

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

דין וחשבון לשנת 2022

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

דין וחשבון שנתי 2022

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 23	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2022
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 2022

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 1.4 לדוח עסקי התאגיד של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ לשנת 2022.

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

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

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2004.

בשנת 2022 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 31.12.23

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 2022 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	מעבידים
594	20	15	599	

ליום 31 בדצמבר

2021		2022		חשבונות לא פעילים
מספר	סך נכסים, נטו	מספר	סך נכסים, נטו	
חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח	
594	487,875	599	540,428	

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 2022		
עמיתים לא פעילים		
סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	
13,495	15	0.5%-0%
199,866	406	1%-0.5%
2,912	57	1.5%-1%
226	11	2%-1.5%
216,499	489	

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2022		
עמיתים לא פעילים		
סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	
210,711	4	0.5%-0%
60,568	105	1%-0.5%
45	1	1.5%-1%
52	2	2%-1.5%
271,376	112	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 57 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 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
באחוזים		
17.12	14.11	<u>רכוש שוטף</u>
0.07	0.16	מזומנים ושווי מזומנים
17.19	14.27	חייבים ויתרות חובה
66.98	70.01	<u>השקעות פיננסיות</u>
3.83	5.43	נכסי חוב סחירים
5.14	5.35	נכסי חוב שאינם סחירים
6.86	4.94	מניות
82.81	85.73	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.95	3.62	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.05	96.38	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

ילין לפידות - 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 2022".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
באחוזים		
32.41	23.54	<u>רכוש שוטף</u>
0.06	0.14	מזומנים ושווי מזומנים
32.47	23.68	חייבים ויתרות חובה
43.44	56.95	<u>השקעות פיננסיות</u>
6.76	3.55	נכסי חוב סחירים
9.56	9.12	נכסי חוב שאינם סחירים
7.77	6.70	מניות
67.53	76.32	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.62	2.84	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.38	97.16	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.

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

5. ניהול סיכונים

א. פעילות הקופה בשוק ההון חושפת אותה למגוון סיכונים. סיכונים פיננסיים כדוגמת: סיכון שוק, סיכון אשראי סיכון נזילות וסיכון הנובע מהיבטים סביבתיים, חברתיים וממשל תאגידי (ESG), סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. השווקים הפיננסיים מתאפיינים בתנודתיות גבוהה ונתונים להשפעות מגורמים כלכליים, פוליטיים וביטחוניים בישראל ובעולם. הקופה פועלת בניסיון למזער את הפגיעה האפשרית, לשם כך, מינה דירקטוריון החברה המנהלת מנהל סיכונים האמון על תהליכי הערכת הסיכונים הפיננסיים ואופן ניהולם.

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

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2022

באלפי ש"ח

שם מסלול	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	אחרים	סה"כ נכסים נטו
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים	209,541	9,830	2,362	(5,234)	216,499
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'	267,296	8,173	1,734	(5,827)	271,376

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 2022			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים			
216,499	88,420	29,063	99,016
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא 56			
--	--	(56)	--
216,499	88,420	29,007	99,072
סה"כ			
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'			
271,376	75,522	35,610	160,244
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (16,111)			
--	--	16,111	(16,111)
271,376	75,522	51,721	144,133
סה"כ			

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	
3.38	(3.01)
2.22	(2.02)

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 2022

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	2,139	--	--	--	--	2,139	17.81%
ביטוח	679	--	--	--	--	679	5.66%
מסחר ושרותים	706	491	--	--	139	1,336	11.13%
שרותים פיננסיים	25	42	--	--	353	420	3.50%
נדל"ן ובנייה	1,981	357	--	--	59	2,397	19.96%
תעשייה	300	421	38	--	99	858	7.15%
ביומד	36	9	--	--	311	356	2.96%
טכנולוגיה	1,218	323	--	--	140	1,681	14.00%
השקעה ואחזקות	1,143	323	--	--	--	1,466	12.21%
נפט וגז	450	225	--	--	--	675	5.62%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	8,677	2,191	38	--	1,101	12,007	100.00%

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2022

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	4,853	--	--	--	--	4,853	19.06%
ביטוח	1,264	--	--	--	--	1,264	4.96%
מסחר ושרותים	1,624	361	--	--	301	2,286	8.99%
שרותים פיננסיים	154	106	--	--	769	1,029	4.04%
נדל"ן ובנייה	3,779	623	--	--	127	4,529	17.79%
תעשייה	684	755	--	--	190	1,629	6.40%
ביומד	164	47	--	--	690	901	3.54%
טכנולוגיה	2,966	720	--	--	292	3,978	15.62%
השקעה ואחזקות	2,994	599	--	--	--	3,593	14.11%
נפט וגז	1,030	368	--	--	--	1,398	5.49%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	19,512	3,579	--	--	2,369	25,460	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 לוויים ספציפית.

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2022			
שאינם			
סה"כ	סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
148,846	11,432	137,414	בארץ
20,611	760	19,851	בחו"ל
169,457	12,192	157,265	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג מקומי אלפי ש"ח	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
74,555	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
39,596	AA ומעלה
15,743	BBB עד A
61	נמוך מ-BBB
7,459	לא מדורג
137,414	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

9,585	AA ומעלה
1,364	BBB עד A
6	נמוך מ-BBB
477	לא מדורג
11,432	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
148,846	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 2022

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

13,954

1,115

1,636

3,049

97

19,851

20,611

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

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 2022	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
2.15	AA מעלה
3.11	A
6.87	BBB

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)

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

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
52.23%	88,509	אגרות חוב ממשלתיות
17.94%	30,405	בנקים
0.55%	933	ביטוח
5.05%	8,560	מסחר ושירותים
1.87%	3,162	שרותים פיננסיים
13.32%	22,557	נדל"ן ובנייה
1.00%	1,694	תעשייה
1.34%	2,265	ביומד
1.97%	3,335	טכנולוגיה
0.48%	819	השקעה ואחזקות
3.34%	5,668	נפט וגז
0.91%	1,550	אחר
100.00%	169,457	סך הכל

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'

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2022			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
158,605	8,172	150,433	בארץ
10,363	1,735	8,628	בחו"ל
168,968	9,907	159,061	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2022

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
71,374		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
50,556		AA ומעלה	
19,366		BBB עד A	
9,137		לא מדורג	
150,433		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
8,170		AA ומעלה	
2		לא מדורג	
8,172		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
158,605		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 2022

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

166

2,316

2,716

3,309

121

8,628

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :

A ומעלה

BBB

נמוך מ- BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

A ומעלה

BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

330

1,405

1,735

10,363

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 2022	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.77	AA מעלה
7.76	A
6.87	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 כללי ב' (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2022		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
42.34%	71,540	אגרות חוב ממשלתיות
21.29%	35,970	בנקים
0.72%	1,221	ביטוח
5.66%	9,571	מסחר ושירותים
2.45%	4,146	שרותים פיננסיים
17.05%	28,805	נדל"ן ובנייה
1.67%	2,815	תעשייה
1.54%	2,602	ביומד
2.47%	4,172	טכנולוגיה
0.68%	1,149	השקעה ואחזקות
4.09%	6,912	נפט וגז
0.04%	65	אחר
100.00%	168,968	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	74,555	65,095	10,906	--	32	--	42,276	192,863	3,271	196,134
ארה"ב	13,954	5,703	1,064	643	--	--	(1,074)	20,291	17,673	37,964
גרמניה	--	740	27	--	--	--	--	766	1,740	2,506
אחר	--	213	10	1,734	--	--	621	2,579	3,035	5,614
סך הכל	88,509	71,751	12,007	2,377	32	--	41,823	216,499	25,719	242,218

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	71,374	79,299	23,091	--	--	--	69,407	243,171	3,261	246,432
ארה"ב	166	8,225	2,271	5,877	--	--	1,515	18,055	64,542	82,597
גרמניה	--	1,737	68	--	--	--	--	1,805	4,689	6,494
הודו	--	--	--	--	846	--	10	856	2,960	3,816
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	251	251	4,767	5,018
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	80	80	4,018	4,098
שווקים מתעוררים	--	--	--	1,565	--	--	(31)	1,534	2,220	3,754
אחר	--	121	30	--	--	--	171	321	(416)	(95)
אירופה	--	114	--	4,246	--	--	943	5,303	(215)	5,088
סך הכל	71,540	89,496	25,460	11,688	846	--	72,346	271,376	85,826	357,202

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 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- 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 2021, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

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

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 27 במרס, 2023

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, 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.

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

מנחם רהב - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:

27.3.2023

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

27.3.2023

דליה שני
מנכ"ל

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

27.3.2023

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 2022

<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 2022 ו-2021 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון 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 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ענייני מפתח בביקורת

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

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

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 27 במרס, 2023

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2021	2022		
אלפי ש"ח			
141,306	97,482		רכוש שוטף
343	763	3	מזומנים ושווי מזומנים
141,649	98,245		חייבים ויתרות חובה
.....			
301,304	316,326	4	השקעות פיננסיות
30,115	22,099	5	נכסי חוב סחירים
41,885	37,467	6	נכסי חוב שאינם סחירים
40,866	29,792	7	מניות
414,170	405,684		השקעות אחרות
.....			סך כל השקעות פיננסיות
555,819	503,929		סך כל הנכסים
.....			
15,391	16,054	8	זכאים ויתרות זכות
540,428	487,875		זכויות העמיתים
555,819	503,929		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן	דליה שני	מנחם רהב	27.3.2023
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
2021	2022	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
43,538	31,718	מזומנים ושווי מזומנים
169	366	חייבים ויתרות חובה
<u>43,707</u>	<u>32,084</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
170,303	157,265	נכסי חוב סחירים
9,742	12,192	נכסי חוב שאינם סחירים
13,070	12,007	מניות
17,449	11,087	השקעות אחרות
<u>210,564</u>	<u>192,551</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>254,271</u>	<u>224,635</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
7,502	8,136	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
246,769	216,499	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>254,271</u>	<u>224,635</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'
2021	2022	
אלפי ש"ח		
97,768	65,764	רכוש שוטף
174	397	מזומנים ושווי מזומנים
97,942	66,161	חייבים ויתרות חובה
.....		
131,001	159,061	השקעות פיננסיות
20,373	9,907	נכסי חוב סחירים
28,815	25,460	נכסי חוב שאינם סחירים
23,417	18,705	מניות
203,606	213,133	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
301,548	279,294	
.....		סך כל הנכסים
7,889	7,918	זכאים ויתרות זכות
293,659	271,376	זכויות העמיתים
301,548	279,294	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	
2020	2021 אלפי ש"ח	2022		
				<u>הכנסות (הפסדים)</u>
(1,360)	11	2,265		ממזומנים ושווי מזומנים
				<u>מהשקעות:</u>
4,507	13,353	(15,845)		מנכסי חוב סחירים
(559)	923	(291)		מנכסי חוב שאינם סחירים
(951)	15,014	(4,623)		ממניות
14,206	25,470	(26,253)		מהשקעות אחרות
17,203	54,760	(47,012)		סך כל ההכנסות מהשקעות
15,843	54,771	(44,747)		<u>סך כל (ההפסדים) ההכנסות</u>
				<u>הוצאות</u>
2,577	2,602	2,420	9	דמי ניהול
84	83	84	10	הוצאות ישירות
(28)	(63)	152	13	מסים
2,633	2,622	2,656		<u>סך כל ההוצאות</u>
13,210	52,149	(47,403)		עודף (הפסדים) 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		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	
524	8	511
3,384	6,286	(8,687)
(284)	440	(9)
(248)	5,113	(1,412)
2,647	8,105	(5,524)
5,499	19,944	(15,632)
6,023	19,952	(15,121)
1,653	1,593	1,422
40	29	27
(12)	(36)	58
1,681	1,586	1,507
4,342	18,366	(16,628)

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

סך כל (ההפסדים) ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף (הפסדים) 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		
2020	2021	2022
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

הכנסות (הפסדים)

(1,884)	3	1,754
1,123	7,067	(7,158)
(275)	483	(282)
(703)	9,901	(3,211)
11,559	17,365	(20,729)
11,704	34,816	(31,380)
9,820	34,819	(29,626)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל (ההפסדים) ההכנסות

הוצאות

924	1,009	998
44	54	57
(16)	(27)	94
952	1,036	1,149

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

8,868	33,783	(30,775)
-------	--------	----------

עודף (הפסדים) 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 על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
555,410	533,184	540,428	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(37,792)	(22,419)	(13,381)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
12,958	8,374	14,795	העברות מקופות גמל
650	4,912	6,273	העברות בין מסלולים
13,608	13,286	21,068	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(10,602)	(30,860)	(6,564)	העברות לקופות גמל
(650)	(4,912)	(6,273)	העברות בין מסלולים
(11,252)	(35,772)	(12,837)	
2,356	(22,486)	8,231	העברות צבירה, נטו
			עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
13,210	52,149	(47,403)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
533,184	540,428	487,875	<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
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
288,737	263,835	246,769	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(33,288)	(19,737)	(9,661)	תשלומים לעמיתים
11,619	2,735	4,089	<u>העברות צבירה לקופה</u>
201	--	--	העברות מקופות גמל
11,820	2,735	4,089	העברות בין מסלולים
(7,327)	(13,518)	(1,797)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(449)	(4,912)	(6,273)	העברות לקופות גמל
(7,776)	(18,430)	(8,070)	העברות בין מסלולים
4,044	(15,695)	(3,981)	העברות צבירה, נטו
4,342	18,366	(16,628)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
263,835	246,769	216,499	<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'
2020	2021	2022	
	אלפי ש"ח		
266,673	269,349	293,659	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(4,504)	(2,682)	(3,720)	תשלומים לעמיתים
1,339	5,639	10,706	<u>העברות צבירה לקופה</u>
449	4,912	6,273	העברות מקופות גמל
1,788	10,551	16,979	העברות בין מסלולים
(3,275)	(17,342)	(4,767)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(201)	--	--	העברות לקופות גמל
(3,476)	(17,342)	(4,767)	העברות בין מסלולים
(1,688)	(6,791)	12,212	העברות צבירה, נטו
8,868	33,783	(30,775)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
269,349	293,659	271,376	<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 9-13-2013 "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 - דין וחשבון לציבור שער 5, חלק 4 של הקודקס, התייחסות להוראות מבנה הדיווח הכספי השנתי של קופות גמל.

ב. מועד הדיווח

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

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

ג. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

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

ד. הצגת הנכסים

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

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)
ה. הערכת נכסי הקופה

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

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

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

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

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

1. מזומנים ושווי מזומנים:

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

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. ניירות ערך סחירים:

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

3. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

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

4. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

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

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

באורים לדוחות הכספיים

2: באור עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. 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 המסלול, המניה תשווער בהתאם להערכת מומחה שתקבל אחת לשנה לפחות.
- נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושוולס. יתרות זכות הנובעות מכתבת אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה 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 - לפי שווי ההוגן של ההשקעות על בסיס הדיווח האחרון שהתקבל לפני מועד הדיווח, בהתאם לדיווחים של הקרן או מוסד פיננסי מוכר המתקבלים אחת לשנה לפחות ובהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות.
- פיקדונות לזמן ארוך, הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט השווי המתקבל מהחברה הזוכה במכרז. ריביות או עמלות ששולמו מראש מוכרות לאורך חיי ההלוואה בשיטת הקו הישר.
- ניירות ערך המושעים ממסחר: מניות - בהתאם להערכת מניה לא סחירה למעט במקרה בו סבורה החברה כי נכון לחשב את שווי המניה בהתאם למחיר הקובע של המניה בזירת מסחר בסוף יום העסקים בטרם הושעה.
 אגרות חוב - בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

1. 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.

2. שיעורי עליית המדד והדולר

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

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים
2021	2022	
אלפי ש"ח		
338	755	ריבית ודיבידנד לקבל
5	8	אחרים
<u>343</u>	<u>763</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2021	2022	
אלפי ש"ח		
164	358	ריבית ודיבידנד לקבל
5	8	אחרים
<u>169</u>	<u>366</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2021	2022	
אלפי ש"ח		
174	397	ריבית ודיבידנד לקבל
<u>174</u>	<u>397</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
2021	2022	
אלפי ש"ח		
166,816	160,049	אגרות חוב ממשלתיות
131,738	153,488	אגרות חוב קונצרניות :
2,750	2,789	שאינן ניתנות להמרה
134,488	156,277	שניתנות להמרה
301,304	316,326	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2021	2022	
אלפי ש"ח		
105,574	88,509	אגרות חוב ממשלתיות
63,571	67,567	אגרות חוב קונצרניות :
1,158	1,189	שאינן ניתנות להמרה
64,729	68,756	שניתנות להמרה
170,303	157,265	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2021	2022	
אלפי ש"ח		
61,242	71,540	אגרות חוב ממשלתיות
68,167	85,921	אגרות חוב קונצרניות :
1,592	1,600	שאינן ניתנות להמרה
69,759	87,521	שניתנות להמרה
131,001	159,061	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	
2021	2022
אלפי ש"ח	

5,846	4,970
24,269	17,129
30,115	22,099
.....	
30,115	22,099
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

3,872	2,995
5,870	9,197
9,742	12,192
.....	
9,742	12,192
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים

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	
2021	2022
אלפי ש"ח	

1,974	1,975
18,399	7,932
20,373	9,907
.....	
20,373	9,907
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים

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	
2021	2022	2021	2022
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
41,847	37,429	13,032	11,969
38	38	38	38
<u>41,885</u>	<u>37,467</u>	<u>13,070</u>	<u>12,007</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'	
28,815	25,460	28,815	25,460
<u>28,815</u>	<u>25,460</u>	<u>28,815</u>	<u>25,460</u>
מניות סחירות		מניות סחירות	
סך הכל מניות		סך הכל מניות	

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	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

11,762	14,065	קרנות סל
881	878	קרנות נאמנות
102	250	מכשירים נגזרים
12,932	10,517	מוצרים מובנים
23	30	כתבי אופציות
<u>25,700</u>	<u>25,740</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

103	53	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
15,001	3,990	מכשירים נגזרים
62	9	כתבי אופציות
<u>15,166</u>	<u>4,052</u>	
<u>40,866</u>	<u>29,792</u>	

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

117,026	125,489	מניות
34,547	16,055	מטבע זר
26,467	2,227	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	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

2,436	2,377
47	32
38	55
7,138	6,136
2	8
<u>9,661</u>	<u>8,608</u>

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

80	41
7,678	2,435
30	3
<u>7,788</u>	<u>2,479</u>
<u>17,449</u>	<u>11,087</u>

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

כתבי אופציות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

27,763	33,432
1,715	(56)
19,784	5,098

מניות

מטבע זר

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	
2021	2022
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

9,326	11,688	קרנות סל
834	846	קרנות נאמנות
64	195	מכשירים נגזרים
5,794	4,381	מוצרים מובנים
21	22	כתבי אופציות
<u>16,039</u>	<u>17,132</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

23	12	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
7,323	1,555	מכשירים נגזרים
32	6	כתבי אופציות
<u>7,378</u>	<u>1,573</u>	
<u>23,417</u>	<u>18,705</u>	

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	

89,263	92,057	מניות
32,832	16,111	מטבע זר
6,683	(2,871)	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
2021	2022	
אלפי ש"ח		
215	193	חברה מנהלת
60	34	מוסדות
5,669	13,794	התחייבויות בגין נגזרים
9,447	2,033	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
<u>15,391</u>	<u>16,054</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים</u>
2021	2022	
אלפי ש"ח		
130	114	חברה מנהלת
60	--	מוסדות
3,525	5,989	התחייבויות בגין נגזרים
3,787	2,033	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
<u>7,502</u>	<u>8,136</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'</u>
2021	2022	
אלפי ש"ח		
85	79	חברה מנהלת
--	34	מוסדות
2,144	7,805	התחייבויות בגין נגזרים
5,660	--	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
<u>7,889</u>	<u>7,918</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח			
1,653	1,593	1,422	<u>דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :</u> ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
924	1,009	998	
2,577	2,602	2,420	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
באחוזים		

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

דמי ניהול מסך נכסים :		
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין		
2.00	2.00	2.00

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל :

0.62	0.63	0.63	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
0.36	0.35	0.35	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					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	69	61	57
--	--	--	2	1	2
--	--	--	4	2	1
--	--	--	9	19	24
			84	83	84

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

סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	34	24	21
--	--	--	1	--	1
--	--	--	3	2	1
--	--	--	2	3	4
			40	29	27

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

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

סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2020	2021	2022	2020	2021	2022
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	35	37	36
--	--	--	1	1	1
--	--	--	1	--	--
--	0.01	0.01	7	16	20
			44	54	57

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

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

סך הכל הוצאות ישירות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2018	2019	2020	2021	2022	
	באחוזים					
2.05	0.93	5.71	2.52	8.11	(6.39)	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
3.19	(0.43)	11.14	3.85	12.92	(9.83)	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' (9.83)

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
 ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים -
 מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	
(215)	(193)
(215)	(193)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 211 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
2,577	2,602	2,420
2,577	2,602	2,420

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(30)	(96)	120
2	33	32
(28)	(63)	152

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		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(13)	(42)	52
1	6	6
(12)	(36)	58

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		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח		
(17)	(54)	68
1	27	26
<u>(16)</u>	<u>(27)</u>	<u>94</u>

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

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 454 אלפי ש"ח
(בשנת 2021 יתרת ההתחייבות עמדה על 454 אלפי ש"ח).