|---------------------|---------------|---------|---------|---------|---------|-----------------------------|
| עמיתים לא פעילים    | עמיתים פעילים |         |         |         |         | דמי ניהול מהפקדות           |
|                     | 4% - 3%       | 3% - 2% | 2% - 1% | 1% - 0% | 0%      |                             |
| 16,772              | 0             | 0       | 0       | 0       | 6,194   | דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0% |
| 3,523               | 0             | 0       | 0       | 0       | 3,187   | 0.5% - 0.25%                |
| 380,043             | 0             | 0       | 0       | 0       | 143,717 | 0.75% - 0.5%                |
| 191,655             | 0             | 0       | 0       | 0       | 115,353 | 1.05% - 0.75%               |
| 591,993             | 0             | 0       | 0       | 0       | 268,451 |                             |

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 412 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

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](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

| ליום 31 בדצמבר |        |                                          |
|----------------|--------|------------------------------------------|
| 2021           | 2022   |                                          |
| באחוזים        |        |                                          |
| 39.24          | 21.46  | <u>רכוש שוטף</u>                         |
| 0.07           | 0.14   | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 39.31          | 21.60  | חייבים ויתרות חובה                       |
| 35.47          | 52.29  | <u>השקעות פיננסיות</u>                   |
| 6.01           | 6.76   | נכסי חוב סחירים                          |
| 11.98          | 12.45  | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 7.23           | 6.90   | מניות                                    |
| 60.69          | 78.40  | השקעות אחרות                             |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל השקעות פיננסיות</u>             |
| 2.74           | 2.99   | <u>זכאים ויתרות זכות</u>                 |
| 97.26          | 97.01  | <u>זכויות העמיתים</u>                    |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u> |

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% 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](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

| ליום 31 בדצמבר |        |                                          |
|----------------|--------|------------------------------------------|
| 2021           | 2022   |                                          |
| באחוזים        |        |                                          |
| 22.30          | 12.58  | <u>רכוש שוטף</u>                         |
| 0.14           | 0.22   | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 22.44          | 12.80  | חייבים ויתרות חובה                       |
| 67.88          | 75.91  | <u>השקעות פיננסיות</u>                   |
| 2.22           | 4.19   | נכסי חוב סחירים                          |
| 2.52           | 1.94   | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 4.94           | 5.16   | מניות                                    |
| 77.56          | 87.20  | השקעות אחרות                             |
|                |        | <u>סך כל השקעות פיננסיות</u>             |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל הנכסים</u>                      |
| 0.77           | 0.43   | <u>זכאים ויתרות זכות</u>                 |
| 99.23          | 99.57  | <u>זכויות העמיתים</u>                    |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u> |

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% 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](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

| ליום 31 בדצמבר |        |                                          |
|----------------|--------|------------------------------------------|
| 2021           | 2022   |                                          |
| באחוזים        |        |                                          |
| 20.23          | 8.97   | <u>רכוש שוטף</u>                         |
| 0.11           | 0.18   | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 20.34          | 9.15   | חייבים ויתרות חובה                       |
| 62.69          | 75.45  | <u>השקעות פיננסיות</u>                   |
| 5.70           | 3.98   | נכסי חוב סחירים                          |
| 5.19           | 4.36   | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 6.08           | 7.06   | מניות                                    |
| 79.66          | 90.85  | השקעות אחרות                             |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל השקעות פיננסיות</u>             |
| 0.97           | 1.07   | <u>זכאים ויתרות זכות</u>                 |
| 99.03          | 98.93  | <u>זכויות העמיתים</u>                    |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u> |

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

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](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

| ליום 31 בדצמבר |        |                                          |
|----------------|--------|------------------------------------------|
| 2021           | 2022   |                                          |
| באחוזים        |        |                                          |
| 15.97          | 12.87  | <u>רכוש שוטף</u>                         |
| 0.01           | 0.09   | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 15.98          | 12.96  | חייבים ויתרות חובה                       |
| 82.90          | 85.92  | <u>השקעות פיננסיות</u>                   |
| 1.12           | 1.12   | נכסי חוב סחירים                          |
| 84.02          | 87.04  | השקעות אחרות                             |
|                |        | <u>סך כל השקעות פיננסיות</u>             |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל הנכסים</u>                      |
| 0.06           | 0.06   | <u>זכאים ויתרות זכות</u>                 |
| 99.94          | 99.94  | <u>זכויות העמיתים</u>                    |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u> |

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות  
 א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

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

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

| ליום 31 בדצמבר |        |                                          |
|----------------|--------|------------------------------------------|
| 2021           | 2022   |                                          |
| באחוזים        |        |                                          |
| 54.46          | 37.11  | <u>רכוש שוטף</u>                         |
| 0.05           | 0.09   | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 54.51          | 37.20  | חייבים ויתרות חובה                       |
| 7.17           | 18.09  | <u>השקעות פיננסיות</u>                   |
| 3.10           | 10.03  | נכסי חוב סחירים                          |
| 25.82          | 23.19  | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 9.40           | 11.49  | מניות                                    |
| 45.49          | 62.80  | השקעות אחרות                             |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל השקעות פיננסיות</u>             |
| 4.14           | 4.48   | <u>סך כל הנכסים</u>                      |
| 95.86          | 95.52  | <u>זכאים ויתרות זכות</u>                 |
| 100.00         | 100.00 | <u>זכויות העמיתים</u>                    |
| 100.00         | 100.00 | <u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u> |

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

יגלן לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול יגלן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**5. ניהול סיכונים**

**א.** פעילות הקופה בשוק ההון חושפת אותה למגוון סיכונים. סיכונים פיננסים כדוגמת: סיכון שוק, סיכון אשראי סיכון נזילות וסיכון הנובע מהיבטים סביבתיים, חברתיים וממשל תאגידי (ESG), סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. השווקים הפיננסים 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 הפיננסים ואופן ניהולם.

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

להלן סקירה:

**ב. סיכון נזילות**

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

| ליום 31 בדצמבר 2022                                                         |                   |          |                 |                   |                            |                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|-----------------|-------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------|
| באחוזים                                                                     | באלפי ש"ח         |          |                 |                   |                            |                                                           |
| יחס נכסים<br>נזילים<br>וסחירים<br>לזכויות<br>עמיתים<br>ניתנות<br>למשיכה (*) | סה"כ<br>נכסים נטו | אחרים    | מח"מ<br>מעל שנה | מח"מ של<br>עד שנה | נכסים<br>נזילים<br>וסחירים | שם מסלול                                                  |
| 93.60%                                                                      | 1,104,967         | (6,225)  | 24,257          | 52,724            | 1,034,211                  | יגלן לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול כללי                 |
| 94.29%                                                                      | 70,452            | 1,062    | 1,053           | 1,910             | 66,427                     | יגלן לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול אג"ח<br>עד 10% מניות |
| 94.71%                                                                      | 180,233           | 2,282    | 2,580           | 4,673             | 170,698                    | יגלן לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול אג"ח<br>עד 20% מניות |
| 99.97%                                                                      | 23,193            | 7        | --              | --                | 23,186                     | יגלן לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול אג"ח<br>ממשלות       |
| 92.08%                                                                      | 860,444           | (22,172) | 674             | 89,685            | 792,257                    | יגלן לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול מניות                |

(\*) ראה יחס נזילות באור 2א.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק

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

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

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

| ליום 31 בדצמבר 2022                                          |                           |                           |           |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------|
| באלפי ש"ח                                                    |                           |                           |           |
| לא צמוד                                                      | בהצמדה למדד המחירים לצרכן | בהצמדה חוץ או בהצמדה אליו | ס"ה       |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי                       |                           |                           |           |
| 728,630                                                      | 241,283                   | 135,054                   | 1,104,967 |
| סך נכסי המסלול                                               |                           |                           |           |
| חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (66,780) |                           |                           |           |
| --                                                           | --                        | 66,780                    | --        |
| 661,850                                                      | 241,283                   | 201,834                   | 1,104,967 |
| סה"כ                                                         |                           |                           |           |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות          |                           |                           |           |
| 34,400                                                       | 28,336                    | 7,716                     | 70,452    |
| סך נכסי המסלול                                               |                           |                           |           |
| חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא 1,099    |                           |                           |           |
| 1,099                                                        | --                        | (1,099)                   | --        |
| 35,499                                                       | 28,336                    | 6,617                     | 70,452    |
| סה"כ                                                         |                           |                           |           |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות          |                           |                           |           |
| 90,303                                                       | 66,820                    | 23,110                    | 180,233   |
| סך נכסי המסלול                                               |                           |                           |           |
| חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (265)    |                           |                           |           |
| (265)                                                        | --                        | 265                       | --        |
| 90,038                                                       | 66,820                    | 23,375                    | 180,233   |
| סה"כ                                                         |                           |                           |           |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

| ליום 31 בדצמבר 2022                                          |         |        |         |
|--------------------------------------------------------------|---------|--------|---------|
| באלפי ש"ח                                                    |         |        |         |
| ס"ה                                                          | בהצמדה  | במטבע  | לא צמוד |
|                                                              | למדד    | חוץ או |         |
|                                                              | המחירים | בהצמדה |         |
|                                                              | לצרכן   | אליו   |         |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות                |         |        |         |
| סך נכסי המסלול                                               | 12,338  | 10,855 | --      |
| 23,193                                                       |         |        |         |
| סה"כ                                                         |         |        |         |
| סך נכסי המסלול                                               | 12,338  | 10,855 | --      |
| 23,193                                                       |         |        |         |
| ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות                      |         |        |         |
| סך נכסי המסלול                                               | 728,749 | 4,732  | 126,963 |
| 860,444                                                      |         |        |         |
| חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (73,684) |         |        |         |
| --                                                           |         | --     | 73,684  |
| 860,444                                                      |         |        |         |
| סה"כ                                                         |         |        |         |
| סך נכסי המסלול                                               | 655,065 | 4,732  | 200,647 |
| 860,444                                                      |         |        |         |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 5.   | <u>ניהול סיכונים</u> (המשך) |
| ג.   | <u>סיכוני שוק</u> (המשך)    |
| ג' 2 | <u>סיכון ריבית</u>          |

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

| ניתוח שינוי רגישות<br>בשיעור הריבית |        |                                                     |
|-------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------|
| -1%                                 | +1%    |                                                     |
| אחוזים                              |        | <u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>                   |
| 1.88                                | (1.71) | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי              |
| 3.02                                | (2.75) | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות |
| 2.99                                | (2.73) | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות |
| 3.85                                | (3.50) | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות       |
| 0.03                                | (0.03) | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות             |

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

3 ג' חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

ילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2022

| ענף משק                      | נסחרות<br>במדד<br>מניות<br>היתר | נסחרות<br>במדד<br>מניות<br>היתר | לא סחיר<br>אלפי ש"ח | בחו"ל  | סך הכל  | %       | מסה"כ |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|--------|---------|---------|-------|
|                              |                                 |                                 |                     |        |         |         |       |
| בנקים                        | 185                             | 28,122                          | --                  | --     | 28,307  | 19.96%  |       |
| ביטוח                        | 52                              | 5,419                           | --                  | --     | 5,471   | 3.86%   |       |
| מסחר ושרותים                 | 4,892                           | 8,056                           | --                  | 1,497  | 14,445  | 10.19%  |       |
| שרותים פיננסיים              | 2,259                           | 1,216                           | --                  | 4,978  | 8,453   | 5.96%   |       |
| נדל"ן ובנייה                 | 4,193                           | 23,555                          | --                  | 775    | 28,523  | 20.11%  |       |
| תעשייה                       | 5,090                           | 3,768                           | --                  | 555    | 9,413   | 6.64%   |       |
| ביומד                        | 668                             | 1,122                           | --                  | 4,108  | 5,898   | 4.16%   |       |
| טכנולוגיה                    | 3,948                           | 15,529                          | 134                 | 1,830  | 21,441  | 15.12%  |       |
| השקעה ואחזקות                | 1,945                           | 10,291                          | --                  | --     | 12,236  | 8.63%   |       |
| נפט וגז                      | 1,584                           | 6,026                           | --                  | --     | 7,610   | 5.37%   |       |
| סך הכל השקעה במכשירים הוניים | 24,816                          | 103,104                         | 134                 | 13,743 | 141,797 | 100.00% |       |

ילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

| ענף משק                      | נסחרות<br>במדד<br>מניות<br>היתר | נסחרות<br>במדד<br>מניות<br>היתר | לא סחיר<br>אלפי ש"ח | בחו"ל | סך הכל | %       | מסה"כ |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|-------|--------|---------|-------|
|                              |                                 |                                 |                     |       |        |         |       |
| בנקים                        | --                              | 276                             | --                  | --    | 276    | 20.12%  |       |
| ביטוח                        | --                              | 40                              | --                  | --    | 40     | 2.92%   |       |
| מסחר ושרותים                 | 19                              | 61                              | --                  | 19    | 99     | 7.22%   |       |
| שרותים פיננסיים              | 6                               | 3                               | --                  | 36    | 45     | 3.28%   |       |
| נדל"ן ובנייה                 | 20                              | 232                             | --                  | 11    | 263    | 19.17%  |       |
| תעשייה                       | 54                              | 37                              | --                  | 13    | 104    | 7.58%   |       |
| ביומד                        | --                              | 4                               | --                  | 68    | 72     | 5.25%   |       |
| טכנולוגיה                    | 40                              | 133                             | 3                   | 25    | 201    | 14.65%  |       |
| השקעה ואחזקות                | 11                              | 224                             | --                  | --    | 235    | 17.11%  |       |
| נפט וגז                      | 16                              | 21                              | --                  | --    | 37     | 2.70%   |       |
| סך הכל השקעה במכשירים הוניים | 166                             | 1,031                           | 3                   | 172   | 1,372  | 100.00% |       |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
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 קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

| ענף משק                      | נסחרות<br>במדד<br>מניות | נסחרות<br>במדד<br>ת"א 125 | לא סחיר<br>אלפי ש"ח | בחו"ל | סך הכל | מסה"כ<br>% |
|------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|-------|--------|------------|
|                              |                         |                           |                     |       |        |            |
| בנקים                        | --                      | 1,408                     | --                  | --    | 1,408  | 17.74%     |
| ביטוח                        | --                      | 345                       | --                  | --    | 345    | 4.35%      |
| מסחר ושרותים                 | 190                     | 476                       | --                  | 113   | 779    | 9.81%      |
| שרותים פיננסיים              | 69                      | 17                        | --                  | 266   | 352    | 4.43%      |
| נדל"ן ובנייה                 | 274                     | 1,302                     | --                  | 36    | 1,612  | 20.32%     |
| תעשיה                        | 274                     | 195                       | --                  | 56    | 525    | 6.61%      |
| ביומד                        | 10                      | 23                        | --                  | 253   | 286    | 3.60%      |
| טכנולוגיה                    | 299                     | 910                       | 18                  | 79    | 1,306  | 16.45%     |
| השקעה ואחזקות                | 135                     | 812                       | --                  | --    | 947    | 11.93%     |
| נפט וגז                      | 90                      | 288                       | --                  | --    | 378    | 4.76%      |
| סך הכל השקעה במכשירים הוניים | 1,341                   | 5,776                     | 18                  | 803   | 7,938  | 100.00%    |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
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 קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2022

| ענף משק                      | נסחרות      |             |          |        |         |
|------------------------------|-------------|-------------|----------|--------|---------|
|                              | נסחרות במדד | נסחרות במדד | לא סחיר  | בחו"ל  | סך הכל  |
|                              | ת"א 125     | היתר        | אלפי ש"ח |        | מסה"כ   |
|                              |             |             |          |        | %       |
| בנקים                        | 43,483      | --          | --       | --     | 20.82%  |
| ביטוח                        | 8,042       | 16          | --       | --     | 3.86%   |
| מסחר ושרותים                 | 12,303      | 7,739       | --       | 2,057  | 10.58%  |
| שרותים פיננסיים              | 1,494       | 3,087       | --       | 2,964  | 3.61%   |
| נדל"ן ובנייה                 | 37,778      | 6,014       | --       | 1,222  | 21.55%  |
| תעשייה                       | 5,751       | 7,135       | --       | 806    | 6.56%   |
| ביומד                        | 1,553       | 1,067       | --       | 5,118  | 3.70%   |
| טכנולוגיה                    | 23,158      | 5,065       | 152      | 2,711  | 14.89%  |
| השקעה ואחזקות                | 16,527      | 3,027       | --       | --     | 9.36%   |
| נפט וגז                      | 8,800       | 1,788       | --       | --     | 5.07%   |
| סך הכל השקעה במכשירים הוניים | 158,889     | 34,938      | 152      | 14,878 | 208,857 |
|                              |             |             |          |        | 100.00% |

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול יילן 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.

יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

| ליום 31 בדצמבר 2022 |               |                |                 |
|---------------------|---------------|----------------|-----------------|
| סה"כ                | שאינם         |                |                 |
|                     | סחירים        | סחירים         |                 |
|                     | אלפי ש"ח      |                |                 |
| 643,754             | 73,331        | 570,423        | בארץ            |
| 28,775              | 3,650         | 25,125         | בחו"ל           |
| <u>672,529</u>      | <u>76,981</u> | <u>595,548</u> | סך הכל נכסי חוב |

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

| דירוג מקומי    |          |                                             |
|----------------|----------|---------------------------------------------|
|                | אלפי ש"ח |                                             |
| 260,357        |          | <u>נכסי חוב בארץ</u>                        |
|                |          | <u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>                 |
|                |          | אגרות חוב ממשלתיות                          |
|                |          | אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג: |
|                |          | AA ומעלה                                    |
| 181,165        |          | BBB עד A                                    |
| 90,609         |          | לא מדורג                                    |
| 38,292         |          | סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ                 |
| <u>570,423</u> |          |                                             |
|                |          | <u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>           |
|                |          | אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים        |
|                |          | ובמוסדות פיננסיים בדירוג:                   |
| 57,556         |          | AA ומעלה                                    |
| 1,790          |          | BBB עד A                                    |
| 724            |          | לא מדורג                                    |
| 12,472         |          | הלוואות לעמיתים                             |
| 789            |          | הלוואות לאחרים                              |
| <u>73,331</u>  |          | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ           |
| <u>643,754</u> |          | <u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>                 |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

4,511

10,504

9,680

430

25,125

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

1,530

2,120

3,650

28,775

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה 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. שערי 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 ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

| ליום 31 בדצמבר 2022<br>באחוזים | נכסי חוב שאינם סחירים<br>לפי דירוג: |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| 1.59                           | AA מעלה                             |
| 7.35                           | A                                   |
| 6.87                           | BBB                                 |
| 8.76                           | לא מדורג                            |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי (המשך)

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

| ליום 31 בדצמבר 2022 |          | ענף משק            |
|---------------------|----------|--------------------|
| %                   | סכום     |                    |
| מסה"כ               | אלפי ש"ח |                    |
| 38.71%              | 260,357  | אגרות חוב ממשלתיות |
| 20.56%              | 138,265  | בנקים              |
| 0.85%               | 5,702    | ביטוח              |
| 6.74%               | 45,330   | מסחר ושירותים      |
| 2.77%               | 18,645   | שרותים פיננסיים    |
| 19.38%              | 130,345  | נדל"ן ובנייה       |
| 1.07%               | 7,222    | תעשייה             |
| 0.96%               | 6,485    | ביומד              |
| 3.13%               | 20,971   | טכנולוגיה          |
| 0.72%               | 4,827    | השקעה ואחזקות      |
| 3.22%               | 21,674   | נפט וגז            |
| 1.89%               | 12,706   | אחר                |
| 100.00%             | 672,529  | סך הכל             |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

| ליום 31 בדצמבר 2022 |        |          |                 |
|---------------------|--------|----------|-----------------|
| סה"כ                | שאינם  | סחירים   |                 |
|                     | סחירים | אלפי ש"ח |                 |
| 54,595              | 2,792  | 51,803   | בארץ            |
| 2,078               | 171    | 1,907    | בחו"ל           |
| 56,673              | 2,963  | 53,710   | סך הכל נכסי חוב |

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022

| דירוג מקומי |  | נכסי חוב בארץ                                | א. |
|-------------|--|----------------------------------------------|----|
| אלפי ש"ח    |  | נכסי חוב סחירים בארץ                         |    |
| 18,815      |  | אגרות חוב ממשלתיות                           |    |
|             |  | אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג : |    |
| 19,181      |  | AA ומעלה                                     |    |
| 10,301      |  | BBB עד A                                     |    |
| 3,506       |  | לא מדורג                                     |    |
| 51,803      |  | סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ                  |    |
|             |  | נכסי חוב שאינם סחירים בארץ                   |    |
|             |  | אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים         |    |
|             |  | ובמוסדות פיננסיים בדירוג :                   |    |
| 2,445       |  | AA ומעלה                                     |    |
| 216         |  | BBB עד A                                     |    |
| 70          |  | לא מדורג                                     |    |
| 61          |  | הלוואות לאחרים                               |    |
| 2,792       |  | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ            |    |
| 54,595      |  | סך הכל נכסי חוב בארץ                         |    |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

49

397

655

770

36

1,907

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

133

38

171

2,078

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:  
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

| ליום 31 בדצמבר 2022 | נכסי חוב שאינם סחירים |
|---------------------|-----------------------|
| באחוזים             | לפי דירוג:            |
| 4.15                | AA מעלה               |
| 7.26                | A                     |
| 6.87                | BBB                   |
| 8.86                | לא מדורג              |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות (המשך)

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

| ליום 31 בדצמבר 2022 |          | ענף משק            |
|---------------------|----------|--------------------|
| %                   | סכום     |                    |
| מסה"כ               | אלפי ש"ח |                    |
| 33.29%              | 18,864   | אגרות חוב ממשלתיות |
| 20.26%              | 11,485   | בנקים              |
| 1.02%               | 576      | ביטוח              |
| 9.51%               | 5,387    | מסחר ושירותים      |
| 3.97%               | 2,252    | שרותים פיננסיים    |
| 19.83%              | 11,245   | נדל"ן ובנייה       |
| 1.89%               | 1,073    | תעשייה             |
| 0.70%               | 394      | ביומד              |
| 4.35%               | 2,464    | טכנולוגיה          |
| 1.21%               | 686      | השקעה ואחזקות      |
| 3.93%               | 2,226    | נפט וגז            |
| 0.04%               | 21       | אחר                |
| 100.00%             | 56,673   | סך הכל             |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

| ליום 31 בדצמבר 2022 |        |          |                 |
|---------------------|--------|----------|-----------------|
| סה"כ                | שאינם  | סחירים   |                 |
|                     | סחירים | אלפי ש"ח |                 |
| 137,926             | 6,438  | 131,488  | בארץ            |
| 6,788               | 815    | 5,973    | בחו"ל           |
| 144,714             | 7,253  | 137,461  | סך הכל נכסי חוב |

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022

| דירוג מקומי |  | נכסי חוב בארץ                                | א. |
|-------------|--|----------------------------------------------|----|
| אלפי ש"ח    |  | נכסי חוב סחירים בארץ                         |    |
| 60,430      |  | אגרות חוב ממשלתיות                           |    |
|             |  | אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג : |    |
| 41,727      |  | AA ומעלה                                     |    |
| 21,140      |  | BBB עד A                                     |    |
| 8,191       |  | לא מדורג                                     |    |
| 131,488     |  | סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ                  |    |
|             |  | נכסי חוב שאינם סחירים בארץ                   |    |
|             |  | אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים         |    |
|             |  | ובמוסדות פיננסיים בדירוג :                   |    |
| 5,715       |  | AA ומעלה                                     |    |
| 414         |  | BBB עד A                                     |    |
| 150         |  | לא מדורג                                     |    |
| 159         |  | הלוואות לאחרים                               |    |
| 6,438       |  | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ            |    |
| 137,926     |  | סך הכל נכסי חוב בארץ                         |    |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

114

1,578

2,077

2,110

94

5,973

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ- BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

320

495

815

6,788

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:  
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

| ליום 31 בדצמבר 2022<br>באחוזים | נכסי חוב שאינם סחירים<br>לפי דירוג: |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| 2.88                           | AA מעלה                             |
| 7.32                           | A                                   |
| 6.87                           | BBB                                 |
| 8.80                           | לא מדורג                            |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות (המשך)

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

| ליום 31 בדצמבר 2022 |          | ענף משק            |
|---------------------|----------|--------------------|
| %                   | סכום     |                    |
| מסה"כ               | אלפי ש"ח |                    |
| 41.84%              | 60,544   | אגרות חוב ממשלתיות |
| 17.31%              | 25,050   | בנקים              |
| 0.68%               | 977      | ביטוח              |
| 7.35%               | 10,631   | מסחר ושירותים      |
| 2.90%               | 4,199    | שרותים פיננסיים    |
| 19.50%              | 28,244   | נדל"ן ובנייה       |
| 1.68%               | 2,429    | תעשייה             |
| 0.80%               | 1,162    | ביומד              |
| 3.75%               | 5,424    | טכנולוגיה          |
| 0.93%               | 1,343    | השקעה ואחזקות      |
| 3.22%               | 4,660    | נפט וגז            |
| 0.04%               | 51       | אחר                |
| 100.00%             | 144,714  | סך הכל             |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

| ליום 31 בדצמבר 2022 |                             |        |                 |
|---------------------|-----------------------------|--------|-----------------|
| סה"כ                | שאינם<br>סחירים<br>אלפי ש"ח | סחירים |                 |
| 19,939              | --                          | 19,939 | בארץ            |
| 19,939              | --                          | 19,939 | סך הכל נכסי חוב |

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

| ליום 31 בדצמבר 2022 |                                              |  |
|---------------------|----------------------------------------------|--|
| דירוג מקומי         | נכסי חוב בארץ                                |  |
| אלפי ש"ח            | נכסי חוב סחירים בארץ                         |  |
| 17,593              | אגרות חוב ממשלתיות                           |  |
|                     | אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג : |  |
| 2,070               | AA ומעלה                                     |  |
| 202                 | BBB עד A                                     |  |
| 74                  | לא מדורג                                     |  |
| 19,939              | סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ                  |  |
| 19,939              | סך הכל נכסי חוב בארץ                         |  |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות (המשך)

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

| ליום 31 בדצמבר 2022 |          | ענף משק            |
|---------------------|----------|--------------------|
| %                   | סכום     |                    |
| מסה"כ               | אלפי ש"ח |                    |
| 88.23%              | 17,593   | אגרות חוב ממשלתיות |
| 5.60%               | 1,116    | בנקים              |
| 0.08%               | 15       | ביטוח              |
| 2.01%               | 401      | מסחר ושירותים      |
| 0.12%               | 24       | שרותים פיננסיים    |
| 3.56%               | 711      | נדל"ן ובנייה       |
| 0.15%               | 29       | טכנולוגיה          |
| 0.25%               | 50       | נפט וגז            |
| 100.00%             | 19,939   | סך הכל             |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

| ליום 31 בדצמבר 2022 |        |          |                 |
|---------------------|--------|----------|-----------------|
| סה"כ                | שאינם  | סחירים   |                 |
|                     | סחירים | אלפי ש"ח |                 |
| 251,682             | 89,673 | 162,009  | בארץ            |
| 1,627               | 686    | 941      | בחו"ל           |
| 253,309             | 90,359 | 162,950  | סך הכל נכסי חוב |

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022

| דירוג מקומי |  | נכסי חוב בארץ                                | א. |
|-------------|--|----------------------------------------------|----|
| אלפי ש"ח    |  | נכסי חוב סחירים בארץ                         |    |
| 154,061     |  | אגרות חוב ממשלתיות                           |    |
|             |  | אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג : |    |
| 4,926       |  | AA ומעלה                                     |    |
| 2,001       |  | BBB עד A                                     |    |
| 1,021       |  | לא מדורג                                     |    |
| 162,009     |  | סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ                  |    |
|             |  | נכסי חוב שאינם סחירים בארץ                   |    |
|             |  | אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים         |    |
|             |  | ובמוסדות פיננסיים בדירוג :                   |    |
| 89,547      |  | AA ומעלה                                     |    |
| 4           |  | לא מדורג                                     |    |
| 122         |  | הלוואות לאחרים                               |    |
| 89,673      |  | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ            |    |
| 251,682     |  | סך הכל נכסי חוב בארץ                         |    |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג בינלאומי  
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

357

495

89

941

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

12

674

686

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

1,627

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:  
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

| ליום 31 בדצמבר 2022<br>באחוזים | נכסי חוב שאינם סחירים<br>לפי דירוג: |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| 1.86                           | AA מעלה                             |
| 7.81                           | A                                   |
| 6.87                           | BBB                                 |
| 7.97                           | לא מדורג                            |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות (המשך)

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

| ליום 31 בדצמבר 2022 |          | ענף משק            |
|---------------------|----------|--------------------|
| %                   | סכום     |                    |
| מסה"כ               | אלפי ש"ח |                    |
| 60.82%              | 154,061  | אגרות חוב ממשלתיות |
| 37.30%              | 94,453   | בנקים              |
| 0.09%               | 226      | מסחר ושירותים      |
| 0.04%               | 96       | שרותים פיננסיים    |
| 0.74%               | 1,886    | נדל"ן ובנייה       |
| 0.27%               | 681      | תעשייה             |
| 0.23%               | 591      | ביומד              |
| 0.09%               | 233      | טכנולוגיה          |
| 0.04%               | 108      | השקעה ואחזקות      |
| 0.38%               | 974      | נפט וגז            |
| 100.00%             | 253,309  | סך הכל             |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
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 קופת גמל להשקעה מסלול כללי

| מדינה           | אגרות חוב ממשלתיות | אגרות חוב קונצרניות | מניות   | קרנות סל | קרנות נאמנות | נדל"ן להשקעה | השקעות אחרות | סה"כ חשיפה מאזנית | נגזרים במונחי דלתא | סה"כ      |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------|----------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------------|-----------|
|                 |                    |                     |         |          |              | אלפי ש"ח     |              |                   |                    |           |
| ישראל           | 260,357            | 320,171             | 128,054 | --       | 397          | --           | 287,553      | 996,532           | 10,280             | 1,006,812 |
| ארה"ב           | --                 | 22,875              | 13,132  | 27,241   | --           | --           | 22,743       | 85,991            | 226,502            | 312,493   |
| גרמניה          | --                 | 4,980               | 406     | --       | --           | --           | --           | 5,387             | 17,153             | 22,540    |
| הודו            | --                 | --                  | --      | --       | 2,137        | --           | 39           | 2,176             | 11,967             | 14,143    |
| אוסטרליה        | --                 | --                  | --      | --       | --           | --           | 711          | 711               | 16,993             | 17,704    |
| הונג קונג       | --                 | --                  | --      | --       | --           | --           | 322          | 322               | 14,434             | 14,756    |
| שווקים מתעוררים | --                 | --                  | --      | 941      | --           | --           | (178)        | 762               | 12,481             | 13,243    |
| אחר             | --                 | 515                 | 205     | --       | --           | --           | 1,312        | 2,032             | --                 | 2,032     |
| אירופה          | --                 | 405                 | --      | 7,935    | --           | --           | 2,714        | 11,054            | 6,741              | 17,795    |
| סך הכל          | 260,357            | 348,946             | 141,797 | 36,117   | 2,534        | --           | 315,216      | 1,104,967         | 316,551            | 1,421,518 |

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה  
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 קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% 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  | 18,815             | 34,061              | 1,201 | --       | 6            | --           | 11,686       | 65,769            | 1,235              | 67,004 |
| ארה"ב  | 49                 | 1,506               | 163   | 202      | --           | --           | 1,856        | 3,777             | 2,002              | 5,779  |
| אחר    | --                 | 524                 | 8     | 259      | 23           | --           | 93           | 906               | 834                | 1,740  |
| סך הכל | 18,864             | 36,091              | 1,372 | 461      | 29           | --           | 13,635       | 70,452            | 4,071              | 74,523 |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
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 קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

| מדינה    | אגרות חוב ממשלתיות | אגרות חוב קונצרניות | מניות | קרנות סל | קרנות נאמנות | נדל"ן להשקעה | השקעות אחרות | סה"כ חשיפה מאוזנת | נגזרים במונחי דלתא | סה"כ    |
|----------|--------------------|---------------------|-------|----------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------------|---------|
| אלפי ש"ח |                    |                     |       |          |              |              |              |                   |                    |         |
| ישראל    | 60,430             | 73,255              | 7,136 | --       | 34           | --           | 22,262       | 163,116           | 3,486              | 166,602 |
| ארה"ב    | 114                | 5,462               | 781   | 3,611    | --           | --           | 3,490        | 13,459            | 13,323             | 26,782  |
| גרמניה   | --                 | 1,022               | 21    | --       | --           | --           | --           | 1,043             | 1,320              | 2,363   |
| אחר      | --                 | 189                 | --    | 1,760    | 213          | --           | 453          | 2,615             | 3,339              | 5,954   |
| סך הכל   | 60,544             | 79,928              | 7,938 | 5,371    | 247          | --           | 26,205       | 180,233           | 21,468             | 201,701 |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
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 קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

| 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  | 17,593             | 2,346               | --    | --       | --           | --           | 3,254        | 23,193            | --                 | 23,193   |
| סך הכל | 17,593             | 2,346               | --    | --       | --           | --           | 3,254        | 23,193            | --                 | 23,193   |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
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 קופת גמל להשקעה מסלול מניות

| מדינה           | אגרות חוב ממשלתיות | אגרות חוב קונצרניות | מניות   | קרנות סל | קרנות נאמנות | נדל"ן להשקעה | השקעות אחרות | סה"כ חשיפה מאזנית | נגזרים במונחי דלתא | סה"כ      |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------|----------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------------|-----------|
| אלפי ש"ח        |                    |                     |         |          |              |              |              |                   |                    |           |
| ישראל           | 154,061            | 7,952               | 193,977 | --       | 559          | --           | 384,971      | 741,522           | --                 | 741,522   |
| ארה"ב           | --                 | 1,607               | 13,853  | 72,135   | --           | --           | 9,973        | 97,568            | 351,337            | 448,905   |
| גרמניה          | --                 | 20                  | 608     | --       | --           | --           | --           | 627               | 29,786             | 30,413    |
| הודו            | --                 | --                  | --      | --       | 1,448        | --           | 69           | 1,516             | 21,102             | 22,618    |
| אוסטרליה        | --                 | --                  | --      | --       | --           | --           | 775          | 775               | 27,801             | 28,576    |
| הונג קונג       | --                 | --                  | --      | --       | --           | --           | 440          | 440               | 23,685             | 24,125    |
| שווקים מתעוררים | --                 | --                  | --      | 669      | --           | --           | (295)        | 374               | 21,800             | 22,174    |
| אחר             | --                 | --                  | 419     | --       | --           | --           | 793          | 1,212             | --                 | 1,212     |
| אירופה          | --                 | --                  | --      | 12,579   | --           | --           | 3,831        | 16,410            | 13,381             | 29,791    |
| סך הכל          | 154,061            | 9,579               | 208,857 | 85,383   | 2,007        | --           | 400,557      | 860,444           | 488,892            | 1,349,336 |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
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 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופת השקעה (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

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

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

זיו האפט  
רואי חשבון

תל-אביב 27 במרס, 2023

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

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

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

מנחם רהב - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:

27.3.2023

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**הצהרה (Certification)**

אני, דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-  
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.  
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27.3.2023

דליה שני  
מנכ"ל

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**הצהרה (Certification)**

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2022 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי

הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

27.3.2023

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2022

| <u>דף</u> | <u>תוכן העניינים:</u>             |
|-----------|-----------------------------------|
| 51        | דוח רואה חשבון המבקרים            |
| 52 - 57   | דוחות על המצב הכספי               |
| 58 - 63   | דוחות הכנסות והוצאות              |
| 64 - 69   | דוחות על השינויים בזכויות העמיתים |
| 70 - 98   | באורים לדוחות הכספיים             |

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

## דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קופת השקעה

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קופת השקעה (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

### **ענייני מפתח בביקורת**

ענייני מפתח בביקורת הם עניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. **קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.**

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2023 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט  
רואי חשבון

תל-אביב 27 במרס, 2023

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

| ליום 31 בדצמבר |           | ביאור |                                          |
|----------------|-----------|-------|------------------------------------------|
| 2021           | 2022      |       |                                          |
| אלפי ש"ח       |           |       |                                          |
| 856,903        | 607,111   |       | <b>רכוש שוטף</b>                         |
| 1,404          | 2,882     | 3     | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 858,307        | 609,993   |       | חייבים ויתרות חובה                       |
| .....          | .....     |       |                                          |
| 573,085        | 969,608   | 4     | <b>השקעות פיננסיות</b>                   |
| 95,016         | 177,556   | 5     | נכסי חוב סחירים                          |
| 326,031        | 359,964   | 6     | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 157,261        | 198,766   | 7     | מניות                                    |
| 1,151,393      | 1,705,894 |       | השקעות אחרות                             |
| .....          | .....     |       | <b>סך כל השקעות פיננסיות</b>             |
| 2,009,700      | 2,315,887 |       | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
| .....          | .....     |       |                                          |
| 61,020         | 76,598    | 8     | <b>זכאים ויתרות זכות</b>                 |
| 1,948,680      | 2,239,289 |       | <b>זכויות העמיתים</b>                    |
| 2,009,700      | 2,315,887 |       | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b> |
| .....          | .....     |       |                                          |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר |           | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי   |
|----------------|-----------|------------------------------------------|
| 2021           | 2022      |                                          |
| אלפי ש"ח       |           |                                          |
| 395,717        | 244,524   | <b>רכוש שוטף</b>                         |
| 747            | 1,587     | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 396,464        | 246,111   | חייבים ויתרות חובה                       |
| .....          | .....     |                                          |
| 357,735        | 595,548   | <b>השקעות פיננסיות</b>                   |
| 60,630         | 76,981    | נכסי חוב סחירים                          |
| 120,820        | 141,797   | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 72,915         | 78,534    | מניות                                    |
| 612,100        | 892,860   | השקעות אחרות                             |
| .....          | .....     | <b>סך כל השקעות פיננסיות</b>             |
| 1,008,564      | 1,138,971 | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
| .....          | .....     |                                          |
| 27,675         | 34,004    | <b>זכאים ויתרות זכות</b>                 |
| 980,889        | 1,104,967 | <b>זכויות העמיתים</b>                    |
| 1,008,564      | 1,138,971 | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b> |
| .....          | .....     |                                          |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול יילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר |               | <u>יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u> |
|----------------|---------------|------------------------------------------------------------|
| 2021           | 2022          |                                                            |
| אלפי ש"ח       |               |                                                            |
| 12,461         | 8,898         | <b><u>רכוש שוטף</u></b>                                    |
| 80             | 159           | מזומנים ושווי מזומנים                                      |
| <u>12,541</u>  | <u>9,057</u>  | חייבים ויתרות חובה                                         |
| .....          | .....         |                                                            |
| 37,933         | 53,710        | <b><u>השקעות פיננסיות</u></b>                              |
| 1,239          | 2,963         | נכסי חוב סחירים                                            |
| 1,407          | 1,372         | נכסי חוב שאינם סחירים                                      |
| 2,760          | 3,651         | מניות                                                      |
| <u>43,339</u>  | <u>61,696</u> | השקעות אחרות                                               |
| .....          | .....         | <b><u>סך כל השקעות פיננסיות</u></b>                        |
| <u>55,880</u>  | <u>70,753</u> | <b><u>סך כל הנכסים</u></b>                                 |
| .....          | .....         |                                                            |
| 429            | 301           | <b><u>זכאים ויתרות זכות</u></b>                            |
| 55,451         | 70,452        | <b><u>זכויות העמיתים</u></b>                               |
| <u>55,880</u>  | <u>70,753</u> | <b><u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u></b>            |
| .....          | .....         |                                                            |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול יילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר |                | <u>יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u> |
|----------------|----------------|------------------------------------------------------------|
| 2021           | 2022           |                                                            |
| אלפי ש"ח       |                |                                                            |
| 34,619         | 16,343         | <b><u>רכוש שוטף</u></b>                                    |
| 185            | 336            | מזומנים ושווי מזומנים                                      |
| <u>34,804</u>  | <u>16,679</u>  | חייבים ויתרות חובה                                         |
| .....          | .....          |                                                            |
| 107,313        | 137,461        | <b><u>השקעות פיננסיות</u></b>                              |
| 9,765          | 7,253          | נכסי חוב סחירים                                            |
| 8,884          | 7,938          | נכסי חוב שאינם סחירים                                      |
| 10,415         | 12,857         | מניות                                                      |
| <u>136,377</u> | <u>165,509</u> | השקעות אחרות                                               |
| .....          | .....          | <b><u>סך כל השקעות פיננסיות</u></b>                        |
| <u>171,181</u> | <u>182,188</u> | <b><u>סך כל הנכסים</u></b>                                 |
| .....          | .....          |                                                            |
| 1,652          | 1,955          | <b><u>זכאים ויתרות זכות</u></b>                            |
| 169,529        | 180,233        | <b><u>זכויות העמיתים</u></b>                               |
| <u>171,181</u> | <u>182,188</u> | <b><u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u></b>            |
| .....          | .....          |                                                            |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר |        | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות |
|----------------|--------|-----------------------------------------------|
| 2021           | 2022   |                                               |
| אלפי ש"ח       |        |                                               |
| 3,071          | 2,987  | <b>רכוש שוטף</b>                              |
| 2              | 21     | מזומנים ושווי מזומנים                         |
| 3,073          | 3,008  | חייבים ויתרות חובה                            |
| .....          | .....  |                                               |
| 15,945         | 19,939 | <b>השקעות פיננסיות</b>                        |
| 215            | 260    | נכסי חוב סחירים                               |
| 16,160         | 20,199 | השקעות אחרות                                  |
| .....          | .....  | <b>סך כל השקעות פיננסיות</b>                  |
| 19,233         | 23,207 | <b>סך כל הנכסים</b>                           |
| .....          | .....  |                                               |
| 11             | 14     | <b>זכאים ויתרות זכות</b>                      |
| 19,222         | 23,193 | <b>זכויות העמיתים</b>                         |
| 19,233         | 23,207 | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>      |
| .....          | .....  |                                               |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

| ליום 31 בדצמבר |         | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות  |
|----------------|---------|------------------------------------------|
| 2021           | 2022    |                                          |
| אלפי ש"ח       |         |                                          |
| 411,035        | 334,359 | <b>רכוש שוטף</b>                         |
| 390            | 779     | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 411,425        | 335,138 | חייבים ויתרות חובה                       |
| .....          | .....   |                                          |
| 54,159         | 162,950 | <b>השקעות פיננסיות</b>                   |
| 23,382         | 90,359  | נכסי חוב סחירים                          |
| 194,920        | 208,857 | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 70,956         | 103,464 | מניות                                    |
| 343,417        | 565,630 | השקעות אחרות                             |
| .....          | .....   | <b>סך כל השקעות פיננסיות</b>             |
| 754,842        | 900,768 |                                          |
| .....          | .....   | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
| 31,253         | 40,324  | <b>זכאים ויתרות זכות</b>                 |
| 723,589        | 860,444 | <b>זכויות העמיתים</b>                    |
| 754,842        | 900,768 | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b> |
| .....          | .....   |                                          |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |                  |           | ביאור                                           |               |
|------------------------------|------------------|-----------|-------------------------------------------------|---------------|
| 2020                         | 2021<br>אלפי ש"ח | 2022      |                                                 |               |
|                              |                  |           | <b>הכנסות (הפסדים)</b>                          |               |
| (6,290)                      | 687              | 12,942    | ממזומנים ושווי מזומנים                          |               |
|                              |                  |           | <b>מהשקעות :</b>                                |               |
| 14,033                       | 20,488           | (32,551)  | מנכסי חוב סחירים                                |               |
| (9,524)                      | 4,089            | 970       | מנכסי חוב שאינם סחירים                          |               |
| 193                          | 91,415           | (47,475)  | ממניות                                          |               |
| 60,836                       | 111,142          | (189,612) | מהשקעות אחרות                                   |               |
| 65,538                       | 227,134          | (268,668) | סך כל ההכנסות מהשקעות                           |               |
|                              |                  |           | <b>סך כל (ההפסדים) ההכנסות</b>                  |               |
| 59,248                       | 227,821          | (255,726) |                                                 |               |
|                              |                  |           | <b>הוצאות</b>                                   |               |
| 6,924                        | 10,198           | 14,872    | 9                                               | דמי ניהול     |
| 321                          | 427              | 1,072     | 10                                              | הוצאות ישירות |
| 25                           | 101              | 339       | 13                                              | מסים          |
| 7,270                        | 10,726           | 16,283    | <b>סך כל ההוצאות</b>                            |               |
|                              |                  |           |                                                 |               |
| 51,978                       | 217,095          | (272,009) | <b>עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</b> |               |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

הכנסות (הפסדים)

|         |        |           |
|---------|--------|-----------|
| (4,029) | 539    | 5,905     |
| 9,649   | 13,246 | (22,236)  |
| (6,150) | 2,436  | (277)     |
| 232     | 34,259 | (18,233)  |
| 27,049  | 47,818 | (70,282)  |
| 30,780  | 97,759 | (111,028) |
| 26,751  | 98,298 | (105,123) |

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל (ההפסדים) ההכנסות

|       |       |       |
|-------|-------|-------|
| 3,732 | 5,335 | 7,460 |
| 162   | 215   | 549   |
| 15    | 40    | 138   |
| 3,909 | 5,590 | 8,147 |

הוצאות

דמי ניהול  
 הוצאות ישירות  
 מסים

סך כל ההוצאות

|        |        |           |
|--------|--------|-----------|
| 22,842 | 92,708 | (113,270) |
|--------|--------|-----------|

עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |         | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות |
|------------------------------|----------|---------|-----------------------------------------------------|
| 2020                         | 2021     | 2022    |                                                     |
|                              | אלפי ש"ח |         |                                                     |
| <b>הכנסות (הפסדים)</b>       |          |         |                                                     |
| (19)                         | 6        | 133     | ממזומנים ושווי מזומנים                              |
| מהשקעות:                     |          |         |                                                     |
| 1,594                        | 1,622    | (2,262) | מנכסי חוב סחירים                                    |
| (690)                        | 155      | (249)   | מנכסי חוב שאינם סחירים                              |
| 56                           | 561      | (133)   | ממניות                                              |
| 594                          | 662      | (707)   | מהשקעות אחרות                                       |
| 1,554                        | 3,000    | (3,351) | סך כל ההכנסות מהשקעות                               |
| 1,535                        | 3,006    | (3,218) | <b>סך כל (ההפסדים) ההכנסות</b>                      |
| <b>הוצאות</b>                |          |         |                                                     |
| 316                          | 369      | 461     | דמי ניהול                                           |
| 14                           | 10       | 27      | הוצאות ישירות                                       |
| --                           | 2        | 1       | מסים                                                |
| 330                          | 381      | 489     | <b>סך כל ההוצאות</b>                                |
| 1,205                        | 2,625    | (3,707) | <b>עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</b>     |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |          | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות |
|------------------------------|----------|----------|-----------------------------------------------------|
| 2020                         | 2021     | 2022     |                                                     |
|                              | אלפי ש"ח |          |                                                     |
| <b>הכנסות (הפסדים)</b>       |          |          |                                                     |
| (211)                        | 12       | 421      | ממזומנים ושווי מזומנים                              |
| מהשקעות:                     |          |          |                                                     |
| 2,367                        | 4,227    | (7,031)  | מנכסי חוב סחירים                                    |
| (1,446)                      | 385      | (437)    | מנכסי חוב שאינם סחירים                              |
| 154                          | 3,093    | (986)    | ממניות                                              |
| 2,361                        | 3,572    | (4,158)  | מהשקעות אחרות                                       |
| 3,436                        | 11,277   | (12,612) | סך כל ההכנסות מהשקעות                               |
| 3,225                        | 11,289   | (12,191) | <b>סך כל (ההפסדים) ההכנסות</b>                      |
| <b>הוצאות</b>                |          |          |                                                     |
| 763                          | 1,013    | 1,269    | דמי ניהול                                           |
| 35                           | 35       | 80       | הוצאות ישירות                                       |
| 2                            | 4        | 9        | מסים                                                |
| 800                          | 1,052    | 1,358    | <b>סך כל ההוצאות</b>                                |
| 2,425                        | 10,237   | (13,549) | <b>עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</b>     |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |         |
|------------------------------|----------|---------|
| 2020                         | 2021     | 2022    |
|                              | אלפי ש"ח |         |
| 492                          | 1        | 22      |
| 572                          | 519      | (1,309) |
| (489)                        | 1        | (36)    |
| 10                           | 4        | --      |
| 93                           | 524      | (1,345) |
| 585                          | 525      | (1,323) |
| 202                          | 139      | 147     |
| 8                            | 4        | 4       |
| 210                          | 143      | 151     |
| 375                          | 382      | (1,474) |

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל (ההפסדים) ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

הכנסות (הפסדים)

|         |         |           |
|---------|---------|-----------|
| (2,523) | 129     | 6,461     |
| (149)   | 874     | 287       |
| (749)   | 1,112   | 1,969     |
| (249)   | 53,502  | (28,123)  |
| 30,822  | 59,086  | (114,465) |
| 29,675  | 114,574 | (140,332) |
| 27,152  | 114,703 | (133,871) |

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל (ההפסדים) ההכנסות

|       |       |       |
|-------|-------|-------|
| 1,911 | 3,342 | 5,535 |
| 102   | 163   | 412   |
| 8     | 55    | 191   |
| 2,021 | 3,560 | 6,138 |

הוצאות

דמי ניהול  
 הוצאות ישירות  
 מסים

סך כל ההוצאות

|        |         |           |
|--------|---------|-----------|
| 25,131 | 111,143 | (140,009) |
|--------|---------|-----------|

עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |           |           |                                              |
|------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------------------|
| 2020                         | 2021      | 2022      |                                              |
|                              | אלפי ש"ח  |           |                                              |
| 916,900                      | 1,239,249 | 1,948,680 | <u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>   |
| 364,059                      | 609,139   | 542,398   | תקבולים מדמי גמולים                          |
| 4                            | 4         | 3         | תקבולים מדמי סליקה                           |
| (84,851)                     | (86,149)  | (157,315) | תשלומים לעמיתים                              |
|                              |           |           | <u>העברות צבירה לקופה</u>                    |
| 18,484                       | 83,731    | 266,886   | העברות מקופות גמל                            |
| 155,582                      | 120,455   | 184,201   | העברות בין מסלולים                           |
| 174,066                      | 204,186   | 451,087   |                                              |
|                              |           |           | <u>העברות צבירה מקופה</u>                    |
| --                           | --        | (208)     | העברות לחברות ביטוח                          |
| (334)                        | (459)     | (1,090)   | העברות לקרנות פנסיה חדשות                    |
| (26,991)                     | (113,930) | (88,056)  | העברות לקופות גמל                            |
| (155,582)                    | (120,455) | (184,201) | העברות בין מסלולים                           |
| (182,907)                    | (234,844) | (273,555) |                                              |
|                              |           |           | <u>העברות צבירה, נטו</u>                     |
| (8,841)                      | (30,658)  | 177,532   |                                              |
|                              |           |           | עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה        |
| 51,978                       | 217,095   | (272,009) | מועבר מדוח הכנסות והוצאות                    |
|                              |           |           | <u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u> |
| 1,239,249                    | 1,948,680 | 2,239,289 |                                              |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |           |           | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי       |
|------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------------------|
| 2020                         | 2021      | 2022      |                                              |
|                              | אלפי ש"ח  |           |                                              |
| 505,678                      | 657,428   | 980,889   | <u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>   |
| 195,023                      | 307,468   | 246,423   | תקבולים מדמי גמולים                          |
| 2                            | 2         | 1         | תקבולים מדמי סליקה                           |
| (43,656)                     | (47,622)  | (79,696)  | תשלומים לעמיתים                              |
|                              |           |           | <u>העברות צבירה לקופה</u>                    |
| 12,770                       | 43,021    | 129,630   | העברות מקופות גמל                            |
| 36,963                       | 36,785    | 57,413    | העברות בין מסלולים                           |
| 49,733                       | 79,806    | 187,043   |                                              |
|                              |           |           | <u>העברות צבירה מקופה</u>                    |
| (334)                        | (421)     | (442)     | העברות לקרנות פנסיה חדשות                    |
| (12,967)                     | (57,181)  | (48,038)  | העברות לקופות גמל                            |
| (58,893)                     | (51,299)  | (67,943)  | העברות בין מסלולים                           |
| (72,194)                     | (108,901) | (116,423) |                                              |
|                              |           |           | <u>העברות צבירה, נטו</u>                     |
| (22,461)                     | (29,095)  | 70,620    |                                              |
|                              |           |           | עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה        |
| 22,842                       | 92,708    | (113,270) | מועבר מדוח הכנסות והוצאות                    |
|                              |           |           | <u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u> |
| 657,428                      | 980,889   | 1,104,967 |                                              |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |          | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות |
|------------------------------|----------|----------|-----------------------------------------------------|
| 2020                         | 2021     | 2022     |                                                     |
|                              | אלפי ש"ח |          |                                                     |
| 35,647                       | 52,671   | 55,451   | <u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>          |
| 15,818                       | 15,996   | 12,779   | תקבולים מדמי גמולים                                 |
| (6,170)                      | (4,055)  | (10,217) | תשלומים לעמיתים                                     |
| 599                          | 542      | 4,344    | <u>העברות צבירה לקופה</u>                           |
| 21,170                       | 6,461    | 32,881   | העברות מקופות גמל                                   |
| 21,769                       | 7,003    | 37,225   | העברות בין מסלולים                                  |
| --                           | --       | (73)     | <u>העברות צבירה מקופה</u>                           |
| (1,213)                      | (5,326)  | (2,444)  | העברות לקרנות פנסיה חדשות                           |
| (14,385)                     | (13,463) | (18,562) | העברות לקופות גמל                                   |
| (15,598)                     | (18,789) | (21,079) | העברות בין מסלולים                                  |
| 6,171                        | (11,786) | 16,146   | <u>העברות צבירה, נטו</u>                            |
| 1,205                        | 2,625    | (3,707)  | עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה               |
|                              |          |          | מועבר מדוח הכנסות והוצאות                           |
| 52,671                       | 55,451   | 70,452   | <u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>        |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |          | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות |
|------------------------------|----------|----------|-----------------------------------------------------|
| 2020                         | 2021     | 2022     |                                                     |
|                              | אלפי ש"ח |          |                                                     |
| 102,681                      | 127,521  | 169,529  | <u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>          |
| 40,354                       | 55,616   | 40,229   | תקבולים מדמי גמולים                                 |
| (9,610)                      | (10,880) | (15,743) | תשלומים לעמיתים                                     |
|                              |          |          | <u>העברות צבירה לקופה</u>                           |
| 1,031                        | 3,469    | 14,203   | העברות מקופות גמל                                   |
| 10,025                       | 11,060   | 18,758   | העברות בין מסלולים                                  |
| 11,056                       | 14,529   | 32,961   |                                                     |
|                              |          |          | <u>העברות צבירה מקופה</u>                           |
| --                           | (38)     | (213)    | העברות לקרנות פנסיה חדשות                           |
| (2,661)                      | (10,867) | (8,622)  | העברות לקופות גמל                                   |
| (16,724)                     | (16,589) | (24,359) | העברות בין מסלולים                                  |
| (19,385)                     | (27,494) | (33,194) |                                                     |
|                              |          |          | <u>העברות צבירה, נטו</u>                            |
| (8,329)                      | (12,965) | (233)    |                                                     |
|                              |          |          | עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה               |
| 2,425                        | 10,237   | (13,549) | מועבר מדוח הכנסות והוצאות                           |
| 127,521                      | 169,529  | 180,233  | <u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>        |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |          | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות |
|------------------------------|----------|----------|-----------------------------------------------|
| 2020                         | 2021     | 2022     |                                               |
|                              | אלפי ש"ח |          |                                               |
| 6,436                        | 28,327   | 19,222   | <u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>    |
| 5,613                        | 4,444    | 3,300    | תקבולים מדמי גמולים                           |
| (7,836)                      | (2,802)  | (4,469)  | תשלומים לעמיתים                               |
| 464                          | 159      | 1,204    | <u>העברות צבירה לקופה</u>                     |
| 54,620                       | 6,816    | 22,829   | העברות מקופות גמל                             |
| 55,084                       | 6,975    | 24,033   | העברות בין מסלולים                            |
| (757)                        | (1,956)  | (2,078)  | <u>העברות צבירה מקופה</u>                     |
| (30,588)                     | (16,148) | (15,341) | העברות לקופות גמל                             |
| (31,345)                     | (18,104) | (17,419) | העברות בין מסלולים                            |
| 23,739                       | (11,129) | 6,614    | העברות צבירה, נטו                             |
| 375                          | 382      | (1,474)  | עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה         |
|                              |          |          | מועבר מדוח הכנסות והוצאות                     |
| 28,327                       | 19,222   | 23,193   | <u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>  |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |           | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות      |
|------------------------------|----------|-----------|----------------------------------------------|
| 2020                         | 2021     | 2022      |                                              |
|                              | אלפי ש"ח |           |                                              |
| 266,458                      | 373,302  | 723,589   | <u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>   |
| 107,251                      | 225,615  | 239,667   | תקבולים מדמי גמולים                          |
| 2                            | 2        | 2         | תקבולים מדמי סליקה                           |
| (17,579)                     | (20,790) | (47,190)  | תשלומים לעמיתים                              |
| 3,620                        | 36,540   | 117,505   | <u>העברות צבירה לקופה</u>                    |
| 32,804                       | 59,333   | 52,320    | העברות מקופות גמל                            |
| 36,424                       | 95,873   | 169,825   | העברות בין מסלולים                           |
| --                           | --       | (208)     | <u>העברות צבירה מקופה</u>                    |
| --                           | --       | (362)     | העברות לחברות ביטוח                          |
| (9,393)                      | (38,600) | (26,874)  | העברות לקרנות פנסיה חדשות                    |
| (34,992)                     | (22,956) | (57,996)  | העברות לקופות גמל                            |
| (44,385)                     | (61,556) | (85,440)  | העברות בין מסלולים                           |
| (7,961)                      | 34,317   | 84,385    | <u>העברות צבירה, נטו</u>                     |
| 25,131                       | 111,143  | (140,009) | עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה        |
|                              |          |           | מועבר מדוח הכנסות והוצאות                    |
| 373,302                      | 723,589  | 860,444   | <u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u> |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**באור 1: כללי**

1. ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (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 2016.

2. מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים היא כדלקמן:

2.1 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת ועדת ההשקעות.

2.2 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח עד 10% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למרכיב האג"ח<sup>1,2</sup> הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות<sup>2</sup> במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 10%.

2.3 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח עד 20% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למרכיב האג"ח<sup>1</sup> הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות<sup>2</sup> במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 20%.

2.4 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה לאג"ח ממשלות<sup>2</sup> הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.

2.5 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למניות<sup>2</sup> בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בקרנות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**באור 1: כללי (המשך)**

3. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

**הקופה** - ילין לפידות קופת גמל מסלולית.

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

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

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

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

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

**מדד** - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

**באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. כללי**

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

**ב. מועד הדיווח**

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

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

**ג. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות**

1. הכנסות והוצאות בקופה מוכרות על בסיס צבירה.
2. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ד. הצגת הנכסים**

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

**ה. הערכת נכסי הקופה**

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

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

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

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

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

**1. מזומנים ושווי מזומנים:**

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**2. ניירות ערך סחירים:**

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

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

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

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

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

**3. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:**

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

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

**4. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:**

- אגרות חוב - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:

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

- נכסים לא סחירים מורכבים:

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

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

**אומדנים 1.**

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.

**שיעורי עליית המדד והדולר 2.**

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

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה**

| ליום 31 בדצמבר |              | <u>ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים</u>   |  |
|----------------|--------------|------------------------------------------------------------|--|
| 2021           | 2022         |                                                            |  |
| אלפי ש"ח       |              |                                                            |  |
| 1,061          | 2,880        | ריבית ודיבידנד לקבל                                        |  |
| --             | 2            | מוסדות                                                     |  |
| 343            | --           | אחרים                                                      |  |
| <u>1,404</u>   | <u>2,882</u> | סך הכל חייבים ויתרות חובה                                  |  |
| ליום 31 בדצמבר |              | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>              |  |
| 2021           | 2022         |                                                            |  |
| אלפי ש"ח       |              |                                                            |  |
| 612            | 1,586        | ריבית ודיבידנד לקבל                                        |  |
| --             | 1            | מוסדות                                                     |  |
| 135            | --           | אחרים                                                      |  |
| <u>747</u>     | <u>1,587</u> | סך הכל חייבים ויתרות חובה                                  |  |
| ליום 31 בדצמבר |              | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u> |  |
| 2021           | 2022         |                                                            |  |
| אלפי ש"ח       |              |                                                            |  |
| 77             | 158          | ריבית ודיבידנד לקבל                                        |  |
| --             | 1            | מוסדות                                                     |  |
| 3              | --           | אחרים                                                      |  |
| <u>80</u>      | <u>159</u>   | סך הכל חייבים ויתרות חובה                                  |  |
| ליום 31 בדצמבר |              | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u> |  |
| 2021           | 2022         |                                                            |  |
| אלפי ש"ח       |              |                                                            |  |
| 173            | 336          | ריבית ודיבידנד לקבל                                        |  |
| 12             | --           | אחרים                                                      |  |
| <u>185</u>     | <u>336</u>   | סך הכל חייבים ויתרות חובה                                  |  |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה** (המשך)

| ליום 31 בדצמבר |      | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות</u> |  |
|----------------|------|------------------------------------------------------|--|
| 2021           | 2022 |                                                      |  |
| אלפי ש"ח       |      |                                                      |  |
| 2              | 21   | ריבית ודיבידנד לקבל                                  |  |
| 2              | 21   | סך הכל חייבים ויתרות חובה                            |  |
|                |      |                                                      |  |
| ליום 31 בדצמבר |      | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>       |  |
| 2021           | 2022 |                                                      |  |
| אלפי ש"ח       |      |                                                      |  |
| 197            | 779  | ריבית ודיבידנד לקבל                                  |  |
| 193            | --   | אחרים                                                |  |
| 390            | 779  | סך הכל חייבים ויתרות חובה                            |  |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 4 - נכסי חוב סחירים**

| ליום 31 בדצמבר |         | ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים |
|----------------|---------|---------------------------------------------------|
| 2021           | 2022    |                                                   |
| אלפי ש"ח       |         |                                                   |
| 292,969        | 511,419 | אגרות חוב ממשלתיות                                |
| 270,949        | 447,252 | אגרות חוב קונצרניות :                             |
| 9,167          | 10,937  | שאינן ניתנות להמרה                                |
| 280,116        | 458,189 | שניתנות להמרה                                     |
| 573,085        | 969,608 | סך הכל נכסי חוב סחירים                            |

| ליום 31 בדצמבר |         | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי |
|----------------|---------|----------------------------------------|
| 2021           | 2022    |                                        |
| אלפי ש"ח       |         |                                        |
| 158,986        | 260,357 | אגרות חוב ממשלתיות                     |
| 192,520        | 327,420 | אגרות חוב קונצרניות :                  |
| 6,229          | 7,771   | שאינן ניתנות להמרה                     |
| 198,749        | 335,191 | שניתנות להמרה                          |
| 357,735        | 595,548 | סך הכל נכסי חוב סחירים                 |

| ליום 31 בדצמבר |        | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות |
|----------------|--------|-----------------------------------------------------|
| 2021           | 2022   |                                                     |
| אלפי ש"ח       |        |                                                     |
| 14,379         | 18,864 | אגרות חוב ממשלתיות                                  |
| 22,753         | 33,864 | אגרות חוב קונצרניות :                               |
| 801            | 982    | שאינן ניתנות להמרה                                  |
| 23,554         | 34,846 | שניתנות להמרה                                       |
| 37,933         | 53,710 | סך הכל נכסי חוב סחירים                              |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

| ליום 31 בדצמבר |         | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות |
|----------------|---------|-----------------------------------------------------|
| 2021           | 2022    |                                                     |
| אלפי ש"ח       |         |                                                     |
| 53,229         | 60,544  | אגרות חוב ממשלתיות                                  |
| 52,459         | 74,994  | אגרות חוב קונצרניות :                               |
| 1,625          | 1,923   | שאינן ניתנות להמרה                                  |
| 54,084         | 76,917  | שניתנות להמרה                                       |
| 107,313        | 137,461 | סך הכל נכסי חוב סחירים                              |
| ליום 31 בדצמבר |         | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות       |
| 2021           | 2022    |                                                     |
| אלפי ש"ח       |         |                                                     |
| 14,764         | 17,593  | אגרות חוב ממשלתיות                                  |
| 1,181          | 2,346   | אגרות חוב קונצרניות :                               |
| 15,945         | 19,939  | שאינן ניתנות להמרה                                  |
|                |         | שניתנות להמרה                                       |
|                |         | סך הכל נכסי חוב סחירים                              |
| ליום 31 בדצמבר |         | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות             |
| 2021           | 2022    |                                                     |
| אלפי ש"ח       |         |                                                     |
| 51,611         | 154,061 | אגרות חוב ממשלתיות                                  |
| 2,036          | 8,628   | אגרות חוב קונצרניות :                               |
| 512            | 261     | שאינן ניתנות להמרה                                  |
| 2,548          | 8,889   | שניתנות להמרה                                       |
| 54,159         | 162,950 | סך הכל נכסי חוב סחירים                              |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים**

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

|        |         |
|--------|---------|
| 13,762 | 18,701  |
| 72,732 | 145,252 |
| 4,148  | 12,472  |
| 4,374  | 1,131   |
| 95,016 | 177,556 |
| .....  |         |
| 95,016 | 177,556 |
| =====  |         |

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

|        |        |
|--------|--------|
| 9,903  | 13,755 |
| 43,526 | 49,965 |
| 4,148  | 12,472 |
| 3,053  | 789    |
| 60,630 | 76,981 |
| .....  |        |
| 60,630 | 76,981 |
| =====  |        |

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)**

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

|              |              |
|--------------|--------------|
| 864          | 1,245        |
| 202          | 1,657        |
| 173          | 61           |
| <u>1,239</u> | <u>2,963</u> |
| .....        | .....        |
| <u>1,239</u> | <u>2,963</u> |

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 פיקדונות בבנקים  
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

|              |              |
|--------------|--------------|
| 2,170        | 3,011        |
| 6,971        | 4,083        |
| 624          | 159          |
| <u>9,765</u> | <u>7,253</u> |
| .....        | .....        |
| <u>9,765</u> | <u>7,253</u> |

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 פיקדונות בבנקים  
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

|               |               |
|---------------|---------------|
| 825           | 690           |
| 22,033        | 89,547        |
| 524           | 122           |
| 23,382        | 90,359        |
| .....         | .....         |
| <u>23,382</u> | <u>90,359</u> |

אגרות חוב קונצרניות :  
שאינן ניתנות להמרה  
פיקדונות בבנקים  
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 6 - מניות**

| ליום 31 בדצמבר |                | ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים   |
|----------------|----------------|-----------------------------------------------------|
| 2021           | 2022           |                                                     |
| אלפי ש"ח       |                |                                                     |
| 325,455        | 359,657        | מניות סחירות                                        |
| 576            | 307            | מניות לא סחירות                                     |
| <u>326,031</u> | <u>359,964</u> | סך הכל מניות                                        |
| ליום 31 בדצמבר |                | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי              |
| 2021           | 2022           |                                                     |
| אלפי ש"ח       |                |                                                     |
| 120,568        | 141,663        | מניות סחירות                                        |
| 252            | 134            | מניות לא סחירות                                     |
| <u>120,820</u> | <u>141,797</u> | סך הכל מניות                                        |
| ליום 31 בדצמבר |                | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות |
| 2021           | 2022           |                                                     |
| אלפי ש"ח       |                |                                                     |
| 1,401          | 1,369          | מניות סחירות                                        |
| 6              | 3              | מניות לא סחירות                                     |
| <u>1,407</u>   | <u>1,372</u>   | סך הכל מניות                                        |
| ליום 31 בדצמבר |                | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות |
| 2021           | 2022           |                                                     |
| אלפי ש"ח       |                |                                                     |
| 8,851          | 7,920          | מניות סחירות                                        |
| 33             | 18             | מניות לא סחירות                                     |
| <u>8,884</u>   | <u>7,938</u>   | סך הכל מניות                                        |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות (המשך)

| ליום 31 בדצמבר |                | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u> |
|----------------|----------------|------------------------------------------------|
| 2021           | 2022           |                                                |
| אלפי ש"ח       |                |                                                |
| 194,635        | 208,705        | מניות סחירות                                   |
| 285            | 152            | מניות לא סחירות                                |
| <u>194,920</u> | <u>208,857</u> | סך הכל מניות                                   |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

**השקעות אחרות סחירות**

|               |                |                |
|---------------|----------------|----------------|
| 51,882        | 127,333        | קרנות סל       |
| 4,749         | 4,817          | קרנות נאמנות   |
| 2,412         | 828            | מכשירים נגזרים |
| 24,177        | 20,892         | מוצרים מובנים  |
| 424           | 165            | כתבי אופציות   |
| <u>83,644</u> | <u>154,035</u> |                |

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

|               |               |                              |
|---------------|---------------|------------------------------|
| 11,166        | 28,158        | קרנות השקעה וקרנות הון סיכון |
| 56,437        | 12,170        | מכשירים נגזרים               |
| 5,250         | 4,309         | מוצרים מובנים                |
| 764           | 94            | כתבי אופציות                 |
| <u>73,617</u> | <u>44,731</u> |                              |

|                |                |
|----------------|----------------|
| <u>157,261</u> | <u>198,766</u> |
|----------------|----------------|

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

|         |          |         |
|---------|----------|---------|
| 750,327 | 908,729  | מניות   |
| 236,834 | 139,630  | מטבע זר |
| 1,260   | (14,968) | ריבית   |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב:

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

**השקעות אחרות סחירות**

|               |               |                |
|---------------|---------------|----------------|
| 16,440        | 36,117        | קרנות סל       |
| 2,430         | 2,534         | קרנות נאמנות   |
| 921           | 378           | מכשירים נגזרים |
| 17,306        | 14,330        | מוצרים מובנים  |
| 183           | 74            | כתבי אופציות   |
| <u>37,280</u> | <u>53,433</u> |                |

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

|               |               |                              |
|---------------|---------------|------------------------------|
| 6,693         | 17,263        | קרנות השקעה וקרנות הון סיכון |
| 25,542        | 5,150         | מכשירים נגזרים               |
| 3,228         | 2,661         | מוצרים מובנים                |
| 172           | 27            | כתבי אופציות                 |
| <u>35,635</u> | <u>25,101</u> |                              |

|               |               |
|---------------|---------------|
| <u>72,915</u> | <u>78,534</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 קופת גמל להשקעה מסלול כללי

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

|         |          |         |
|---------|----------|---------|
| 305,214 | 349,613  | מניות   |
| 114,000 | 66,780   | מטבע זר |
| (185)   | (10,280) | ריבית   |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

| ליום 31 בדצמבר |              | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u> |  |
|----------------|--------------|------------------------------------------------------------|--|
| 2021           | 2022         |                                                            |  |
| אלפי ש"ח       |              |                                                            |  |
|                |              | <b>השקעות אחרות סחירות</b>                                 |  |
|                |              | קרנות סל                                                   |  |
|                |              | קרנות נאמנות                                               |  |
|                |              | מכשירים נגזרים                                             |  |
|                |              | מוצרים מובנים                                              |  |
| 134            | 461          |                                                            |  |
| 32             | 29           |                                                            |  |
| 4              | --           |                                                            |  |
| 1,686          | 1,974        |                                                            |  |
| <u>1,856</u>   | <u>2,464</u> |                                                            |  |
|                |              | <b>השקעות אחרות שאינן סחירות</b>                           |  |
|                |              | קרנות השקעה וקרנות הון סיכון                               |  |
|                |              | מכשירים נגזרים                                             |  |
|                |              | מוצרים מובנים                                              |  |
| 328            | 899          |                                                            |  |
| 298            | 53           |                                                            |  |
| 278            | 235          |                                                            |  |
| <u>904</u>     | <u>1,187</u> |                                                            |  |
| <u>2,760</u>   | <u>3,651</u> | <b>סך הכל השקעות אחרות</b>                                 |  |

ב. מכשירים נגזרים :

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

| ליום 31 בדצמבר |         | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u> |         |
|----------------|---------|------------------------------------------------------------|---------|
| 2021           | 2022    |                                                            |         |
| אלפי ש"ח       |         |                                                            |         |
| 3,134          | 4,213   |                                                            | מניות   |
| 510            | (1,099) |                                                            | מטבע זר |
| (301)          | (1,202) |                                                            | ריבית   |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

| ליום 31 בדצמבר |               | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות |
|----------------|---------------|-----------------------------------------------------|
| 2021           | 2022          |                                                     |
| אלפי ש"ח       |               |                                                     |
|                |               | <b>השקעות אחרות סחירות</b>                          |
| 2,482          | 5,372         | קרנות סל                                            |
| 260            | 247           | קרנות נאמנות                                        |
| 41             | 23            | מכשירים נגזרים                                      |
| 4,083          | 3,356         | מוצרים מובנים                                       |
| 64             | 6             | כתבי אופציות                                        |
| <u>6,930</u>   | <u>9,004</u>  |                                                     |
|                |               | <b>השקעות אחרות שאינן סחירות</b>                    |
| 1,234          | 3,050         | קרנות השקעה וקרנות הון סיכון                        |
| 1,575          | 255           | מכשירים נגזרים                                      |
| 655            | 546           | מוצרים מובנים                                       |
| 21             | 2             | כתבי אופציות                                        |
| <u>3,485</u>   | <u>3,853</u>  |                                                     |
| <u>10,415</u>  | <u>12,857</u> | <b>סך הכל השקעות אחרות</b>                          |

ב. מכשירים נגזרים:

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

| ליום 31 בדצמבר |         | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות |
|----------------|---------|-----------------------------------------------------|
| 2021           | 2022    |                                                     |
| אלפי ש"ח       |         |                                                     |
| 18,052         | 21,022  | מניות                                               |
| 6,877          | 265     | מטבע זר                                             |
| (801)          | (3,486) | ריבית                                               |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

הרכב :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

| ליום 31 בדצמבר |       |
|----------------|-------|
| 2021           | 2022  |
| אלפי ש"ח       |       |
| <hr/>          |       |
| 215            | 260   |
| <hr/>          | <hr/> |
| 215            | 260   |
| .....          | ..... |
| <hr/>          | <hr/> |
| 215            | 260   |
| <hr/>          | <hr/> |

השקעות אחרות סחירות  
מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

**השקעות אחרות סחירות**

|               |               |                |
|---------------|---------------|----------------|
| 32,826        | 85,383        | קרנות סל       |
| 2,027         | 2,007         | קרנות נאמנות   |
| 1,446         | 427           | מכשירים נגזרים |
| 887           | 972           | מוצרים מובנים  |
| 177           | 85            | כתבי אופציות   |
| <u>37,363</u> | <u>88,874</u> |                |

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

|               |               |                              |
|---------------|---------------|------------------------------|
| 2,911         | 6,946         | קרנות השקעה וקרנות הון סיכון |
| 29,022        | 6,712         | מכשירים נגזרים               |
| 1,089         | 867           | מוצרים מובנים                |
| 571           | 65            | כתבי אופציות                 |
| <u>33,593</u> | <u>14,590</u> |                              |

|               |                |
|---------------|----------------|
| <u>70,956</u> | <u>103,464</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 קופת גמל להשקעה מסלול מניות

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |

|         |         |         |
|---------|---------|---------|
| 423,927 | 533,881 | מניות   |
| 115,447 | 73,684  | מטבע זר |
| 2,547   | --      | ריבית   |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות**

| ליום 31 בדצמבר |               | <u>ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים</u> |  |
|----------------|---------------|----------------------------------------------------------|--|
| 2021           | 2022          |                                                          |  |
| אלפי ש"ח       |               |                                                          |  |
| 1,030          | 1,265         | חברה מנהלת                                               |  |
| 277            | 158           | מוסדות                                                   |  |
| 10,420         | 75,175        | התחייבויות בגין נגזרים                                   |  |
| 49,293         | --            | התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים                   |  |
| <u>61,020</u>  | <u>76,598</u> | סך הכל זכאים ויתרות זכות                                 |  |

| ליום 31 בדצמבר |               | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u> |  |
|----------------|---------------|-----------------------------------------------|--|
| 2021           | 2022          |                                               |  |
| אלפי ש"ח       |               |                                               |  |
| 525            | 626           | חברה מנהלת                                    |  |
| 129            | 80            | מוסדות                                        |  |
| 4,660          | 33,298        | התחייבויות בגין נגזרים                        |  |
| 22,361         | --            | התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים        |  |
| <u>27,675</u>  | <u>34,004</u> | סך הכל זכאים ויתרות זכות                      |  |

| ליום 31 בדצמבר |            | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u> |  |
|----------------|------------|------------------------------------------------------------|--|
| 2021           | 2022       |                                                            |  |
| אלפי ש"ח       |            |                                                            |  |
| 32             | 40         | חברה מנהלת                                                 |  |
| 12             | 12         | מוסדות                                                     |  |
| 74             | 249        | התחייבויות בגין נגזרים                                     |  |
| 311            | --         | התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים                     |  |
| <u>429</u>     | <u>301</u> | סך הכל זכאים ויתרות זכות                                   |  |

| ליום 31 בדצמבר |              | <u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u> |  |
|----------------|--------------|------------------------------------------------------------|--|
| 2021           | 2022         |                                                            |  |
| אלפי ש"ח       |              |                                                            |  |
| 93             | 105          | חברה מנהלת                                                 |  |
| 30             | 3            | מוסדות                                                     |  |
| 410            | 1,847        | התחייבויות בגין נגזרים                                     |  |
| 1,119          | --           | התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים                     |  |
| <u>1,652</u>   | <u>1,955</u> | סך הכל זכאים ויתרות זכות                                   |  |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)**

| ליום 31 בדצמבר |      |
|----------------|------|
| 2021           | 2022 |
| אלפי ש"ח       |      |
| 10             | 13   |
| 1              | 1    |
| 11             | 14   |

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

חברה מנהלת  
 מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

| ליום 31 בדצמבר |        |
|----------------|--------|
| 2021           | 2022   |
| אלפי ש"ח       |        |
| 370            | 481    |
| 105            | 62     |
| 5,276          | 39,781 |
| 25,502         | --     |
| 31,253         | 40,324 |

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

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

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 9 - דמי ניהול**

א. כללי

בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012, נקבע כי יותר לחברות המנהלות של קופות הגמל לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 1.05% מהצבירה של העמית בקופת הגמל ועד 4% מההפקדה השוטפת.

למרות האמור לעיל, וכל עוד לא תשתנה החלטתה בנושא, החברה אינה גובה דמי ניהול בגין ההפקדות השוטפות.

ב. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| 2020                            | 2021          | 2022          |
| אלפי ש"ח                        |               |               |
| --                              | --            | --            |
| --                              | --            | --            |
| --                              | --            | --            |
| --                              | --            | --            |
| --                              | --            | --            |
| --                              | --            | --            |
| 3,732                           | 5,335         | 7,460         |
| 316                             | 369           | 461           |
| 763                             | 1,013         | 1,269         |
| 202                             | 139           | 147           |
| 1,911                           | 3,342         | 5,535         |
| 6,924                           | 10,198        | 14,872        |
| <u>6,924</u>                    | <u>10,198</u> | <u>14,872</u> |

דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח  
עד 10% מניות  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח  
עד 20% מניות  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח  
ממשלות  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח  
עד 10% מניות  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח  
עד 20% מניות  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח  
ממשלות  
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול (המשך)

ג. שיעור דמי ניהול מעמיתים

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------|------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2020                            | 2021 | 2022 |                                                                                                                                                                           |
| באחוזים                         |      |      |                                                                                                                                                                           |
| 4.00                            | 4.00 | 4.00 | <p><u>דמי ניהול מדמי גמולים :</u></p> <p>שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת<br/>רשאית לגבות על פי הוראות הדין</p> <p>שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה<br/>המנהלת בפועל :</p> |
| --                              | --   | --   | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי                                                                                                                                    |
| --                              | --   | --   | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול<br>אג"ח עד 10% מניות                                                                                                                    |
| --                              | --   | --   | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול<br>אג"ח עד 20% מניות                                                                                                                    |
| --                              | --   | --   | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול<br>אג"ח ממשלות                                                                                                                          |
| --                              | --   | --   | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות                                                                                                                                   |
| 1.05                            | 1.05 | 1.05 | <p><u>דמי ניהול מסך נכסים :</u></p> <p>שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת<br/>רשאית לגבות על פי הוראות הדין</p> <p>שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה<br/>המנהלת בפועל :</p>   |
| 0.70                            | 0.69 | 0.69 | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי                                                                                                                                    |
| 0.73                            | 0.73 | 0.71 | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול<br>אג"ח עד 10% מניות                                                                                                                    |
| 0.71                            | 0.71 | 0.71 | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול<br>אג"ח עד 20% מניות                                                                                                                    |
| 0.69                            | 0.69 | 0.69 | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול<br>אג"ח ממשלות                                                                                                                          |
| 0.67                            | 0.67 | 0.68 | ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות                                                                                                                                   |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 10 - הוצאות ישירות**

**ילין לפידות - קופת גמל להשקעה -  
מצרפי כל המסלולים**

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |            |            |              |
|---------------------------------|------|------|------------|------------|--------------|
| 2020                            | 2021 | 2022 | 2020       | 2021       | 2022         |
| שיעור מתוך יתרת<br>נכסים ממוצעת |      |      | אלפי ש"ח   |            |              |
| 0.02                            | 0.02 | 0.02 | 203        | 267        | 378          |
| --                              | --   | --   | 5          | 3          | 10           |
| --                              | --   | --   | 1          | 8          | 15           |
| 0.01                            | 0.01 | 0.02 | 83         | 84         | 463          |
| --                              | 0.01 | 0.01 | 29         | 65         | 206          |
|                                 |      |      | <u>321</u> | <u>427</u> | <u>1,072</u> |

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

**ילין לפידות קופת גמל להשקעה  
מסלול כללי**

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |            |            |            |
|---------------------------------|------|------|------------|------------|------------|
| 2020                            | 2021 | 2022 | 2020       | 2021       | 2022       |
| שיעור מתוך יתרת<br>נכסים ממוצעת |      |      | אלפי ש"ח   |            |            |
| 0.02                            | 0.01 | 0.02 | 92         | 123        | 175        |
| --                              | --   | --   | 3          | 2          | 5          |
| --                              | --   | --   | 1          | 5          | 10         |
| 0.01                            | 0.01 | 0.03 | 52         | 54         | 290        |
| --                              | --   | 0.01 | 14         | 31         | 69         |
|                                 |      |      | <u>162</u> | <u>215</u> | <u>549</u> |

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

**ילין לפידות קופת גמל להשקעה  
מסלול אג"ח עד 10% מניות**

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |           |           |           |
|---------------------------------|------|------|-----------|-----------|-----------|
| 2020                            | 2021 | 2022 | 2020      | 2021      | 2022      |
| שיעור מתוך יתרת<br>נכסים ממוצעת |      |      | אלפי ש"ח  |           |           |
| 0.02                            | 0.01 | 0.01 | 10        | 7         | 9         |
| --                              | --   | --   | --        | --        | 1         |
| 0.01                            | --   | 0.03 | 4         | 3         | 16        |
| --                              | --   | --   | --        | --        | 1         |
|                                 |      |      | <u>14</u> | <u>10</u> | <u>27</u> |

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול יילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)**

**יילן לפידות קופת גמל להשקעה  
מסלול אג"ח עד 20% מניות**

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |          |      |      |
|---------------------------------|------|------|----------|------|------|
| 2020                            | 2021 | 2022 | 2020     | 2021 | 2022 |
| שיעור מתוך יתרת<br>נכסים ממוצעת |      |      | אלפי ש"ח |      |      |
| 0.02                            | 0.01 | 0.01 | 22       | 20   | 21   |
| --                              | --   | --   | 1        | --   | 1    |
| --                              | --   | --   | --       | 1    | 1    |
| 0.01                            | 0.01 | 0.03 | 10       | 11   | 50   |
| --                              | --   | --   | 2        | 3    | 7    |
|                                 |      |      | 35       | 35   | 80   |

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 קופת גמל להשקעה  
מסלול אג"ח ממשלות**

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |          |      |      |
|---------------------------------|------|------|----------|------|------|
| 2020                            | 2021 | 2022 | 2020     | 2021 | 2022 |
| שיעור מתוך יתרת<br>נכסים ממוצעת |      |      | אלפי ש"ח |      |      |
| 0.05                            | 0.02 | 0.02 | 8        | 4    | 4    |
|                                 |      |      | 8        | 4    | 4    |

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

**סך הכל הוצאות ישירות**

**יילן לפידות קופת גמל להשקעה  
מסלול מניות**

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |          |      |      |
|---------------------------------|------|------|----------|------|------|
| 2020                            | 2021 | 2022 | 2020     | 2021 | 2022 |
| שיעור מתוך יתרת<br>נכסים ממוצעת |      |      | אלפי ש"ח |      |      |
| 0.02                            | 0.02 | 0.02 | 71       | 113  | 169  |
| --                              | --   | --   | 1        | 1    | 3    |
| --                              | --   | --   | --       | 2    | 4    |
| 0.01                            | --   | 0.01 | 17       | 16   | 107  |
| --                              | --   | 0.02 | 13       | 31   | 129  |
|                                 |      |      | 102      | 163  | 412  |

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 - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

| תשואה ממוצעת<br>נומינלית ברוטו<br>ל- 5 שנים | תשואה שנתית נומינלית ברוטו |                 |      |       |         |                                                           |
|---------------------------------------------|----------------------------|-----------------|------|-------|---------|-----------------------------------------------------------|
|                                             | 2018                       | 2019<br>באחוזים | 2020 | 2021  | 2022    |                                                           |
| 3.84                                        | (0.49)                     | 12.24           | 4.96 | 13.63 | (9.38)  | ילין לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול כללי                 |
| 2.51                                        | 1.90                       | 7.02            | 3.17 | 6.03  | (5.10)  | ילין לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול אג"ח<br>עד 10% מניות |
| 2.73                                        | 0.66                       | 8.84            | 3.30 | 8.19  | (6.57)  | ילין לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול אג"ח<br>עד 20% מניות |
| 0.25                                        | (0.34)                     | 3.15            | 2.11 | 2.98  | (6.34)  | ילין לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול אג"ח<br>ממשלות       |
| 6.57                                        | (3.41)                     | 23.44           | 7.77 | 26.18 | (15.23) | ילין לפידות קופת גמל<br>להשקעה מסלול מניות                |

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים  
 ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי  
 כל המסלולים

| ליום 31 בדצמבר |                |
|----------------|----------------|
| 2021           | 2022           |
| אלפי ש"ח       |                |
| (1,030)        | (1,265)        |
| <u>(1,030)</u> | <u>(1,265)</u> |

החברה המנהלת (\*)

(\*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 1,293 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים  
 ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

| לשנה שהסתיימה ביום |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|
| 31 בדצמבר          |               |               |
| 2020               | 2021          | 2022          |
| אלפי ש"ח           |               |               |
| 6,924              | 10,198        | 14,872        |
| <u>6,924</u>       | <u>10,198</u> | <u>14,872</u> |

דמי ניהול לחברה המנהלת

**ביאור 13 - מיסים**

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

| לשנה שהסתיימה ביום |            |            |
|--------------------|------------|------------|
| 31 בדצמבר          |            |            |
| 2020               | 2021       | 2022       |
| אלפי ש"ח           |            |            |
| --                 | (88)       | 83         |
| 25                 | 189        | 256        |
| <u>25</u>          | <u>101</u> | <u>339</u> |

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

| לשנה שהסתיימה ביום |           |            |
|--------------------|-----------|------------|
| 31 בדצמבר          |           |            |
| 2020               | 2021      | 2022       |
| אלפי ש"ח           |           |            |
| --                 | (47)      | 44         |
| 15                 | 87        | 94         |
| <u>15</u>          | <u>40</u> | <u>138</u> |

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ  
באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 13 - מיסים (המשך)**

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |
|---------------------------------|------|------|
| 2020                            | 2021 | 2022 |
| אלפי ש"ח                        |      |      |
| --                              | 2    | 1    |
| --                              | 2    | 1    |

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |
|---------------------------------|------|------|
| 2020                            | 2021 | 2022 |
| אלפי ש"ח                        |      |      |
| --                              | (4)  | 4    |
| 2                               | 8    | 5    |
| 2                               | 4    | 9    |

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

| לשנה שהסתיימה ביום<br>31 בדצמבר |      |      |
|---------------------------------|------|------|
| 2020                            | 2021 | 2022 |
| אלפי ש"ח                        |      |      |
| --                              | (37) | 35   |
| 8                               | 92   | 156  |
| 8                               | 55   | 191  |

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

**ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 39,710 אלפי ש"ח  
 (בשנת 2021 יתרת ההתחייבות עמדה על 18,979 אלפי ש"ח).