



ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוח דירקטוריון
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022**

תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון

3	- מאפיינים כללים של החברה המנהלת
5	- תמצית נתונים מתוך הדוחות הכספיים
6	- התפתחויות כלכליות במשק ושינויי חקיקה ותקנות המשפיעים על החברה
10	- מצבן הכספי של הקופות שבניהול החברה ותוצאות פעילותיהן
17	- מידע נוסף
19	- בקורות ונהלים לגבי גילוי
19	- בקרה פנימית על דיווח כספי
19	- דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הצהרות לגבי גילוי

20

הדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן בדוח זה – "החברה") הינה חברה פרטית שנרשמה ברשם החברות ביום 24 בנובמבר 2004. החברה החלה לפעול בחודש דצמבר 2004.

למועד הדוח מנהלת החברה קופת גמל, קרן השתלמות, קופה מרכזית לפיצויים וקופת גמל להשקעה.

ביום 1.1.16, בעקבות פרסום חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29, "מסלולי השקעה בקופות גמל", הפעילה החברה מודל הכולל מסלולי השקעה המותאמים לגיל עמיתה, אשר מהווים מסלולי ברירת מחדל בעת הצטרפות עמיתים חדשים. במסגרת זו, נפתחו שני מסלולי קופת גמל חדשים - "מסלול לבני 50 ומטה" ו-"מסלול לבני 60 ומעלה". בנוסף, הוסבו "המסלול כללי" ל-"מסלול אג"ח עד 25% מניות", ו-"המסלול כללי ב", ל-"מסלול לבני 50 עד 60". כמו כן, קרן השתלמות "מסלול כללי" הוסבה ל-"מסלול אג"ח עד 25% מניות".

ביום 28.12.16, החלה החברה להפעיל קופת גמל להשקעה. תחת קופה זו נכללים חמישה מסלולי השקעה כדלקמן: 1. מסלול כללי; 2. מסלול אג"ח עד 10% מניות; 3. מסלול אג"ח עד 20% מניות; 4. מסלול מניות; 5. מסלול אג"ח ממשלות.

ביום 28.11.18 נפתח מסלול השקעה נוסף בקרן ההשתלמות - מסלול אג"ח עד 15% מניות.

בסך הכל, נכון ליום פרסום הדוחות הכספיים, החברה מנהלת 7 מסלולי קופת גמל, 6 מסלולי קרן השתלמות, 2 מסלולי קופה מרכזית לפיצויים ו-5 מסלולי קופת גמל להשקעה.

להלן פירוט, קופות הגמל, קרנות ההשתלמות ומסלולי ההשקעה במסגרתן המנוהלים ע"י החברה למועד הדוח

שם הקופה ומסלול ההשקעה	מספר אישור מס הכנסה	ניהול	מעמד העמיתים
ילין לפידות קופת גמל:			
ילין לפידות קופת גמל – מסלול לבני 50 ומטה	9939	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול לבני 50 עד 60	9940	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול לבני 60 ומעלה	9941	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול מניות	1036	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול אג"ח	1037	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1360	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופת גמל – מסלול אג"ח עד 25% מניות	1035	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות:			
ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול כללי	1162	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח עד 25% מניות	1038	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות – מסלול אג"ח	1319	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות – מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1361	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות – מסלול מניות	8563	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קרן השתלמות – אג"ח עד 15% מניות	12530	בנאמנות	שכירים ועצמאים
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:			
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים – מסלול כללי	1039	בנאמנות	מעסיקים
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים – מסלול כללי ב'	8056	בנאמנות	מעסיקים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה:			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול כללי	11390	בנאמנות	עצמאים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול אג"ח עד 10% מניות	11391	בנאמנות	עצמאים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול אג"ח עד 20% מניות	11392	בנאמנות	עצמאים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה -מסלול אג"ח ממשלות	11393	בנאמנות	עצמאים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה-מסלול מניות	11394	בנאמנות	עצמאים

שינויים בפעילות החברה ובמסמכי היסוד:

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מבניים ו/או אחרים בפעילות החברה, בניהול עסקיה ו/או בשליטה בה. וכן לא חלו שינויים במסמכי היסוד של החברה.

ב. תמצית נתונים מתוך הדוחות הכספיים

1. מצב עסקי החברה

סך נכסי החברה ליום 30 ביוני, 2022 מסתכמים בכ- 190,030 אלפי ש"ח, לעומת כ- 168,518 אלפי ש"ח ו- 182,235 אלפי ש"ח לימים 30 ביוני, 2021 ו-31 בדצמבר, 2021 בהתאמה.

התחייבויות החברה ליום 30 ביוני, 2022 מסתכמות בכ- 10,880 אלפי ש"ח, לעומת כ- 12,484 אלפי ש"ח ו- 14,352 אלפי ש"ח לימים 30 ביוני, 2021 ו-31 בדצמבר, 2021 בהתאמה.

ההון העצמי של החברה ליום 30 ביוני, 2022 מסתכם בכ- 179,150 אלפי ש"ח, לעומת הון העצמי בסך 156,034 אלפי ש"ח ו- 167,883 אלפי ש"ח לימים 30 ביוני, 2021 ו-31 בדצמבר, 2021 בהתאמה.

2. תוצאות הפעילות

הכנסות החברה מדמי ניהול לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 מסתכמות לסך 158,067 אלפי ש"ח, לעומת הכנסות מדמי ניהול בסך 156,097 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד והכנסות בסך 315,538 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. שינוי בהכנסות החברה מדמי ניהול נובע משינוי בהיקף הנכסים המנוהלים.

דמי הניהול לחברה קשורה (המספקת לחברה שירותי ניהול ושירותים נוספים) לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 הסתכמו לסך 77,450 אלפי ש"ח, לעומת סך של 79,571 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ודמי ניהול לחברה קשורה בסך 161,028 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

הרווח הנקי של החברה לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 מסתכם לסך של 11,267 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי של כ- 11,574 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ורווח נקי בסך 23,423 אלפי ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021.

להלן תמצית דוחות רווח והפסד (אלפי ש"ח)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום			
לשנה שהסתיימה ביום	30 ביוני		
31/12/2021	2021	2022	
315,538	156,097	158,067	הכנסות מניהול קופות גמל
1,535	692	(2,144)	רווחים (הפסדים) מהשקעות והכנסות מימון, נטו
317,073	156,789	155,923	סך הכנסות
281,488	139,204	138,804	עלויות המימון לניהול קופות גמל
12,162	6,011	5,852	הוצאות מס
23,423	11,574	11,267	רווח לתקופה

3. נדילות ומקורות מימון

החברה פועלת באמצעות הונה העצמי, אינה ממנפת את פעילותה במימון בנקאי או אחר ואינה פועלת באשראי. בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2022 נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 7,696 אלפי ש"ח מפעילותה השוטפת, בתקופה המקבילה אשתקד נבעו לחברה מזומנים נטו בסך 6,810 אלפי ש"ח. בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2022, וביום 30 ביוני, 2021 לא בוצעו פעולות השקעה.

ג. התפתחויות כלכליות במשק

1. סקירת הסביבה הכלכלית והשפעתה על פעילות החברה

החברה פועלת בתחום ניהול הנכסים בשוק ההון, המתאפיין בתנודתיות גבוהה, ומושפע מגורמים כלכליים, פוליטיים וביטחוניים בישראל ובעולם. גורמים אלו משפיעים על היקף הפעילות בשוק ההון, ועל מחירי ניירות הערך והמוצרים הפיננסיים.

במהלך הרבעון השני של שנת 2022 ירד מדד תל אביב 35 בכ-9.53%, מדד תל אביב 90 ירד בכ-11.64%, מדד SME60 ירד כ-15.27%, מדד תל אביב כללי ירד בכ-2.46% ומדד תל בונד 20 ירד בכ-3.75%. כמו כן, מדד S&P500 האמריקאי ירד בכ-16.45% ומדד ה-DAX הגרמני ירד בכ-11.31%.

1.1. תיאור ההתפתחויות הפיננסיות במהלך הרבעון והשפעתן על מדיניות ההשקעות של הקופות

1.1.1. כללי

במהלך שנת 2021 נרשמה פעילות כלכלית ברמה גבוהה ומרבית ענפי המשק הסתגלו לפעילות כלכלית לצד נגיף הקורונה. מגמה זו המשיכה גם במחצית הראשונה של שנת 2022 כך שרמת הפעילות הכלכלית תואמת את תנאי המגמה שקדם למשבר, זאת למרות גל התחלואה המשמעותי שהיכה בתחילת השנה ואופיין בהיקפי הדבקה חריגים. הודות לשיעורי ההתחסנות הגבוהים לא לווה גל תחלואה זה בסגר ולא הייתה פגיעה משמעותית בפעילות הכלכלית של המשק.

ברבעון השני של 2022 האינפלציה בישראל המשיכה במגמת עלייה וחצתה את הגבול העליון של היעד, כך שהיא עומדת בשנים עשר החודשים האחרונים על 4.1%. לעליית האינפלציה מספר גורמים: השיבושים הנמשכים בשרשראות האספקה, העלייה במחירי הנפט והסחורות, אינפלציה מיובאת, פיחות בשקל והעלייה בביקושים המקומיים והעולמיים. גם ברבעון זה האינפלציה בישראל נותרה נמוכה משמעותית מהאינפלציה במרבית העולם והיא נמצאת בתחתית התפלגות מדינות ה-OECD. בנק ישראל עדכן מעט את תחזית האינפלציה שלו מתחילת השנה, כך שבשנת 2022 האינפלציה השנתית צפויה לעלות ל-4.5% ולרדת בשנת 2023 ל-2.4%. ציפיות האינפלציה לטווחים הארוכים יותר מעוגנות בתוך תחום היעד.

בעקבות המדיניות המוניטרית המצמצמת, המשך המלחמה באוקראינה, ההאטה בפעילות הכלכלית בסין והשיבושים בשרשראות הייצור העולמיות הנובעים מכך, מוגברים לחצי האינפלציה וקצב הפעילות הכלכלית הגלובלי מואט. על רקע הצפי להמשך מדיניות מונוטרית מרסנת ובשל התייקרות המוצרים והתשומות, הוועדה המונוטרית בבנק ישראל עדכנה את תחזיות הצמיחה כלפי מטה. תחזיות הצמיחה של בנק ישראל לשנת 2022 ו-2023 הופחתו ב-0.5% ביחס לתחזיות שפורסמו בתום הרבעון הראשון, כלומר, לפי התחזיות התוצר צפוי לצמוח בשנת 2022 בשיעור של כ-5%, ובשיעור של כ-3.5% בשנת 2023.

בארה"ב הגיעה האינפלציה לקראת סוף המחצית לכ-8.6%, שיעור גבוה במונחים היסטוריים. גם בגוש האירו נרשמה עלייה מהירה באינפלציה ושיעורה עמד בחודש יוני על 8.6%. על רקע סביבת האינפלציה הגבוהה ממשיך תהליך המדיניות המוניטרית המצמצמת. ברבעון השני הריביות בעולם מוסיפות לעלות, בארה"ב העלה הפד את שיעור הריבית ל-1.75% בחודש יוני וכך גם במדינות נוספות בהן האינפלציה שווה מעל גבול היעד. ה-ECB האיץ את קצב צמצום תכנית הרכישות כך שהיא צפויה להגיע לסיומה בחודשים הקרובים. כמו כן, העלה את הריבית ל-0.5% ועדכן את התחזיות כלפי מעלה, כך שצפויות העלאות ריבית נוספות במהלך השנה.

בעקבות הפעילות הכלכלית האיתנה שנרשמה במשק הישראלי החל מתחילת השנה והעלייה שנרשמה בסביבת האינפלציה, בנק ישראל המשיך גם ברבעון השני של השנה במגמת העלאת הריבית וביום 4.7.22 העלה את הריבית בפעם השלישית השנה ב-0.50 נקודות האחוז לרמה של 1.25%, רמת הריבית הגבוהה ביותר מאז 2013. לפי בנק ישראל, קצב המשך העלאת הריבית ייקבע בהתאם לנתוני הפעילות והתפתחות האינפלציה על מנת לתמוך ביעדי המדיניות.

בעקבות צמצום היקף הוצאות הממשלה להתמודדות עם מגפת הקורונה ובעקבות גידול בהכנסות המקומיות ותקבולי מיסים גבוהים מהצפוי, הגירעון הממשלתי צפוי להיות נמוך מההערכות הקודמות, שהיו כ-1.4 אחוזי תוצר בשנת 2022, והוא צפוי לעמוד על 0.7 אחוז תוצר בשנת 2022 ו-1.2 אחוזי תוצר בשנת 2023.

¹ נתונים מהודעות הוועדה המונוטרית של בנק ישראל בפרסומי החלטות הריבית.

מגמת התייצבות שוק העבודה בשנת 2022 נמשכת, כך לפי נתוני התעסוקה והמשרות הפנויות, המשק הישראלי נמצא בסביבת תעסוקה מלאה. במהלך המחצית הנסקרת חצה השכר במגזר העסקי את המגמה ארוכת הטווח שקדמה למשבר ובמגזר הציבורי עלה בשיעור מתון יותר, בין היתר עקב דחיית הסכמי השכר בתקופת המשבר. לגבי ענף ההייטק, בבנק ישראל מעריכים כי הוא מבוזר, מבוסס ובעל גישה למקורות מימון ולכן אינו דומה לענף ההייטק בשנת 2000. שיעור האבטלה ירד משמעותית ותחזית בנק ישראל עודכנה ועומדת על שיעור אבטלה של 3.3% בשנת 2022 ו-3.5% בשנת 2023. שיעור התעסוקה יעמוד על פי התחזיות על 78.3% ב-2022 ו-77.7% בשנת 2023, בדומה לרמת האבטלה הממוצעת בשנת 2019 טרום המשבר.

בשוק הדיור בישראל מחירי הדירות ממשיכים לעלות ורשמו עליה של 15.4% בשנים עשר החודשים האחרונים (נכון לחודש מרץ). גם היקף המשכנתאות מוסיף להיות גבוה, אך העלייה בהיקף המשכנתאות החדשות נבלמה לקראת תום המחצית, בנוסף לירידה מסוימת שחלה בהיקף העסקאות, אף על פי שרמתן ביחס לשנים קודמות נותרה גבוהה. לצד זאת, רכיב השכירות במדד המחירים לצרכן גדל במתינות יחסית למחירי הדירות.

לאחר שנה שבה נרשמו עליות מרשימות בשווקים הפיננסיים ובהיקף הגיוסים, המחצית הראשונה של 2022 נפתחה עם ירידות חדות בשווקים הפיננסיים המקומיים והגלובליים. במהלך המחצית הנסקרת רכש בנק ישראל 0.4 מיליארדי דולרים בחודש ינואר ומאז ועד חודש יוני לא בוצעו רכישות נוספות, זאת לעומת כ-25 מיליארד דולר שנרכשו במחצית המקבילה אשתקד. הוועדה המוניתרית בבנק ישראל מעריכה כי הפיחות החד בשע"ח של השקל אל מול הדולר מוסבר, בין היתר, על ידי רכישות מט"ח גדולות של משקיעים מוסדיים וזרים על רקע ירידות במחירי המניות בעולם. מחירי הסחורות והנפט עלו במהלך המחצית הנסקרת ב-5.9% וב-37.7% בהתאמה.

השווקים הפיננסיים רשמו החל מאמצע אפריל מגמה שלילית, כאשר התשואות בשוק האג"ח הממשלתי נמצאות במגמת עליה בהתאם למגמה העולמית, ומדדי המניות במגמת ירידה. מרווחי התשואות בשוק האג"ח התאגדי נפתחו גם הם בהתאם למגמה העולמית ונמצאים במגמת עלייה נכון לסוף חודש אפריל, אם כי רמתם עדיין נמוכה יחסית במונחים היסטוריים. עליית המרווחים משקפת הערכה להאטה בפעילות הכלכלית שמגדילה את הסיכונים העסקיים.

1.1.2. אינפלציה

במהלך הרבעון השני של שנת 2022 עלה מדד המחירים לצרכן ב-1.72%. מדד אפריל עלה ב-0.77%, מדד מאי עלה ב-0.57% ומדד יוני עלה ב-0.38%. הנהלת החברה עוקבת אחר הגורמים השונים אשר משפיעים על האינפלציה, וציפיותיה לגבי האינפלציה העתידית משפיעות על בחירת ההשקעות בקופות הגמל.

1.1.3. שערי חליפין

במהלך הרבעון השני של שנת 2022, התחזק הדולר בכ-10.2% מול השקל, והאירו התחזק בכ-3.2% מול השקל. שער חליפין אירו/דולר ירד בכ-6.35%. השינויים בשערי החליפין והציפיות להשפעות במשק בגינם משפיעים על החלטות החברה בקשר לנכסים שבהן משקיעות קופות הגמל.

1.1.4. ריבית

במהלך הרבעון השני של 2022, העלה בנק ישראל את הריבית פעמיים עד לרמה של 0.75%, ולאחר מכן ביום 4.7.22 העלה שוב את הריבית ל-1.25%. השינויים בשיעורי הריבית והציפיות למבנה עקומי התשואה העתידיים משפיעים על החלטות החברה בקשר למכשירי חוב שבהם משקיעות קופות הגמל.

1.2. תיאור ההתפתחויות בשוק ההון ושוק הכספים

שוק המניות, אגרות החוב וגיוסי ההון על ידי חברות - במהלך הרבעון השני של שנת 2022 ירד סך שווי ההנפקות בשוק הראשוני של מניות והמירים ביחס לתקופה המקבילה אשתקד: גויסו כ-7,280 מיליוני ש"ח בהנפקת מניות והמירים למניות, בהשוואה לכ-8,660 מיליוני ש"ח ברבעון השני של 2021. היקף שווי הגיוסים באמצעות אג"ח חברות עלה: ברבעון השני של שנת 2022 גויסו כ-20,147 מיליוני ש"ח באג"ח חברות, בהשוואה לכ-14,535 מיליוני ש"ח באותה תקופה בשנת 2021. באג"ח ממשלתי היקף הפדיונות ברבעון השני של 2022 עמד על כ-5,199 מיליוני ש"ח בהשוואה לגיוסים של כ-14,310 מיליוני ש"ח נטו בתקופה המקבילה אשתקד.

1.3. מגמות והתפתחויות בענף קופות הגמל וההשתלמות ומצבן של הקופות ביחס להתפתחויות אלו

במהלך הרבעון השני של שנת 2022 הצבירה נטו בקופות הגמל וההשתלמות של החברה לרבות משיכות והפקדות הסתכמה בכ-756 מיליוני ש"ח, על רקע צבירה נטו של כ-5,948 מיליוני ש"ח בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות. בסוף הרבעון השני עמדו הנכסים המנוהלים בקופות הגמל וההשתלמות של החברה על סך של כ-45.1 מיליארד ש"ח לעומת נכסים בסך של כ-47.5 מיליארד ש"ח שנוהלו בסוף הרבעון הקודם. כמו כן, סך הנכסים המנוהלים בכלל שוק קופות הגמל וההשתלמות בסוף הרבעון השני עמדו על כ-643.7 מיליארד ש"ח לעומת סכום של כ-681.9 מיליארד ש"ח בסוף הרבעון הקודם.

1.1. חוקים ותקנות

על החברה חלים חוקים, תקנות, צווים והוראות הממונה על רשות שוק ההון הקשורים לתחומי פעילותה. להלן תמצית ההוראות שפורסמו ע"י המחוקק ו/או הממונה בתקופת הדו"ח ועד ליום 27 ביולי 2022, אשר לא נסקרו בדוח השנתי, ואשר עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות החברה ו/או על הדוחות הכספיים:

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (הוראת שעה), התשפ"א-2021
בהתאם להוראות סעיף 32(א)(2) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, גופים מוסדיים רשאים לגבות מנכסי קופת הגמל הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסים כאמור (להלן: "הוצאות ישירות"). ביום 28 בפברואר 2008, התקין שר האוצר את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשס"ח-2008 (להלן: "התקנות העיקריות"), שבהן נקבע מהן ההוצאות שניתן לגבות מהעמיתים בנוסף לדמי הניהול. בשנת 2014 נקבעה לראשונה בתקנות העיקריות, כהוראת שעה, תקרה להיקף הוצאות מסוימות שאותן ניתן לגבות כאמור, על מנת להגביל את שיעורן (להלן: "מגבלת ההוצאות"). מגבלת ההוצאות נקבעה לגבי הוצאות הנובעות מהשקעה בקרנות השקעה, מנהלי תיקים, קרנות, קרנות מחקות, נכסים לא סחירים, לרבות מתן אשראי, ומתן משכנתא, בכפוף לתנאים שפורטו בהן. הוראת השעה אשר קבעה את מגבלת ההוצאות הוארכה מעת לעת וכעת התקנות כאמור מאריכות את הוראת השעה עד ליום 6 באפריל 2022. ביום 10 באפריל 2022, פורסמה טיוטת תקנות, לפירוט ראה סעיף טיוטות מטה.

חוזרים:

דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי

החוזר פורסם ביום 23 במאי 2022 וקובע חובות דיווח לממונה במקרה של אירוע סייבר או אירוע טכנולוגי אחר, אשר יש לו השפעה על התנהלותו של הגוף המוסדי. במסגרת החוזר נקבעו סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי וכן הוראות נוספות בנוגע לדיווחים אלה. תחילתו של החוזר ביום פרסומו. החברה מיישמת את הוראות החוזר.

תיקון הוראות החוזר המאוחד - דירקטוריון גוף מוסדי

ביום 10 באפריל 2022, פורסם תיקון להוראות החוזר המאוחד בעניין דירקטוריון גוף מוסדי. במסגרת התיקון נקבע כי מועמד לכהונה כדירקטור בגוף מוסדי, המכהן כבעל תפקיד בגוף פיננסי או בתאגיד השולט בגוף פיננסי, שנשלט בידי בעל השליטה בגוף המוסדי, יוכל לכהן כדירקטור בגוף המוסדי. נוספה הוראת מעבר לפיה אם במהלך כהונת דירקטור חל שינוי בנסיבות כך שמתקיימת אחת או יותר מההגבלות על כהונת הדירקטור, כפי שנקבעו בחוזר, הדירקטור יהיה רשאי להמשיך ולכהן במקביל בגוף המוסדי ובגוף הפיננסי עד תום 6 חודשים ממועד השינוי או עד האסיפה השנתית הקרובה, לפי המאוחר ולגבי דירקטור חיצוני עד להשלמת שלוש שנות כהונה. תחילתן של הוראות תיקון זה ביום הפרסום.

שירות ללקוחות גופים מוסדיים

בהמשך לנייר עמדה שפרסמה רשות שוק ההון בנושא שיפור השירות בקרב אזרחים ותיקים ובכדי להבטיח רמת שירות נאותה לאזרחים וותיקים, ביום 2 בינואר 2022, פורסם עדכון לחוזר השירות. מטרת ההוראות החדשות הייתה להתאים את אופן השירות הניתן ע"י הגופים המוסדיים לצרכים הייחודיים של אוכלוסיית האזרחים הוותיקים. כמו כן, התייחסו ההוראות

לדוח שנתי שעל רכז הנגישות בחברה להגיש ביחס להתאמות הנדרשות בתחום הנגישות. ההוראות החדשות נכנסו לתוקף ביום 2 ביולי 2022. החברה מיישמת את הוראות העדכון לחוזר.

תיקון הוראות החוזר המאוחד - פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (שיקולי השקעה הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי ולסיכונים מתפתחים מהותיים (כגון סיכונים סייבר וסיכונים טכנולוגיים))
ביום 8 בנובמבר 2021, פורסם תיקון לפרק "ניהול נכסי השקעה" בחוזר המאוחד. התיקון מתייחס לקביעת מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG (שיקולים הנוגעים להיבטים סביבתיים, חברתיים והיבטי ממשל תאגידי), אשר רלוונטיים לביצועי תיק ההשקעות ועשויים להשפיע עליהם. להלן ההוראות המוצעות בתמצית:

- א. ועדת השקעות של החברה תקבע מדיניות השקעה ביחס לשיקולי ESG במסגרת קביעת מדיניות ההשקעה הכללית שנקבעת על ידה, ככל ששיקולים אלו רלוונטיים לביצועי תיק ההשקעות ועשויים להשפיע עליהם.
- ב. ועדת ההשקעות תגבש כללים ונהלים לפיתוח מומחיותה של החברה לבחינת ההיבטים, השיקולים והסיכונים כאמור, ללא תלות בגורמים חיצוניים. עם זאת, הוועדה רשאית לקבוע שניתן להתקשר עם נותני שירות חיצוניים בעלי מומחיות בתחום ה-ESG בתנאי שקיימים הליכים מפורטים ומתועדים לבחירה כאמור, לרבות בחינה של ניגודי עניינים פוטנציאליים.
- ג. החברה תפרט במסגרת המדיניות אותה תפרסם מהם שיקולי ה-ESG הנשקלים על ידה במסגרת ניהול ההשקעות ואת הסיכונים המתפתחים הנוגעים לשיקולים אלו. כמו כן, במסגרת אותה מדיניות, תפרט החברה את שיקולי ההשקעה המהותיים הנוגעים לסיכונים מתפתחים מהותיים כגון סיכונים טכנולוגיים וסיכונים סייבר.

הוראות התיקון נכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2022, החברה מיישמת את הוראות התיקון לחוזר.

חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל - עדכון

ביום 13 ביוני 2021, פורסם עדכון לחוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל ("החוזר") המסדיר, בין היתר, את אופן יידוע העמיתים בדבר כספים שהופקדו בגינם לקופת גמל אך טרם שויכו לחשבונם, את התנאים להשבת תשלום שהופקד ביתר למעסיק וכן את צמצום לוחות הזמנים למתן היזונים חוזרים ביחס לקליטת כספים בחשבונות עמיתים. מועד התחילה של עדכון זה נקבע ליום 20 בפברואר 2022. ביחס לחלק מהעדכונים, נקבעו מועדי תחילה מאוחרים יותר. כמו כן, העדכון ביחס ללוחות הזמנים של ההיזון החוזר המסכם יחול בהדרגה - הכל כמפורט בחוזר. ביום 8 בפברואר 2022, פורסם תיקון נוסף אשר דוחה את מועד התחילה של החוזר, מיום 20 בפברואר 2022 ליום 22 במאי 2022.

טיוטות:

טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס')
התשפ"ב-2022

הטייטה פורסמה ביום 10 באפריל 2022. במסגרת הטייטה, בין היתר, הוצע כי חלף מגבלת ההוצאות הישירות העומדת כעת על 0.25%, תקבע לכל מסלול תקרה פרטנית בתדירות שנתית - התקרה תקבע ע"י הגופים המוסדיים. כמו כן, הוצע לעדכן את רשימת ההוצאות המותרות בהתאם למדיניות ההשקעה של כל מסלול וניתנה אפשרות להקמת מסלול תלוי תשואה ממנו ייגבו דמי ניהול ששיעורם ייגזר באופן ישיר מרווחי ההשקעה וזאת חלף גביית הוצאות ישירות. מועד התחילה לפי הטייטה נקבע ליום 1 בינואר 2023. החברה לומדת את הטייטה.

ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל – טייטה

טייטת החוזר פורסמה ביום 19 במאי 2022. בטייטה מוצע, בין היתר, להקים מסלולי השקעה תלויי גיל בשיטת ה-"קוהורטות" חלף מתווה המדרגות ("המודל הצ'יליאני"). כמו כן, לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי או חייב לנהל, בדגש על יישום המלצות הוועדה המייעצת לממונה לבחינת הוצאות ישירות שרשאי גוף מוסדי להשית על החוסכים, בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת גמל. בד בבד עם פרסום טייטת החוזר, פורסמה טייטת רשימת מסלולי השקעה. מועד התחילה אשר נקבע בטייטה הינו יום 1 בינואר 2023. החברה לומדת את הטייטות

ד. מצבן הכספי של הקופות שבניהול החברה ותוצאות פעילותיהן

התפתחות ענף קופות הגמל ומצב החברה

נכון לתום שנת 2020, פעלו 176 קופות גמל² והיקף הנכסים עמד על כ-579 מיליארדי ש"ח. נכון לתום תקופת הדיווח שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-45.1 מיליארד ש"ח ונכון ליום 31.12.2021 שווי הנכסים המנוהלים בקופות החברה עמד על סך של כ-47.5 מיליארד ש"ח.

1. להלן ריכוז נתונים על פי תחומי פעילות:

1.1. להלן פירוט אודות המוצרים והשירותים של החברה:

ליום 30.06.2022

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
108,389	10,676	-	84,220	13,493	פעילים
262,119	16,554	603	142,045	102,917	לא פעילים
370,508	27,230	603	226,265	116,410	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
11,781,844	533,881	-	9,577,425	1,670,538	פעילים
33,320,739	1,619,796	499,161	14,604,079	16,597,703	לא פעילים
45,102,583	2,153,677	499,161	24,181,504	18,268,241	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
180,581	26,009	-	139,545	15,027	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
1,608,513	357,204	-	892,905	358,404	תקבולים מדמי גמולים
576,180	280,925	-	55,317	239,938	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
2,210,364	189,460	12,413	941,339	1,067,152	העברות צבירה לקופה
1,496,311	30,954	1,656	971,383	492,318	העברות צבירה מהקופה
684,616	68,054	10,083	423,967	182,512	משיכות
(4,014,990)	(242,659)	(41,941)	(2,183,658)	(1,546,732)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
158,067	7,247	1,238	89,303	60,279	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
-	-	-	-	-	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
					שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.70%	-	0.74%	0.70%	פעילים
	0.68%	0.48%	0.70%	0.64%	לא פעילים
	0%	0%	0%	0%	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

² לפי דוח הממונה על רשות שוק ההון לשנת 2020 (כולל קופות גמל רגילות, קרנות השתלמות, קופות מרכזיות לפיצויים, קופות למטרה אחרת, קופות גמל להשקעה וחיסכון לכל ילד).

ליום 30.06.2021

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
109,229	7,158	-	87,732	14,339	פעילים
253,506	9,609	615	142,595	100,687	לא פעילים
362,735	16,767	615	230,327	115,026	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
12,670,880	422,247	-	10,428,204	1,820,429	פעילים
32,168,427	1,050,818	541,651	14,571,617	16,004,341	לא פעילים
44,839,307	1,473,065	541,651	24,999,821	17,824,770	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
82,661	10,604	-	63,282	8,775	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
1,401,471	211,425	-	913,055	276,991	תקבולים מדמי גמולים
387,751	151,777	-	53,328	182,646	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
465,338	16,116	4,571	198,674	245,977	העברות צבירה לקופה
3,070,160	67,403	15,513	1,899,811	1,087,433	העברות צבירה מהקופה
771,793	43,247	11,161	517,871	199,514	משיכות
3,198,264	116,924	30,571	1,785,527	1,265,242	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
156,097	4,698	1,305	91,040	59,054	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
-	-	-	-	-	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
					שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.70%	-	0.75%	0.71%	פעילים
	0.68%	0.48%	0.71%	0.66%	לא פעילים
	0%	0%	0%	0%	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

שנת 2021

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					מספר חשבונות עמיתים:
114,757	11,342	-	88,450	14,965	פעילים
242,471	10,245	599	133,800	97,827	לא פעילים
357,228	21,587	599	222,250	112,792	סה"כ
					נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
14,361,539	787,441	-	11,315,503	2,258,595	פעילים
33,118,084	1,161,239	540,428	14,610,765	16,805,652	לא פעילים
47,479,623	1,948,680	540,428	25,926,268	19,064,247	סה"כ
					נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):
245,982	42,526	-	159,350	44,106	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
3,161,610	609,143	-	1,873,854	678,613	תקבולים מדמי גמולים ודמי סליקה
1,026,451	430,173	-	155,321	440,957	תגמולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,615,649	83,731	8,374	558,491	965,053	העברות צבירה לקופה
5,187,755	114,389	30,860	3,290,157	1,752,349	העברות צבירה מהקופה
1,374,552	86,149	22,419	886,943	379,041	משיכות
5,648,480	217,095	52,149	3,150,773	2,228,463	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
315,538	10,197	2,602	183,131	119,608	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
-	-	-	-	-	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
					שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
	0.69%	-	0.75%	0.70%	פעילים
	0.68%	0.48%	0.71%	0.66%	לא פעילים
	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

1.2. להלן מידע בדבר מידע חשבונות לא פעילים ומנותקי קשר:

ליום 30.06.2022

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
חשבונות מנותקי קשר:					
247	-	-	211	36	מספר חשבונות
4,877	-	-	3,917	960	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
7	-	-	6	1	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.30%	-	-	0.30%	0.30%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪					
255	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	255	מספר חשבונות
690				690	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
3				3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.80%				0.80%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

ליום 30.06.2021

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
חשבונות מנותקי קשר:					
201	-	-	163	38	מספר חשבונות
5,448	-	-	4,106	1,342	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
8	-	-	6	2	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.30%	-	-	0.30%	0.30%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪					
260	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	260	מספר חשבונות
810				810	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
3				3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.82%				0.82%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

שנת 2021

סך הכל	קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
					חשבונות מנותקי קשר:
190	-	-	161	29	מספר חשבונות
5,030	-	-	4,039	991	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
15	-	-	12	3	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.3%	-	-	0.3%	0.3%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
					חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ₪
221	לא רלבנטי	לא רלבנטי	לא רלבנטי	221	מספר חשבונות
797				797	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח):
6				6	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
0.81%				0.81%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

1.3. להלן מידע בדבר שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין:

לשנים 2019-2022

קופות גמל להשקעה	קופת גמל מרכזית לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות גמל אישיות לתגמולים ופיצויים	
				שיעור דמי הניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
1.05%/4%	2%	2%	1.05%/4%	פעילים
1.05%/4%	2%	2%	1.05%/4%	לא פעילים
0.3%	0.3%	0.3%	0.3%	מנותקי קשר (בתום שנה מהמועד שבו הפך למנותק קשר)

1.4. למגבלות דמי ניהול, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות, ראה סעיפים 5.5 ו 6 לדוח השנתי של החברה ליום **31.12.21**.

1.5. התפתחות ושינויים שחלו בסוגי הקופות:

ראה בסעיף ד' לדוח דירקטוריון וסעיף 5 לתיאור עסקי התאגיד לשנת **2021** של החברה.

2. להלן פירוט יתרת נכסי הקופות המנוהלות על ידי החברה בתקופת הדוח בהשוואה לתקופות קודמות:

שם הקופה ומסלול ההשקעה			סך זכויות עמיתים (אלפי ש"ח) ליום		
			31/12/2021	30/06/2021	30/06/2022
ילין לפידות קופת גמל:					
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה			1,995,258	1,822,328	1,917,362
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60			8,205,072	7,708,337	7,814,949
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה			1,629,125	1,511,691	1,661,286
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות			2,034,097	1,716,834	1,940,391
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח			497,910	358,301	475,174
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל			144,232	131,311	151,607
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות			4,558,553	4,575,968	4,307,472
ילין לפידות קרן השתלמות:					
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות			5,394,603	5,503,850	4,976,512
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי			16,605,377	16,086,529	15,256,637
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח			293,375	319,015	286,137
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל			203,903	224,552	206,984
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות			3,217,281	2,669,405	3,222,296
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות			211,729	196,470	232,938
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:					
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי			246,769	248,584	220,556
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב'			293,659	293,067	278,605
ילין לפידות קופת גמל להשקעה:					
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			980,889	768,750	1,091,578
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			55,451	48,774	64,965
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			169,529	143,153	179,892
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות			19,222	17,728	23,508
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות			723,589	494,660	793,734
סה"כ			47,479,623	44,839,307	45,102,583

3. להלן פירוט התשואות הנומינליות ברוטו אשר הניבו הקופות המנוהלות על ידי החברה בתקופת הדוח בהשוואה

לתקופות קודמות:

החברה מנהלת את הקופות בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

שם הקופה ומסלול ההשקעה	6 חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2022	6 חודשים שהסתיימו ביום 30/06/2021	שנה שהסתיימה 31/12/2021
ילין לפידות קופת גמל:			
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	(9.47%)	9.48%	16.70%
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	(7.92%)	8.26%	14.82%
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	(6.47%)	5.03%	9.22%
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	(13.51%)	16.13%	28.39%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	(2.32%)	2.21%	4.20%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	(4.31%)	0.50%	3.14%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	(4.66%)	5.48%	9.74%
ילין לפידות קרן השתלמות:			
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	(4.51%)	5.34%	9.58%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	(7.97%)	8.02%	14.48%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	(1.73%)	2.42%	4.54%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	(4.59%)	0.44%	2.94%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	(14.44%)	15.15%	26.63%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	(4.82%)	3.30%	6.39%
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים:			
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי	(5.35%)	4.48%	8.11%
ילין לפידות מרכזית לפיצויים מסלול כללי ב'	(9.20%)	7.59%	12.92%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה :			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	(8.66%)	7.75%	13.63%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות	(4.04%)	3.31%	6.03%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות	(5.42%)	4.55%	8.19%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	(4.30%)	0.46%	2.98%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	(14.57%)	14.94%	26.18%

ה. מידע נוסף:

1. **אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל**
 1.1. החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן ישראל, עקב כך חלו שינויים חדים בשוקי ההון בארץ ובעולם. נוכח מאפייניו הייחודיים של משבר הקורונה - קרי אירוע בעל השלכות חוצות סקטורים, המאופיין באי ודאות רבה, לרבות ביחס למועד סיומו או להתנהלות מתמשכת בצלו, החברה 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. החברה 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 על ידי החברה.

היערכות החברה בדבר ההשלכות האפשריות של המשך משבר נגיף הקורונה ושל ההנחיות הניתנות לציבור בעטיו, על פעילותה של החברה, לרבות ומבלי לגרוע מכלליות האמור על אופן התממשותן של תחזיות שניתנו על ידי החברה במסגרת דיווחיה, מהוות מידע צופה פני עתיד.

1.2. ביום 7 ביולי, 2019 התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ-7881-07-19), בבית הדין האזורי לעבודה בירושלים, בסך של כ-12 מיליון ₪ (לפי אומדן כללי של המבקשים) (בסעיף זה - להלן יחד: "**הבקשה**"). עניינה של הבקשה הוא בגביית הוצאות ניהול השקעות כהגדרתן בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008, וזאת בנוסף לדמי הניהול הנגבים בקופת הגמל ובקרן ההשתלמות המנוהלות ע"י החברה, ואשר לטענת המבקשים, לא הותרו במפורש בתקנוני הקופה והקרן. בשלב זה הבקשה בשלב מקדמי ולכן לא ניתן להעריך את סיכוייה. ביום 12 בספטמבר 2019, הגישה החברה לביה"ד לעבודה בקשה בהסכמה לעיכוב הליכים עד להכרעה סופית בעשר בקשות לאישור תביעות ייצוגיות אחרות (כנגד גופים אחרים) המתבררות בביה"ד.

1.3. ביום 14 במאי 2020, התקבלה במשרדי החברה תביעה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית (ת"צ-22866-05-20), בבית המשפט המחוזי בתל אביב, (בסעיף זה - להלן יחד: "**הבקשה**"), אשר הוגשה כנגד 14 חברות מנהלות של קופות גמל ובכללן גם החברה. עניינה של הבקשה, בתמצית, הינה אופן סיווג חבות המס בעת הפרשת מעסיק לקרנות השתלמות. הבקשה אינה נוקבת בסכום הנזק לחברי הקבוצה והסעדים המתבקשים במסגרתה כוללים, בין היתר, בקשה להורות לחברה לשנות את אופן סיווג ההפקדות וכן להורות על השבה ו/או תשלום פיצוי למי שניזוק. בשל שלביה המקדמיים של הבקשה, והגם שלדעתה של החברה עומדות לה טענות טובות מאוד ובהן, בין היתר, כי חיוב המס נעשה בהתאם להוראות רשות המסים, כי החישוב נעשה ע"י הבנק המתפעל וכי המס הועבר לרשות המיסים. ביום 4.2.22 התקבלה החלטת ביהמ"ש לפיה המדינה (רשות המיסים) תצורף כמשיבה בהליך, זאת בהמשך לבקשת המדינה והסכמת הצדדים לצרופה כאמור. לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייה ו/או הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית.

2. אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים או המצביעים על גירעון בהון העצמי המינימלי הנדרש וכן הערכת החברה האם בשנה הקרובה תידרש לגייס מקורות לצורך עמידה בהוראות תקנות אלו
 - 2.1. למיטב ידיעת החברה, בתקופת הדוח ו/או לאחריו לא התרחשו אירועים המצביעים על גירעון צפוי בהון העצמי הנדרש מהחברה בהתאם להראות הדין.
 - 2.2. להערכת החברה, במהלך השנה הקרובה לא תידרש לגייס מקורות לצורך עמידה בהוראות הדין לעניין הון עצמי מזערי.
3. השפעה שהייתה לעסקה משותפת, להשקעה בתאגיד אחר, להגדלה או הקטנה בשיעור ההשתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור, על נתוני הדוחות הכספיים, מקום שהשפעה זו מהותית מאד
לא רלוונטי.
4. תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים
לתיאור האסטרטגיה של החברה ויעדיה העיקריים ראה לעיל בסעיף 18 בדוח עסקי התאגיד בדוחות התקופתיים של החברה לשנת 2021.
5. תיאור כללי של תכניות, החורגות ממהלך העסקים הרגיל, שהחברה החליטה לבצען בשנה הקרובה, אם עשויה להיות להן השלכה מהותית על מצב העסקים ותוצאות הפעולות, תוך התייחסות לתחומי הפעילות, היכן שרלוונטי
אין
6. נושאים אליהם הפנה רואה החשבון של החברה את תשומת הלב בחוות דעתו על הדוחות הכספיים
רואה החשבון של החברה לא הפנה את תשומת הלב לעניינים מיוחדים בחוות דעתו.

ו. בקורות ונהלים לגבי גילוי:

הנהלת החברה בשיתוף המנכ"ל והאחראי הבכיר בתחום הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והאחראי הבכיר בתחום הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ז. בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום **30 ביוני 2022** לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי.

ח. דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) 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.

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום **30 ביוני 2022**, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום **30 ביוני 2022**, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

23 באוגוסט, 2022

תאריך אישור הדוח

מנחם רהב
יו"ר הדירקטוריון

דליה שני
מנכ"ל

אמיר בן-דהן
נושא המשרה הבכיר
בתחום הכספיים

אני, גב' דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") לרבעון השני של שנת 2022 (להלן "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם וקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או שסביר שישפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן -
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה חשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

23 באוגוסט, 2022

תאריך

דליה שני
מנכ"ל

אני, מר אמיר בן-דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ("להלן "החברה") לרבעון השני של שנת 2022 (להלן "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם וקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או שסביר שישפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן -
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה חשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

23 באוגוסט, 2022

תאריך

אמיר בן-דהן
נושא משרה הבכיר
בתחום הכספיים

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים

ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים תמציתיים
ליום 30 ביוני 2022

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים ביניים (בלתי מבוקרים):
3	דוחות תמציתיים על המצב הכספי
4	דוחות תמציתיים על הרווח הכולל
5	דוחות תמציתיים על השינויים בהון
6	דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים
7-10	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדו"חות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הנחיות הממונה"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה:

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 23 באוגוסט, 2022

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

5,038	7,889	8,566
27,377	24,994	26,180
32,415	32,883	34,746

נכסים:

הוצאות רכישה נדחות

חייבים ויתרות חובה

סך הכל נכסים

השקעות פיננסיות:

קרנות נאמנות

סך הכל השקעות פיננסיות בשווי הוגן

46,005	45,187	43,773
46,005	45,187	43,773

103,815	90,448	111,511
---------	--------	---------

מזומנים ושווי מזומנים

182,235	168,518	190,030
---------	---------	---------

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות

עודפים

סך כל הון

1,100	1,100	1,100
166,783	154,934	178,050
167,883	156,034	179,150

התחייבויות:

התחייבויות בגין מסים נדחים

התחייבות בגין מיסים שוטפים

זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

1,225	945	462
984	288	502
12,143	11,251	9,916
14,352	12,484	10,880

182,235	168,518	190,030
---------	---------	---------

סך כל ההון וההתחייבויות

אמיר בן דהן	דליה שני	מנחם רהב
נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 23 באוגוסט, 2022

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
דוחות תמציתיים על הרווח הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
315,538 1,535	78,643 444	78,125 (880)	156,097 692	158,067 (2,144)	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
317,073	79,087	77,245	156,789	155,923	סך כל ההכנסות
161,028 101,344 5,616 13,500	40,317 25,340 1,145 3,375	38,075 25,389 2,114 3,250	79,571 49,955 2,928 6,750	77,450 51,231 3,623 6,500	דמי ניהול לחברה קשורה עמלות, הוצאות שיווק והפצה הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות תפעול אחרות
281,488	70,177	68,828	139,204	138,804	סך כל ההוצאות
35,585	8,910	8,417	17,585	17,119	רווח לפני מסים על ההכנסה
12,162	3,045	2,877	6,011	5,852	מסים על ההכנסה
23,423	5,865	5,540	11,574	11,267	רווח לתקופה
23,423	5,865	5,540	11,574	11,267	סך כל הרווח הכולל לתקופה

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)		
167,883	166,783	1,100
11,267	11,267	-
179,150	178,050	1,100

יתרה ליום 1 בינואר 2022
רווח לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2022

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)		
144,460	143,360	1,100
11,574	11,574	-
156,034	154,934	1,100

יתרה ליום 1 בינואר 2021
רווח לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2021

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
דוחות תמציתיים על השינויים בהון

**לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2020**

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)		
173,610	172,510	1,100
5,540	5,540	-
179,150	178,050	1,100

יתרה ליום 1 באפריל 2022
רווח לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2022

**לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021**

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)		
150,169	149,069	1,100
5,865	5,865	-
156,034	154,934	1,100

יתרה ליום 1 באפריל 2021
רווח לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2021

**לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)**

סך הכל	עודפים	הון מניות
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
144,460	143,360	1,100
23,423	23,423	-
167,883	166,783	1,100

יתרה ליום 1 בינואר 2021
רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות תמציתיים על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

23,423	5,865	5,540	11,574	11,267
--------	-------	-------	--------	--------

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי המזומנים:

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:

קרנות נאמנות

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

הוצאות מיסים על ההכנסה

(1,496)	(437)	959	(678)	2,232
132	(3,591)	(5,103)	(2,719)	(3,528)
12,162	3,045	2,877	6,011	5,852
10,798	(983)	(1,267)	2,614	4,556

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בחייבים ויתרות חובה

שינוי בזכאים ויתרות זכות

שינוי בזכאים צדדים קשורים

(4,056)	(807)	1,355	(1,673)	1,690
924	(526)	(711)	437	(834)
(395)	537	1,514	(800)	(1,886)
(3,527)	(796)	2,158	(2,036)	(1,030)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

מסים ששולמו

מסים שהתקבלו

(10,683)	(3,199)	(3,594)	(5,342)	(7,097)
166	-	-	-	-
(10,517)	(3,199)	(3,594)	(5,342)	(7,097)

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

20,177	887	2,837	6,810	7,696
--------	-----	-------	-------	-------

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

20,177	887	2,837	6,810	7,696
--------	-----	-------	-------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

83,638	89,561	108,674	83,638	103,815
--------	--------	---------	--------	---------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

103,815	90,448	111,511	90,448	111,511
---------	--------	---------	--------	---------

הביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה:

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה ביום 24 בנובמבר 2004 כחברה פרטית. החברה החלה את פעילותה בדצמבר 2004, במטרה לעסוק בתחום ניהול קופות גמל.

החברה הינה מוסד כספי לעניין מס ערך מוסף.

החברה עוסקת בניהול ארבע קופות גמל מסלוליות:

(1) ילין לפידות - קרן השתלמות

(2) ילין לפידות - קופת גמל

(3) ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים

(4) ילין לפידות - קופות גמל להשקעה

ב. יש לעיין בדוחות תמציתיים אלו בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס לעריכת הדוחות הכספיים:

הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34").

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאלו שישומו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. הוצאות רכישה נדחות:

עמלות לסוכנים המשולמות עבור גיוס עמיתים נוספים לקופות הגמל נרשמות כהוצאות רכישה נדחות (DAC) אם ניתן לזהותן בנפרד ולמדוד אותן באופן מהימן ואם השבתן, באמצעות דמי ניהול, צפויה. ה-DAC מופחת על פני התקופה המשוערת לקבלת הכנסות מדמי ניהול.

החברה בוחנת את סכום בר ההשבה של הוצאות הרכישה הנדחות מדי תקופת דיווח על בסיס כלל המידע שבידיה.

ג. מיסים על הכנסה בדוחות ביניים:

הוצאות (הכנסות) המיסים על ההכנסה לתקופות המוצגות כוללות את סך המיסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המיסים הנדחים.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מכשירים פיננסיים - שווי הוגן בחלוקה לרמות

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שווים ההוגן. הרמות השונות לשווי הוגן הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2 - נתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3 - נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 30 ביוני 2022	
סה"כ	רמה 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)	
43,773	43,773
43,773	43,773

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

ליום 30 ביוני 2021	
סה"כ	רמה 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(בלתי מבוקר)	
45,187	45,187
45,187	45,187

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2021	
סה"כ	רמה 1
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
46,005	46,005
46,005	46,005

נכסים פיננסיים:

קרנות נאמנות

סך הכל

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון בהתאם לתקנות כמפורט להלן.

ב. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזער הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן - תקנות ההון) והנחיות הממונה:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
98,472	95,111	97,030
167,883	156,034	179,150
69,411	60,923	82,120
-	-	-
15,000	15,000	15,000
16,240	14,920	15,051
68,932	66,891	68,679
(1,700)	(1,700)	(1,700)
98,472	95,111	97,030

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון
הון עצמי קיים
עודף

**סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים
בכללי הנדליות וההשקעה**

הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

0.1% היקף מהנכסים המנוהלים עד 15 מיליארד
0.05% היקף מהנכסים המנוהלים מעל 15 מיליארד
25% מסך ההוצאות השנתיות
הקלה בגין עריכת ביטוח
סך כל סכום ההון העצמי הנדרש

ג. החברה עומדת בדרישות ההון המזער הנדרש ממנה ליום 30 ביוני, 2022.

ביאור 5 - מיסים על ההכנסה

א. החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף.

ב. הוצאות מיסים על הכנסה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, מורכבות מהוצאות מיסים שוטפים אשר חושבו בהתבסס על שיעור מס של 34.19%. כמו כן, החברה רושמת מיסים נדחים בגין הפרשי עיתוי בהכרה בהכנסות מנכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.

ביאור 6 - דמי ניהול לחברה קשורה

בהתאם להסכם שנערך בין החברה לחברה קשורה, מקבלת החברה שירותי ניהול ושיווק מהחברה הקשורה, הכוללים, בין היתר, העמדת כוח אדם הנדרש לניהול החברה, שירותי משרד ואחזקה, שירותים משפטיים ועוד זאת בתמורה ל-70% בתוספת מע"מ מהרווח מפעילויות רגילות לפני מיסים על ההכנסה.

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - התחייבויות תלויות

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, כפי שצינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

<u>הסכום הנתבע אלפי ש"ח</u>	<u>כמות התביעות</u>
-	1
12,000	1

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:

התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לחברה

צוין סכום התביעה

בגין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, לא נרשמה הפרשה בספרי החברה.

בביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021, הובא תיאור של בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה. במהלך הרבעון לא חלו התפתחויות מהותיות ראיות לציון בנוגע לבקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה.

ביאור 8 - אירועים בתקופת הדיווח

החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן ישראל, עקב כך חלו שינויים חדים בשוקי ההון בארץ ובעולם. נוכח מאפייניו הייחודיים של משבר הקורונה – קרי, אירוע בעל השלכות חוצות סקטורים, המאופיין באי ודאות רבה, לרבות ביחס למועד סיומו או להתנהלות מתמשכת בצלו, החברה 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.

החברה 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 על ידי החברה.