

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

דין וחשבון לשנת 2021

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

דין וחשבון שנתי 2021

נד

תוכן העניינים:

2 - 45	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2021
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 2021

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

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

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

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2016.

בשנת 2021 לא בוצעו שינויים בתקנון הקופה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול	קוד מסלול	מועד 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 31.12.22

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 2021 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	עצמאיים סה"כ
21,587	1,833	7,650	15,770	
21,587	1,833	7,650	15,770	

ליום 31 בדצמבר				חשבונות פעילים חשבונות לא פעילים סה"כ
2020	2021	2020	2021	
סך נכסים, נטו	מספר	סך נכסים, נטו	מספר	
באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	
457,291	7,552	787,441	11,342	
781,958	8,218	1,161,239	10,245	
1,239,249	15,770	1,948,680	21,587	

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

מספר חשבונות עמיתים					
ליום 31 בדצמבר 2021					
עמיתים פעילים					
דמי ניהול מהפקדות					
עמיתים	דמי ניהול מנכסים				
לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%
86	0	0	0	0	63
4	0	0	0	0	7
3,135	0	0	0	0	2,288
2,457	0	0	0	0	2,825
5,682	0	0	0	0	5,183

ליום 31 בדצמבר 2021						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						
						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
10,816	0	0	0	0	4,322	0.25% - 0%
715	0	0	0	0	425	0.5% - 0.25%
377,614	0	0	0	0	216,447	0.75% - 0.5%
218,755	0	0	0	0	151,795	1.05% - 0.75%
607,900	0	0	0	0	372,989	

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 215 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 2021						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
4	0	0	0	0	0	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
5	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
183	0	0	0	0	86	0.75% - 0.5%
259	0	0	0	0	177	1.05% - 0.75%
451	0	0	0	0	263	

ליום 31 בדצמבר 2021						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
130	0	0	0	0	0	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
756	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
18,616	0	0	0	0	7,322	0.75% - 0.5%
18,052	0	0	0	0	10,575	1.05% - 0.75%
37,554	0	0	0	0	17,897	

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 10 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 2021						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
5	0	0	0	0	1	0.25% - 0%
4	0	0	0	0	3	0.5% - 0.25%
504	0	0	0	0	353	0.75% - 0.5%
578	0	0	0	0	516	1.05% - 0.75%
1,091	0	0	0	0	873	

ליום 31 בדצמבר 2021						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
386	0	0	0	0	39	0.25% - 0%
465	0	0	0	0	780	0.5% - 0.25%
60,645	0	0	0	0	32,345	0.75% - 0.5%
44,367	0	0	0	0	30,502	1.05% - 0.75%
105,863	0	0	0	0	63,666	

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 35 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 2021						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
2	0	0	0	0	4	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
93	0	0	0	0	45	0.75% - 0.5%
70	0	0	0	0	77	1.05% - 0.75%
166	0	0	0	0	126	

ליום 31 בדצמבר 2021						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
44	0	0	0	0	728	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
8,839	0	0	0	0	3,116	0.75% - 0.5%
4,140	0	0	0	0	2,354	1.05% - 0.75%
13,024	0	0	0	0	6,198	

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 2021						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
115	0	0	0	0	198	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
20	0	0	0	0	21	0.5% - 0.25%
2,192	0	0	0	0	2,518	0.75% - 0.5%
1,403	0	0	0	0	3,163	1.05% - 0.75%
3,730	0	0	0	0	5,900	

ליום 31 בדצמבר 2021						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
13,539	0	0	0	0	10,115	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
2,743	0	0	0	0	4,860	0.5% - 0.25%
274,861	0	0	0	0	184,631	0.75% - 0.5%
105,756	0	0	0	0	127,084	1.05% - 0.75%
396,899	0	0	0	0	326,690	

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 163 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 ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
35.37	39.24	<u>רכוש שוטף</u>
0.06	0.07	מזומנים ושווי מזומנים
35.43	39.31	חייבים ויתרות חובה
41.34	35.47	<u>השקעות פיננסיות</u>
6.70	6.01	נכסי חוב סחירים
10.17	11.98	נכסי חוב שאינם סחירים
6.36	7.23	מניות
64.57	60.69	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
2.78	2.74	<u>סך כל הנכסים</u>
97.22	97.26	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
100.00	100.00	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

ילין לפידות - 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 ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
19.10	22.30	<u>רכוש שוטף</u>
0.04	0.14	מזומנים ושווי מזומנים
19.14	22.44	חייבים ויתרות חובה
71.29	67.88	<u>השקעות פיננסיות</u>
2.31	2.22	נכסי חוב סחירים
2.55	2.52	נכסי חוב שאינם סחירים
4.71	4.94	מניות
80.86	77.56	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.74	0.77	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.26	99.23	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

ילין לפידות - 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 ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
23.82	20.23	<u>רכוש שוטף</u>
0.05	0.11	מזומנים ושווי מזומנים
23.87	20.34	חייבים ויתרות חובה
62.37	62.68	<u>השקעות פיננסיות</u>
3.70	5.70	נכסי חוב סחירים
5.20	5.20	נכסי חוב שאינם סחירים
4.86	6.08	מניות
76.13	79.66	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
0.97	0.97	<u>סך כל הנכסים</u>
99.03	99.03	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
100.00	100.00	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים. מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי 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 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 ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
7.04	15.97	<u>רכוש שוטף</u>
-	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
7.04	15.98	חייבים ויתרות חובה
90.65	82.90	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.83	-	נכסי חוב סחירים
0.48	1.12	נכסי חוב שאינם סחירים
92.96	84.02	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.09	0.06	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.91	99.94	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

ילין לפידות - 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 ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2021".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
באחוזים		
47.49	54.46	<u>רכוש שוטף</u>
0.08	0.05	מזומנים ושווי מזומנים
47.57	54.51	חייבים ויתרות חובה
13.24	7.17	<u>השקעות פיננסיות</u>
4.20	3.10	נכסי חוב סחירים
26.59	25.82	נכסי חוב שאינם סחירים
8.40	9.40	מניות
52.43	45.49	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
5.83	4.14	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
94.17	95.86	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.
 מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור המזומן וירידה בשיעור נכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מאטרקטיביות נקודתית ליום המאזן.

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

5. ניהול סיכונים

- א.** פעילות הקופה בשוק ההון חושפת אותה למגוון סיכונים. סיכונים פיננסיים כדוגמת: סיכון שוק, סיכון אשראי וסיכון נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. השווקים הפיננסיים מתאפיינים בתנודתיות גבוהה ונתונים להשפעות מגורמים כלכליים, פוליטיים וביטחוניים בישראל ובעולם. הקופה פועלת בניסיון למזער את הפגיעה האפשרית, לשם כך, מינה דירקטוריון החברה המנהלת מנהל סיכונים האמון על תהליכי הערכת הסיכונים הפיננסיים ואופן ניהולם.
- לעניין פירוט השיטות, ההערכות והצגת גורמי הסיכון כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים על פי תוחלת ההשפעה שלהם על עסקי החברה ראה סעיף 16 בדוח תיאור עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2021						
באחוזים		באלפי ש"ח				
יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)	סה"כ נכסים נטו	אחרים	מח"מ מעל שנה	מח"מ של עד שנה	נכסים נזילים וסחירים	שם מסלול
92.91%	980,889	8,962	13,931	46,699	911,297	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
96.75%	55,451	561	783	456	53,651	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
93.03%	169,529	2,051	2,076	7,689	157,713	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
100.05%	19,222	(9)	--	--	19,231	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
96.35%	723,589	3,020	956	22,426	697,187	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
(*) ראה יחס נזילות באור 2א.						

(*) 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 2021			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			
980,889	181,116	67,062	732,711
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (114,000)			
--	--	114,000	--
980,889	181,116	181,062	618,711
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			
55,451	20,411	4,221	30,819
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (510)			
--	--	510	--
55,451	20,411	4,731	30,309
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			
169,529	57,107	13,297	99,125
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (6,877)			
--	--	6,877	--
169,529	57,107	20,174	92,248
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 2021			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לא צמוד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	ס"ה
19,222	10,108	--	9,114
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות			
סך נכסי המסלול			
723,589	657,692	63,287	2,610
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות			
סך נכסי המסלול			
--	(115,447)	115,447	--
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
723,589	542,245	178,734	2,610
סה"כ			

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה
בניהול ילון 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 בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
1.82	(1.63)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
3.32	(3.00)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
3.26	(2.93)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
4.48	(4.07)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.05	(0.05)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

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

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

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2021

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	18,984	215	--	--	--	19,199	15.89%
ביטוח	7,295	30	--	--	--	7,325	6.06%
מסחר ושרותים	7,889	4,068	--	--	690	12,647	10.47%
שרותים פיננסיים	2,979	2,363	--	--	331	5,673	4.70%
נדל"ן ובנייה	19,957	5,521	--	--	417	25,895	21.42%
תעשייה	1,918	5,162	--	--	708	7,788	6.45%
ביומד	1,731	697	--	--	1,921	4,349	3.60%
טכנולוגיה	13,414	5,536	252	--	1,383	20,585	17.04%
השקעה ואחזקות	10,163	2,288	--	--	--	12,451	10.31%
נפט וגז	3,614	1,087	--	--	--	4,701	3.89%
אחר	--	--	--	--	207	207	0.17%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	87,944	26,967	252	252	5,657	120,820	100.00%

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

ליום 31 בדצמבר 2021

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	213	--	--	--	--	213	15.14%
ביטוח	69	--	--	--	--	69	4.90%
מסחר ושרותים	90	27	--	--	10	127	9.03%
שרותים פיננסיים	14	3	--	--	--	17	1.21%
נדל"ן ובנייה	200	76	--	--	14	290	20.61%
תעשייה	25	64	--	--	18	107	7.60%
ביומד	10	2	--	--	53	65	4.62%
טכנולוגיה	140	44	6	--	12	202	14.36%
השקעה ואחזקות	257	24	--	--	--	281	19.97%
נפט וגז	36	--	--	--	--	36	2.56%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,054	240	6	6	107	1,407	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 2021

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%
בנקים	--	1,332	--	--	1,332	14.99%
ביטוח	--	528	--	--	528	5.94%
מסחר ושרותים	259	597	--	68	924	10.40%
שרותים פיננסיים	42	77	--	12	131	1.47%
נדל"ן ובנייה	601	1,349	--	38	1,988	22.38%
תעשייה	385	149	--	75	609	6.86%
ביומד	50	55	--	159	264	2.97%
טכנולוגיה	425	950	33	103	1,511	17.01%
השקעה ואחזקות	175	1,072	--	--	1,247	14.04%
נפט וגז	55	280	--	--	335	3.77%
אחר	--	--	--	15	15	0.17%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,992	6,389	33	470	8,884	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 2021

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%
בנקים	--	33,518	--	--	33,518	17.20%
ביטוח	50	10,099	--	--	10,149	5.21%
מסחר ושרותים	7,149	14,870	--	862	22,881	11.74%
שרותים פיננסיים	3,265	2,947	--	1,238	7,450	3.82%
נדל"ן ובנייה	7,256	33,557	--	779	41,592	21.33%
תעשייה	8,289	4,119	--	1,015	13,423	6.89%
ביומד	1,972	2,082	--	1,340	5,394	2.77%
טכנולוגיה	7,600	22,504	285	1,259	31,648	16.23%
השקעה ואחזקות	3,908	17,454	--	--	21,362	10.96%
נפט וגז	1,303	5,732	--	--	7,035	3.61%
אחר	--	--	--	468	468	0.24%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	40,792	146,882	285	6,961	194,920	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 2021			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
410,666	58,118	352,548	בארץ
7,699	2,512	5,187	בחו"ל
<u>418,365</u>	<u>60,630</u>	<u>357,735</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג מקומי		
	אלפי ש"ח	
158,579		<u>נכסי חוב בארץ</u>
		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
		AA ומעלה
117,979		BBB עד A
		לא מדורג
55,071		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
20,919		
<u>352,548</u>		
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
47,600		AA ומעלה
		BBB עד A
2,324		לא מדורג
992		הלוואות לעמיתים
4,149		הלוואות לאחרים
3,053		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>58,118</u>		
<u>410,666</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. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים: ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

407

334

908

3,473

65

5,187

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

90

2,422

2,512

7,699

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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 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 2021 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.57	AA מעלה
2.74	A
3.88	BBB
4.73	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 2021		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
38.00%	158,986	אגרות חוב ממשלתיות
22.60%	94,531	בנקים
0.76%	3,168	ביטוח
6.45%	26,967	מסחר ושירותים
2.08%	8,722	שרותים פיננסיים
15.50%	64,837	נדל"ן ובנייה
1.45%	6,059	תעשיה
0.55%	2,305	ביומד
3.47%	14,521	טכנולוגיה
1.72%	7,203	השקעה ואחזקות
6.43%	26,918	נפט וגז
0.99%	4,148	אחר
100.00%	418,365	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 עד 10% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
38,540	1,194	37,346	בארץ
632	45	587	בחו"ל
39,172	1,239	37,933	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ
14,292		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
14,192		AA ומעלה
6,624		BBB עד A
2,238		לא מדורג
37,346		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
653		AA ומעלה
271		BBB עד A
97		לא מדורג
173		הלוואות לאחרים
1,194		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
38,540		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 2021

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

87

40

133

327

587

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

11

34

45

632

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2021 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
1.03	AA מעלה
2.69	A
3.88	BBB
4.27	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 2021		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
36.71%	14,379	אגרות חוב ממשלתיות
13.58%	5,318	בנקים
0.60%	234	ביטוח
9.05%	3,546	מסחר ושירותים
3.18%	1,244	שרותים פיננסיים
20.24%	7,931	נדל"ן ובנייה
2.14%	839	תעשייה
0.47%	185	ביומד
4.14%	1,622	טכנולוגיה
2.74%	1,074	השקעה ואחזקות
7.15%	2,800	נפט וגז
100.00%	39,172	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 עד 20% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2021			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
115,199	9,178	106,021	בארץ
1,879	587	1,292	בחו"ל
117,078	9,765	107,313	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
53,036		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
31,626		AA ומעלה	
15,753		BBB עד A	
5,606		לא מדורג	
106,021		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
7,811		AA ומעלה	
536		BBB עד A	
207		לא מדורג	
624		הלוואות לאחרים	
9,178		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
115,199		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 2021

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

193

74

199

819

7

1,292

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

19

568

587

1,879

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2021 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.55	AA מעלה
2.72	A
3.88	BBB
4.76	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 אג"ח עד 20% מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2021		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
53,229	45.46%	אגרות חוב ממשלתיות
19,629	16.76%	בנקים
369	0.32%	ביטוח
6,578	5.62%	מסחר ושירותים
2,400	2.05%	שרותים פיננסיים
20,443	17.46%	נדל"ן ובנייה
2,379	2.03%	תעשיה
428	0.37%	ביומד
3,801	3.25%	טכנולוגיה
2,398	2.05%	השקעה ואחזקות
5,424	4.63%	נפט וגז
117,078	100.00%	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 2021			בארץ סך הכל נכסי חוב
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
אלפי ש"ח			
15,945	--	15,945	
15,945	--	15,945	

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2021		נכסי חוב בארץ
דירוג מקומי	אלפי ש"ח	
14,764		נכסי חוב סחירים בארץ
		אגרות חוב ממשלתיות
1,181		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
15,945		AA ומעלה
		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
15,945		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 2021		<u>ענף משק</u>
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
14,764	92.59%	אגרות חוב ממשלתיות
724	4.54%	בנקים
325	2.04%	מסחר ושירותים
20	0.13%	נדל"ן ובנייה
112	0.70%	נפט וגז
15,945	100.00%	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 2021			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
76,608	22,557	54,051	בארץ
933	825	108	בחו"ל
<u>77,541</u>	<u>23,382</u>	<u>54,159</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2021

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
51,611	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
48	AA ומעלה
1,084	BBB עד A
1,308	לא מדורג
<u>54,051</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
22,033	AA ומעלה
524	הלוואות לאחרים
<u>22,557</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>76,608</u>	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 2021

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

108

108

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

11

814

825

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

933

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)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2021 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.31	AA מעלה
2.95	A
3.88	BBB
4.01	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 מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2021		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
66.56%	51,611	אגרות חוב ממשלתיות
28.41%	22,033	בנקים
0.57%	439	מסחר ושירותים
0.14%	112	שרותים פיננסיים
1.71%	1,327	נדל"ן ובנייה
1.07%	828	תעשייה
0.31%	241	טכנולוגיה
1.23%	950	נפט וגז
100.00%	77,541	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	158,579	201,359	115,162	--	324	--	461,928	937,352	4,492	941,844
ארה"ב	407	4,181	5,461	7,679	--	--	11,924	29,652	228,123	257,775
גרמניה	--	2,591	--	--	--	--	258	2,849	26,048	28,897
הודו	--	--	--	--	2,106	--	(3)	2,103	9,527	11,630
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	654	654	15,616	16,270
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	(1,264)	(1,264)	17,400	16,136
שווקים מתעוררים	--	--	--	1,033	--	--	(708)	325	14,299	14,624
אירופה	--	--	--	7,728	--	--	(126)	7,602	9,851	17,453
אחר	--	521	197	--	--	--	898	1,616	--	1,616
סך הכל	158,986	208,652	120,820	16,440	2,430	--	473,561	980,889	325,356	1,306,245

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 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	14,292	23,873	1,300	--	10	--	14,776	54,251	519	54,770
ארה"ב	86	294	96	34	--	--	321	831	2,380	3,211
אחר	--	252	11	100	22	--	(16)	369	996	1,365
סך הכל	14,378	24,419	1,407	134	32	--	15,081	55,451	3,895	59,346

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	53,036	54,568	8,415	--	50	--	46,160	162,229	1,653	163,882
ארה"ב	193	1,133	451	1,062	--	--	2,264	5,103	12,806	17,909
גרמניה	--	466	--	--	--	--	31	497	1,927	2,424
אחר	--	87	18	1,420	210	--	(35)	1,700	3,103	4,803
סך הכל	53,229	56,254	8,884	2,482	260	--	48,420	169,529	19,489	189,018

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	14,764	1,181	--	--	--	--	3,277	19,222	--	19,222
סך הכל	14,764	1,181	--	--	--	--	3,277	19,222	--	19,222

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	51,611	2,441	187,958	--	601	--	420,756	663,367	--	663,367
ארה"ב	--	932	6,447	21,838	--	--	18,741	47,958	302,991	350,949
גרמניה	--	--	57	--	--	--	483	540	36,675	37,215
הודו	--	--	--	--	1,426	--	(5)	1,421	14,665	16,086
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	891	891	21,328	22,219
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	(1,775)	(1,775)	24,816	23,041
שווקים מתעוררים	--	--	--	737	--	--	(986)	(249)	21,273	21,024
אירופה	--	--	--	10,252	--	--	79	10,331	12,314	22,645
אחר	--	--	458	--	--	--	647	1,105	--	1,105
סך הכל	51,611	3,373	194,920	32,827	2,027	--	438,831	723,589	434,062	1,157,651

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 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של ילין לפידות 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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון אם 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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

תל-אביב 27 במרס, 2022

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 בקרות 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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית שפורסמה על ידי ה- Commission Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway (להלן "COSO"). בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2021, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

מנחם רהב - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:

27.3.2022

ילין לפידות - 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 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27.3.2022

דליה שני
מנכ"ל

ילין לפידות - 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 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

27.3.2022

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2021

<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 2021 ו-2020 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 27 במרס, 2022 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 27 במרס, 2022

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
470,221	856,903		רכוש שוטף
790	1,404	3	מזומנים ושווי מזומנים
471,011	858,307		חייבים ויתרות חובה
.....			
475,888	573,085	4	השקעות פיננסיות
68,441	95,016	5	נכסי חוב סחירים
182,268	326,031	6	נכסי חוב שאינם סחירים
85,192	157,261	7	מניות
811,789	1,151,393		השקעות אחרות
.....			סך כל השקעות פיננסיות
.....			
1,282,800	2,009,700		סך כל הנכסים
.....			
43,551	61,020	8	זכאים ויתרות זכות
1,239,249	1,948,680		זכויות העמיתים
1,282,800	2,009,700		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן	דליה שני	מנחם רהב	27.3.2022
נושא המשרה הבכיר	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור
בתחום הכספים			הדוחות הכספיים

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>
2020	2021	
אלפי ש"ח		
239,169	395,717	<u>רכוש שוטף</u>
378	747	מזומנים ושווי מזומנים
<u>239,547</u>	<u>396,464</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
279,561	357,735	<u>השקעות פיננסיות</u>
45,301	60,630	נכסי חוב סחירים
68,803	120,820	נכסי חוב שאינם סחירים
42,991	72,915	מניות
<u>436,656</u>	<u>612,100</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>676,203</u>	<u>1,008,564</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
18,775	27,675	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
657,428	980,889	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>676,203</u>	<u>1,008,564</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>
2020	2021	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
10,134	12,461	מזומנים ושווי מזומנים
21	80	חייבים ויתרות חובה
<u>10,155</u>	<u>12,541</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
37,830	37,933	נכסי חוב סחירים
1,224	1,239	נכסי חוב שאינם סחירים
1,353	1,407	מניות
2,499	2,760	השקעות אחרות
<u>42,906</u>	<u>43,339</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>53,061</u>	<u>55,880</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
390	429	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
52,671	55,451	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>53,061</u>	<u>55,880</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u>
2020	2021	
אלפי ש"ח		
30,677	34,619	<u>רכוש שוטף</u>
62	185	מזומנים ושווי מזומנים
<u>30,739</u>	<u>34,804</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
80,314	107,313	<u>השקעות פיננסיות</u>
4,767	9,765	נכסי חוב סחירים
6,697	8,884	נכסי חוב שאינם סחירים
6,254	10,415	מניות
<u>98,032</u>	<u>136,377</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>128,771</u>	<u>171,181</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
1,250	1,652	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
127,521	169,529	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>128,771</u>	<u>171,181</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

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		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות</u>
2020	2021	
אלפי ש"ח		
1,997	3,071	<u>רכוש שוטף</u>
--	2	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,997</u>	<u>3,073</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
25,702	15,945	<u>השקעות פיננסיות</u>
519	--	נכסי חוב סחירים
135	215	נכסי חוב שאינם סחירים
<u>26,356</u>	<u>16,160</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>28,353</u>	<u>19,233</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
26	11	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
28,327	19,222	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>28,353</u>	<u>19,233</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>
2020	2021	
אלפי ש"ח		
188,244	411,035	<u>רכוש שוטף</u>
329	390	מזומנים ושווי מזומנים
<u>188,573</u>	<u>411,425</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
52,481	54,159	<u>השקעות פיננסיות</u>
16,630	23,382	נכסי חוב סחירים
105,415	194,920	נכסי חוב שאינם סחירים
33,313	70,956	מניות
<u>207,839</u>	<u>343,417</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>396,412</u>	<u>754,842</u>	
.....		<u>סך כל הנכסים</u>
23,110	31,253	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
373,302	723,589	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>396,412</u>	<u>754,842</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

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	
2019	2020	2021		
	אלפי ש"ח			
<u>הכנסות (הפסדים)</u>				
(1,382)	(6,290)	687		ממזומנים ושווי מזומנים
<u>מהשקעות:</u>				
19,906	14,033	20,488		מנכסי חוב סחירים
2,429	(9,524)	4,089		מנכסי חוב שאינם סחירים
29,503	193	91,415		ממניות
41,317	60,836	111,142		מהשקעות אחרות
93,155	65,538	227,134		סך כל ההכנסות מהשקעות
91,773	59,248	227,821		<u>סך כל ההכנסות</u>
<u>הוצאות</u>				
4,791	6,924	10,198	9	דמי ניהול
188	321	427	10	הוצאות ישירות
18	25	101	13	מסים
4,997	7,270	10,726		<u>סך כל ההוצאות</u>
86,776	51,978	217,095		עודף 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		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
(760)	(4,029)	539
13,537	9,649	13,246
1,671	(6,150)	2,436
11,135	232	34,259
17,664	27,049	47,818
44,007	30,780	97,759
43,247	26,751	98,298
2,674	3,732	5,335
96	162	215
11	15	40
2,781	3,909	5,590
40,466	22,842	92,708

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - 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
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
(19)	(19)	6	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
1,222	1,594	1,622	מנכסי חוב סחירים
73	(690)	155	מנכסי חוב שאינם סחירים
232	56	561	ממניות
154	594	662	מהשקעות אחרות
1,681	1,554	3,000	סך כל ההכנסות מהשקעות
1,662	1,535	3,006	סך כל ההכנסות
הוצאות			
185	316	369	דמי ניהול
8	14	10	הוצאות ישירות
--	--	2	מסים
193	330	381	סך כל ההוצאות
1,469	1,205	2,625	עודף 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 20% מניות
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
(162)	(211)	12	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
3,551	2,367	4,227	מנכסי חוב סחירים
314	(1,446)	385	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,169	154	3,093	ממניות
1,545	2,361	3,572	מהשקעות אחרות
6,579	3,436	11,277	סך כל ההכנסות מהשקעות
6,417	3,225	11,289	סך כל ההכנסות
הוצאות			
558	763	1,013	דמי ניהול
21	35	35	הוצאות ישירות
1	2	4	מסים
580	800	1,052	סך כל ההוצאות
5,837	2,425	10,237	עודף 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		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	
1	492	1
198	572	519
--	(489)	1
--	10	4
198	93	524
199	585	525
42	202	139
1	8	4
43	210	143
156	375	382

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 ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף 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		
2019	2020	2021
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

הכנסות (הפסדים)

(442)	(2,523)	129	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
1,398	(149)	874	מנכסי חוב סחירים
371	(749)	1,112	מנכסי חוב שאינם סחירים
16,967	(249)	53,502	ממניות
21,954	30,822	59,086	מהשקעות אחרות
40,690	29,675	114,574	סך כל ההכנסות מהשקעות
40,248	27,152	114,703	<u>סך כל ההכנסות</u>

הוצאות

1,332	1,911	3,342	דמי ניהול
62	102	163	הוצאות ישירות
6	8	55	מסים
1,400	2,021	3,560	<u>סך כל ההוצאות</u>

38,848	25,131	111,143
--------	--------	---------

עודף 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			
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
507,482	916,900	1,239,249	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
366,456	364,059	609,139	תקבולים מדמי גמולים
3	4	4	תקבולים מדמי סליקה
(43,817)	(84,851)	(86,149)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	18,484	83,731	העברות מקופות גמל
32,744	155,582	120,455	העברות בין מסלולים
32,744	174,066	204,186	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(334)	(459)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
--	(26,991)	(113,930)	העברות לקופות גמל
(32,744)	(155,582)	(120,455)	העברות בין מסלולים
(32,744)	(182,907)	(234,844)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
--	(8,841)	(30,658)	
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
86,776	51,978	217,095	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
916,900	1,239,249	1,948,680	<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 כללי
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
285,838	505,678	657,428	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
206,222	195,023	307,468	תקבולים מדמי גמולים
2	2	2	תקבולים מדמי סליקה
(24,580)	(43,656)	(47,622)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	12,770	43,021	העברות מקופות גמל
11,294	36,963	36,785	העברות בין מסלולים
11,294	49,733	79,806	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(334)	(421)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
--	(12,967)	(57,181)	העברות לקופות גמל
(13,564)	(58,893)	(51,299)	העברות בין מסלולים
(13,564)	(72,194)	(108,901)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
(2,270)	(22,461)	(29,095)	
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
40,466	22,842	92,708	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
505,678	657,428	980,889	<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 10% מניות
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
16,350	35,647	52,671	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
20,805	15,818	15,996	תקבולים מדמי גמולים
(2,731)	(6,170)	(4,055)	תשלומים לעמיתים
--	599	542	<u>העברות צבירה לקופה</u>
4,001	21,170	6,461	העברות מקופות גמל
4,001	21,769	7,003	העברות בין מסלולים
--	(1,213)	(5,326)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(4,247)	(14,385)	(13,463)	העברות לקופות גמל
(4,247)	(15,598)	(18,789)	העברות בין מסלולים
(246)	6,171	(11,786)	העברות צבירה, נטו
1,469	1,205	2,625	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
35,647	52,671	55,451	<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
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
57,558	102,681	127,521	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
46,601	40,354	55,616	תקבולים מדמי גמולים
(5,962)	(9,610)	(10,880)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	1,031	3,469	העברות מקופות גמל
2,671	10,025	11,060	העברות בין מסלולים
2,671	11,056	14,529	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(38)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
--	(2,661)	(10,867)	העברות לקופות גמל
(4,024)	(16,724)	(16,589)	העברות בין מסלולים
(4,024)	(19,385)	(27,494)	
(1,353)	(8,329)	(12,965)	העברות צבירה, נטו
5,837	2,425	10,237	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
102,681	127,521	169,529	<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
2019	2020	2021	
	אלפי ש"ח		
6,363	6,436	28,327	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
2,314	5,613	4,444	תקבולים מדמי גמולים
(801)	(7,836)	(2,802)	תשלומים לעמיתים
--	464	159	<u>העברות צבירה לקופה</u>
1,802	54,620	6,816	העברות מקופות גמל
1,802	55,084	6,975	העברות בין מסלולים
--	(757)	(1,956)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(3,398)	(30,588)	(16,148)	העברות לקופות גמל
(3,398)	(31,345)	(18,104)	העברות בין מסלולים
(1,596)	23,739	(11,129)	העברות צבירה, נטו
156	375	382	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,436	28,327	19,222	<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			<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>
2019	2020 אלפי ש"ח	2021	
141,373	266,458	373,302	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
90,514	107,251	225,615	תקבולים מדמי גמולים
1	2	2	תקבולים מדמי סליקה
(9,743)	(17,579)	(20,790)	תשלומים לעמיתים
--	3,620	36,540	<u>העברות צבירה לקופה</u>
12,976	32,804	59,333	העברות מקופות גמל
12,976	36,424	95,873	העברות בין מסלולים
--	(9,393)	(38,600)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(7,511)	(34,992)	(22,956)	העברות לקופות גמל
(7,511)	(44,385)	(61,556)	העברות בין מסלולים
5,465	(7,961)	34,317	העברות צבירה, נטו
38,848	25,131	111,143	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
266,458	373,302	723,589	<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^{1,2} הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות² 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"ח¹ הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות² 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 ממשלות² הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.

2.5 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למניות² בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.

¹ לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות.

² 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 של חלק 4 לשער 5 של הקודקס, התייחסות להוראות מבנה הדיווח הכספי השנתי של קופות גמל.

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

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

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

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

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות (המשך)

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

ג. הערכת נכסי הקופה

1. הגדרות נוספות לסעיף זה:

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

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

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

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

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

2. מזומנים ושווי מזומנים:

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

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)

3. ניירות ערך סחירים:

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

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

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

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

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

4. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

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

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

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

- אגרות חוב - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:

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

- נכסים לא סחירים מורכבים:

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

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים: (המשך)

- מניות - החזיק גוף מוסדי במניה לא סחירה בסכום העולה על חמש מאות אלף שקלים חדשים וגם בשיעור הגבוה מ- 0.01% משווי נכסי המסלול, המניה תשווער בהתאם להערכת מומחה שתתקבל אחת לשנה לפחות.
- נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושוולס. יתרות זכות הנובעות מכתבת אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה 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.

ד. אומדנים

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

ה. שיעורי עליית המדד והדולר

2019	2020	2021
	באחוזים	
0.30	(0.60)	2.40
(7.79)	(6.97)	(3.27)

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

לין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים		
לין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
753	1,061	ריבית ודיבידנד לקבל
37	--	מוסדות
--	343	אחרים
790	1,404	סך הכל חייבים ויתרות חובה
2020	2021	
אלפי ש"ח		
356	612	ריבית ודיבידנד לקבל
22	--	מוסדות
--	135	אחרים
378	747	סך הכל חייבים ויתרות חובה
2020	2021	
אלפי ש"ח		
21	77	ריבית ודיבידנד לקבל
--	3	אחרים
21	80	סך הכל חייבים ויתרות חובה
2020	2021	
אלפי ש"ח		
60	173	ריבית ודיבידנד לקבל
2	--	מוסדות
--	12	אחרים
62	185	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>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
--	2	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	2	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
316	197	ריבית ודיבידנד לקבל	
13	--	מוסדות	
--	193	אחרים	
329	390	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
2020	2021	
אלפי ש"ח		
284,566	292,969	אגרות חוב ממשלתיות
182,081	270,949	אגרות חוב קונצרניות :
9,241	9,167	שאינן ניתנות להמרה
191,322	280,116	שניתנות להמרה
475,888	573,085	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
2020	2021	
אלפי ש"ח		
147,394	158,986	אגרות חוב ממשלתיות
126,064	192,520	אגרות חוב קונצרניות :
6,103	6,229	שאינן ניתנות להמרה
132,167	198,749	שניתנות להמרה
279,561	357,735	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2020	2021	
אלפי ש"ח		
18,447	14,379	אגרות חוב ממשלתיות
18,708	22,753	אגרות חוב קונצרניות :
675	801	שאינן ניתנות להמרה
19,383	23,554	שניתנות להמרה
37,830	37,933	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
2020	2021	
אלפי ש"ח		
46,261	53,229	אגרות חוב ממשלתיות
32,363	52,459	אגרות חוב קונצרניות :
1,690	1,625	שאינן ניתנות להמרה
34,053	54,084	שניתנות להמרה
80,314	107,313	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
2020	2021	
אלפי ש"ח		
24,420	14,764	אגרות חוב ממשלתיות
1,282	1,181	אגרות חוב קונצרניות :
		שאינן ניתנות להמרה
25,702	15,945	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2020	2021	
אלפי ש"ח		
48,044	51,611	אגרות חוב ממשלתיות
3,664	2,036	אגרות חוב קונצרניות :
773	512	שאינן ניתנות להמרה
4,437	2,548	שניתנות להמרה
52,481	54,159	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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

10,931	13,762
48,988	72,732
--	4,148
8,522	4,374
68,441	95,016
.....	
68,441	95,016
=====	=====

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

7,528	9,903
31,916	43,526
--	4,148
5,857	3,053
45,301	60,630
.....	
45,301	60,630
=====	=====

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

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

653	864
261	202
310	173
<u>1,224</u>	<u>1,239</u>
.....	
<u>1,224</u>	<u>1,239</u>

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

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

1,732	2,170
1,844	6,971
1,191	624
<u>4,767</u>	<u>9,765</u>
.....	
<u>4,767</u>	<u>9,765</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 אג"ח ממשלות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

519	--
.....	
519	--
=====	=====

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

1,018	825
14,448	22,033
1,164	524
16,630	23,382
.....	
16,630	23,382
=====	=====

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

לין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים		
ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
182,266	325,455	מניות סחירות
2	576	מניות לא סחירות
<u>182,268</u>	<u>326,031</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי		
ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
68,803	120,568	מניות סחירות
--	252	מניות לא סחירות
<u>68,803</u>	<u>120,820</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
1,352	1,401	מניות סחירות
1	6	מניות לא סחירות
<u>1,353</u>	<u>1,407</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח		
6,696	8,851	מניות סחירות
1	33	מניות לא סחירות
<u>6,697</u>	<u>8,884</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>
2020	2021	
אלפי ש"ח		
105,415	194,635	מניות סחירות
--	285	מניות לא סחירות
<u>105,415</u>	<u>194,920</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		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2020	2021	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
6,846	51,882	קרנות סל
2,833	4,749	קרנות נאמנות
1,631	2,412	מכשירים נגזרים
18,676	24,177	מוצרים מובנים
97	424	כתבי אופציות
<u>30,083</u>	<u>83,644</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
5,011	11,166	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
46,553	56,437	מכשירים נגזרים
3,509	5,250	מוצרים מובנים
36	764	כתבי אופציות
<u>55,109</u>	<u>73,617</u>	
<u>85,192</u>	<u>157,261</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		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2020	2021	
אלפי ש"ח		
416,876	750,327	מניות
50,085	236,834	מטבע זר
8,192	1,260	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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

		קרנות סל
2,759	16,440	קרנות נאמנות
1,585	2,430	מכשירים נגזרים
686	921	מוצרים מובנים
12,903	17,306	כתבי אופציות
65	183	
<u>17,998</u>	<u>37,280</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

3,059	6,693	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
19,747	25,542	מכשירים נגזרים
2,172	3,228	מוצרים מובנים
15	172	כתבי אופציות
<u>24,993</u>	<u>35,635</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>42,991</u>	<u>72,915</u>
---------------	---------------

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

178,398	305,214	מניות
10,870	114,000	מטבע זר
4,453	(185)	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 אג"ח עד 10% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

24	134	קרנות סל
17	32	קרנות נאמנות
9	4	מכשירים נגזרים
1,638	1,686	מוצרים מובנים
<u>1,688</u>	<u>1,856</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

166	328	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
454	298	מכשירים נגזרים
190	278	מוצרים מובנים
1	--	כתבי אופציות
<u>811</u>	<u>904</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>2,499</u>	<u>2,760</u>
--------------	--------------

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 אג"ח עד 10% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	

2,716	3,134	מניות
787	510	מטבע זר
225	(301)	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
2020	2021	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
207	2,482	קרנות סל
158	260	קרנות נאמנות
66	41	מכשירים נגזרים
3,063	4,083	מוצרים מובנים
1	64	כתבי אופציות
<u>3,495</u>	<u>6,930</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
582	1,234	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,732	1,575	מכשירים נגזרים
444	655	מוצרים מובנים
1	21	כתבי אופציות
<u>2,759</u>	<u>3,485</u>	
<u>6,254</u>	<u>10,415</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		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2020	2021	
אלפי ש"ח		
14,776	18,052	מניות
2,471	6,877	מטבע זר
881	(801)	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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
135	215
135	215
135	215

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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

3,856	32,826	קרנות סל
1,073	2,027	קרנות נאמנות
870	1,446	מכשירים נגזרים
937	887	מוצרים מובנים
31	177	כתבי אופציות
<u>6,767</u>	<u>37,363</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

1,204	2,911	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
24,620	29,022	מכשירים נגזרים
703	1,089	מוצרים מובנים
19	571	כתבי אופציות
<u>26,546</u>	<u>33,593</u>	

<u>33,313</u>	<u>70,956</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	
2020	2021
אלפי ש"ח	

220,986	423,927	מניות
35,957	115,447	מטבע זר
2,633	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>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
681	1,030	חברה מנהלת	
242	277	מוסדות	
2,502	10,420	התחייבויות בגין נגזרים	
40,124	49,293	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
2	--	אחרים	
<u>43,551</u>	<u>61,020</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
364	525	חברה מנהלת	
102	129	מוסדות	
528	4,660	התחייבויות בגין נגזרים	
17,779	22,361	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
2	--	אחרים	
<u>18,775</u>	<u>27,675</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
30	32	חברה מנהלת	
11	12	מוסדות	
27	74	התחייבויות בגין נגזרים	
322	311	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>390</u>	<u>429</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u>	
2020	2021		
אלפי ש"ח			
71	93	חברה מנהלת	
11	30	מוסדות	
171	410	התחייבויות בגין נגזרים	
997	1,119	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>1,250</u>	<u>1,652</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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
17	10
9	1
26	11

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

חברה מנהלת
 מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	
199	370
109	105
1,776	5,276
21,026	25,502
23,110	31,253

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 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
2,674	3,732	5,335
185	316	369
558	763	1,013
42	202	139
1,332	1,911	3,342
4,791	6,924	10,198
4,791	6,924	10,198

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 ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול (המשך)

ג. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
	באחוזים		
4.00	4.00	4.00	<u>דמי ניהול מדמי גמולים :</u> שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל :
--	--	--	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
1.05	1.05	1.05	<u>דמי ניהול מסך נכסים :</u> שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל :
0.70	0.70	0.69	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
0.73	0.73	0.73	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
0.71	0.71	0.71	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
0.66	0.69	0.69	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.68	0.67	0.67	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	123	203	267
--	--	--	4	5	3
--	--	--	2	1	8
0.01	0.01	0.01	35	83	84
--	--	0.01	24	29	65
			188	321	427

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 כללי**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.01	62	92	123
--	--	--	2	3	2
--	--	--	1	1	5
0.01	0.01	0.01	22	52	54
--	--	--	9	14	31
			96	162	215

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 עד 10% מניות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.01	6	10	7
--	0.01	--	1	4	3
--	--	--	1	--	--
			8	14	10

עמלות קניה ומכירה 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 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.01	13	22	20
--	--	--	1	1	--
--	--	--	1	--	1
--	0.01	0.01	4	10	11
--	--	--	2	2	3
			<u>21</u>	<u>35</u>	<u>35</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

**יילן לפידות קופת גמל להשקעה
מסלול אג"ח ממשלות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.05	0.02	1	8	4
			<u>1</u>	<u>8</u>	<u>4</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

סך הכל הוצאות ישירות

**יילן לפידות קופת גמל להשקעה
מסלול מניות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2019	2020	2021	2019	2020	2021
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	41	71	113
--	--	--	1	1	1
--	--	--	--	--	2
--	0.01	--	8	17	16
--	--	--	12	13	31
			<u>62</u>	<u>102</u>	<u>163</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
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2017	2018	2019	2020	2021	
	באחוזים					
7.50	7.73	(0.49)	12.24	4.96	13.63	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
4.35	3.72	1.90	7.02	3.17	6.03	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
5.23	5.37	0.66	8.84	3.30	8.19	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2.01	2.23	(0.34)	3.15	2.11	2.98	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
13.08	14.02	(3.41)	23.44	7.77	26.18	ילין לפידות קופת גמל 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	
2020	2021
אלפי ש"ח	
(681)	(1,030)
(681)	(1,030)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 1,030 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
4,791	6,924	10,198
4,791	6,924	10,198

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
--	--	(88)
18	25	189
18	25	101

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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
--	--	(47)
11	15	87
11	15	40

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 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
--	--	2
--	--	2

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
--	--	(4)
1	2	8
1	2	4

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 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח		
--	--	(37)
6	8	92
6	8	55

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 18,979 אלפי ש"ח
(בשנת 2020 יתרת ההתחייבות עמדה על 9,496 אלפי ש"ח).

ביאור 15 - אירועים בתקופת הדיווח

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

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