

**ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ**

דין וחשבון לשנת 2023

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון שנתי 2023

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 56	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2023
57	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
58	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
59 - 60	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
61 - 126	דוחות כספיים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

סקירת ההנהלה לשנת 2023

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. הקופה הינה קרן השתלמות 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 2023.

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.

בינואר 2023, בוצעו התיקונים הבאים בתקנון קרן ההשתלמות. במסגרת התיקונים נוסף מסלול השקעה נוסף חדש (פאסיבי כללי) אשר החל פעילותו ב-26 במארס 2023. כמו כן, עודכנו חלק מההוראות הנוגעות למוטבים (אומץ נוסח דומה לתקנון התקני של קופת הגמל). לפירוט מלא אודות התיקונים ראו במסמך ריכוז השינויים באתר האינטרנט של החברה.

ביום 3 בספטמבר 2023, פתחה החברה מסלול השקעה חדש נוסף (עוקב מדד S&P 500), אשר קיבל ביטוי בתקנון.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול	קוד מסלול	מועד הקמה
1038	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	509-00000000001038-1038-000	23/11/04
1162	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	509-00000000001038-1162-000	28/12/07
1319	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	509-00000000001038-1319-000	21/07/08
1361	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	509-00000000001038-1361-000	06/10/08
8563	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	509-00000000001038-8563-000	08/07/14
12530	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	509-00000000001038-12530-000	18/10/18
14657	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי	509-00000000001038-14657-000	26/03/23
14849	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500	509-00000000001038-14849-000	03/09/23

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם עצמאים ושכירים המפקידים כספי השתלמות.

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

האישור חל רק על כספים ששולמו לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו-19א לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד 1964 או בתקנות מכח סעיף 22 לחוק קופות גמל שיבואו במקום התקנות האמורות.

האישור ניתן על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה. תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.24.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

יחס נזילות - שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי קופת הגמל - לתאריך הדוח:

שם המסלול	יחס נזילות באחוזים
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	92.00
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	87.03
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	90.64
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	85.31
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	77.17
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	90.82
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי	90.08
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500	77.82

ב. מח"מ (משך חיים ממוצע) של חסכון העמיתים

מח"מ של חסכון העמיתים - משקף את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החסכון.

שם המסלול	מח"מ (שנים)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	1.92
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	1.94
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	1.92
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	1.95
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	2.27
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	1.88
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי	2.21
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500	2.47

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2023 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

שכירים	לתיחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
192,349	45,496	28,418	209,427	
28,921	7,199	2,967	33,153	
221,270	52,695	31,385	242,580	

ליום 31 בדצמבר	2023	2022
מספר סך נכסים, נטו	מספר סך נכסים, נטו	מספר סך נכסים, נטו
חשבונות פעילים	חשבונות לא פעילים	חשבונות לא פעילים
92,137	11,499,423	85,503
150,443	17,302,315	135,767
242,580	28,801,738	221,270

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי הנהלה

שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מנחה את הנהלת החברה המנהלת בבחירת השקעותיה. מנהל ההשקעות נוקט במדיניות השקעות לטווח המתאים לאופי החוסכים בכל אחד ממסלולי ההשקעה. להערכת הנהלת החברה המנהלת שיעור הנכסים הנזילים והסחירים גבוה דיו כדי לממן תשלומים לעמיתים המבקשים למשוך את חשבונותיהם או להעבירם לקופות אחרות.

שינוי במספר חשבונות העמיתים נובע בין היתר בשל התחרות העזה בענף ומעבר עמיתים בין גופים מנהלים מתחרים בהמלצת בעלי רשיון שיווק פנסיוני ויועצים פנסיונים בלתי תלויים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר 2023					
עמיתים לא פעילים			עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	נטו באלפי	סך נכסים	מספר	נטו באלפי
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים
34,366	453	5,915	31	0.5%-0%	
2,922,938	23,909	1,689,656	12,147	1%-0.5%	
61,715	1,490	69,701	700	1.5%-1%	
6,315	232	5,266	59	2%-1.5%	
3,025,334	26,084	1,770,538	12,937		

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 2,947 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2023					
עמיתים לא פעילים			עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	נטו באלפי	סך נכסים	מספר	נטו באלפי
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים
84,676	801	29,438	248	0.5%-0%	
10,244,634	87,687	6,872,052	53,871	1%-0.5%	
58,712	1,291	68,162	700	1.5%-1%	
2,788	191	3,353	103	2%-1.5%	
10,390,810	89,970	6,973,005	54,922		

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 11,026 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2023				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
551	19	654	5	0.5%-0%
185,167	2,114	103,678	1,048	1%-0.5%
4,271	119	6,159	58	1.5%-1%
0	0	0	0	2%-1.5%
189,989	2,252	110,491	1,111	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 177 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר 2023				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
1,577	22	5	1	0.5%-0%
69,423	1,011	52,904	669	1%-0.5%
1,126	63	2,273	25	1.5%-1%
0	0	0	0	2%-1.5%
72,126	1,096	55,182	695	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 19 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2023					
עמיתים לא פעילים			עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	עמיתים	סך נכסים	מספר	עמיתים
נטו באלפי ש"ח	חשבונות	עמיתים	נטו באלפי ש"ח	חשבונות	עמיתים
32,898	326		26,524	244	0.5%-0%
3,069,651	32,753		2,320,313	24,407	1%-0.5%
4,997	130		7,082	99	1.5%-1%
393	17		528	5	2%-1.5%
3,107,939	33,226		2,354,447	24,755	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 1,901 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר 2023					
עמיתים לא פעילים			עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	עמיתים	סך נכסים	מספר	עמיתים
נטו באלפי ש"ח	חשבונות	עמיתים	נטו באלפי ש"ח	חשבונות	עמיתים
4,065	12		0	0	0.5%-0%
205,012	1,347		83,767	712	1%-0.5%
110	5		795	14	1.5%-1%
0	0		0	0	2%-1.5%
209,187	1,364		84,562	726	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 142 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי

ליום 31 בדצמבר 2023				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
5,592	15	1,673	10	0.5%-0%
216,815	1,403	75,874	698	1%-0.5%
294	3	273	4	1.5%-1%
0	0	0	0	2%-1.5%
222,701	1,421	77,820	712	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 232 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500

ליום 31 בדצמבר 2023				
עמיתים לא פעילים		עמיתים פעילים		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבונות	נטו באלפי	חשבונות	
ש"ח	עמיתים	ש"ח	עמיתים	
5,148	17	1,147	14	0.5%-0%
78,462	1,132	71,612	1,287	1%-0.5%
618	9	618	9	1.5%-1%
0	0	2	1	2%-1.5%
84,228	1,158	73,379	1,311	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 33 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

ב. חמשת המעסיקים הגדולים בקופה (ברמה מצרפית)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
0.00	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
0.71	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
1,497,623	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
5.20	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
7,585	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.13	שיעור החשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

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 2023".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
8.53	6.81	<u>רכוש שוטף</u>
0.15	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
8.68	6.82	חייבים ויתרות חובה
66.80	71.81	<u>השקעות פיננסיות</u>
10.57	6.73	נכסי חוב סחירים
7.07	5.57	נכסי חוב שאינם סחירים
6.88	9.07	מניות
91.32	93.18	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.30	1.94	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.70	98.06	<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 - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

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 2023".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
19.17	15.85	<u>רכוש שוטף</u>
0.12	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
19.29	15.86	חייבים ויתרות חובה
49.04	57.84	<u>השקעות פיננסיות</u>
10.13	5.93	נכסי חוב סחירים
14.37	10.59	נכסי חוב שאינם סחירים
7.17	9.78	מניות
80.71	84.14	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
3.32	2.67	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
96.68	97.33	<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 (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות).

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
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 2023".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
10.50	5.22	<u>רכוש שוטף</u>
0.17	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
10.67	5.24	חייבים ויתרות חובה
72.65	79.30	<u>השקעות פיננסיות</u>
10.69	8.04	נכסי חוב סחירים
0.04	0.02	נכסי חוב שאינם סחירים
5.95	7.40	מניות
89.33	94.76	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
1.52	1.64	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.48	98.36	<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 - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

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 2023".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
5.85	3.08	<u>רכוש שוטף</u>
0.08	-	מזומנים ושווי מזומנים
5.93	3.08	חייבים ויתרות חובה
92.75	95.18	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.32	1.74	נכסי חוב סחירים
94.07	96.92	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.07	0.06	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.93	99.94	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
 א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2023".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
39.60	31.55	<u>רכוש שוטף</u>
0.10	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
39.70	31.56	חייבים ויתרות חובה
17.61	42.31	<u>השקעות פיננסיות</u>
10.67	2.60	נכסי חוב סחירים
23.52	15.61	נכסי חוב שאינם סחירים
8.50	7.92	מניות
60.30	68.44	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
4.29	4.31	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
95.71	95.69	<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 בעיקר אגרות חוב ממשלתיות וירידה בשיעור נכסי חוב שאינם סחירים הנובעת מקיטון בשיעור ההשקעה בפקדונות בבנקים (פקדונות מעל 3 חודשים) שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים ואגרות חוב ממשלתיות קצרות נובע מריתוק מזומנים ואג"ח ממשלתי קצר אל מול השקעה בנגזרים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
 א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2023".

- ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
8.31	10.27	<u>רכוש שוטף</u>
0.21	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
8.52	10.29	חייבים ויתרות חובה
73.55	75.29	<u>השקעות פיננסיות</u>
8.19	5.59	נכסי חוב סחירים
3.17	2.40	נכסי חוב שאינם סחירים
6.57	6.43	מניות
91.48	89.71	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.49	0.41	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.51	99.59	<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 - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי

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 2023".

ב. להלן טבלה המרכזת את אפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר

<u>2023</u> <u>באחוזים</u>	<u>רכוש שוטף</u> מזומנים ושווי מזומנים
30.84	
<u>30.84</u>	
	<u>השקעות פיננסיות</u> השקעות אחרות
69.16	
<u>69.16</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
	<u>סך כל הנכסים</u>
<u>100.00</u>	
	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
1.59	
	<u>זכויות העמיתים</u>
98.41	
<u>100.00</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500
 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 2023".

- ב. להלן טבלה המרכזת את אפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר

<u>2023</u> <u>באחוזים</u>		<u>רכוש שוטף</u>
68.89		מזומנים ושווי מזומנים
<u>68.89</u>		
		<u>השקעות פיננסיות</u>
31.11		השקעות אחרות
<u>31.11</u>		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
		<u>סך כל הנכסים</u>
<u>100.00</u>		
		<u>זכאים ויתרות זכות</u>
0.73		
		<u>זכויות העמיתים</u>
99.27		
<u>100.00</u>		<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

המסלול החל את פעילותו ביום 03/09/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
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 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 2023						
שם מסלול	באלפי ש"ח					באחוזים
	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	אחרים	סה"כ נכסים נטו	ניתנות למשיכה (*)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות	4,283,963	82,246	247,088	182,575	4,795,872	97.09%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי	15,703,102	341,899	716,823	601,991	17,363,815	103.91%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח	268,604	6,879	17,672	7,325	300,480	98.62%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל	127,383	--	--	(75)	127,308	117.29%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	5,243,824	141,580	6,675	70,307	5,462,386	124.40%
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	271,990	4,517	11,968	5,274	293,749	101.95%

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

ילין לפידות - קרן השתלמות
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 2023			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות			
סך נכסי המסלול	1,200,643	1,751,726	1,843,503
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (78,278)			
--	78,278	--	--
סה"כ	1,278,921	1,751,726	1,765,225
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי			
סך נכסי המסלול	3,538,580	4,005,886	9,819,349
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (1,077,320)			
--	1,077,320	--	--
סה"כ	4,615,900	4,005,886	8,742,029
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח			
סך נכסי המסלול	66,362	127,487	106,631
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא 5,147			
--	(5,147)	--	--
סה"כ	61,215	127,487	111,778

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

1 ג' סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
127,308	--	74,542	52,766
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל סך נכסי המסלול			
127,308	--	74,542	52,766
סה"כ			
5,462,386	715,127	174,370	4,572,889
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות סך נכסי המסלול			
--	1,219,687	--	(1,219,687)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
5,462,386	1,934,814	174,370	3,353,202
סה"כ			
293,749	57,516	104,289	131,944
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות סך נכסי המסלול			
--	1,764	--	(1,764)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
293,749	59,280	104,289	130,180
סה"כ			
300,521	208,765	--	91,756
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי סך נכסי המסלול			
--	30,741	--	(30,741)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
300,521	239,506	--	61,015
סה"כ			
157,607	120,601	--	37,006
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500 סך נכסי המסלול			
--	29,660	--	(29,660)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
157,607	150,261	--	7,346
סה"כ			

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 2 סיכון ריבית

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

ניתוח שינוי רגישות

בשיעור הריבית

-1% +1%

אחוזים

השינוי בתשואת תיק ההשקעות:

2.79	(2.53)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
1.73	(1.60)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
3.32	(2.99)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
4.25	(3.86)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.29	(0.28)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
2.86	(2.62)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
0.01	(0.01)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי
0.03	(0.03)	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500

ילין לפידות - קרן השתלמות
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 קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	נסחרות במדד מניות	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	60,303	--	--	60,303	22.15%
ביטוח	--	5,280	--	--	5,280	1.94%
מסחר ושרותים	7,119	10,633	--	2,446	20,198	7.42%
שרותים פיננסיים	1,049	1,753	--	--	2,802	1.03%
נדל"ן ובנייה	4,051	19,683	--	612	24,346	8.94%
תעשיה	9,689	3,676	623	794	14,782	5.43%
ביומד	453	1,759	--	6,753	8,965	3.29%
טכנולוגיה	23,394	36,219	357	1,932	61,902	22.74%
השקעה ואחזקות	10,043	47,506	--	--	57,549	21.14%
נפט וגז	479	15,637	--	--	16,116	5.92%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	56,277	202,449	980	12,537	272,243	100.00%

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	נסחרות במדד מניות	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	398,080	--	--	398,080	21.07%
ביטוח	213	69,842	--	--	70,055	3.71%
מסחר ושרותים	54,708	93,633	--	15,286	163,627	8.66%
שרותים פיננסיים	15,688	13,662	--	--	29,350	1.55%
נדל"ן ובנייה	31,071	266,176	--	11,135	308,382	16.32%
תעשיה	62,304	36,295	88	28,502	127,189	6.73%
ביומד	6,788	14,036	--	47,656	68,480	3.62%
טכנולוגיה	54,164	284,044	1,802	18,428	358,438	18.97%
השקעה ואחזקות	33,610	194,999	--	--	228,609	12.10%
נפט וגז	4,419	132,909	--	--	137,328	7.27%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	262,965	1,503,676	1,890	121,007	1,889,538	100.00%

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	נסחרות				
	ת"א 125	היתר	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל
	במדד	במדד מניות	אלפי ש"ח		
% מסה"כ					
100.00%	--	46	--	--	46
100.00%	--	46	--	--	46

נדל"ן ובנייה

סך הכל השקעה במכשירים הוניים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	181,911	1,957	--	--	--	183,868	20.63%
ביטוח	30,951	94	--	--	--	31,045	3.48%
מסחר ושרותים	55,513	33,487	--	--	4,925	93,925	10.54%
שרותים פיננסיים	6,168	8,074	--	--	--	14,242	1.60%
נדל"ן ובנייה	127,594	12,179	--	--	5,065	144,838	16.25%
תעשייה	15,599	32,213	--	--	6,399	54,211	6.08%
ביומד	7,417	2,777	--	--	18,069	28,263	3.17%
טכנולוגיה	137,189	20,952	650	650	6,511	165,302	18.55%
השקעה ואחזקות	84,648	12,365	--	--	--	97,013	10.88%
נפט וגז	76,200	2,409	--	--	--	78,609	8.82%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	723,190	126,507	650	650	40,969	891,316	100.00%

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	1,588	--	--	--	--	1,588	22.42%
ביטוח	182	--	--	--	--	182	2.57%
מסחר ושרותים	351	219	--	--	19	589	8.32%
שרותים פיננסיים	49	30	--	--	--	79	1.12%
נדל"ן ובנייה	926	96	--	--	30	1,052	14.85%
תעשייה	117	265	--	--	75	457	6.45%
ביומד	125	9	--	--	178	312	4.40%
טכנולוגיה	1,071	252	8	8	60	1,391	19.64%
השקעה ואחזקות	737	123	--	--	--	860	12.14%
נפט וגז	564	9	--	--	--	573	8.09%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	5,710	1,003	8	8	362	7,083	100.00%

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי

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

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

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים		
	אלפי ש"ח		
3,058,417	296,691	2,761,726	בארץ
782,925	32,643	750,282	בחו"ל
<u>3,841,342</u>	<u>329,334</u>	<u>3,512,008</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג מקומי	
	אלפי ש"ח
1,481,906	נכסי חוב בארץ
764,451	נכסי חוב סחירים בארץ
349,656	אגרות חוב ממשלתיות
3,299	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
162,414	AA ומעלה
2,761,726	BBB עד A
	נמוך מ-BBB
	לא מדורג
	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

191,391	AA ומעלה
22,924	BBB עד A
46	נמוך מ-BBB
3,755	לא מדורג
78,575	הלוואות לעמיתים
<u>296,691</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>3,058,417</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

515,672

44,497

88,642

97,172

4,299

750,282

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

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

28,292

4,351

32,643

782,925

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2023 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
4.47	AA מעלה
4.58	A
6.86	BBB
8.75	נמוך מ - BBB
6.35	לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
52.00%	1,997,578	אגרות חוב ממשלתיות
11.76%	451,666	בנקים
0.23%	8,808	ביטוח
7.05%	270,443	מסחר ושירותים
1.20%	46,237	שרותים פיננסיים
12.69%	487,446	נדל"ן ובנייה
1.76%	67,479	תעשיה
1.88%	72,274	ביומד
4.59%	176,460	טכנולוגיה
0.70%	26,799	השקעה ואחזקות
3.74%	143,858	נפט וגז
2.40%	92,294	אחר
100.00%	3,841,342	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
 4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
 1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
9,530,978	977,717	8,553,261	בארץ
1,844,567	81,005	1,763,562	בחו"ל
11,375,545	1,058,722	10,316,823	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
5,433,770	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
1,853,054	AA ומעלה	
847,129	BBB עד A	
7,347	נמוך מ-BBB	
411,961	לא מדורג	
8,553,261	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
561,863	AA ומעלה	
33,610	BBB עד A	
19	נמוך מ-BBB	
23,312	לא מדורג	
358,913	הלוואות לעמיתים	
977,717	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
9,530,978	<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

1,071,925

191,121

260,504

230,108

9,904

1,763,562

1,844,567

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

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. 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 2023 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
4.91	AA מעלה
6.26	A
6.86	BBB
8.84	נמוך מ - BBB
5.46	לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
57.19%	6,505,695	אגרות חוב ממשלתיות
10.52%	1,196,699	בנקים
0.22%	24,884	ביטוח
5.50%	625,090	מסחר ושירותים
1.08%	122,667	שרותים פיננסיים
11.31%	1,286,038	נדל"ן ובנייה
1.49%	169,837	תעשייה
1.49%	169,960	ביומד
4.45%	506,696	טכנולוגיה
0.61%	69,603	השקעה ואחזקות
2.88%	327,625	נפט וגז
3.26%	370,751	אחר
100.00%	11,375,545	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
217,996	23,870	194,126	בארץ
48,811	681	48,130	בחו"ל
266,807	24,551	242,256	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
92,465	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
59,478	AA ומעלה
29,235	BBB עד A
629	נמוך מ- BBB
12,319	לא מדורג
194,126	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

13,978	AA ומעלה
2,426	BBB עד A
6	נמוך מ- BBB
931	לא מדורג
6,529	הלוואות לעמיתים
23,870	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
217,996	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

37,673

1,353

2,843

6,093

168

48,130

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

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

250

431

681

48,811

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח (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 2023	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
4.49	AA מעלה
4.74	A
8.99	נמוך מ - BBB
4.26	לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
48.78%	130,138	אגרות חוב ממשלתיות
10.60%	28,291	בנקים
0.08%	215	ביטוח
7.70%	20,544	מסחר ושירותים
1.44%	3,836	שרותים פיננסיים
16.58%	44,248	נדל"ן ובנייה
0.99%	2,630	תעשיה
1.80%	4,810	ביומד
4.52%	12,064	טכנולוגיה
0.99%	2,640	השקעה ואחזקות
3.71%	9,897	נפט וגז
2.81%	7,494	אחר
100.00%	266,807	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
121,245	--	121,245	בארץ
121,245	--	121,245	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
106,098	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
13,243	AA ומעלה	
1,557	BBB עד A	
347	לא מדורג	
121,245	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
121,245	סך הכל נכסי חוב בארץ	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
106,098	87.51%	אגרות חוב ממשלתיות
6,196	5.11%	בנקים
3,581	2.95%	מסחר ושירותים
335	0.28%	שירותים פיננסיים
4,794	3.95%	נדל"ן ובנייה
124	0.10%	תעשייה
110	0.09%	טכנולוגיה
7	0.01%	השקעה ואחזקות
121,245	100.00%	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,228,743	146,571	2,082,172	בארץ
334,483	1,684	332,799	בחו"ל
2,563,226	148,255	2,414,971	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
2,054,433		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
14,294		AA ומעלה	
8,657		BBB עד A	
4,788		לא מדורג	
2,082,172		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
125,738		AA ומעלה	
1,606		לא מדורג	
19,227		הלוואות לעמיתים	
146,571		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
2,228,743		סך הכל נכסי חוב בארץ	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

329,069

947

2,783

332,799

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:

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

1,684

1,684

334,483

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

ליום 31 בדצמבר 2023
באחוזים

5.27
4.90

נכסי חוב שאינם סחירים
לפי דירוג:

AA מעלה
לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
92.99%	2,383,502	אגרות חוב ממשלתיות
4.61%	118,290	בנקים
0.02%	465	מסחר ושירותים
0.24%	6,253	נדל"ן ובנייה
0.00%	37	תעשייה
0.09%	2,385	ביומד
0.97%	24,802	טכנולוגיה
0.02%	430	השקעה ואחזקות
0.31%	7,821	נפט וגז
0.75%	19,241	אחר
100.00%	2,563,226	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	אלפי ש"ח	
204,790	15,463	189,327	בארץ
33,771	1,022	32,749	בחו"ל
238,561	16,485	222,076	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג מקומי		א. <u>נכסי חוב בארץ</u>
אלפי ש"ח		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
103,442		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
46,948		AA ומעלה
26,330		BBB עד A
416		נמוך מ- BBB
12,191		לא מדורג
189,327		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
9,188		AA ומעלה
377		BBB עד A
154		לא מדורג
5,744		הלוואות לעמיתים
15,463		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
204,790		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
 4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

19,647

3,461

5,271

4,165

205

32,749

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

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

608

414

1,022

33,771

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושיערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2023 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
4.68	AA מעלה
6.60	A
6.86	BBB
8.88	נמוך מ - BBB
8.49	לא מדורג

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
51.60%	123,089	אגרות חוב ממשלתיות
9.16%	21,860	בנקים
0.27%	647	ביטוח
6.35%	15,152	מסחר ושירותים
1.68%	4,017	שרותים פיננסיים
16.68%	39,790	נדל"ן ובנייה
1.51%	3,594	תעשיה
1.15%	2,735	ביומד
5.21%	12,439	טכנולוגיה
0.75%	1,793	השקעה ואחזקות
3.15%	7,516	נפט וגז
2.49%	5,929	אחר
100.00%	238,561	סך הכל

ילין לפידות - קרן השתלמות
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 קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	1,481,906	1,472,243	259,708	--	--	--	544,577	3,758,434	45,996	3,804,430
ארה"ב	502,917	200,316	11,923	63,095	--	--	121,897	900,148	476,231	1,376,379
גרמניה	10,566	30,936	612	--	--	--	--	42,114	80,335	122,449
אחר	2,189	4,443	--	--	16,942	--	23,222	46,796	82,847	129,643
אירופה	--	27,207	--	16,796	--	--	4,377	48,380	18,431	66,811
סך הכל	1,997,578	1,735,145	272,243	79,891	16,942	--	694,073	4,795,872	703,840	5,499,712

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן 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.

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה אלפי ש"ח	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	5,433,770	3,608,471	1,768,531	--	--	--	3,507,133	14,317,905	76,251	14,394,156
ארה"ב	1,039,216	586,216	111,873	234,025	--	--	522,402	2,493,732	3,920,755	6,414,487
גרמניה	9,782	83,346	6,841	--	--	--	--	99,969	286,016	385,985
הודו	--	--	--	--	81,986	--	1,485	83,471	177,925	261,396
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	35,585	35,585	227,544	263,129
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	(6,336)	(6,336)	193,719	187,383
שווקים מתעוררים	--	--	--	8,226	--	--	6,752	14,978	213,497	228,475
אחר	22,927	9,866	2,293	--	--	--	56,141	91,227	(21,719)	69,508
אירופה	--	68,481	--	139,589	--	--	25,214	233,284	98,645	331,929
סך הכל	6,505,695	4,356,380	1,889,538	381,840	81,986	--	4,148,376	17,363,815	5,172,633	22,536,448

ילין לפידות - קרן השתלמות
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 קרן השתלמות מסלול אג"ח

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדליין להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	92,465	116,482	46	--	--	--	34,371	243,364	1,239	244,603
ארה"ב	37,008	7,816	--	3,765	--	--	4,101	52,690	(2,381)	50,309
אחר	665	846	--	--	--	--	735	2,246	(2,192)	54
אירופה	--	2,046	--	--	--	--	134	2,180	3,918	6,098
סך הכל	130,138	127,190	46	3,765	--	--	39,341	300,480	584	301,064

ילין לפידות - קרן השתלמות
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 קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

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	106,098	15,147	--	--	--	--	6,063	127,308	--	127,308
סך הכל	106,098	15,147	--	--	--	--	6,063	127,308	--	127,308

ילין לפידות - קרן השתלמות
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 קרן השתלמות מסלול מניות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	2,054,433	50,976	850,347	--	752	--	1,842,303	4,798,811	--	4,798,811
ארה"ב	312,916	3,598	36,608	39,758	--	--	131,624	524,504	2,683,445	3,207,949
גרמניה	--	133	2,532	--	--	--	--	2,665	208,293	210,958
הודו	--	--	--	--	13,838	--	1,386	15,224	165,979	181,203
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	16,605	16,605	164,186	180,791
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	(8,101)	(8,101)	138,636	130,535
שווקים מתעוררים	--	--	6,056	--	--	--	5,050	11,106	161,291	172,397
אחר	16,153	--	1,829	--	--	--	6,182	24,164	--	24,164
אירופה	--	--	59,539	--	--	--	17,869	77,408	110,897	188,305
סך הכל	2,383,502	54,707	891,316	105,353	14,590	--	2,012,918	5,462,386	3,632,727	9,095,113

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן 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.

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	103,442	94,365	6,720	--	24	--	41,502	246,053	2,056	248,109
ארה"ב	17,476	10,495	339	3,005	--	--	7,987	39,302	24,715	64,017
גרמניה	1,923	1,412	24	--	--	--	--	3,359	1,616	4,975
אחר	248	230	--	262	97	--	883	1,720	4,649	6,369
אירופה	--	1,573	--	1,587	--	--	155	3,315	(348)	2,967
סך הכל	123,089	108,075	7,083	4,854	121	--	50,527	293,749	32,688	326,437

ילין לפידות - קרן השתלמות
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 קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	--	--	--	--	--	--	91,756	91,756	--	91,756
ארה"ב	--	--	--	204,728	--	--	2,073	206,801	1,884	208,685
שווקים מתעוררים	--	--	--	--	--	--	305	305	9,805	10,110
אירופה	--	--	--	--	--	--	1,659	1,659	25,494	27,153
סך הכל	--	--	--	204,728	--	--	95,793	300,521	37,183	337,704

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן 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.

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500

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	--	--	--	--	--	--	37,007	37,007	--	37,007
ארה"ב	--	--	--	20,211	26,755	--	73,634	120,600	31,070	151,670
סך הכל	--	--	--	20,211	26,755	--	110,641	157,607	31,070	188,677

ילין לפידות - קרן השתלמות
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"ל 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"ל החברה 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 2023 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 קרן השתלמות
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קרן השתלמות (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2023, 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 2023 ו-2022 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, והדוח שלנו מיום 26 במרץ, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 26 במרץ, 2024

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

הנהלת קופת הגמל בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, 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 2023, 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:

26.3.2024

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קרן השתלמות (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2023 (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.

26.3.2024

דליה שני
מנכ"ל

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קרן השתלמות (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2023 (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.

26.3.2024

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2023

ז

תוכן העניינים:

62 - 63	דוח רואה חשבון המבקרים
64 - 72	דוחות על המצב הכספי
73 - 81	דוחות הכנסות והוצאות
82 - 90	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
91 - 126	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קרן השתלמות

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קרן השתלמות (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים 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. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים ואין אנו נותנים באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

השקעה בנכסים שאינם סחירים

הקופה מיישמת את הוראות הממונה על שוק ההון (שער 5, חלק 2, פרק 1 – מדידה סימן ב- מדידת נכסים) לעניין שערוך נכסים שאינם סחירים (כמפורט בביאורים 5,6,7). השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים, מניות לא סחירות והשקעות אחרות שאינן סחירות נכון ליום 31 בדצמבר 2023 הסתכם לסך של 813,365 אלפי ₪, 3,529 אלפי ₪ ו-1,689,386 אלפי ₪ בהתאמה.

טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשלבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים על השווי ההוגן.

הקופה מחזיקה בתיק השקעות מגוון של נכסים שאינם סחירים בהתאם להוראות, לכל נכס שיטת מדידה שונה מגוון הנכסים ומגוון שיטות המדידה מייצרות מורכבות בביקורת ובין היתר: זיהוי סוג הנכס, זיהוי שיטת המדידה, קבלת ציטוט והערכות שווי מגורם בלתי תלוי ותיקופם.

לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה משמעותית על קביעת השווי ההוגן של נכסים שאינם סחירים.

לאור האמור לעיל הביקורת שלנו דרשה שימוש בשיקול דעת מאתגר, ידע וניסיון של רואה החשבון המבקר על מנת לבחון כיצד ההנהלה ביססה את נאותות ההנחות והאומדנים ששימשו בקביעת השווי ההוגן של הנכסים הלא סחירים ולפיכך קבענו שנושא זה הינו עניין מפתח בביקורת.

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר עם מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- בדקנו את תהליכי העבודה ואת התכנון, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקורות המפתח בתהליך השקעות.
- ביצענו התאמות והצלבות בין רשימת הנכסים ומאזן הבוחן לדוח הכספי.
- שיערוך נכסים - בדקנו עמידה בהנחיות המפקח על שוק ההון ע"י התאמה בין סוג הנכס הלא סחיר לבין אופן השיערוך על פי הנחיות המפקח (כמפורט בביאור 2 לדוחות הכספיים).
- לגבי כל סוג של נכס לא סחיר דגמנו נכסים והשוונו למקור ציטוט / הערכת שווי
- ביצענו חישוב בלתי תלוי של שווי הנכסים הלא סחירים והתאמנו לשווי ברשימת הנכסים.
- קראנו פרוטוקולים של וועדת השקעות.
- בדקנו הצגה נאותה בדוחות הכספיים.

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 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 26 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרס, 2024

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
4,781,822	5,215,410		רכוש שוטף
30,150	3,217	3	מזומנים ושווי מזומנים
4,811,972	5,218,627		חייבים ויתרות חובה
11,796,772	16,829,379	4	השקעות פיננסיות
2,470,480	1,577,347	5	נכסי חוב סחירים
3,357,651	3,060,226	6	נכסי חוב שאינם סחירים
1,753,444	2,945,235	7	מניות
19,378,347	24,412,187		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
24,190,319	29,630,814		סך כל הנכסים
771,137	829,076	8	זכאים ויתרות זכות
23,419,182	28,801,738		זכויות העמיתים
24,190,319	29,630,814		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן	דליה שני	מנחם רהב	26.3.2024
נושא המשרה הבכיר	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור
בתחום הכספים			הדוחות הכספיים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
412,387	332,749	<u>רכוש שוטף</u>
7,086	591	מזומנים ושווי מזומנים
419,473	333,340	חייבים ויתרות חובה
3,227,545	3,512,008	<u>השקעות פיננסיות</u>
510,580	329,334	נכסי חוב סחירים
341,655	272,243	נכסי חוב שאינם סחירים
332,427	443,603	מניות
4,412,207	4,557,188	השקעות אחרות
4,831,680	4,890,528	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
110,978	94,656	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
4,720,702	4,795,872	<u>זכויות העמיתים</u>
4,831,680	4,890,528	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
2022	2023	
אלפי ש"ח		
2,884,893	2,827,873	<u>רכוש שוטף</u>
18,338	2,129	מזומנים ושווי מזומנים
2,903,231	2,830,002	חייבים ויתרות חובה
7,377,116	10,316,823	<u>השקעות פיננסיות</u>
1,524,718	1,058,722	נכסי חוב סחירים
2,162,907	1,889,538	נכסי חוב שאינם סחירים
1,079,561	1,745,014	מניות
12,144,302	15,010,097	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
15,047,533	17,840,099	<u>סך כל הנכסים</u>
500,241	476,284	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
14,547,292	17,363,815	<u>זכויות העמיתים</u>
15,047,533	17,840,099	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>	
2022	2023		
<u>אלפי ש"ח</u>			
31,618	15,988	<u>רכוש שוטף</u>	
497	47	מזומנים ושווי מזומנים	
<u>32,115</u>	<u>16,035</u>	חייבים ויתרות חובה	
218,714	242,256	<u>השקעות פיננסיות</u>	
32,179	24,551	נכסי חוב סחירים	
126	46	נכסי חוב שאינם סחירים	
17,904	22,591	מניות	
<u>268,923</u>	<u>289,444</u>	השקעות אחרות	
301,038	305,479	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>	
4,577	4,999	<u>סך כל הנכסים</u>	
296,461	300,480	<u>זכאים ויתרות זכות</u>	
<u>301,038</u>	<u>305,479</u>	<u>זכויות העמיתים</u>	
		<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2022	2023	
אלפי ש"ח		
10,427	3,920	<u>רכוש שוטף</u>
149	3	מזומנים ושווי מזומנים
10,576	3,923	חייבים ויתרות חובה
165,466	121,245	<u>השקעות פיננסיות</u>
2,359	2,218	נכסי חוב סחירים
167,825	123,463	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
178,401	127,386	<u>סך כל הנכסים</u>
124	78	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
178,277	127,308	<u>זכויות העמיתים</u>
178,401	127,386	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
1,422,719	1,801,051	רכוש שוטף
3,583	391	מזומנים ושווי מזומנים
1,426,302	1,801,442	חייבים ויתרות חובה
633,058	2,414,971	השקעות פיננסיות
383,533	148,255	נכסי חוב סחירים
845,423	891,316	נכסי חוב שאינם סחירים
305,576	452,243	מניות
2,167,590	3,906,785	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
3,593,892	5,708,227	סך כל הנכסים
154,041	245,841	זכאים ויתרות זכות
3,439,851	5,462,386	זכויות העמיתים
3,593,892	5,708,227	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
19,778	30,281	<u>רכוש שוטף</u>
497	56	מזומנים ושווי מזומנים
20,275	30,337	חייבים ויתרות חובה
174,873	222,076	<u>השקעות פיננסיות</u>
19,470	16,485	נכסי חוב סחירים
7,540	7,083	נכסי חוב שאינם סחירים
15,617	18,980	מניות
217,500	264,624	השקעות אחרות
237,775	294,961	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
1,176	1,212	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
236,599	293,749	<u>זכויות העמיתים</u>
237,775	294,961	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי
2022	2023	
אלפי ש"ח		
--	94,174	<u>רכוש שוטף</u>
--	94,174	מזומנים ושווי מזומנים
--	211,194	<u>השקעות פיננסיות</u>
--	211,194	השקעות אחרות
--	305,368	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
--	4,847	<u>סך כל הנכסים</u>
--	300,521	<u>זכאיים ויתרות זכות</u>
--	300,521	<u>זכויות העמיתים</u>
--	305,368	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד s&p 500
2022	2023	
אלפי ש"ח		
--	109,374	<u>רכוש שוטף</u>
--	109,374	מזומנים ושווי מזומנים
--	49,392	<u>השקעות פיננסיות</u>
--	49,392	השקעות אחרות
--	158,766	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
--	158,766	<u>סך כל הנכסים</u>
--	1,159	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
--	157,607	<u>זכויות העמיתים</u>
--	158,766	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 03/09/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח				
				הכנסות (הפסדים)
23,798	97,146	204,167		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
370,945	(546,170)	634,815		מנכסי חוב סחירים
121,544	2,264	95,200		מנכסי חוב שאינם סחירים
1,352,400	(494,487)	32,720		ממניות
1,474,046	(1,339,989)	2,034,873		מהשקעות אחרות
3,318,935	(2,378,382)	2,797,608		סך כל ההכנסות מהשקעות
92	79	95		הכנסות אחרות
3,342,825	(2,281,157)	3,001,870		סך כל ההכנסות (ההפסדים)
				הוצאות
181,931	174,849	174,661	9	דמי ניהול
7,694	11,848	16,477	10	הוצאות ישירות
2,427	8,868	2,676	13	מסים
--	--	--		אחרות
192,052	195,565	193,814		סך כל ההוצאות
3,150,773	(2,476,722)	2,808,056		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
1,363	15,589	16,383	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
95,117	(160,185)	164,022	מנכסי חוב סחירים
33,483	(15,776)	20,206	מנכסי חוב שאינם סחירים
169,869	(34,644)	5,669	ממניות
212,479	(93,813)	182,538	מהשקעות אחרות
510,948	(304,418)	372,435	סך כל ההכנסות מהשקעות
13	10	18	הכנסות אחרות
512,324	(288,819)	388,836	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
הוצאות			
41,132	36,435	33,572	דמי ניהול
1,819	2,214	2,947	הוצאות ישירות
354	1,332	314	מסים
43,305	39,981	36,833	סך כל ההוצאות
469,019	(328,800)	352,003	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

הכנסות (הפסדים)

17,577	61,349	117,748	ממזומנים ושווי מזומנים
251,451	(353,524)	407,898	מהשקעות:
78,741	14,327	57,678	מנכסי חוב סחירים
872,811	(335,682)	19,920	מנכסי חוב שאינם סחירים
959,960	(801,301)	1,171,890	ממניות
2,162,963	(1,476,180)	1,657,386	מהשקעות אחרות
			סך כל ההכנסות מהשקעות
71	60	64	הכנסות אחרות
2,180,611	(1,414,771)	1,775,198	<u>סך כל ההכנסות (ההפסדים)</u>

הוצאות

116,727	110,390	106,518	דמי ניהול
5,063	8,091	11,026	הוצאות ישירות
1,764	6,456	1,906	מסים
--	--	--	אחרות
123,554	124,937	119,450	<u>סך כל ההוצאות</u>

2,057,057	(1,539,708)	1,655,748
-----------	-------------	-----------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

הכנסות (הפסדים)

29	235	1,075	ממזומנים ושווי מזומנים
8,481	(11,523)	10,266	מהשקעות:
2,286	(1,095)	1,438	מנכסי חוב סחירים
823	109	(10)	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,006	4,763	1,936	ממניות
14,596	(7,746)	13,630	מהשקעות אחרות
1	1	--	סך כל ההכנסות מהשקעות
1	1	--	הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (ההפסדים)

2,401	2,122	2,152	<u>הוצאות</u>
98	118	177	דמי ניהול
11	15	17	הוצאות ישירות
2,510	2,255	2,346	מסים
			<u>סך כל ההוצאות</u>

12,116	(9,765)	12,359
--------	---------	--------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
9	152	335	ממזומנים ושווי מזומנים
6,143	(13,533)	3,859	מהשקעות:
11	(337)	--	מנכסי חוב סחירים
57	26	109	מנכסי חוב שאינם סחירים
6,211	(13,844)	3,968	מהשקעות אחרות
			סך כל ההכנסות מהשקעות
1	--	2	הכנסות אחרות
6,221	(13,692)	4,305	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
הוצאות			
1,773	1,423	1,054	דמי ניהול
32	18	19	הוצאות ישירות
1,805	1,441	1,073	סך כל ההוצאות
4,416	(15,133)	3,232	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

הכנסות (הפסדים)

4,761	19,330	69,176	ממזומנים ושווי מזומנים
4,687	483	40,035	מהשקעות:
6,580	5,585	15,083	מנכסי חוב סחירים
305,657	(123,619)	7,051	מנכסי חוב שאינם סחירים
294,446	(445,566)	654,852	ממניות
611,370	(563,117)	717,021	מהשקעות אחרות
6	7	11	סך כל ההכנסות מהשקעות
6	7	11	הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (ההפסדים)

18,512	22,980	28,903	<u>הוצאות</u>
646	1,319	1,901	דמי ניהול
295	1,062	435	הוצאות ישירות
--	--	--	מסים
19,453	25,361	31,239	אחרות
19,453	25,361	31,239	<u>סך כל ההוצאות</u>

596,684	(569,141)	754,969
---------	-----------	---------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
59	491	1,111	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
5,066	(7,888)	8,736	מנכסי חוב סחירים
443	(440)	795	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,240	(651)	90	ממניות
4,098	(4,098)	7,262	מהשקעות אחרות
12,847	(13,077)	16,883	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	1	--	הכנסות אחרות
12,906	(12,585)	17,994	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
הוצאות			
1,386	1,499	1,645	דמי ניהול
36	88	142	הוצאות ישירות
3	3	4	מסים
--	--	--	אחרות
1,425	1,590	1,791	סך כל ההוצאות
11,481	(14,175)	16,203	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
--	--	428	הכנסות
-----	-----	-----	ממזומנים ושווי מזומנים
--	--	(1)	מהשקעות:
--	--	11,663	מנכסי חוב סחירים
-----	-----	-----	מהשקעות אחרות
--	--	11,662	סך כל ההכנסות מהשקעות
-----	-----	-----	
--	--	12,090	סך כל ההכנסות
-----	-----	-----	
--	--	700	הוצאות
-----	-----	-----	דמי ניהול
--	--	232	הוצאות ישירות
-----	-----	-----	סך כל ההוצאות
--	--	932	
-----	-----	-----	
--	--	11,158	עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח
=====	=====	=====	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד s&p 500
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
--	--	(2,089)	ממזומנים ושווי מזומנים
--	--	--	מהשקעות:
--	--	4,623	מנכסי חוב שאינם סחירים
--	--	4,623	מהשקעות אחרות
--	--	2,534	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	--	2,534	<u>סך כל ההכנסות</u>
--	--	117	<u>הוצאות</u>
--	--	33	דמי ניהול
--	--	150	הוצאות ישירות
--	--	2,384	<u>סך כל ההוצאות</u>
--	--	2,384	עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 03/09/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
24,520,250	25,926,268	23,419,182	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
1,871,903	1,768,748	1,801,903	תקבולים מדמי גמולים
1,951	1,864	1,646	תקבולים מדמי סליקה
(886,943)	(883,486)	(1,309,344)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
558,491	1,387,994	4,066,053	העברות מקופות גמל
1,442,939	1,086,570	1,348,922	העברות בין מסלולים
2,001,430	2,474,564	5,414,975	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(165)	(598)	(285)	העברות לחברות ביטוח
(92)	(453)	(978)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(3,289,900)	(2,304,433)	(1,984,495)	העברות לקופות גמל
(1,442,939)	(1,086,570)	(1,348,922)	העברות בין מסלולים
(4,733,096)	(3,392,054)	(3,334,680)	
(2,731,666)	(917,490)	2,080,295	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
3,150,773	(2,476,722)	2,808,056	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>25,926,268</u>	<u>23,419,182</u>	<u>28,801,738</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
5,791,107	5,394,603	4,720,702	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
339,514	279,969	249,368	תקבולים מדמי גמולים
268	232	188	תקבולים מדמי סליקה
(289,061)	(209,271)	(286,197)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
50,316	120,672	277,786	העברות מקופות גמל
110,329	93,938	72,452	העברות בין מסלולים
160,645	214,610	350,238	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(65)	(56)	(285)	העברות לחברות ביטוח
(1)	(98)	(74)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(657,126)	(403,637)	(318,553)	העברות לקופות גמל
(419,697)	(226,850)	(271,518)	העברות בין מסלולים
(1,076,889)	(630,641)	(590,430)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
(916,244)	(416,031)	(240,192)	
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
469,019	(328,800)	352,003	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,394,603	4,720,702	4,795,872	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
15,671,104	16,605,377	14,547,292	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
1,230,442	1,085,904	1,047,518	תקבולים מדמי גמולים
1,414	1,292	1,040	תקבולים מדמי סליקה
(498,845)	(566,031)	(814,205)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
366,802	757,029	2,564,483	העברות מקופות גמל
517,113	296,566	298,160	העברות בין מסלולים
883,915	1,053,595	2,862,643	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2)	(273)	--	העברות לחברות ביטוח
(91)	(324)	(816)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(2,143,529)	(1,606,362)	(1,288,601)	העברות לקופות גמל
(596,088)	(486,178)	(646,804)	העברות בין מסלולים
(2,739,710)	(2,093,137)	(1,936,221)	
(1,855,795)	(1,039,542)	926,422	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
2,057,057	(1,539,708)	1,655,748	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
16,605,377	14,547,292	17,363,815	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
354,573	293,375	296,461	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
20,409	18,525	18,777	תקבולים מדמי גמולים
16	16	13	תקבולים מדמי סליקה
(15,964)	(21,659)	(26,037)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
3,556	7,553	18,118	העברות מקופות גמל
34,638	92,168	79,436	העברות בין מסלולים
38,194	99,721	97,554	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(31)	--	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(42,397)	(23,472)	(23,990)	העברות לקופות גמל
(73,572)	(60,249)	(74,657)	העברות בין מסלולים
(115,969)	(83,752)	(98,647)	
(77,775)	15,969	(1,093)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
12,116	(9,765)	12,359	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
293,375	296,461	300,480	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל</u>
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
336,236	203,903	178,277	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
19,074	14,770	11,578	תקבולים מדמי גמולים
17	15	10	תקבולים מדמי סליקה
(22,758)	(19,266)	(16,031)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
350	2,997	1,911	העברות מקופות גמל
60,169	104,338	49,042	העברות בין מסלולים
60,519	107,335	50,953	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(98)	--	--	העברות לחברות ביטוח
--	--	(41)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(41,079)	(24,683)	(20,934)	העברות לקופות גמל
(152,424)	(88,664)	(79,736)	העברות בין מסלולים
(193,601)	(113,347)	(100,711)	
(133,082)	(6,012)	(49,758)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
4,416	(15,133)	3,232	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
203,903	178,277	127,308	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
2,146,349	3,217,281	3,439,851	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
252,562	359,332	440,762	תקבולים מדמי גמולים
231	302	380	תקבולים מדמי סליקה
(47,972)	(57,557)	(148,078)	תשלומים לעמיתים
123,955	471,260	1,018,801	<u>העברות צבירה לקופה</u>
660,154	423,349	463,880	העברות מקופות גמל
784,109	894,609	1,482,681	העברות בין מסלולים
--	(269)	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(47)	העברות לחברות ביטוח
(377,530)	(223,949)	(303,963)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(137,152)	(180,757)	(204,169)	העברות לקופות גמל
(514,682)	(404,975)	(508,179)	העברות בין מסלולים
269,427	489,634	974,502	<u>העברות צבירה, נטו</u>
596,684	(569,141)	754,969	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>3,217,281</u>	<u>3,439,851</u>	<u>5,462,386</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
220,881	211,729	236,599	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
9,902	10,248	13,422	תקבולים מדמי גמולים
5	7	8	תקבולים מדמי סליקה
(12,343)	(9,702)	(15,195)	תשלומים לעמיתים
13,512	28,483	62,289	<u>העברות צבירה לקופה</u>
60,536	76,211	43,019	העברות מקופות גמל
74,048	104,694	105,308	העברות בין מסלולים
(28,239)	(22,330)	(17,345)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(64,006)	(43,872)	(45,251)	העברות לקופות גמל
(92,245)	(66,202)	(62,596)	העברות בין מסלולים
(18,197)	38,492	42,712	העברות צבירה, נטו
11,481	(14,175)	16,203	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
211,729	236,599	293,749	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי
2021	2022 אלפי ש"ח	2023	
--	--	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	--	13,739	תקבולים מדמי גמולים
--	--	7	תקבולים מדמי סליקה
--	--	(3,395)	תשלומים לעמיתים
--	--	107,297	<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	--	201,667	העברות מקופות גמל
--	--	308,964	העברות בין מסלולים
--	--	(8,970)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(20,982)	העברות לקופות גמל
--	--	(29,952)	העברות בין מסלולים
--	--	279,012	העברות צבירה, נטו
--	--	11,158	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	--	300,521	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד s&p 500
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
--	--	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	--	6,739	תקבולים מדמי גמולים
--	--	(206)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	--	15,368	העברות מקופות גמל
--	--	141,266	העברות בין מסלולים
--	--	156,634	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(2,139)	העברות לקופות גמל
--	--	(5,805)	העברות בין מסלולים
--	--	(7,944)	
--	--	148,690	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
--	--	2,384	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	--	157,607	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 03/09/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי

1. ילין לפידות - קרן השתלמות מסלולית (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. מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים היא כדלקמן:
 - א. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול כללי - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת ועדת השקעות.
 - ב. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח עד 25% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, מרכיב האג"ח^{1,3} בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות³ במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 25%.
 - ג. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור ההשקעה במרכיב האג"ח^{2,3} הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
 - ד. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח ממשלת ישראל - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור ההשקעה באגרות חוב שהונפקו בידי המדינה³ לא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מסך נכסי המסלול.
 - ה. ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למניות³ בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
 - ו. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול אג"ח עד 15% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, מרכיב האג"ח^{1,3} בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות³ במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 15%.
 - ז. ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי [נפתח ביום 26.03.2023] - מסלול שעל פי תקנון הקופה נכסיו יושקעו במדדים שונים [העונים על התנאים המנויים בסעיף 6 לחוזר גופים מוסדיים 2013-9-13 שעניינו כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים] בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
 - ח. ילין לפידות קרן השתלמות - מסלול עוקב מדד S&P 500 [נפתח ביום 3.09.2023] - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסי המסלול יעקבו אחר מדד S&P 500 בשיעור חשיפה של 100% מנכסי המסלול. השקעה במסלול זה הינה בעלת חשיפה גבוהה למט"ח וכרוכה בסיכון גבוה.
- ¹ לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות.
- ² לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופיקדונות.
- ³ חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בקרנות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי (המשך)

3. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

הקופה - ילין לפידות קרן השתלמות מסלולית.

החברה / החברה המנהלת - ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ.

צדדים קשורים ובעלי עניין - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012 ובחוזר 2013-9-13 "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים".

רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

הממונה - הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

תקנות - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ו/או תקנות שהותקנו מכח החוק לפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005.

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ברשות שוק ההון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דינים וחשבונות כספיים) התשס"ז-2007. הדוחות נערכו בהתאם להוראות פרק 1 - דין וחשבון לציבור שער 5, חלק 4 של הקודקס, התייחסות להוראות מבנה הדיווח הכספי השנתי של קופות גמל.

ב. 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.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. 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.

ד. 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 ותזרימי המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

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

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

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 - קרן השתלמות
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 בשער 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.

• נכסים לא סחירים מורכבים:

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

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים: (המשך)

- **מניות** - החזיק גוף מוסדי במניה לא סחירה בסכום העולה על חמש מאות אלף שקלים חדשים וגם בשיעור הגבוה מ- 0.01% משווי נכסי המסלול, המניה תשווער בהתאם להערכת מומחה שתתקבל אחת לשנה לפחות.
- **נגזרים פיננסיים:**
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבי 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.

ה. 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.

ו. שיעורי עליית המדד והדולר

2021	2022	2023
באחוזים		
2.40	5.28	3.34
(3.27)	13.15	3.06

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

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
30,000	3,155	ריבית ודיבידנד לקבל	
134	62	מוסדות	
16	--	אחרים	
<u>30,150</u>	<u>3,217</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
7,066	589	ריבית ודיבידנד לקבל	
4	2	מוסדות	
16	--	אחרים	
<u>7,086</u>	<u>591</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
18,216	2,072	ריבית ודיבידנד לקבל	
122	57	מוסדות	
<u>18,338</u>	<u>2,129</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
497	47	ריבית ודיבידנד לקבל	
<u>497</u>	<u>47</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
149	3
<u>149</u>	<u>3</u>

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ריבית ודיבידנד לקבל

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
3,575	388
8	3
<u>3,583</u>	<u>391</u>

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
497	56
<u>497</u>	<u>56</u>

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ריבית ודיבידנד לקבל

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
5,948,107	11,246,100
5,762,878	5,446,169
85,787	137,110
5,848,665	5,583,279
11,796,772	16,829,379

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
1,550,221	1,997,578
1,653,205	1,476,487
24,119	37,943
1,677,324	1,514,430
3,227,545	3,512,008

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
3,494,093	6,505,695
3,827,652	3,719,994
55,371	91,134
3,883,023	3,811,128
7,377,116	10,316,823

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
91,874	130,138
124,384	108,327
2,456	3,791
126,840	112,118
218,714	242,256

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
143,453	106,098
22,013	15,147
165,466	121,245

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
599,972	2,383,502
31,761	30,683
1,325	786
33,086	31,469
633,058	2,414,971

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
68,494	123,089	אגרות חוב ממשלתיות
103,863	95,531	אגרות חוב קונצרניות :
2,516	3,456	שאינן ניתנות להמרה
106,379	98,987	שניתנות להמרה
174,873	222,076	סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

470,734	813,365
1,174,414	263,380
802,030	468,989
23,302	31,613
2,470,480	1,577,347
2,470,480	1,577,347

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

165,905	220,715
174,438	25,692
163,562	78,576
6,675	4,351
510,580	329,334
510,580	329,334

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

288,490	545,252
636,925	129,824
584,026	358,913
15,277	24,733
1,524,718	1,058,722
1,524,718	1,058,722

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

11,875	15,072
9,926	2,519
9,906	6,529
472	431
32,179	24,551
32,179	24,551

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

128	23,238
347,564	104,106
35,256	19,227
585	1,684
383,533	148,255
.....	
383,533	148,255

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

4,336	9,088
5,561	1,239
9,280	5,744
293	414
<u>19,470</u>	<u>16,485</u>
<u><u>19,470</u></u>	<u><u>16,485</u></u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
3,353,479	3,056,697	מניות סחירות
4,172	3,529	מניות לא סחירות
<u>3,357,651</u>	<u>3,060,226</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
340,685	271,262	מניות סחירות
970	981	מניות לא סחירות
<u>341,655</u>	<u>272,243</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
2022	2023	
אלפי ש"ח		
2,160,541	1,887,648	מניות סחירות
2,366	1,890	מניות לא סחירות
<u>2,162,907</u>	<u>1,889,538</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
2022	2023	
אלפי ש"ח		
126	46	מניות סחירות
<u>126</u>	<u>46</u>	סך הכל מניות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
844,597	890,666
826	650
<u>845,423</u>	<u>891,316</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
7,530	7,075
10	8
<u>7,540</u>	<u>7,083</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

480,672	800,644	קרנות סל
84,717	140,394	קרנות נאמנות
7,727	108,210	מכשירים נגזרים
257,531	204,319	מוצרים מובנים
1,670	2,282	כתבי אופציות
<u>832,317</u>	<u>1,255,849</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

564,313	675,998	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
249,674	885,803	מכשירים נגזרים
106,551	125,856	מוצרים מובנים
589	1,729	כתבי אופציות
<u>921,127</u>	<u>1,689,386</u>	

<u>1,753,444</u>	<u>2,945,235</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 - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

7,573,918	9,901,010	מניות
1,387,980	2,432,303	מטבע זר
--	662,341	מדדי אג"ח ממשלתי
500,228	640,567	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

26,065	79,892	קרנות סל
12,918	16,942	קרנות נאמנות
934	18,996	מכשירים נגזרים
71,060	51,903	מוצרים מובנים
133	243	כתבי אופציות
<u>111,110</u>	<u>167,976</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

124,724	142,910	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
74,916	106,747	מכשירים נגזרים
21,658	25,829	מוצרים מובנים
19	141	כתבי אופציות
<u>221,317</u>	<u>275,627</u>	

<u>332,427</u>	<u>443,603</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 קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

715,514	757,240	מניות
61,858	78,278	מטבע זר
--	170,102	מדדי אג"ח ממשלתי
264,914	315,823	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

231,688	381,840	קרנות סל
62,516	81,986	קרנות נאמנות
5,035	66,808	מכשירים נגזרים
169,911	138,555	מוצרים מובנים
1,171	1,833	כתבי אופציות
470,321	671,022	

השקעות אחרות שאינן סחירות

395,061	477,717	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
135,348	502,811	מכשירים נגזרים
78,419	92,472	מוצרים מובנים
412	992	כתבי אופציות
609,240	1,073,992	

סך הכל השקעות אחרות

1,079,561	1,745,014
-----------	-----------

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

4,584,865	5,086,299	מניות
884,563	1,077,320	מטבע זר
--	468,883	מדדי אג"ח ממשלתי
213,402	297,791	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

--	3,766	קרנות סל
--	1,228	מכשירים נגזרים
6,501	5,320	מוצרים מובנים
1	--	כתבי אופציות
6,502	10,314	

השקעות אחרות שאינן סחירות

5,396	6,424	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
4,490	4,034	מכשירים נגזרים
1,516	1,819	מוצרים מובנים
11,402	12,277	
17,904	22,591	

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 קרן השתלמות מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

(7,205)	(5,147)	מטבע זר
--	12,339	מדדי אג"ח ממשלתי
21,835	24,489	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

הרכב :

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
2,359	2,218
2,359	2,218
2,359	2,218

השקעות אחרות סחירות
מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

218,932	105,353	קרנות סל
9,183	14,590	קרנות נאמנות
1,735	17,337	מכשירים נגזרים
363	185	כתבי אופציות
<u>230,213</u>	<u>137,465</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

36,159	44,917	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
34,611	264,210	מכשירים נגזרים
4,437	5,060	מוצרים מובנים
156	591	כתבי אופציות
<u>75,363</u>	<u>314,778</u>	
<u>305,576</u>	<u>452,243</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 קרן השתלמות מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

2,253,553	3,790,452	מניות
448,158	1,219,687	מטבע זר
4,520	4,520	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

3,987	4,854	קרנות סל
100	121	קרנות נאמנות
23	1,242	מכשירים נגזרים
7,700	6,323	מוצרים מובנים
2	21	כתבי אופציות
<u>11,812</u>	<u>12,561</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

2,973	4,030	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
309	1,708	מכשירים נגזרים
521	676	מוצרים מובנים
2	5	כתבי אופציות
<u>3,805</u>	<u>6,419</u>	

<u>15,617</u>	<u>18,980</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 קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

19,986	28,926	מניות
606	1,764	מטבע זר
--	11,017	מדדי אג"ח ממשלתי
(4,443)	(2,056)	ריבית

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

מכשירים נגזרים

--	204,728
--	930
--	205,658

השקעות אחרות שאינן סחירות

מכשירים נגזרים

--	5,536
--	5,536

סך הכל השקעות אחרות

--	211,194
----	---------

ב. מכשירים נגזרים:

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

(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

--	135,801
--	30,741

מניות

מטבע זר

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

--	20,211
--	26,755
--	1,669
--	48,635

השקעות אחרות שאינן סחירות

מכשירים נגזרים

--	757
--	757
--	49,392

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 קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

--	102,292
--	29,660

מניות

מטבע זר

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 03/09/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
13,883	16,360	חברה מנהלת	
565	866	מוסדות	
649,891	91,919	התחייבויות בגין נגזרים	
106,798	719,931	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>771,137</u>	<u>829,076</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
2,856	2,838	חברה מנהלת	
96	121	מוסדות	
54,734	9,388	התחייבויות בגין נגזרים	
53,292	82,309	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>110,978</u>	<u>94,656</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
8,642	9,877	חברה מנהלת	
340	507	מוסדות	
441,244	41,216	התחייבויות בגין נגזרים	
50,015	424,684	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>500,241</u>	<u>476,284</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
179	180	חברה מנהלת	
5	31	מוסדות	
902	547	התחייבויות בגין נגזרים	
3,491	4,241	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>4,577</u>	<u>4,999</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

לין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל		לין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות	
2022	2023	2022	2023
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
106	78	1,968	3,013
18	--	106	196
124	78	151,967	39,665
		--	202,967
		154,041	245,841
סך הכל זכאים ויתרות זכות		סך הכל זכאים ויתרות זכות	
חברה מנהלת		חברה מנהלת	
מוסדות		מוסדות	
התחייבויות בגין נגזרים		התחייבויות בגין נגזרים	
התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים		התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
לין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות		לין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות	
132	158	132	158
1,044	184	1,044	184
--	870	--	870
1,176	1,212	1,176	1,212
סך הכל זכאים ויתרות זכות		סך הכל זכאים ויתרות זכות	
חברה מנהלת		חברה מנהלת	
מוסדות		מוסדות	
התחייבויות בגין נגזרים		התחייבויות בגין נגזרים	
התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים		התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
לין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי		לין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי	
--	150	--	150
--	7	--	7
--	374	--	374
--	4,316	--	4,316
--	4,847	--	4,847
סך הכל זכאים ויתרות זכות		סך הכל זכאים ויתרות זכות	

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500
2022	2023	
אלפי ש"ח		
--	66	חברה מנהלת
--	4	מוסדות
--	545	התחייבויות בגין נגזרים
--	544	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
--	1,159	סך הכל זכאים ויתרות זכות

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 03/09/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
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		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
41,132	36,435	33,572
116,727	110,390	106,518
2,401	2,122	2,152
1,773	1,423	1,054
18,512	22,980	28,903
1,386	1,499	1,645
--	--	700
--	--	117
181,931	174,849	174,661

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
 ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
 (*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי
 (**) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
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 :

0.74	0.73	0.72	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.73	0.71	0.70	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
0.74	0.74	0.73	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
0.73	0.72	0.71	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.70	0.69	0.69	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
0.67	0.66	0.66	ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
--	--	(*) 0.49	(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי
--	--	(**) 0.23	(**) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500

(*) לתקופה שהחלה ביום 26/03/2023 והסתיימה ביום 31/12/2023.

(**) לתקופה שהחלה ביום 03/09/2023 והסתיימה ביום 31/12/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות
ילין לפידות - קרן השתלמות -
מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	2,908	2,702	3,884
--	--	--	54	93	68
--	--	--	144	156	73
0.01	0.03	0.04	3,610	7,481	10,214
--	0.01	0.01	976	1,402	2,227
--	--	--	2	14	11
			<u>7,694</u>	<u>11,848</u>	<u>16,477</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח עד 25% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	580	392	562
--	--	--	13	22	16
--	--	--	25	26	10
0.02	0.03	0.04	1,057	1,619	2,012
--	--	0.01	144	155	347
			<u>1,819</u>	<u>2,214</u>	<u>2,947</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול
כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	1,836	1,737	2,097
--	--	--	38	63	44
--	--	--	102	110	57
0.01	0.03	0.05	2,360	5,249	7,330
--	0.01	0.01	727	932	1,498
			<u>5,063</u>	<u>8,091</u>	<u>11,026</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות - קרן השתלמות
בניהול יילן לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)
יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	35	21	38
--	--	--	1	2	1
--	--	--	1	4	1
0.02	0.03	0.04	61	91	125
--	--	--	--	--	12
			98	118	177

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

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח ממשלת ישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	32	17	19
--	--	--	--	1	--
			32	18	19

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קרן השתלמות מסלול
מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.02	0.02	399	511	970
--	--	--	2	4	6
--	--	--	15	14	2
--	0.01	0.01	124	465	659
--	0.01	0.01	104	311	253
--	--	--	2	14	11
			646	1,319	1,901

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
בגין השקעה בנכסים בישראל
באמצעות קרנות נאמנות

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)
ילין לפידות קרן השתלמות מסלול
אג"ח עד 15% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	26	24	38
--	--	--	--	1	1
--	--	--	1	2	3
--	0.03	0.03	8	57	88
--	--	--	1	4	12
			36	88	142

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
הוצאות בגין השקעות לא סחירות
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

(*) ילין לפידות קרן השתלמות
מסלול פאסיבי - כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
--	--	0.07	--	--	132
--	--	0.05	--	--	100
			--	--	232

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

() ילין לפידות קרן השתלמות**
מסלול עוקב מדד S&P 500

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
--	--	0.02	--	--	28
--	--	--	--	--	5
			--	--	33

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

(*) לתקופה שהחלה ביום 26/03/2023 והסתיימה ביום 31/12/2023.

(**) לתקופה שהחלה ביום 03/09/2023 והסתיימה ביום 31/12/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
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					
	2019	2020	2021	2022	2023	
	באחוזים					
	4.90	8.97	3.76	9.58	(5.59)	8.59
						ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות
	6.75	12.56	4.84	14.48	(8.65)	12.34
						ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי
	2.58	5.09	1.22	4.54	(2.66)	4.96
						ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח
	0.77	3.81	1.51	2.94	(6.74)	2.70
						השתלמות מסלול אג"ח ממשלת ישראל
	11.60	23.13	8.28	26.63	(15.18)	20.87
						ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות
	3.53	7.91	2.44	6.39	(5.73)	7.29
						ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות
	--	--	--	--	--	10.48
						(*) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול פאסיבי - כללי
	--	--	--	--	--	0.90
						(**) ילין לפידות קרן השתלמות מסלול עוקב מדד S&P 500

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.

(**) המסלול החל את פעילותו ביום 03/09/2023.

ילין לפידות - קרן השתלמות
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
 ילון לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל
 המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
(13,883)	(16,360)
<u>(13,883)</u>	<u>(16,360)</u>

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 16,360 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
ילון לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
181,931	174,849	174,661
<u>181,931</u>	<u>174,849</u>	<u>174,661</u>

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילון לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
--	6,617	(129)
2,427	2,251	2,805
<u>2,427</u>	<u>8,868</u>	<u>2,676</u>

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

ילון לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 25% מניות

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
--	1,021	(129)
354	311	443
<u>354</u>	<u>1,332</u>	<u>314</u>

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

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים (המשך)

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	
--	4,887	--
1,764	1,569	1,906
<u>1,764</u>	<u>6,456</u>	<u>1,906</u>

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	
--	5	--
11	10	17
<u>11</u>	<u>15</u>	<u>17</u>

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	
--	704	--
295	358	435
<u>295</u>	<u>1,062</u>	<u>435</u>

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

ילין לפידות קרן השתלמות מסלול אג"ח עד 15% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	
3	3	4
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4</u>

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות - קרן השתלמות
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר, התשי"ח - 1958, מטיל חבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין פיגורי מעסיקים בהעברת תשלומים לקופה. במקרים מעין אלה, מדיניות החברה היא לשלוח התראות ולנקוט באמצעים לגביית החוב. לרבות הגשת תביעות נגד מעסיקים.

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל) תשע"ד - 2014 קיימת חובת דיווח של המעסיק למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל.

כמו כן, על המעסיק לדווח באופן שוטף לקופה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר שממנו נגזרים התנאים הסוציאליים.

ילין לפידות - קרן השתלמות - מצרפי לכל המסלולים

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף בהעברת התשלומים הוא כ- 1,275 אלפי ש"ח (כ- 304 אלפי ש"ח בסוף שנת 2022).

ב. החברה המנהלת שולחת מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה במועדים הקבועים בהוראות הדין. הודעות בדבר הפיגור בהפקדות נשלחות גם לעמיתים.

ג. לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 522,271 אלפי ש"ח (בשנת 2022 יתרת ההתחייבות עמדה על 607,418 אלפי ש"ח).

ביאור 15 - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

ביום 7 באוקטובר, 2023 פתח ארגון הטרור חמאס במתקפת פתע על יישובי עוטף עזה, בשל כך הכריזה ממשלת ישראל על מלחמת "חרבות ברזל", גייסה למעלה מ- 300 אלף חיילי מילואים והחלה במתקפת נגד ארגון החמאס בעזה, במקביל גוברת המתרחבות בגבולה הצפוני של ישראל אל מול ארגון הטרור חיזבאללה כאשר ארגוני טרור נוספים מנסים לפעול נגד ישראל בגזרות השונות. למצב המלחמה שהיקפיה עדיין לא ברורים, השפעה ניכרת על הפעילות הריאלית והשווקים הפיננסיים בישראל, עליה בפרמיית הסיכון, ותנודתיות בשער החליפין, בחודש פברואר 2024 חברת מודיס הורידה את דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-A1 ל-A2 ופרסמה אופק דירוג שלילי. כמו כן, יתכנו השלכות נוספות על כלכלת ישראל ובין היתר על שוק ההון בישראל ודירוג החוב של מדינת ישראל ע"י סוכנויות הדירוג הבינלאומיות השונות.

החברה ערוכה בשלב זה לעבודה מלאה מרחוק הן במצב השגרה הנוכחית והן במצב של הסלמת האירועים. התמשכותה והחרפתה של הלחימה עלולה להשפיע לרעה על הפעילות העסקית והכלכלית בישראל, לרבות משיכות כספים של נכסים המנוהלים על ידי החברה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא קיימת השפעה מהותית על המצב הכספי של החברה ואין ביכולת החברה להעריך את ההשפעה העתידית של המלחמה על תוצאות החברה.