

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

דין וחשבון לשנת 2020

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

דין וחשבון שנתי 2020

נד

תוכן העניינים:

2 - 46	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2020
47	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
48	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
49 - 50	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
51 - 99	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2020

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 2020.

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

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

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2016.

בשנת 2020 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 31.12.21

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 2020 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	עצמאיים
15,770	1,255	4,204	12,821	סה"כ
15,770	1,255	4,204	12,821	

ליום 31 בדצמבר				חשבונות פעילים
2019	2020	סך נכסים, נטו	מספר	
סך נכסים, נטו	מספר	באלפי ש"ח	חשבונות	חשבונות לא פעילים
339,137	6,235	457,291	7,552	סה"כ
577,763	6,586	781,958	8,218	
916,900	12,821	1,239,249	15,770	

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.

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה
בניהול יילן 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

יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

מספר חשבונות עמיתים					
ליום 31 בדצמבר 2020					
עמיתים פעילים					
דמי ניהול מהפקדות					
עמיתים	דמי ניהול מנכסים				
לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%
75	0	0	0	0	65
3	0	0	0	0	1
2,471	0	0	0	0	1,585
2,060	0	0	0	0	2,074
4,609	0	0	0	0	3,725

ליום 31 בדצמבר 2020						דמי ניהול מהפקדות	דמי ניהול מנכסים
עמיתים פעילים							
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%		
6,560	0	0	0	0	4,889	0.25% - 0%	
79	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%	
255,210	0	0	0	0	133,544	0.75% - 0.5%	
158,168	0	0	0	0	98,978	1.05% - 0.75%	
420,017	0	0	0	0	237,411		

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 162 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 2020						<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	0	0.25% - 0%
6	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
181	0	0	0	0	83	0.75% - 0.5%
275	0	0	0	0	187	1.05% - 0.75%
467	0	0	0	0	270	

ליום 31 בדצמבר 2020						<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
138	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
759	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
17,755	0	0	0	0	6,938	0.75% - 0.5%
17,651	0	0	0	0	9,430	1.05% - 0.75%
36,303	0	0	0	0	16,368	

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 14 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 2020						<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
7	0	0	0	0	7	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	5	0.5% - 0.25%
435	0	0	0	0	239	0.75% - 0.5%
524	0	0	0	0	421	1.05% - 0.75%
967	0	0	0	0	672	

ליום 31 בדצמבר 2020						<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
517	0	0	0	0	251	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	702	0.5% - 0.25%
45,559	0	0	0	0	21,392	0.75% - 0.5%
38,016	0	0	0	0	21,083	1.05% - 0.75%
84,093	0	0	0	0	43,428	

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.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

יגין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

ליום 31 בדצמבר 2020						<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
3	0	0	0	0	8	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
137	0	0	0	0	46	0.75% - 0.5%
108	0	0	0	0	87	1.05% - 0.75%
249	0	0	0	0	141	

ליום 31 בדצמבר 2020						<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
81	0	0	0	0	834	0.25% - 0%
5	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
13,807	0	0	0	0	3,323	0.75% - 0.5%
6,934	0	0	0	0	3,343	1.05% - 0.75%
20,827	0	0	0	0	7,500	

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 8 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

יגין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2020						<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
74	0	0	0	0	166	0.25% - 0%
16	0	0	0	0	14	0.5% - 0.25%
1,426	0	0	0	0	1,512	0.75% - 0.5%
989	0	0	0	0	1,689	1.05% - 0.75%
2,505	0	0	0	0	3,381	

ליום 31 בדצמבר 2020						<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
6,063	0	0	0	0	8,155	0.25% - 0%
2,029	0	0	0	0	1,816	0.5% - 0.25%
145,851	0	0	0	0	88,078	0.75% - 0.5%
66,776	0	0	0	0	54,534	1.05% - 0.75%
220,719	0	0	0	0	152,583	

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 102 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה

יגלן 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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>באחוזים</u>		
24.36	35.37	<u>רכוש שוטף</u>
0.05	0.06	מזומנים ושווי מזומנים
<u>24.41</u>	<u>35.43</u>	חייבים ויתרות חובה
54.10	41.34	<u>השקעות פיננסיות</u>
4.47	6.70	נכסי חוב סחירים
12.37	10.17	נכסי חוב שאינם סחירים
4.65	6.36	מניות
<u>75.59</u>	<u>64.57</u>	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
1.97	2.78	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.03	97.22	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים. מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות).

ילין לפידות - 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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
16.34	19.10	<u>רכוש שוטף</u>
0.03	0.04	מזומנים ושווי מזומנים
16.37	19.14	חייבים ויתרות חובה
69.07	71.29	<u>השקעות פיננסיות</u>
3.86	2.31	נכסי חוב סחירים
3.59	2.55	נכסי חוב שאינם סחירים
7.11	4.71	מניות
83.63	80.86	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.10	0.74	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.90	99.26	<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 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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
18.59	23.82	<u>רכוש שוטף</u>
0.05	0.05	מזומנים ושווי מזומנים
18.64	23.87	חייבים ויתרות חובה
65.54	62.37	<u>השקעות פיננסיות</u>
4.07	3.70	נכסי חוב סחירים
6.09	5.20	נכסי חוב שאינם סחירים
5.66	4.86	מניות
81.36	76.13	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.84	0.97	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.16	99.03	<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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
14.85	7.04	<u>רכוש שוטף</u>
		מזומנים ושווי מזומנים
		<u>השקעות פיננסיות</u>
84.92	90.65	נכסי חוב סחירים
-	1.83	נכסי חוב שאינם סחירים
0.23	0.48	השקעות אחרות
85.15	92.96	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
		<u>סך כל הנכסים</u>
100.00	100.00	
0.06	0.09	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.94	99.91	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

ילין לפידות - 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 2020".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
43.26	47.49	<u>רכוש שוטף</u>
0.06	0.08	מזומנים ושווי מזומנים
43.32	47.57	חייבים ויתרות חובה
13.44	13.24	<u>השקעות פיננסיות</u>
0.52	4.20	נכסי חוב סחירים
35.40	26.59	נכסי חוב שאינם סחירים
7.32	8.40	מניות
56.68	52.43	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
3.92	5.83	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
96.08	94.17	<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 (בעיקר חשיפה מנייתית).

השינוי העיקרי בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה הישיר במניות (ללא חשיפה למניות באמצעות נגזרים).

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

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2020						
באחוזים		באלפי ש"ח				
יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)	סה"כ נכסים נטו	אחרים	מח"מ מעל שנה	מח"מ של עד שנה	נכסים נזילים וסחירים	שם מסלול
92.11%	657,428	6,596	8,918	36,383	605,531	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
96.84%	52,671	443	717	507	51,004	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
95.03%	127,521	1,572	2,004	2,763	121,182	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
98.26%	28,327	(26)	--	519	27,834	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
94.54%	373,302	3,765	1,260	15,370	352,907	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק

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

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

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2020			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			
סך נכסי המסלול	396,051	134,787	126,590
657,428			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (10,870)			
--	--	10,870	--
סה"כ	385,181	134,787	137,460
657,428			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			
סך נכסי המסלול	29,194	18,974	4,503
52,671			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (787)			
--	--	787	--
סה"כ	28,407	18,974	5,290
52,671			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			
סך נכסי המסלול	69,983	42,231	15,307
127,521			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (2,471)			
--	--	2,471	--
סה"כ	67,512	42,231	17,778
127,521			

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 2020			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות			
28,327	--	12,241	16,086
סך נכסי המסלול			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות			
373,302	65,693	10,894	296,715
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות			
מכשירים נגזרים במונחי דלתא (35,957)			
--	35,957	--	
373,302	101,650	10,894	260,758
סה"כ			

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

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
3.07	(2.66)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10%
4.82	(4.21)	מניות
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20%
4.12	(3.62)	מניות
6.25	(5.49)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.23	(0.22)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

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
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%
בנקים	126	10,004	--	--	10,130	14.72%
ביטוח	--	4,675	--	--	4,675	6.79%
מסחר ושרותים	3,015	5,494	--	892	9,401	13.66%
נדל"ן מניב	1,716	12,434	--	--	14,150	20.57%
בניה	523	1,398	--	446	2,367	3.44%
תעשיה	2,314	2,432	--	70	4,816	7.00%
ביומד	252	429	--	1,992	2,673	3.89%
טכנולוגיה	2,844	7,341	--	841	11,026	16.03%
השקעה ואחזקות	1,586	4,090	--	--	5,676	8.25%
נפט וגז	698	2,901	--	290	3,889	5.65%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	13,074	51,198	--	4,531	68,803	100.00%

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

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%
בנקים	--	194	--	--	194	14.34%
ביטוח	--	52	--	--	52	3.84%
מסחר ושרותים	123	95	1	10	229	16.93%
נדל"ן מניב	24	187	--	--	211	15.59%
בניה	6	18	--	26	50	3.70%
תעשיה	52	38	--	6	96	7.10%
ביומד	2	7	--	73	82	6.06%
טכנולוגיה	46	101	--	15	162	11.97%
השקעה ואחזקות	35	168	--	--	203	15.00%
נפט וגז	7	67	--	--	74	5.47%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	295	927	1	130	1,353	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 2020

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %	נסחרות במדד ת"א 125
בנקים	12	--	--	1,141	17.05%	1,129
ביטוח	--	--	--	377	5.63%	377
מסחר ושרותים	307	1	115	922	13.77%	499
נדל"ן מניב	170	--	--	1,223	18.26%	1,053
בניה	30	--	53	187	2.79%	104
תעשייה	304	--	19	505	7.54%	182
ביומד	25	--	177	242	3.61%	40
טכנולוגיה	342	--	38	990	14.78%	610
השקעה ואחזקות	136	--	--	726	10.84%	590
נפט וגז	42	--	--	384	5.73%	342
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,368	1	402	6,697	100.00%	4,926

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 2020

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	16,918	--	--	16,918	16.05%
ביטוח	--	5,341	--	--	5,341	5.07%
מסחר ושרותים	4,402	7,846	--	912	13,160	12.48%
נדל"ן מניב	2,111	20,028	--	--	22,139	21.00%
בניה	1,574	1,899	--	582	4,055	3.85%
תעשייה	4,520	4,600	--	50	9,170	8.70%
ביומד	394	529	--	1,282	2,205	2.09%
טכנולוגיה	3,915	12,238	--	628	16,781	15.92%
השקעה ואחזקות	1,957	8,470	--	--	10,427	9.89%
נפט וגז	929	4,000	--	290	5,219	4.95%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	19,802	81,869	--	3,744	105,415	100.00%

יגלן לפידות - קופת גמל להשקעה
בניהול יגלן 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, לוזה, 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 לוויים ספציפית.

יגלן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2020			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
315,483	41,410	274,073	בארץ
9,379	3,891	5,488	בחו"ל
<u>324,862</u>	<u>45,301</u>	<u>279,561</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
143,679	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
77,085	AA ומעלה
32,278	BBB עד A
6,764	נמוך מ-BBB
14,267	לא מדורג
<u>274,073</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

34,857	AA ומעלה
1,197	BBB עד A
170	לא מדורג
5,186	הלוואות לאחרים
<u>41,410</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>315,483</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ

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)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

3,715

1,026

747

5,488

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

287

2,933

671

3,891

9,379

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 2020 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.00	AA מעלה
3.34	A
4.37	BBB
5.76	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
147,394	45.37%	אגרות חוב ממשלתיות
64,946	20.00%	בנקים
23,941	7.37%	מסחר ושירותים
36,916	11.36%	נדל"ן מניב
10,129	3.12%	בניה
7,097	2.18%	תעשייה
1,830	0.56%	ביומד
5,833	1.80%	טכנולוגיה
4,923	1.52%	השקעה ואחזקות
21,683	6.67%	נפט וגז
170	0.05%	אחר
324,862	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 אג"ח עד 10% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
38,117	1,063	37,054	בארץ
937	161	776	בחו"ל
39,054	1,224	37,830	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	<u>נכסי חוב בארץ</u>
17,860	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
12,449	AA ומעלה
4,326	BBB עד A
730	נמוך מ- BBB
1,689	לא מדורג
37,054	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

604	AA ומעלה
179	BBB עד A
15	לא מדורג
265	הלוואות לאחרים
1,063	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
38,117	<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)

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

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

587

156

33

776

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

43

73

45

161

937

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 2020	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
3.70	AA מעלה
3.40	A
5.07	BBB
5.47	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 2020		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
47.23%	18,447	אגרות חוב ממשלתיות
14.60%	5,703	בנקים
9.61%	3,755	מסחר ושירותים
12.59%	4,912	נדל"ן מניב
2.67%	1,042	בניה
1.55%	607	תעשייה
0.41%	160	ביומד
1.94%	757	טכנולוגיה
1.76%	686	השקעה ואחזקות
7.60%	2,970	נפט וגז
0.04%	15	אחר
100.00%	39,054	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

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

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים		
	אלפי ש"ח		
82,196	3,853	78,343	בארץ
2,885	914	1,971	בחו"ל
<u>85,081</u>	<u>4,767</u>	<u>80,314</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי		
	אלפי ש"ח	
44,653		<u>נכסי חוב בארץ</u>
		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
20,223		AA ומעלה
8,051		BBB עד A
1,636		נמוך מ- BBB
3,780		לא מדורג
<u>78,343</u>		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
2,475		AA ומעלה
308		BBB עד A
32		לא מדורג
1,038		הלוואות לאחרים
<u>3,853</u>		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>82,196</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)

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

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

1,608

263

100

1,971

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

86

675

153

914

2,885

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 2020 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
1.78	AA מעלה
3.36	A
4.42	BBB
5.84	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 2020		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
46,261	54.37%	אגרות חוב ממשלתיות
11,030	12.97%	בנקים
5,960	7.01%	מסחר ושירותים
9,328	10.96%	נדל"ן מניב
2,427	2.85%	בניה
1,799	2.11%	תעשייה
422	0.50%	ביומד
1,456	1.71%	טכנולוגיה
1,236	1.45%	השקעה ואחזקות
5,130	6.03%	נפט וגז
32	0.04%	אחר
85,081	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 2020			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
26,221	519	25,702	בארץ סך הכל נכסי חוב
26,221	519	25,702	

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
24,420	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
1,282	AA ומעלה	
25,702	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:	
519	AA ומעלה	
519	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
26,221	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. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2020
באחוזים

0.47

נכסי חוב שאינם סחירים
לפי דירוג :

AA מעלה

ילין לפידות - 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)

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

ליום 31 בדצמבר 2020		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
93.13%	24,420	אגרות חוב ממשלתיות
5.04%	1,321	בנקים
1.21%	317	מסחר ושירותים
0.11%	30	נדל"ן מניב
0.51%	133	נפט וגז
100.00%	26,221	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 מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
67,945	15,464	52,481	בארץ
1,166	1,166	--	בחו"ל
69,111	16,630	52,481	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
48,044		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
195		AA ומעלה	
1,705		BBB עד A	
1,224		נמוך מ-BBB	
1,313		לא מדורג	
52,481		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
14,448		AA ומעלה	
49		לא מדורג	
967		הלוואות לאחרים	
15,464		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
67,945		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)

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

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

11

957

198

1,166

1,166

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 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. 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 2020 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
(0.03)	AA מעלה
3.43	A
4.26	BBB
5.12	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 2020		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
69.52%	48,044	אגרות חוב ממשלתיות
21.04%	14,545	בנקים
2.15%	1,483	מסחר ושירותים
1.40%	968	נדל"ן מניב
1.68%	1,158	בניה
1.47%	1,016	תעשייה
0.48%	333	ביומד
0.22%	149	טכנולוגיה
0.27%	189	השקעה ואחזקות
1.70%	1,177	נפט וגז
0.07%	49	אחר
100.00%	69,111	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 אלפי ש"ח	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	143,679	134,702	64,272	--	--	--	205,780	548,433	(2)	548,431
ארה"ב	3,715	4,246	4,441	2,328	--	--	87,711	102,441	34,590	137,031
גרמניה	--	747	--	--	--	--	550	1,297	20,794	22,091
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	1,170	1,170	10,729	11,899
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	862	862	10,904	11,766
שווקים מתעוררים	--	--	--	431	--	--	724	1,155	7,751	8,906
אחר	--	--	90	--	1,585	--	395	2,070	3,407	5,477
סך הכל	147,394	139,695	68,803	2,759	1,585	--	297,192	657,428	88,173	745,601

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	17,860	19,731	1,222	--	--	--	11,807	50,620	--	50,620
ארה"ב	587	272	131	--	--	--	892	1,882	737	2,619
גרמניה	--	33	--	--	--	--	9	42	756	798
אחר	--	--	--	24	18	--	85	127	399	526
סך הכל	18,447	20,036	1,353	24	18	--	12,793	52,671	1,892	54,563

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 מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	44,654	34,659	6,295	--	--	--	30,684	116,292	(1)	116,291
ארה"ב	1,607	1,026	396	--	--	--	7,361	10,390	2,371	12,761
גרמניה	--	100	--	--	--	--	52	152	2,968	3,120
אחר	--	--	6	208	158	--	315	687	2,469	3,156
סך הכל	46,261	35,785	6,697	208	158	--	38,412	127,521	7,807	135,328

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		מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
	ממשלתיות	קונצרניות						חשיפה מאזנית		
	אלפי ש"ח									
ישראל	24,420	1,281	--	--	--	--	2,626	28,327	--	28,327
סך הכל	24,420	1,281	--	--	--	--	2,626	28,327	--	28,327

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	48,044	4,487	101,669	--	--	--	155,360	309,560	(1)	309,559
ארה"ב	--	969	3,403	3,641	--	--	49,754	57,767	104,587	162,354
גרמניה	--	--	73	--	--	--	708	781	21,888	22,669
הודו	--	--	--	--	1,073	--	24	1,097	5,111	6,208
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	1,437	1,437	13,946	15,383
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	1,003	1,003	12,973	13,976
שווקים מתעוררים	--	--	--	216	--	--	1,019	1,235	8,572	9,807
אחר	--	--	269	--	--	--	153	422	--	422
סך הכל	48,044	5,456	105,414	3,857	1,073	--	209,458	373,302	167,076	540,378

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 2020 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

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

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

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

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, והדוח שלנו מיום 24 במרס, 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

תל-אביב 24 במרס, 2021

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

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של קופת הגמל לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת קופת הגמל בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית שפורסמה על ידי ה- Commission Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway (להלן "COSO"). בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2020, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

מנחם רהב - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:

24.3.2021

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

24.3.2021

דליה שני
מנהל כללי

ילין לפידות - 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 2020 (להלן: "הדוח").

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

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

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

24.3.2021

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
52	דוח רואה חשבון המבקרים
53 - 58	דוחות על המצב הכספי
59 - 64	דוחות הכנסות והוצאות
65 - 70	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
71 - 99	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 2020 ו-2019 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2020, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 24 במרס, 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 24 במרס, 2021

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
			<u>רכוש שוטף</u>
271,687	470,221		מזומנים ושווי מזומנים
501	790	3	חייבים ויתרות חובה
<u>272,188</u>	<u>471,011</u>		
			<u>השקעות פיננסיות</u>
414,288	475,888	4	נכסי חוב סחירים
30,122	68,441	5	נכסי חוב שאינם סחירים
169,535	182,268	6	מניות
52,714	85,192	7	השקעות אחרות
<u>666,659</u>	<u>811,789</u>		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>938,847</u>	<u>1,282,800</u>		<u>סך כל הנכסים</u>
			<u>זכאים ויתרות זכות</u>
21,947	43,551	8	
			<u>זכויות העמיתים</u>
916,900	1,239,249		
<u>938,847</u>	<u>1,282,800</u>		<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
125,660	239,169	<u>רכוש שוטף</u>
266	378	מזומנים ושווי מזומנים
<u>125,926</u>	<u>239,547</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
279,046	279,561	<u>השקעות פיננסיות</u>
23,080	45,301	נכסי חוב סחירים
63,782	68,803	נכסי חוב שאינם סחירים
23,992	42,991	מניות
<u>389,900</u>	<u>436,656</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
.....		
<u>515,826</u>	<u>676,203</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
10,148	18,775	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
.....		
505,678	657,428	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>515,826</u>	<u>676,203</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 10% מניות</u>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
5,829	10,134	<u>רכוש שוטף</u>
12	21	מזומנים ושווי מזומנים
5,841	10,155	חייבים ויתרות חובה
.....		
24,648	37,830	<u>השקעות פיננסיות</u>
1,376	1,224	נכסי חוב סחירים
1,281	1,353	נכסי חוב שאינם סחירים
2,537	2,499	מניות
29,842	42,906	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
35,683	53,061	
.....		<u>סך כל הנכסים</u>
36	390	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
35,647	52,671	<u>זכויות העמיתים</u>
35,683	53,061	<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>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
19,256	30,677	<u>רכוש שוטף</u>
47	62	מזומנים ושווי מזומנים
<u>19,303</u>	<u>30,739</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
67,873	80,314	<u>השקעות פיננסיות</u>
4,214	4,767	נכסי חוב סחירים
6,303	6,697	נכסי חוב שאינם סחירים
5,862	6,254	מניות
<u>84,252</u>	<u>98,032</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>103,555</u>	<u>128,771</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
874	1,250	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
102,681	127,521	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>103,555</u>	<u>128,771</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>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
956	1,997	<u>רכוש שוטף</u>
		מזומנים ושווי מזומנים
5,469	25,702	<u>השקעות פיננסיות</u>
--	519	נכסי חוב סחירים
15	135	נכסי חוב שאינם סחירים
5,484	26,356	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
6,440	28,353	<u>סך כל הנכסים</u>
4	26	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
6,436	28,327	<u>זכויות העמיתים</u>
6,440	28,353	<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>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
119,986	188,244	מזומנים ושווי מזומנים
176	329	חייבים ויתרות חובה
<u>120,162</u>	<u>188,573</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
37,252	52,481	נכסי חוב סחירים
1,452	16,630	נכסי חוב שאינם סחירים
98,169	105,415	מניות
20,308	33,313	השקעות אחרות
<u>157,181</u>	<u>207,839</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>277,343</u>	<u>396,412</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
10,885	23,110	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
266,458	373,302	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>277,343</u>	<u>396,412</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	
2018	2019	2020		
	אלפי ש"ח			
הכנסות (הפסדים)				
1,052	(1,382)	(6,290)		ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות :				
(1,387)	19,906	14,033		מנכסי חוב סחירים
735	2,429	(9,524)		מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,043)	29,503	193		ממניות
(6,527)	41,317	60,836		מהשקעות אחרות
(8,222)	93,155	65,538		סך כל ההכנסות מהשקעות
(7,170)	91,773	59,248		סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות				
2,826	4,791	6,924	9	דמי ניהול
166	188	321	10	הוצאות ישירות
8	18	25	13	מסים
3,000	4,997	7,270		סך כל ההוצאות
(10,170)	86,776	51,978		עודף הכנסות (הפסדים) 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		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

הכנסות (הפסדים)

658	(760)	(4,029)
(957)	13,537	9,649
597	1,671	(6,150)
(743)	11,135	232
(1,623)	17,664	27,049
(2,726)	44,007	30,780
(2,068)	43,247	26,751

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

1,573	2,674	3,732
77	96	162
3	11	15
1,653	2,781	3,909

דמי ניהול
הוצאות ישירות
מסים

סך כל ההוצאות

(3,721)	40,466	22,842
---------	--------	--------

עודף הכנסות (הפסדים) 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
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
26	(19)	(19)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
(23)	1,222	1,594	מנכסי חוב סחירים
25	73	(690)	מנכסי חוב שאינם סחירים
39	232	56	ממניות
126	154	594	מהשקעות אחרות
167	1,681	1,554	סך כל ההכנסות מהשקעות
193	1,662	1,535	סך כל ההכנסות
הוצאות			
72	185	316	דמי ניהול
4	8	14	הוצאות ישירות
76	193	330	סך כל ההוצאות
117	1,469	1,205	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
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
70	(162)	(211)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
(202)	3,551	2,367	מנכסי חוב סחירים
93	314	(1,446)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(23)	1,169	154	ממניות
309	1,545	2,361	מהשקעות אחרות
177	6,579	3,436	סך כל ההכנסות מהשקעות
247	6,417	3,225	סך כל ההכנסות
הוצאות			
323	558	763	דמי ניהול
21	21	35	הוצאות ישירות
1	1	2	מסים
345	580	800	סך כל ההוצאות
(98)	5,837	2,425	עודף הכנסות (הפסדים) 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		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
--	1	492
(8)	198	572
--	--	(489)
--	--	10
(8)	198	93
(8)	199	585
17	42	202
1	1	8
18	43	210
(26)	156	375

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 (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

הכנסות (הפסדים)

298	(442)	(2,523)
(197)	1,398	(149)
20	371	(749)
(316)	16,967	(249)
(5,339)	21,954	30,822
(5,832)	40,690	29,675
(5,534)	40,248	27,152

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

841	1,332	1,911
63	62	102
4	6	8
908	1,400	2,021

דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים

סך כל ההוצאות

(6,442)	38,848	25,131
---------	--------	--------

עודף הכנסות (הפסדים) 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			
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
303,953	507,482	916,900	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
242,953	366,456	364,059	תקבולים מדמי גמולים
--	3	4	תקבולים מדמי סליקה
(29,254)	(43,817)	(84,851)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	--	18,484	העברות מקופות גמל
22,939	32,744	155,582	העברות בין מסלולים
22,939	32,744	174,066	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(334)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
--	--	(26,991)	העברות לקופות גמל
(22,939)	(32,744)	(155,582)	העברות בין מסלולים
(22,939)	(32,744)	(182,907)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
--	--	(8,841)	
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
(10,170)	86,776	51,978	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
507,482	916,900	1,239,249	<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
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
172,334	285,838	505,678	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
133,788	206,222	195,023	תקבולים מדמי גמולים
--	2	2	תקבולים מדמי סליקה
(15,400)	(24,580)	(43,656)	תשלומים לעמיתים
--	--	12,770	<u>העברות צבירה לקופה</u>
8,109	11,294	36,963	העברות מקופות גמל
8,109	11,294	49,733	העברות בין מסלולים
--	--	(334)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(12,967)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(9,272)	(13,564)	(58,893)	העברות לקופות גמל
(9,272)	(13,564)	(72,194)	העברות בין מסלולים
(1,163)	(2,270)	(22,461)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
(3,721)	40,466	22,842	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
285,838	505,678	657,428	<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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
6,848	16,350	35,647	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
9,022	20,805	15,818	תקבולים מדמי גמולים
(998)	(2,731)	(6,170)	תשלומים לעמיתים
--	--	599	<u>העברות צבירה לקופה</u>
2,337	4,001	21,170	העברות מקופות גמל
2,337	4,001	21,769	העברות בין מסלולים
--	--	(1,213)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(976)	(4,247)	(14,385)	העברות לקופות גמל
(976)	(4,247)	(15,598)	העברות בין מסלולים
1,361	(246)	6,171	העברות צבירה, נטו
117	1,469	1,205	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
16,350	35,647	52,671	<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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
34,536	57,558	102,681	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
27,662	46,601	40,354	תקבולים מדמי גמולים
(4,490)	(5,962)	(9,610)	תשלומים לעמיתים
--	--	1,031	<u>העברות צבירה לקופה</u>
2,290	2,671	10,025	העברות מקופות גמל
2,290	2,671	11,056	העברות בין מסלולים
--	--	(2,661)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,342)	(4,024)	(16,724)	העברות לקופות גמל
(2,342)	(4,024)	(19,385)	העברות בין מסלולים
(52)	(1,353)	(8,329)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
(98)	5,837	2,425	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
57,558	102,681	127,521	<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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
1,281	6,363	6,436	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
2,710	2,314	5,613	תקבולים מדמי גמולים
(378)	(801)	(7,836)	תשלומים לעמיתים
--	--	464	<u>העברות צבירה לקופה</u>
3,502	1,802	54,620	העברות מקופות גמל
3,502	1,802	55,084	העברות בין מסלולים
--	--	(757)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(726)	(3,398)	(30,588)	העברות לקופות גמל
(726)	(3,398)	(31,345)	העברות בין מסלולים
2,776	(1,596)	23,739	העברות צבירה, נטו
(26)	156	375	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,363	6,436	28,327	<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>
2018	2019 אלפי ש"ח	2020	
88,954	141,373	266,458	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
69,771	90,514	107,251	תקבולים מדמי גמולים
--	1	2	תקבולים מדמי סליקה
(7,988)	(9,743)	(17,579)	תשלומים לעמיתים
--	--	3,620	<u>העברות צבירה לקופה</u>
6,701	12,976	32,804	העברות מקופות גמל
6,701	12,976	36,424	העברות בין מסלולים
--	--	(9,393)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(9,623)	(7,511)	(34,992)	העברות לקופות גמל
(9,623)	(7,511)	(44,385)	העברות בין מסלולים
(2,922)	5,465	(7,961)	העברות צבירה, נטו
(6,442)	38,848	25,131	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
141,373	266,458	373,302	<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"ח¹ הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות 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 למניות במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 20%.
 - 2.4 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה לאג"ח ממשלות 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, בתעודות 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.

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.

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 שער 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.

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

1. הגדרות נוספות לסעיף זה:

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

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

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

נכס לא סחיר מורכב - נכס שאינו נייר ערך סחיר ושאינו נכס חוב לא סחיר ושאינו אופציה או חוזה עתידי, לרבות "מוצר מובנה" כהגדרתו בחוק הסדרת עיסוק 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 בביאור 2.ב.2 לעיל.

2. מזומנים ושווי מזומנים:

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

ילין לפידות - 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 יום העסקים האחרון בישראל. בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.

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

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

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

4. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

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

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

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

- אגרות חוב - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:

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

- נכסים לא סחירים מורכבים:

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

ילין לפידות - 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 הקופה של הגוף המוסדי או משווי נכסיו שאינם נכסי קופה - בהתאם להערכת מומחה שתתקבל אחת לשנה לפחות.
- **נגזרים פיננסיים:**
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבת אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- **קרנות השקעה** - בהתאם לדיווחי הקרן או מוסד פיננסי מוכר ובהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
- **פיקדונות לזמן ארוך, הלוואות לעמיתים ולאחרים** - מוצגות בהתאם לציטוט השווי המתקבל מהחברה הזוכה במכרז. ריביות או עמלות ששולמו מראש מוכרות לאורך חיי ההלוואה בשיטת הקו הישר.
- **ניירות ערך המושעים ממסחר:** מניות - בהתאם להערכת מניה לא סחירה למעט במקרה בו סבורה החברה כי נכון לחשב את שווי המניה בהתאם למחיר הקובע של המניה בזירת מסחר בסוף יום העסקים בטרם הושעה. אגרות חוב - בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

ד. אומדנים

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

ה. שיעורי עליית המדד והדולר

2018	2019	2020	
	באחוזים		
1.20	0.30	(0.60)	שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
8.10	(7.79)	(6.97)	שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליוס 31 בדצמבר	יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2019	2020
אלפי ש"ח	
47	60
--	2
47	62
	ריבית ודיבידנד לקבל
	מוסדות
	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
175	316
1	13
<u>176</u>	<u>329</u>

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות

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
2019	2020	
אלפי ש"ח		
253,765	284,566	אגרות חוב ממשלתיות
152,181	182,081	אגרות חוב קונצרניות :
8,342	9,241	שאינן ניתנות להמרה
160,523	191,322	שניתנות להמרה
414,288	475,888	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
2019	2020	
אלפי ש"ח		
168,409	147,394	אגרות חוב ממשלתיות
105,191	126,064	אגרות חוב קונצרניות :
5,446	6,103	שאינן ניתנות להמרה
110,637	132,167	שניתנות להמרה
279,046	279,561	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2019	2020	
אלפי ש"ח		
12,063	18,447	אגרות חוב ממשלתיות
11,997	18,708	אגרות חוב קונצרניות :
588	675	שאינן ניתנות להמרה
12,585	19,383	שניתנות להמרה
24,648	37,830	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
2019	2020	
אלפי ש"ח		
37,909	46,261	אגרות חוב ממשלתיות
28,469	32,363	אגרות חוב קונצרניות :
1,495	1,690	שאינן ניתנות להמרה
29,964	34,053	שניתנות להמרה
67,873	80,314	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
2019	2020	
אלפי ש"ח		
5,056	24,420	אגרות חוב ממשלתיות
413	1,282	אגרות חוב קונצרניות :
5,469	25,702	שאינן ניתנות להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2019	2020	
אלפי ש"ח		
30,328	48,044	אגרות חוב ממשלתיות
6,111	3,664	אגרות חוב קונצרניות :
813	773	שאינן ניתנות להמרה
6,924	4,437	שניתנות להמרה
37,252	52,481	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

12,277	10,931
4,679	48,988
13,166	8,522
30,122	68,441
.....	
30,122	68,441
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

8,952	7,528
4,578	31,916
9,550	5,857
23,080	45,301
.....	
23,080	45,301
=====	=====

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)

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

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

949	653
36	261
391	310
<u>1,376</u>	<u>1,224</u>
.....	
<u>1,376</u>	<u>1,224</u>

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

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

2,376	1,732
65	1,844
1,773	1,191
<u>4,214</u>	<u>4,767</u>
.....	
<u>4,214</u>	<u>4,767</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)

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

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

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

--	1,018
--	14,448
1,452	1,164
1,452	16,630
.....	
1,452	16,630
=====	=====

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		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
169,533	182,266	מניות סחירות
2	2	מניות לא סחירות
<u>169,535</u>	<u>182,268</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי		
ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
63,782	68,803	מניות סחירות
<u>63,782</u>	<u>68,803</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
1,280	1,352	מניות סחירות
1	1	מניות לא סחירות
<u>1,281</u>	<u>1,353</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח		
6,302	6,696	מניות סחירות
1	1	מניות לא סחירות
<u>6,303</u>	<u>6,697</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>
2019	2020	
<u>אלפי ש"ח</u>		
98,169	105,415	מניות סחירות
<u>98,169</u>	<u>105,415</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
2019	2020	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
16,925	6,846	קרנות סל
2,494	2,833	קרנות נאמנות
16	1,631	מכשירים נגזרים
9,645	18,676	מוצרים מובנים
139	97	כתבי אופציות
<u>29,219</u>	<u>30,083</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
1,239	5,011	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
22,210	46,553	מכשירים נגזרים
40	3,509	מוצרים מובנים
6	36	כתבי אופציות
<u>23,495</u>	<u>55,109</u>	
<u>52,714</u>	<u>85,192</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
2019	2020	
אלפי ש"ח		
245,731	416,876	מניות
28,967	50,085	מטבע זר
8,806	8,192	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

5,137	2,759	קרנות סל
1,100	1,585	קרנות נאמנות
4	686	מכשירים נגזרים
6,763	12,903	מוצרים מובנים
46	65	כתבי אופציות
<u>13,050</u>	<u>17,998</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

748	3,059	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
10,159	19,747	מכשירים נגזרים
33	2,172	מוצרים מובנים
2	15	כתבי אופציות
<u>10,942</u>	<u>24,993</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>23,992</u>	<u>42,991</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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

113,300	178,398	מניות
12,766	10,870	מטבע זר
4,787	4,453	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 10% מניות
2019	2020	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
1,589	24	קרנות סל
16	17	קרנות נאמנות
--	9	מכשירים נגזרים
870	1,638	מוצרים מובנים
12	--	כתבי אופציות
<u>2,487</u>	<u>1,688</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
30	166	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
19	454	מכשירים נגזרים
1	190	מוצרים מובנים
--	1	כתבי אופציות
<u>50</u>	<u>811</u>	
<u>2,537</u>	<u>2,499</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 10% מניות
2019	2020	
אלפי ש"ח		
474	2,716	מניות
417	787	מטבע זר
242	225	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
2019	2020	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
2,958	207	קרנות סל
124	158	קרנות נאמנות
10	66	מכשירים נגזרים
1,997	3,063	מוצרים מובנים
32	1	כתבי אופציות
<u>5,121</u>	<u>3,495</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
138	582	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
599	1,732	מכשירים נגזרים
4	444	מוצרים מובנים
--	1	כתבי אופציות
<u>741</u>	<u>2,759</u>	
<u>5,862</u>	<u>6,254</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
2019	2020	
אלפי ש"ח		
8,741	14,776	מניות
2,206	2,471	מטבע זר
947	881	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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
15	135
15	135
15	135

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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

7,241	3,856	קרנות סל
1,254	1,073	קרנות נאמנות
2	870	מכשירים נגזרים
--	937	מוצרים מובנים
49	31	כתבי אופציות
<u>8,546</u>	<u>6,767</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

323	1,204	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
11,433	24,620	מכשירים נגזרים
2	703	מוצרים מובנים
4	19	כתבי אופציות

<u>11,762</u>	<u>26,546</u>
---------------	---------------

<u>20,308</u>	<u>33,313</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	
2019	2020
אלפי ש"ח	

123,216	220,986	מניות
13,578	35,957	מטבע זר
2,830	2,633	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>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
497	681	חברה מנהלת	
126	242	מוסדות	
586	2,502	התחייבויות בגין נגזרים	
20,736	40,124	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
2	2	אחרים	
<u>21,947</u>	<u>43,551</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
276	364	חברה מנהלת	
74	102	מוסדות	
292	528	התחייבויות בגין נגזרים	
9,504	17,779	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
2	2	אחרים	
<u>10,148</u>	<u>18,775</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
20	30	חברה מנהלת	
6	11	מוסדות	
10	27	התחייבויות בגין נגזרים	
--	322	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>36</u>	<u>390</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
57	71	חברה מנהלת	
15	11	מוסדות	
76	171	התחייבויות בגין נגזרים	
726	997	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>874</u>	<u>1,250</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	
2019	2020
אלפי ש"ח	
3	17
1	9
4	26

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

חברה מנהלת
מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
141	199
30	109
208	1,776
10,506	21,026
10,885	23,110

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

2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
1,573	2,674	3,732
72	185	316
323	558	763
17	42	202
841	1,332	1,911
2,826	4,791	6,924
<u>2,826</u>	<u>4,791</u>	<u>6,924</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים :

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

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה
בניהול 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			
2018	2019	2020	
	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	0.70	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
0.65	0.66	0.69	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.69	0.68	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					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.03	0.02	0.02	79	123	203
--	--	--	1	4	5
--	--	--	1	2	1
0.01	0.01	0.01	26	35	83
0.02	--	--	59	24	29
			166	188	321

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					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	38	62	92
--	--	--	1	2	3
--	--	--	1	1	1
0.01	0.01	0.01	16	22	52
0.01	--	--	21	9	14
			77	96	162

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					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	2	6	10
0.01	--	0.01	1	1	4
0.01	--	--	1	1	--
			4	8	14

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
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 10 - הוצאות ישירות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	11	13	22
--	--	--	--	1	1
--	--	--	--	1	--
0.01	--	0.01	3	4	10
0.01	--	--	7	2	2
			<u>21</u>	<u>21</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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.03	0.02	0.05	1	1	8
			<u>1</u>	<u>1</u>	<u>8</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

סך הכל הוצאות ישירות

**ילין לפידות קופת גמל להשקעה
מסלול מניות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	27	41	71
--	--	--	--	1	1
0.01	--	0.01	6	8	17
0.02	--	--	30	12	13
			<u>63</u>	<u>62</u>	<u>102</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו			
2017	2018	2019	2020
באחוזים			
7.73	(0.49)	12.24	4.96
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			
3.72	1.90	7.02	3.17
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			
5.37	0.66	8.84	3.30
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			
2.23	(0.34)	3.15	2.11
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות			
14.02	(3.41)	23.44	7.77
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות			

המסלולים החלו את פעילותם ביום 28 בדצמבר 2016.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
(497)	(681)
(497)	(681)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 681 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
2,826	4,791	6,924
2,826	4,791	6,924

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
8	18	25
8	18	25

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
3	11	15
3	11	15

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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
1	1	2	מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור
1	1	2	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
4	6	8	מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור
4	6	8	

ביאור 14 - אירועים בתקופת הדיווח

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

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

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