

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון לשנת 2020

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון שנתי 2020

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 22	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2020
23	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
24	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
25 - 26	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
27 - 56	דוחות כספיים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

סקירת ההנהלה לשנת 2020

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. הקופה הינה קופה מרכזית לפיצויים פרטית, המנוהלת על ידי ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ. למבנה השליטה בילין לפידות החזקות בע"מ, ראו סעיף 1.7 לדוח עסקי התאגיד של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ לשנת 2020.

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

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

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2004.

בשנת 2020 לא בוצעו שינויים בתקנון הקופה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול	קוד מסלול	מועד הקמה
1039	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים	509-00000000001039-1039-000	23/11/04
8056	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'	509-00000000008056-8056-000	02/2015

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם מעבידים אשר הפקידו כספי פיצויים עבור עובדיהם.

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים הבאים:

האישור חל רק על הפקדות של עמית מעביד שהיה עמית בקופת גמל מרכזית לפיצויים בחודש דצמבר 2007 ורק בשל עובדו שהופקדו בשלו כספים לקופת הגמל עבור חודש דצמבר 2007.

הפרשת מעביד: עד $8\frac{1}{3}\%$ מהמשכורת - על חשבון פיצויים.

האישור ניתן על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה.
תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.21

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

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

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
630	49	8	671	מעבידים

ליום 31 בדצמבר				
2019		2020		
מספר	סך נכסים, נטו	מספר	סך נכסים, נטו	
חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח	
630	533,184	671	555,410	חשבונות לא פעילים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ב. ניתוח והסברי ההנהלה

הקופה הינה קופה מרכזית לפיצויים אשר כל כספיה ניתנים למשיכה מיידית לצרכי תשלום פיצויים. מנהל ההשקעות נוקט במדיניות השקעות לטווח המתאים לאופי החוסכים בקופה. להערכת הנהלת החברה המנהלת שיעור הנכסים הנזילים והסחירים גבוה דיו כדי לממן תשלומים לעמיתים מעבידים המבקשים למשוך את חשבונותיהם לצורך תשלום פיצויים לעובדיהם או להעבירם לקופות אחרות.

בעקבות תיקון 3 לחוק קופות הגמל פסקו הפרשות לעמיתים החל מחודש ינואר 2011. להערכת הנהלת החברה המנהלת בשל יישום הוראות חוזר מס הכנסה 4/2017 מיום 11 ביוני 2017, המסדיר לראשונה כללים להעברת כספיים מהקופות המרכזיות לפיצויים למעסיק והשימוש בהם, לאורך זמן יגברו המשיכות מהקופה.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול

שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר 2020		
עמיתים לא פעילים		
מספר	סך נכסים	
חשבונות	נטו באלפי	
עמיתים	ש"ח	
18	30,466	0.5%-0%
429	229,273	1%-0.5%
59	3,211	1.5%-1%
16	885	2%-1.5%
522	263,835	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 40 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2020		
עמיתים לא פעילים		
מספר	סך נכסים	
חשבונות	נטו באלפי	
עמיתים	ש"ח	
4	215,074	0.5%-0%
108	54,059	1%-0.5%
1	163	1.5%-1%
2	53	2%-1.5%
115	269,349	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 44 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

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

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
באחוזים		
13.33	16.67	<u>רכוש שוטף</u>
0.06	0.04	מזומנים ושווי מזומנים
13.39	16.71	חייבים ויתרות חובה
74.30	69.89	<u>השקעות פיננסיות</u>
3.44	4.14	נכסי חוב סחירים
4.24	4.32	נכסי חוב שאינם סחירים
4.63	4.94	מניות
86.61	83.29	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.73	2.17	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.27	97.83	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

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		
24.64	29.89	<u>רכוש שוטף</u>
0.04	0.04	מזומנים ושווי מזומנים
24.68	29.93	חייבים ויתרות חובה
60.26	52.88	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.86	3.23	נכסי חוב סחירים
9.32	8.83	נכסי חוב שאינם סחירים
3.88	5.13	מניות
75.32	70.07	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.70	2.11	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.30	97.89	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים

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

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2020				
באלפי ש"ח				
שם מסלול	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	סה"כ נכסים נטו
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים	252,809	7,835	3,318	(127) 263,835
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'	259,514	6,626	2,250	959 269,349

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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 קופה מרכזית לפיצויים			
סך נכסי המסלול	123,137	104,322	36,376
263,835			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (1,472)			
--	--	1,472	--
סה"כ	121,665	104,322	37,848
263,835			
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'			
סך נכסי המסלול	137,058	81,134	51,157
269,349			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (7,763)			
--	--	7,763	--
סה"כ	129,295	81,134	58,920
269,349			

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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	
4.21	(3.73)
3.58	(3.13)

השינוי בתשואת תיק ההשקעות:
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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 קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	1,908	--	--	--	--	1,908	16.40%
ביטוח	1,857	--	--	--	--	1,857	15.96%
מסחר ושרותים	715	590	34	221	--	1,560	13.41%
נדל"ן מניב	2,005	143	--	--	--	2,148	18.45%
בניה	155	63	--	56	--	274	2.35%
תעשיה	369	340	45	--	--	754	6.48%
ביומד	32	33	--	212	--	277	2.38%
טכנולוגיה	869	250	--	--	--	1,119	9.62%
השקעה ואחזקות	665	351	--	--	--	1,016	8.73%
נפט וגז	636	88	--	--	--	724	6.22%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	9,211	1,858	79	489	--	11,637	100.00%

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2020

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	4,772	--	--	--	--	4,772	19.65%
ביטוח	1,318	--	--	--	--	1,318	5.43%
מסחר ושרותים	1,738	363	4	634	--	2,739	11.28%
נדל"ן מניב	4,468	340	--	--	--	4,808	19.80%
בניה	550	159	--	52	--	761	3.13%
תעשיה	551	866	--	18	--	1,435	5.91%
ביומד	122	32	--	408	--	562	2.31%
טכנולוגיה	3,083	668	--	57	--	3,808	15.68%
השקעה ואחזקות	2,441	703	--	--	--	3,144	12.94%
נפט וגז	850	91	--	--	--	941	3.87%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	19,893	3,222	4	1,169	--	24,288	100.00%

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי

סיכון אשראי - הוא הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של מנפיקי ניירות ערך, בעלי חוב בהלוואות, או צדדים לחוזה. סיכון אשראי כולל את הקטגוריות הבאות:

- סיכון אשראי ישיר - אי מילוי או חשש לאי מילוי התחייבויותיו בזמן של בעל חוב (מנפיק אג"ח, לווה, צד לעסקה) בשל חדלות פירעון, פירעון חלקי או פיגור בתשלומים או ירידת דירוג האשראי של החייב שמשפיעה לרעה על ערכו הנוכחי של הנכס.
- סיכון ריכוזיות - העצמת ההפסד כתוצאה מהתממשות סיכון אשראי עקב ריכוז ההשקעה בענף ספציפי או מחשיפה לגורם סיכון בודד או לקבוצת לווים ספציפית.

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2020			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
174,850	10,193	164,657	בארץ
24,825	960	23,865	בחו"ל
199,675	11,153	188,522	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
105,629	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
42,339	AA ומעלה
10,519	BBB עד A
2,193	נמוך מ-BBB
3,977	לא מדורג
164,657	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

7,247	AA ומעלה
2,130	BBB עד A
40	נמוך מ-BBB
776	לא מדורג
10,193	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
174,850	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

20,479

445

2,941

23,865

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:

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

881

79

960

24,825

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

ליום 31 בדצמבר 2020	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.39	AA מעלה
0.42	A
4.69	BBB

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
126,108	63.16%	אגרות חוב ממשלתיות
29,457	14.74%	בנקים
7,164	3.59%	מסחר ושירותים
14,982	7.50%	נדל"ן מניב
1,433	0.72%	בניה
1,727	0.86%	תעשייה
3,111	1.56%	ביומד
993	0.50%	טכנולוגיה
1,498	0.75%	השקעה ואחזקות
10,335	5.18%	נפט וגז
2,867	1.44%	אחר
199,675	100.00%	סך הכל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
149,361	7,109	142,252	בארץ
5,055	1,767	3,288	בחו"ל
154,416	8,876	145,540	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
74,698	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
45,661	AA ומעלה
12,773	BBB עד A
3,616	נמוך מ-BBB
5,504	לא מדורג
142,252	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
6,949	AA ומעלה
50	BBB עד A
110	לא מדורג
7,109	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
149,361	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2020

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

1,528

490

1,270

3,288

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 :

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

1,744

23

1,767

5,055

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' (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 הוון אומדן
תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב
ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית
ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים
השונים.

ליום 31 בדצמבר 2020	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.48	AA מעלה
1.96	A
4.26	BBB
0.01	לא מדורג

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2020		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
49.36%	76,226	אגרות חוב ממשלתיות
18.96%	29,277	בנקים
5.49%	8,477	מסחר ושירותים
12.94%	19,978	נדל"ן מניב
1.26%	1,946	בניה
2.17%	3,348	תעשייה
0.99%	1,524	ביומד
0.78%	1,207	טכנולוגיה
1.09%	1,683	השקעה ואחזקות
6.89%	10,640	נפט וגז
0.07%	110	אחר
100.00%	154,416	סך הכל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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 קופה מרכזית לפיצויים

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	105,629	62,390	11,147	--	--	--	53,791	232,957	(1,317)	231,640
ארה"ב	20,479	4,267	479	--	--	--	4,039	29,264	12,778	42,042
גרמניה	--	--	--	--	--	--	91	91	3,534	3,625
אחר	--	--	10	1,104	--	--	409	1,523	4,190	5,713
סך הכל	126,108	66,657	11,636	1,104	--	--	58,330	263,835	19,185	283,020

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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 קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

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	74,698	67,933	23,119	--	--	--	58,297	224,047	--	224,047
ארה"ב	1,528	2,916	1,144	--	--	--	35,638	41,226	10,075	51,301
גרמניה	--	589	--	--	--	--	251	840	8,814	9,654
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	690	690	4,266	4,956
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	309	309	3,389	3,698
שווקים מתעוררים	--	--	--	1,412	--	--	148	1,560	1,462	3,022
אחר	--	--	25	--	628	--	24	677	1,010	1,687
סך הכל	76,226	71,438	24,288	1,412	628	--	95,357	269,349	29,016	298,365

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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 קופה מרכזית לפיצויים
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (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- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) 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 לבלתי 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.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 24 במרס, 2021

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (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 - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (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

דליה שני
מנהל כללי

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (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

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2020

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
28	דוח רואה חשבון המבקרים
29 - 31	דוחות על המצב הכספי
32 - 34	דוחות הכנסות והוצאות
35 - 37	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
38 - 56	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (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 2019, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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 וההנהלה 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 2019, 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 במרץ, 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 24 במרץ, 2021

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
106,025	127,195		רכוש שוטף
285	206	3	מזומנים ושווי מזומנים
106,310	127,401		חייבים ויתרות חובה
.....			
381,774	334,062	4	השקעות פיננסיות
15,149	20,029	5	נכסי חוב סחירים
37,759	35,925	6	נכסי חוב שאינם סחירים
24,112	27,430	7	מניות
458,794	417,446		השקעות אחרות
.....			סך כל השקעות פיננסיות
565,104	544,847		סך כל הנכסים
.....			
9,694	11,663	8	זכאים ויתרות זכות
555,410	533,184		זכויות העמיתים
565,104	544,847		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2019	2020	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
39,176	44,947	מזומנים ושווי מזומנים
171	105	חייבים ויתרות חובה
<u>39,347</u>	<u>45,052</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
218,303	188,522	נכסי חוב סחירים
10,103	11,153	נכסי חוב שאינם סחירים
12,468	11,637	מניות
13,589	13,315	השקעות אחרות
<u>254,463</u>	<u>224,627</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>293,810</u>	<u>269,679</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
5,073	5,844	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
288,737	263,835	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>293,810</u>	<u>269,679</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2019	2020	
אלפי ש"ח		
66,849	82,248	רכוש שוטף
114	101	מזומנים ושווי מזומנים
66,963	82,349	חייבים ויתרות חובה
.....		
163,471	145,540	השקעות פיננסיות
5,046	8,876	נכסי חוב סחירים
25,291	24,288	נכסי חוב שאינם סחירים
10,523	14,115	מניות
204,331	192,819	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
271,294	275,168	
.....		סך כל הנכסים
4,621	5,819	זכאים ויתרות זכות
266,673	269,349	זכויות העמיתים
271,294	275,168	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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)
910	(96)	(1,360)		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(257)	22,774	4,507		מנכסי חוב סחירים
330	1,486	(559)		מנכסי חוב שאינם סחירים
295	5,734	(951)		ממניות
1,915	14,264	14,206		מהשקעות אחרות
2,283	44,258	17,203		סך כל ההכנסות מהשקעות
1	--	--		הכנסות אחרות
3,194	44,162	15,843		סך כל ההכנסות
				הוצאות
3,413	2,907	2,577	9	דמי ניהול
81	70	84	10	הוצאות ישירות
4	1	(28)	13	מסים
3,498	2,978	2,633		סך כל ההוצאות
(304)	41,184	13,210		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
271	(24)	524
507	12,434	3,384
202	925	(284)
154	642	(248)
2,275	3,298	2,647
3,138	17,299	5,499
1	--	--
3,410	17,275	6,023
2,305	1,951	1,653
39	38	40
1	--	(12)
2,345	1,989	1,681
1,065	15,286	4,342

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

הכנסות (הפסדים)

639	(72)	(1,884)
(764)	10,340	1,123
128	561	(275)
141	5,092	(703)
(360)	10,966	11,559
(855)	26,959	11,704
(216)	26,887	9,820

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

1,108	956	924
42	32	44
3	1	(16)
1,153	989	952

דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים

סך כל ההוצאות

(1,369)	25,898	8,868
---------	--------	-------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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		
703,190	577,055	555,410	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(30,469)	(47,341)	(37,792)	תשלומים לעמיתים
2,911	6,821	12,958	<u>העברות צבירה לקופה</u>
2,202	3,565	650	העברות מקופות גמל
5,113	10,386	13,608	העברות בין מסלולים
(98,273)	(22,309)	(10,602)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,202)	(3,565)	(650)	העברות לקופות גמל
(100,475)	(25,874)	(11,252)	העברות בין מסלולים
(95,362)	(15,488)	2,356	העברות צבירה, נטו
(304)	41,184	13,210	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
577,055	555,410	533,184	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
393,091	334,262	288,737	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(26,740)	(44,484)	(33,288)	תשלומים לעמיתים
1,496	3,976	11,619	<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	--	201	העברות מקופות גמל
1,496	3,976	11,820	העברות בין מסלולים
(32,448)	(16,738)	(7,327)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,202)	(3,565)	(449)	העברות לקופות גמל
(34,650)	(20,303)	(7,776)	העברות בין מסלולים
(33,154)	(16,327)	4,044	העברות צבירה, נטו
1,065	15,286	4,342	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
334,262	288,737	263,835	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2018	2019	2020	
	אלפי ש"ח		
310,099	242,793	266,673	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(3,729)	(2,857)	(4,504)	תשלומים לעמיתים
1,415	2,845	1,339	<u>העברות צבירה לקופה</u>
2,202	3,565	449	העברות מקופות גמל
3,617	6,410	1,788	העברות בין מסלולים
(65,825)	(5,571)	(3,275)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(201)	העברות לקופות גמל
(65,825)	(5,571)	(3,476)	העברות בין מסלולים
(62,208)	839	(1,688)	העברות צבירה, נטו
(1,369)	25,898	8,868	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
242,793	266,673	269,349	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי

1. ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (להלן "הקופה"), הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005". הקופה, המנוהלת ע"י ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת"), החלה בפעילותה בסוף שנת 2004.
2. ביום 23 בינואר 2008 אושר על ידי הכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מספר 3) התשס"ח - 2008 (להלן: "התיקון").
במסגרת התיקון נקבע כי הממונה לא יתן אישור לקופת גמל מרכזית לפיצויים אלא לגבי קופה שפעלה כדין כקופת גמל מרכזית לפיצויים בשנת המס 2007 ולגבי כספים שהופקדו בקופה עד לשנת המס 2010, ובלבד שהחיסכון בקופה הוא של כספי עמית - מעביד אשר היה עמית בקופה בחודש דצמבר 2007. בהתאם לתיקון לא ניתן להפקיד הפקדות שוטפות לקופה מרכזית לפיצויים החל מיום 1 בינואר 2011.

ביוני 2017 הוציאה רשות המיסים את חוזר 4/17 "יתרות צבורות בקופה מרכזית לפיצויים". עיקר החוזר הינו הוראה לכלל המעסיקים להשתמש ביתרות הצבורות שלהן בקופות מרכזיות לפיצויים העולות ב- 10% על היתרה המיועדת לתשלום פיצויים לעובדים שהיו קיימים ב- 2007 אצל המעסיק בתוספת "סכומים במחלוקת" (סכומי פיצויים שנמצאים במחלוקת משפטית בגין אותם עובדים), (להלן - "היתרה העודפת"), לשם תשלום הפקדות שוטפות לפיצויים לכלל עובדי אותו המעסיק במהלך השנה וזאת, כל עוד קיימת יתרה עודפת כאמור. השימוש ייעשה באמצעות מתן בקשה לקופה להחזר הסכומים ששולמו על ידו לצורך הפקדות שוטפות בשנה שקדמה לשנת הבקשה להחזר. בחודש מרץ 2019 הוציאה רשות המיסים הבהרה וחוזר ובה הוראה על דחיית יישום החוזר עד ליום 30.9.2019. לדעת הנהלת החברה, יישום ההנחיות האמורות מאיץ את קצב משיכות הכספים מקופה זו.
3. מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים היא כדלקמן:
א. ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים מסלול כללי - מסלול שעל פי תקנון הקופה נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה.
ב. ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים - מסלול כללי ב' - מסלול שעל פי תקנון הקופה נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה.
4. הגדרות בדוחות כספיים אלה -
הקופה - ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים.
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 13-9-2013 "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.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

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 שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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 הלואה, 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 - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)

3. ניירות ערך סחירים:

- ניירות ערך סחירים בישראל, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.
- ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל. בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.
- יתרות זכות הנובעות מהשקעה בנגזרים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק (ואינם מושעים ממסחר) - בהתאם להחלטת ועדת השקעות.
- אגרות החוב הסחירות אשר מועד התשלום המקורי על פי תנאי הנייר, קרן ו/או ריבית חלף אך התשלום טרם התקבל, הריבית ו/או פדיון הקרן מוצגים בנפרד מהנייר במסגרת חייבים שונים (למעט ניירות כאמור הנמצאים בהפסקת מסחר שנכללו במסגרת אג"ח לא סחיר).

4. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

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

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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)

- 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).
- 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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
275	201	ריבית ודיבידנד לקבל	
5	--	מוסדות	
5	5	אחרים	
<u>285</u>	<u>206</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
161	100	ריבית ודיבידנד לקבל	
5	--	מוסדות	
5	5	אחרים	
<u>171</u>	<u>105</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'</u>	
2019	2020		
אלפי ש"ח			
114	101	ריבית ודיבידנד לקבל	
<u>114</u>	<u>101</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים
2019	2020	
אלפי ש"ח		
231,484	202,334	אגרות חוב ממשלתיות
146,721	128,337	אגרות חוב קונצרניות :
3,569	3,391	שאינן ניתנות להמרה
150,290	131,728	שניתנות להמרה
381,774	334,062	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2019	2020	
אלפי ש"ח		
146,517	126,108	אגרות חוב ממשלתיות
70,602	61,245	אגרות חוב קונצרניות :
1,184	1,169	שאינן ניתנות להמרה
71,786	62,414	שניתנות להמרה
218,303	188,522	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2019	2020	
אלפי ש"ח		
84,967	76,226	אגרות חוב ממשלתיות
76,119	67,092	אגרות חוב קונצרניות :
2,385	2,222	שאינן ניתנות להמרה
78,504	69,314	שניתנות להמרה
163,471	145,540	סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

9,745	6,367
25	--
5,133	13,560
246	102
15,149	20,029
15,149	20,029

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

6,209	4,243
25	--
3,678	6,831
191	79
10,103	11,153
10,103	11,153

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

3,536	2,124
1,455	6,729
55	23
<u>5,046</u>	<u>8,876</u>
.....	
<u>5,046</u>	<u>8,876</u>

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

לין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים		לין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2019	2020	2019	2020
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
37,637	35,842	12,349	11,558
122	83	119	79
<u>37,759</u>	<u>35,925</u>	<u>12,468</u>	<u>11,637</u>
מניות סחירות		מניות סחירות	
מניות לא סחירות		מניות לא סחירות	
סך הכל מניות		סך הכל מניות	
לין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'		לין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'	
מניות סחירות		מניות סחירות	
מניות לא סחירות		מניות לא סחירות	
סך הכל מניות		סך הכל מניות	
25,288	24,284	25,288	24,284
3	4	3	4
<u>25,291</u>	<u>24,288</u>	<u>25,291</u>	<u>24,288</u>

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב :

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

3,296	2,515	קרנות סל
605	628	קרנות נאמנות
--	117	מכשירים נגזרים
8,808	11,955	מוצרים מובנים
1	16	כתבי אופציות
<u>12,710</u>	<u>15,231</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

374	376	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
10,999	11,813	מכשירים נגזרים
12	--	מוצרים מובנים
17	10	כתבי אופציות
<u>11,402</u>	<u>12,199</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>24,112</u>	<u>27,430</u>
---------------	---------------

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

80,174	92,682	מניות
16,504	9,235	מטבע זר
51,967	32,296	ריבית

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

2,018	1,103	קרנות סל
--	67	מכשירים נגזרים
4,899	6,614	מוצרים מובנים
--	5	כתבי אופציות
<u>6,917</u>	<u>7,789</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

292	293	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
6,353	5,230	מכשירים נגזרים
10	--	מוצרים מובנים
17	3	כתבי אופציות
<u>6,672</u>	<u>5,526</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>13,589</u>	<u>13,315</u>
---------------	---------------

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

22,371	26,210	מניות
7,748	1,472	מטבע זר
42,374	23,372	ריבית

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

1,278	1,412	קרנות סל
605	628	קרנות נאמנות
--	50	מכשירים נגזרים
3,909	5,341	מוצרים מובנים
1	11	כתבי אופציות
<u>5,793</u>	<u>7,442</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

82	83	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
4,646	6,583	מכשירים נגזרים
2	--	מוצרים מובנים
--	7	כתבי אופציות
<u>4,730</u>	<u>6,673</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>10,523</u>	<u>14,115</u>
---------------	---------------

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	

57,803	66,472	מניות
8,756	7,763	מטבע זר
9,593	8,924	ריבית

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים
2019	2020	
אלפי ש"ח		
233	215	חברה מנהלת
29	--	מוסדות
3,295	5,188	התחייבויות בגין נגזרים
6,137	6,260	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
<u>9,694</u>	<u>11,663</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים</u>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
151	135	חברה מנהלת
28	--	מוסדות
2,593	3,885	התחייבויות בגין נגזרים
2,301	1,824	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
<u>5,073</u>	<u>5,844</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'</u>
2019	2020	
אלפי ש"ח		
82	80	חברה מנהלת
1	--	מוסדות
702	1,303	התחייבויות בגין נגזרים
3,836	4,436	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
<u>4,621</u>	<u>5,819</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
2,305	1,951	1,653
1,108	956	924
<u>3,413</u>	<u>2,907</u>	<u>2,577</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים:
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

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

דמי ניהול מסך נכסים:
 שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל:

0.64	0.63	0.62
0.38	0.37	0.36

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

**ילין לפידות - קופה מרכזית
לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	62	54	69
--	--	--	2	2	2
--	--	--	4	--	--
--	--	--	1	6	4
--	--	--	12	8	9
			81	70	84

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	29	29	34
--	--	--	1	1	1
--	--	--	2	--	--
--	--	--	1	5	3
--	--	--	6	3	2
			39	38	40

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2018	2019	2020	2018	2019	2020
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	33	25	35
--	--	--	1	1	1
--	--	--	2	--	--
--	--	--	--	1	1
--	--	--	6	5	7
			42	32	44

**ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
כללי ב'**

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

4.92	5.10	5.24	(0.43)	11.14	3.85
------	------	------	--------	-------	------

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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 - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי
 לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	
(233)	(215)
(233)	(215)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 231 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
3,413	2,907	2,577
3,413	2,907	2,577

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים
ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
--	--	(30)
4	1	2
4	1	(28)

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח		
--	--	(13)
1	--	1
1	--	(12)

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
	אלפי ש"ח	
--	--	(17)
3	1	1
3	1	(16)

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

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, המאופיין באי ודאות רבה, לרבות ביחס למועד סיומו או להתנהלות מתמשכת בצלו, החברה המנהלת נוהגת להעריך באופן שוטף את השלכות התפרצות נגיף הקורונה בישראל ובעולם על השווקים ועל התנהגות הציבור, ובפרט אוכלוסיית החוסכים לטווח ארוך, וכן, לבצע התאמות בהתנהלותה בהתאם להערכותיה המעודכנות.

נכון למועד פרסום דוח זה שוררת עדיין אי ודאות בשווקים המקומיים והבינלאומיים בנוגע להיקף התפשטות הנגיף והשלכותיו העתידיות, גם ולרבות חוסר ודאות באשר ליעילות החיסונים בפני מוטציות שונות של הנגיף שהתגלו במדינות שונות בעולם, ולפיכך החברה המנהלת ערוכה לעבודה מלאה מרחוק הן במצב שגרה והן במצב של סגרים או הגבלות תנועה נוספות. התמשכותו והחרפתו של המשבר עלולות להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בעולם ובישראל, לרבות משיכות כספים של נכסים המנוהלים.