

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

דין וחשבון לשנת 2023

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

דין וחשבון שנתי 2023

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 48	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2023
49	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
50	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
51 - 52	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
53 - 108	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2023

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. הקופה הינה קופת גמל פרטית, המנוהלת על ידי ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ. למבנה השליטה בילין לפידות החזקות בע"מ, ראו סעיף 1.4 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 2016.

ביום 26 במארס 2023, פתחה החברה מסלול השקעה חדש (פאסיבי כללי) אשר קיבל ביטוי בתקנון.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול	קוד מסלול	מועד הקמה
11390	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	509-00000000011389-11390-000	28.12.16
11391	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות	509-00000000011389-11391-000	28.12.16
11392	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות	509-00000000011389-11392-000	28.12.16
11393	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	509-00000000011389-11393-000	28.12.16
11394	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	509-00000000011389-11394-000	28.12.16
14658	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי	509-00000000011389-14658-000	26.03.23

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם עמיתים במעמד עצמאי המפקידים כספים למטרת חסכון.

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים ששולמו לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בסעיף 22 א' לחוק קופות גמל ובתקנות שיבואו מכוחו.

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

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

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

יחס נזילות	שם המסלול
באחוזים	
100.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
100.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
100.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
100.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
100.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
100.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי

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.

מח"מ (שנים)	שם המסלול
0.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
0.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
0.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
0.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
0.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי

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

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	עצמאיים
39,998	3,241	14,595	28,644	סה"כ
39,998	3,241	14,595	28,644	

ליום 31 בדצמבר				חשבונות פעילים
2022	2023	2022	2023	
סך נכסים, נטו	מספר	סך נכסים, נטו	מספר	חשבונות לא פעילים
באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	סה"כ
593,708	10,993	1,270,089	18,395	
1,645,581	17,651	2,309,093	21,603	
2,239,289	28,644	3,579,182	39,998	

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי ההנהלה

הקופה הינה קופת גמל להשקעה אשר כל כספיה ניתנים למשיכה מיידית ע"י העמיתים. מנהל ההשקעות נוקט במדיניות השקעות לטווח המתאים לאופי החוסכים בכל אחד ממסלולי ההשקעה. להערכת הנהלת החברה המנהלת שיעור הנכסים הנזילים והסחירים גבוה דיו כדי לממן תשלומים לעמיתים המבקשים למשוך את חשבונותיהם או להעבירם לקופות אחרות. גידול במספר חשבונות העמיתים נובע בין היתר בשל הטבות המס הקיימות בהפקדות למוצר זה.

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

3. מידע אודות דמי ניהול

בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012, נקבע כי יותר לחברות המנהלות של קופות הגמל לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 1.05% מהצבירה של העמית בקופת הגמל ועד 4% מההפקדה השוטפת.

א. שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

מספר חשבונות עמיתים					
ליום 31 בדצמבר 2023					
עמיתים פעילים					
דמי ניהול מהפקדות					
עמיתים	דמי ניהול מנכסים				
לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%
89	0	0	0	0	61
11	0	0	0	0	6
6,465	0	0	0	0	3,621
4,786	0	0	0	0	4,464
11,351	0	0	0	0	8,152

ליום 31 בדצמבר 2023						סך נכסים באלפי ש"ח	
עמיתים פעילים							
						דמי ניהול מהפקדות	
עמיתים	לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
	13,507	0	0	0	0	4,901	0.25% - 0%
	1,290	0	0	0	0	913	0.5% - 0.25%
	787,693	0	0	0	0	378,044	0.75% - 0.5%
	374,234	0	0	0	0	231,121	1.05% - 0.75%
	1,176,724	0	0	0	0	614,979	

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 804 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
11	0	0	0	0	2	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
4	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
334	0	0	0	0	109	0.75% - 0.5%
331	0	0	0	0	187	1.05% - 0.75%
680	0	0	0	0	298	

ליום 31 בדצמבר 2023						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
1,091	0	0	0	0	424	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
864	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
36,659	0	0	0	0	9,994	0.75% - 0.5%
21,236	0	0	0	0	7,302	1.05% - 0.75%
59,850	0	0	0	0	17,720	

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
5	0	0	0	0	3	0.25% - 0%
8	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
907	0	0	0	0	314	0.75% - 0.5%
797	0	0	0	0	502	1.05% - 0.75%
1,717	0	0	0	0	820	

ליום 31 בדצמבר 2023						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
643	0	0	0	0	523	0.25% - 0%
1,261	0	0	0	0	232	0.5% - 0.25%
104,485	0	0	0	0	36,705	0.75% - 0.5%
55,066	0	0	0	0	25,540	1.05% - 0.75%
161,455	0	0	0	0	63,000	

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 119 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

ליום 31 בדצמבר 2023						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
2	0	0	0	0	1	0.25% - 0%
0	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
92	0	0	0	0	46	0.75% - 0.5%
110	0	0	0	0	107	1.05% - 0.75%
204	0	0	0	0	155	

ליום 31 בדצמבר 2023						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
42	0	0	0	0	23	0.25% - 0%
0	0	0	0	0	14	0.5% - 0.25%
5,466	0	0	0	0	2,480	0.75% - 0.5%
4,418	0	0	0	0	2,223	1.05% - 0.75%
9,926	0	0	0	0	4,740	

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 4 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2023						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
169	0	0	0	0	226	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
39	0	0	0	0	34	0.5% - 0.25%
5,067	0	0	0	0	4,485	0.75% - 0.5%
4,011	0	0	0	0	5,639	1.05% - 0.75%
9,286	0	0	0	0	10,384	

ליום 31 בדצמבר 2023						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
19,018	0	0	0	0	12,252	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
5,038	0	0	0	0	6,163	0.5% - 0.25%
583,861	0	0	0	0	319,221	0.75% - 0.5%
257,163	0	0	0	0	206,353	1.05% - 0.75%
865,080	0	0	0	0	543,989	

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 499 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי

ליום 31 בדצמבר 2023						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
8	0	0	0	0	7	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
1	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
261	0	0	0	0	239	0.75% - 0.5%
123	0	0	0	0	226	1.05% - 0.75%
393	0	0	0	0	472	

ליום 31 בדצמבר 2023						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
412	0	0	0	0	707	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
93	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
28,861	0	0	0	0	17,218	0.75% - 0.5%
6,691	0	0	0	0	7,737	1.05% - 0.75%
36,057	0	0	0	0	25,662	

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 42 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

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

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
21.46	23.92	<u>רכוש שוטף</u>
0.14	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
21.60	23.93	חייבים ויתרות חובה
52.29	56.69	<u>השקעות פיננסיות</u>
6.76	4.69	נכסי חוב סחירים
12.45	7.86	נכסי חוב שאינם סחירים
6.90	6.83	מניות
78.40	76.07	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
2.99	2.33	<u>סך כל הנכסים</u>
97.01	97.67	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
100.00	100.00	<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.
שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים ואגרות חוב ממשלתיות קצרות נובע מריתוק מזומנים ואג"ח ממשלתי קצר אל מול השקעה בנגזרים.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

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

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

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

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
12.58	6.23	<u>רכוש שוטף</u>
0.22	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
12.80	6.25	חייבים ויתרות חובה
75.91	81.81	<u>השקעות פיננסיות</u>
4.19	3.68	נכסי חוב סחירים
1.94	1.35	נכסי חוב שאינם סחירים
5.16	6.91	מניות
87.20	93.75	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.43	0.12	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.57	99.88	<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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

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

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

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

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
8.97	10.69	<u>רכוש שוטף</u>
0.18	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
9.15	10.71	חייבים ויתרות חובה
75.45	75.48	<u>השקעות פיננסיות</u>
3.98	3.60	נכסי חוב סחירים
4.36	3.27	נכסי חוב שאינם סחירים
7.06	6.94	מניות
90.85	89.29	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
1.07	0.96	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.93	99.04	<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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

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

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
12.87	2.63	<u>רכוש שוטף</u>
0.09	-	מזומנים ושווי מזומנים
12.96	2.63	חייבים ויתרות חובה
85.92	95.57	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.12	1.80	נכסי חוב סחירים
87.04	97.37	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.06	0.06	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.94	99.94	<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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
 א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

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

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
באחוזים		
37.11	34.32	<u>רכוש שוטף</u>
0.09	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
37.20	34.33	חייבים ויתרות חובה
18.09	40.41	<u>השקעות פיננסיות</u>
10.03	1.36	נכסי חוב סחירים
23.19	15.66	נכסי חוב שאינם סחירים
11.49	8.24	מניות
62.80	65.67	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
4.48	4.79	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
95.52	95.21	<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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה 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>
48.34		מזומנים ושווי מזומנים
<u>48.34</u>		
		<u>השקעות פיננסיות</u>
51.66		השקעות אחרות
<u>51.66</u>		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
		<u>סך כל הנכסים</u>
<u><u>100.00</u></u>		
		<u>זכאים ויתרות זכות</u>
0.52		
		<u>זכויות העמיתים</u>
99.48		
<u><u>100.00</u></u>		<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.

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

5. ניהול סיכונים

- א.** פעילות הקופה בשוק ההון חושפת אותה למגוון סיכונים. סיכונים פיננסיים כדוגמת: סיכון שוק, סיכון אשראי 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						
באחוזים	באלפי ש"ח					
יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)	סה"כ נכסים נטו	אחרים	מח"מ מעל שנה	מח"מ של עד שנה	נכסים נזילים וסחירים	שם מסלול
93.61%	1,791,703	28,545	27,834	58,126	1,677,198	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
93.93%	77,570	1,856	1,771	1,085	72,858	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
94.15%	224,455	4,964	4,212	3,951	211,328	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
100.06%	14,666	(9)	--	--	14,675	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
97.60%	1,409,069	13,746	1,344	18,764	1,375,215	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
99.06%	61,719	579	--	--	61,140	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק

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

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

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2023			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			
1,791,703	448,162	291,461	1,052,080
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (140,561)			
--	--	140,561	--
1,791,703	448,162	432,022	911,519
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			
77,570	30,968	16,041	30,561
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא 878			
--	--	(878)	878
77,570	30,968	15,163	31,439
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			
224,455	78,001	43,905	102,549
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (2,497)			
--	--	2,497	(2,497)
224,455	78,001	46,402	100,052
סה"כ			

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2023				
באלפי ש"ח				
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד	
			מסלול אג"ח ממשלות	סך נכסי המסלול
14,666	8,182	--	6,484	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
14,666	8,182	--	6,484	סה"כ
1,409,069	43,923	185,832	1,179,314	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
				סך נכסי המסלול
--	--	295,131	(295,131)	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
1,409,069	43,923	480,963	884,183	סה"כ
61,719	--	33,251	28,468	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי
				סך נכסי המסלול
--	--	14,556	(14,556)	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
61,719	--	47,807	13,912	סה"כ

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

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
1.85	(1.71)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
3.12	(2.85)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2.80	(2.56)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
4.15	(3.74)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.28	(0.27)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

3 ג' חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%	מסה"כ
בנקים	88	24,370	--	--	24,458	16.97%	
ביטוח	60	5,126	--	--	5,186	3.60%	
מסחר ושרותים	7,212	7,051	--	506	14,769	10.25%	
שרותים פיננסיים	2,159	1,139	--	--	3,298	2.29%	
נדל"ן ובנייה	2,847	20,561	--	786	24,194	16.79%	
תעשייה	6,029	1,705	--	875	8,609	5.97%	
ביומד	645	1,222	--	3,451	5,318	3.69%	
טכנולוגיה	4,344	26,147	106	1,257	31,854	22.11%	
השקעה ואחזקות	1,504	12,871	--	--	14,375	9.97%	
נפט וגז	321	11,730	--	--	12,051	8.36%	
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	25,209	111,922	106	6,875	144,112	100.00%	

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

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%	מסה"כ
בנקים	--	200	--	--	200	19.12%	
ביטוח	--	23	--	--	23	2.20%	
מסחר ושרותים	40	41	--	7	88	8.41%	
שרותים פיננסיים	5	11	--	--	16	1.53%	
נדל"ן ובנייה	2	94	--	11	107	10.23%	
תעשייה	69	14	--	20	103	9.85%	
ביומד	--	13	--	39	52	4.97%	
טכנולוגיה	39	165	3	11	218	20.84%	
השקעה ואחזקות	8	176	--	--	184	17.59%	
נפט וגז	--	55	--	--	55	5.26%	
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	163	792	3	88	1,046	100.00%	

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

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

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	נסחרות במדד מניות	נסחרות במדד ת"א 125	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	1,561	--	--	--	1,561	21.07%
ביטוח	--	273	--	--	--	273	3.69%
מסחר ושרותים	263	406	--	--	50	719	9.71%
שרותים פיננסיים	69	57	--	--	--	126	1.70%
נדל"ן ובנייה	73	1,001	--	--	32	1,106	14.93%
תעשייה	259	92	--	--	66	417	5.63%
ביומד	8	60	--	--	209	277	3.74%
טכנולוגיה	248	1,164	14	--	85	1,511	20.40%
השקעה ואחזקות	108	812	--	--	--	920	12.42%
נפט וגז	18	479	--	--	--	497	6.71%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,046	5,905	14	--	442	7,407	100.00%

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2023

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	47,951	--	--	47,951	20.69%
ביטוח	18	6,936	--	--	6,954	3.00%
מסחר ושרותים	10,059	12,813	--	634	23,506	10.14%
שרותים פיננסיים	4,534	1,600	--	--	6,134	2.65%
נדל"ן ובנייה	3,871	33,345	--	1,247	38,463	16.59%
תעשיה	9,179	2,849	--	1,270	13,298	5.74%
ביומד	1,027	2,232	--	4,563	7,822	3.38%
טכנולוגיה	5,519	36,402	119	1,843	43,883	18.94%
השקעה ואחזקות	2,769	20,123	--	--	22,892	9.88%
נפט וגז	398	20,439	--	--	20,837	8.99%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	37,374	184,690	119	9,557	231,740	100.00%

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה
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 קופת גמל להשקעה מסלול כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
973,509	80,535	892,974	בארץ
152,493	5,425	147,068	בחו"ל
1,126,002	85,960	1,040,042	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	נכסי חוב בארץ
517,349	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
226,591	AA ומעלה
101,955	BBB עד A
844	נמוך מ-BBB
46,235	לא מדורג
892,974	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

דירוג מקומי	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
אלפי ש"ח	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
70,659	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
1,539	AA ומעלה
984	BBB עד A
7,353	לא מדורג
80,535	הלוואות לעמיתים
	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
973,509	סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

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

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

101,184

10,811

20,022

14,413

638

147,068

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

3,333

2,092

5,425

152,493

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
4.80	AA מעלה
6.63	A
6.86	BBB
8.84	נמוך מ- BBB
7.44	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
618,533	54.93%	אגרות חוב ממשלתיות
148,895	13.23%	בנקים
2,869	0.25%	ביטוח
56,612	5.03%	מסחר ושירותים
15,029	1.33%	שרותים פיננסיים
161,623	14.35%	נדל"ן ובנייה
13,105	1.16%	תעשייה
10,643	0.95%	ביומד
52,869	4.70%	טכנולוגיה
6,372	0.57%	השקעה ואחזקות
31,445	2.79%	נפט וגז
8,007	0.71%	אחר
1,126,002	100.00%	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
56,942	2,596	54,346	בארץ
9,448	260	9,188	בחו"ל
66,390	2,856	63,534	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג מקומי אלפי ש"ח	נכסי חוב בארץ	א.
	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>	
26,033	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
15,652	AA ומעלה	
8,832	BBB עד A	
106	נמוך מ-BBB	
3,723	לא מדורג	
54,346	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
2,361	AA ומעלה	
195	BBB עד A	
40	לא מדורג	
2,596	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
56,942	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

5,731

796

1,416

1,184

61

9,188

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

134

126

260

9,448

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות (המשך)
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:
4.20	AA מעלה
6.57	A
6.86	BBB
8.89	נמוך מ - BBB
8.93	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
47.84%	31,764	אגרות חוב ממשלתיות
11.24%	7,465	בנקים
0.31%	208	ביטוח
7.78%	5,165	מסחר ושירותים
2.31%	1,532	שרותים פיננסיים
17.29%	11,479	נדל"ן ובנייה
1.63%	1,085	תעשייה
1.12%	742	ביומד
5.76%	3,819	טכנולוגיה
1.02%	679	השקעה ואחזקות
3.61%	2,395	נפט וגז
0.09%	57	אחר
100.00%	66,390	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
154,100	7,113	146,987	בארץ
25,118	1,050	24,068	בחו"ל
179,218	8,163	171,055	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	
86,400		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
35,183		AA ומעלה	
17,159		BBB עד A	
249		נמוך מ-BBB	
7,996		לא מדורג	
146,987		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
6,608		AA ומעלה	
332		BBB עד A	
173		לא מדורג	
7,113		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
154,100		סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

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

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

14,541

2,353

3,952

3,071

151

24,068

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

734

316

1,050

25,118

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות (המשך)
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:
4.46	AA מעלה
6.61	A
6.86	BBB
8.86	נמוך מ - BBB
7.40	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
56.32%	100,941	אגרות חוב ממשלתיות
9.75%	17,479	בנקים
0.21%	380	ביטוח
5.69%	10,202	מסחר ושירותים
1.69%	3,036	שרותים פיננסיים
14.91%	26,727	נדל"ן ובנייה
1.85%	3,323	תעשיה
1.09%	1,956	ביומד
4.90%	8,783	טכנולוגיה
0.66%	1,177	השקעה ואחזקות
2.85%	5,076	נפט וגז
0.08%	138	אחר
100.00%	179,218	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
14,025	--	14,025	בארץ
14,025	--	14,025	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	
12,329	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
1,499	AA ומעלה	
164	BBB עד A	
33	לא מדורג	
14,025	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
14,025	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
87.91%	12,329	אגרות חוב ממשלתיות
5.64%	792	בנקים
2.33%	327	מסחר ושירותים
0.06%	9	שרותים פיננסיים
3.84%	538	נדל"ן ובנייה
0.11%	15	תעשייה
0.11%	15	טכנולוגיה
100.00%	14,025	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2023			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
531,256	18,764	512,492	בארץ
86,849	1,344	85,505	בחו"ל
618,105	20,108	597,997	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג מקומי אלפי ש"ח	נכסי חוב בארץ	א.
504,641	נכסי חוב סחירים בארץ	
	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
3,939	AA ומעלה	
2,703	BBB עד A	
1,209	לא מדורג	
512,492	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
18,485	AA ומעלה	
279	לא מדורג	
18,764	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
531,256	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2023

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

84,561

304

640

85,505

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

712

632

1,344

86,849

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2023 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
5.62	AA מעלה
6.86	BBB
6.64	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
95.31%	589,202	אגרות חוב ממשלתיות
2.75%	16,973	בנקים
0.02%	113	מסחר ושירותים
0.35%	2,160	נדל"ן ובנייה
0.12%	712	תעשייה
0.10%	610	ביומד
1.00%	6,176	טכנולוגיה
0.02%	106	השקעה ואחזקות
0.33%	2,053	נפט וגז
100.00%	618,105	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	517,349	413,521	137,237	--	540	--	476,758	1,545,405	4,492	1,549,897
ארה"ב	94,794	37,547	6,209	17,414	--	--	48,299	204,263	421,897	626,160
גרמניה	3,457	5,064	485	--	--	--	--	9,006	31,579	40,585
הודו	--	--	--	--	3,522	--	197	3,719	23,576	27,295
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	2,570	2,570	24,435	27,005
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	(1,157)	(1,157)	20,996	19,839
שווקים מתעוררים	--	--	--	1,032	--	--	743	1,775	24,182	25,957
אחר	2,933	860	181	--	--	--	3,738	7,712	--	7,712
אירופה	--	5,747	--	9,725	--	--	2,938	18,410	15,829	34,239
סך הכל	618,533	462,739	144,112	28,171	4,062	--	534,086	1,791,703	566,986	2,358,689

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	26,033	30,568	958	--	9	--	6,843	64,411	446	64,857
ארה"ב	5,044	2,577	78	937	--	--	2,328	10,964	5,091	16,055
גרמניה	646	462	10	--	--	--	--	1,118	269	1,387
אחר	41	552	--	201	30	--	253	1,077	748	1,825
סך הכל	31,764	34,159	1,046	1,138	39	--	9,424	77,570	6,554	84,124

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאוזנת	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	86,400	66,395	6,966	--	32	--	27,326	187,119	1,653	188,772
ארה"ב	12,640	7,911	416	2,311	--	--	6,567	29,845	25,632	55,477
גרמניה	1,777	1,080	25	--	--	--	--	2,882	1,683	4,565
אחר	124	153	--	378	279	--	690	1,624	4,675	6,299
אירופה	--	1,116	--	1,738	--	--	131	2,985	(420)	2,565
סך הכל	100,941	76,655	7,407	4,427	311	--	34,714	224,455	33,223	257,678

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

מדינה	אגרות חוב 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	12,329	1,696	--	--	--	--	641	14,666	--	14,666
סך הכל	12,329	1,696	--	--	--	--	641	14,666	--	14,666

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	504,641	13,550	222,184	--	440	--	494,325	1,235,140	--	1,235,140
ארה"ב	80,471	1,633	8,462	13,218	--	--	36,234	140,018	680,589	820,607
גרמניה	--	23	725	--	--	--	--	748	53,424	54,172
הודו	--	--	--	--	2,797	--	358	3,155	42,909	46,064
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	4,179	4,179	41,781	45,960
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	(2,111)	(2,111)	35,548	33,437
שווקים מתעוררים	--	--	--	730	--	--	1,284	2,014	41,624	43,638
אחר	4,090	--	370	--	--	--	1,572	6,032	--	6,032
אירופה	--	--	--	15,415	--	--	4,479	19,894	28,146	48,040
סך הכל	589,202	15,206	231,741	29,363	3,237	--	540,320	1,409,069	924,021	2,333,090

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יגרמו לירידה בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול 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	--	--	--	--	--	--	28,468	28,468	--	28,468
ארה"ב	--	--	--	30,818	--	--	1,970	32,788	8,997	41,785
שווקים מתעוררים	--	--	--	23	--	--	60	83	2,000	2,083
אירופה	--	--	--	61	--	--	319	380	4,782	5,162
סך הכל	--	--	--	30,902	--	--	30,817	61,719	15,779	77,498

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 16 בדוח תאור עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

6. הערכות בקורות ונהלים לגבי הגילוי

א. בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"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 קופת השקעה
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופת השקעה (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 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 להוראות 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 במרס, 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרס, 2024

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

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת קופת הגמל בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן: "קופת הגמל") לשנת 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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2023

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
54 - 55	דוח רואה חשבון המבקרים
56 - 62	דוחות על המצב הכספי
63 - 69	דוחות הכנסות והוצאות
70 - 76	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
77 - 108	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קופת השקעה

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קופת השקעה (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 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 וחיסכון 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 לגבי 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 באמצעות 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 שערך 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 56,571 אלפי ₪ 242 אלפי ₪ ו-165,250 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 הנהלה 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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
607,111	1,006,473		רכוש שוטף
2,882	380	3	מזומנים ושווי מזומנים
609,993	1,006,853		חייבים ויתרות חובה
969,608	1,886,653	4	השקעות פיננסיות
177,556	117,087	5	נכסי חוב סחירים
359,964	384,305	6	נכסי חוב שאינם סחירים
198,766	300,621	7	מניות
1,705,894	2,688,666		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
2,315,887	3,695,519		סך כל הנכסים
76,598	116,337	8	זכאים ויתרות זכות
2,239,289	3,579,182		זכויות העמיתים
2,315,887	3,695,519		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
2022	2023	
אלפי ש"ח		
244,524	438,953	רכוש שוטף
1,587	232	מזומנים ושווי מזומנים
246,111	439,185	חייבים ויתרות חובה
595,548	1,040,042	השקעות פיננסיות
76,981	85,960	נכסי חוב סחירים
141,797	144,112	נכסי חוב שאינם סחירים
78,534	125,227	מניות
892,860	1,395,341	השקעות אחרות
1,138,971	1,834,526	סך כל השקעות פיננסיות
34,004	42,823	זכאים ויתרות זכות
1,104,967	1,791,703	זכויות העמיתים
1,138,971	1,834,526	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
8,898	4,846	<u>רכוש שוטף</u>
159	17	מזומנים ושווי מזומנים
<u>9,057</u>	<u>4,863</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
53,710	63,534	<u>השקעות פיננסיות</u>
2,963	2,856	נכסי חוב סחירים
1,372	1,046	נכסי חוב שאינם סחירים
3,651	5,364	מניות
<u>61,696</u>	<u>72,800</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
70,753	77,663	
.....		<u>סך כל הנכסים</u>
301	93	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
70,452	77,570	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>70,753</u>	<u>77,663</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
16,343	24,233	<u>רכוש שוטף</u>
336	34	מזומנים ושווי מזומנים
<u>16,679</u>	<u>24,267</u>	חייבים ויתרות חובה
137,461	171,055	<u>השקעות פיננסיות</u>
7,253	8,163	נכסי חוב סחירים
7,938	7,407	נכסי חוב שאינם סחירים
12,857	15,728	מניות
<u>165,509</u>	<u>202,353</u>	השקעות אחרות
182,188	226,620	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
1,955	2,165	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
180,233	224,455	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>182,188</u>	<u>226,620</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
2,987	386	<u>רכוש שוטף</u>
21	--	מזומנים ושווי מזומנים
3,008	386	חייבים ויתרות חובה
19,939	14,025	<u>השקעות פיננסיות</u>
260	264	נכסי חוב סחירים
20,199	14,289	השקעות אחרות
23,207	14,675	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
14	9	<u>סך כל הנכסים</u>
23,193	14,666	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
23,207	14,675	<u>זכויות העמיתים</u>
		<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
334,359	508,067	<u>רכוש שוטף</u>
779	97	מזומנים ושווי מזומנים
<u>335,138</u>	<u>508,164</u>	חייבים ויתרות חובה
162,950	597,997	<u>השקעות פיננסיות</u>
90,359	20,108	נכסי חוב סחירים
208,857	231,740	נכסי חוב שאינם סחירים
103,464	121,987	מניות
565,630	971,832	השקעות אחרות
<u>900,768</u>	<u>1,479,996</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
40,324	70,927	<u>סך כל הנכסים</u>
860,444	1,409,069	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
<u>900,768</u>	<u>1,479,996</u>	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>900,768</u>	<u>1,479,996</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי
2022	2023	
אלפי ש"ח		
--	29,988	<u>רכוש שוטף</u>
--	29,988	מזומנים ושווי מזומנים
--	32,051	<u>השקעות פיננסיות</u>
--	32,051	השקעות אחרות
--	62,039	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
--	320	<u>סך כל הנכסים</u>
--	61,719	<u>זכאיים ויתרות זכות</u>
--	62,039	<u>זכויות העמיתים</u>
--	62,039	<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 - קופת גמל להשקעה
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				
687	12,942	31,621		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
20,488	(32,551)	52,158		מנכסי חוב סחירים
4,089	970	6,333		מנכסי חוב שאינם סחירים
91,415	(47,475)	9,305		ממניות
111,142	(189,612)	276,815		מהשקעות אחרות
227,134	(268,668)	344,611		סך כל ההכנסות מהשקעות
227,821	(255,726)	376,232		סך כל ההכנסות (ההפסדים)
				הוצאות
10,198	14,872	18,052	9	דמי ניהול
427	1,072	1,508	10	הוצאות ישירות
101	339	119	13	מסים
--	--	--		אחרות
10,726	16,283	19,679		סך כל ההוצאות
217,095	(272,009)	356,553		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

הכנסות (הפסדים)

539	5,905	13,256
13,246	(22,236)	33,850
2,436	(277)	2,880
34,259	(18,233)	2,824
47,818	(70,282)	103,692
97,759	(111,028)	143,246
98,298	(105,123)	156,502

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל ההכנסות (ההפסדים)

הוצאות

5,335	7,460	8,845
215	549	804
40	138	(7)
--	--	--
5,590	8,147	9,642

דמי ניהול
הוצאות ישירות
מסים
אחרות

סך כל ההוצאות

92,708	(113,270)	146,860
--------	-----------	---------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
6	133	294	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
1,622	(2,262)	2,578	מנכסי חוב סחירים
155	(249)	153	מנכסי חוב שאינם סחירים
561	(133)	(24)	ממניות
662	(707)	1,673	מהשקעות אחרות
3,000	(3,351)	4,380	סך כל ההכנסות מהשקעות
3,006	(3,218)	4,674	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
הוצאות			
369	461	498	דמי ניהול
10	27	40	הוצאות ישירות
2	1	2	מסים
381	489	540	סך כל ההוצאות
2,625	(3,707)	4,134	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
12	421	858	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
4,227	(7,031)	6,553	מנכסי חוב סחירים
385	(437)	384	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,093	(986)	(68)	ממניות
3,572	(4,158)	7,197	מהשקעות אחרות
11,277	(12,612)	14,066	סך כל ההכנסות מהשקעות
11,289	(12,191)	14,924	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
הוצאות			
1,013	1,269	1,326	דמי ניהול
35	80	119	הוצאות ישירות
4	9	8	מסים
1,052	1,358	1,453	סך כל ההוצאות
10,237	(13,549)	13,471	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
	אלפי ש"ח	
1	22	41
519	(1,309)	406
1	(36)	--
4	--	13
524	(1,345)	419
525	(1,323)	460
139	147	117
4	4	4
143	151	121
382	(1,474)	339

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות (ההפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

הכנסות (הפסדים)

129	6,461	17,096
874	287	8,771
1,112	1,969	2,916
53,502	(28,123)	6,573
59,086	(114,465)	162,251
114,574	(140,332)	180,511
114,703	(133,871)	197,607

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל ההכנסות (ההפסדים)

הוצאות

3,342	5,535	7,144
163	412	499
55	191	116
3,560	6,138	7,759

דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים

סך כל ההוצאות

111,143	(140,009)	189,848
---------	-----------	---------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי
2021	2022 אלפי ש"ח	2023	
			<u>הכנסות</u>
--	--	76	ממזומנים ושווי מזומנים
--	--	1,989	מהשקעות:
--	--		מהשקעות אחרות
--	--	2,065	<u>סך כל ההכנסות</u>
			<u>הוצאות</u>
--	--	122	דמי ניהול
--	--	42	הוצאות ישירות
--	--	164	<u>סך כל ההוצאות</u>
--	--	1,901	עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
1,239,249	1,948,680	2,239,289	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
609,143	542,401	728,613	תקבולים מדמי גמולים
--	--	--	תקבולים מדמי סליקה
(86,149)	(157,315)	(222,968)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
83,731	266,886	585,467	העברות מקופות גמל
120,455	184,201	192,434	העברות בין מסלולים
204,186	451,087	777,901	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(208)	--	העברות לחברות ביטוח
(459)	(1,090)	(792)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(113,930)	(88,056)	(106,980)	העברות לקופות גמל
(120,455)	(184,201)	(192,434)	העברות בין מסלולים
(234,844)	(273,555)	(300,206)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
(30,658)	177,532	477,695	
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
217,095	(272,009)	356,553	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
			<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>
1,948,680	2,239,289	3,579,182	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
657,428	980,889	1,104,967	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
307,470	246,424	389,457	תקבולים מדמי גמולים
--	--	--	תקבולים מדמי סליקה
(47,622)	(79,696)	(105,282)	תשלומים לעמיתים
43,021	129,630	336,134	<u>העברות צבירה לקופה</u>
36,785	57,413	42,569	העברות מקופות גמל
79,806	187,043	378,703	העברות בין מסלולים
(421)	(442)	(350)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(57,181)	(48,038)	(45,432)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(51,299)	(67,943)	(77,220)	העברות לקופות גמל
(108,901)	(116,423)	(123,002)	העברות בין מסלולים
(29,095)	70,620	255,701	<u>העברות צבירה, נטו</u>
92,708	(113,270)	146,860	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
980,889	1,104,967	1,791,703	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
52,671	55,451	70,452	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
15,996	12,779	10,873	תקבולים מדמי גמולים
(4,055)	(10,217)	(9,416)	תשלומים לעמיתים
542	4,344	8,053	<u>העברות צבירה לקופה</u>
6,461	32,881	17,264	העברות מקופות גמל
7,003	37,225	25,317	העברות בין מסלולים
--	(73)	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(5,326)	(2,444)	(4,185)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(13,463)	(18,562)	(19,605)	העברות לקופות גמל
(18,789)	(21,079)	(23,790)	העברות בין מסלולים
(11,786)	16,146	1,527	<u>העברות צבירה, נטו</u>
2,625	(3,707)	4,134	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
55,451	70,452	77,570	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
127,521	169,529	180,233	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
55,616	40,229	37,877	תקבולים מדמי גמולים
(10,880)	(15,743)	(21,903)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
3,469	14,203	25,834	העברות מקופות גמל
11,060	18,758	19,396	העברות בין מסלולים
14,529	32,961	45,230	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(38)	(213)	(191)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(10,867)	(8,622)	(6,964)	העברות לקופות גמל
(16,589)	(24,359)	(23,298)	העברות בין מסלולים
(27,494)	(33,194)	(30,453)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
(12,965)	(233)	14,777	
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
10,237	(13,549)	13,471	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
169,529	180,233	224,455	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
28,327	19,222	23,193	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
4,444	3,300	2,583	תקבולים מדמי גמולים
(2,802)	(4,469)	(6,021)	תשלומים לעמיתים
159	1,204	799	<u>העברות צבירה לקופה</u>
6,816	22,829	12,416	העברות מקופות גמל
6,975	24,033	13,215	העברות בין מסלולים
--	--	(14)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(1,956)	(2,078)	(1,175)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(16,148)	(15,341)	(17,454)	העברות לקופות גמל
(18,104)	(17,419)	(18,643)	העברות בין מסלולים
(11,129)	6,614	(5,428)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
382	(1,474)	339	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
19,222	23,193	14,666	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
373,302	723,589	860,444	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
225,617	239,669	271,484	תקבולים מדמי גמולים
--	--	--	תקבולים מדמי סליקה
(20,790)	(47,190)	(79,712)	תשלומים לעמיתים
36,540	117,505	193,032	<u>העברות צבירה לקופה</u>
59,333	52,320	71,977	העברות מקופות גמל
95,873	169,825	265,009	העברות בין מסלולים
--	(208)	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(362)	(237)	העברות לחברות ביטוח
(38,600)	(26,874)	(48,804)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(22,956)	(57,996)	(48,963)	העברות לקופות גמל
(61,556)	(85,440)	(98,004)	העברות בין מסלולים
34,317	84,385	167,005	<u>העברות צבירה, נטו</u>
111,143	(140,009)	189,848	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
723,589	860,444	1,409,069	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		
--	--	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	--	16,339	תקבולים מדמי גמולים
--	--	(634)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	--	21,615	העברות מקופות גמל
--	--	28,812	העברות בין מסלולים
--	--	50,427	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(420)	העברות לקופות גמל
--	--	(5,894)	העברות בין מסלולים
--	--	(6,314)	
			<u>העברות צבירה, נטו</u>
--	--	44,113	
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
--	--	1,901	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	--	61,719	<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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי

1. ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן "הקופה"), הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005". הקופה, המנוהלת ע"י ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת"), החלה בפעילותה בסוף שנת 2016.
2. מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים היא כדלקמן:
 - 2.1 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת ועדת ההשקעות.
 - 2.2 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח עד 10% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למרכיב האג"ח¹ הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות² במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 10%.
 - 2.3 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח עד 20% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למרכיב האג"ח¹ הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות² במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 20%.
 - 2.4 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה לאג"ח ממשלות² הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
 - 2.5 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למניות² בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
 - 2.6 ילין לפידות קופת גמל להשקעה 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.
- ¹ לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות.
- ² חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בקרנות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי (המשך)

3. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

הקופה - ילין לפידות קופת גמל מסלולית.

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

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

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

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

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

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ברשות שוק ההון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דינים וחשבונות כספיים) התשס"ז-2007. הדוחות נערכו בהתאם להוראות פרק 1 - 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 - קופת גמל להשקעה
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 - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. ניירות ערך סחירים:

- ניירות ערך סחירים בישראל, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.

- ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף היום האחרון של שנת הדוח בישראל מוכפלים בשערי החליפין היציגים.

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

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

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

3. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

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

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

4. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

- אגרות חוב - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:

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

- נכסים לא סחירים מורכבים:

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

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
2,880	380	ריבית ודיבידנד לקבל	
2	--	מוסדות	
<u>2,882</u>	<u>380</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
1,586	232	ריבית ודיבידנד לקבל	
1	--	מוסדות	
<u>1,587</u>	<u>232</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
158	17	ריבית ודיבידנד לקבל	
1	--	מוסדות	
<u>159</u>	<u>17</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
336	34	ריבית ודיבידנד לקבל	
<u>336</u>	<u>34</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות		ליום 31 בדצמבר	
		2022	2023
		אלפי ש"ח	
ריבית ודיבידנד לקבל		21	--
סך הכל חייבים ויתרות חובה		21	--
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות		ליום 31 בדצמבר	
		2022	2023
		אלפי ש"ח	
ריבית ודיבידנד לקבל		779	97
סך הכל חייבים ויתרות חובה		779	97

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
511,419	1,352,769	אגרות חוב ממשלתיות
447,252	515,404	אגרות חוב קונצרניות :
10,937	18,480	שאינן ניתנות להמרה
458,189	533,884	שניתנות להמרה
969,608	1,886,653	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
2022	2023	
אלפי ש"ח		
260,357	618,533	אגרות חוב ממשלתיות
327,420	407,032	אגרות חוב קונצרניות :
7,771	14,477	שאינן ניתנות להמרה
335,191	421,509	שניתנות להמרה
595,548	1,040,042	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
18,864	31,764	אגרות חוב ממשלתיות
33,864	30,483	אגרות חוב קונצרניות :
982	1,287	שאינן ניתנות להמרה
34,846	31,770	שניתנות להמרה
53,710	63,534	סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
60,544	100,941	אגרות חוב ממשלתיות
74,994	67,560	אגרות חוב קונצרניות :
1,923	2,554	שאינן ניתנות להמרה
76,917	70,114	שניתנות להמרה
137,461	171,055	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
17,593	12,329	אגרות חוב ממשלתיות
2,346	1,696	אגרות חוב קונצרניות :
19,939	14,025	שאינן ניתנות להמרה
		שניתנות להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
154,061	589,202	אגרות חוב ממשלתיות
8,628	8,633	אגרות חוב קונצרניות :
261	162	שאינן ניתנות להמרה
8,889	8,795	שניתנות להמרה
162,950	597,997	סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

18,701	56,571
145,252	49,997
12,472	7,353
1,131	3,166
<u>177,556</u>	<u>117,087</u>
<u>177,556</u>	<u>117,087</u>

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	

13,755	41,230
49,965	35,285
12,472	7,353
789	2,092
<u>76,981</u>	<u>85,960</u>
<u>76,981</u>	<u>85,960</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		אגרות חוב קונצרניות :
1,245	2,389	שאינן ניתנות להמרה
1,657	341	פיקדונות בבנקים
61	126	הלוואות לאחרים
2,963	2,856	
2,963	2,856	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		אגרות חוב קונצרניות :
3,011	6,541	שאינן ניתנות להמרה
4,083	1,306	פיקדונות בבנקים
159	316	הלוואות לאחרים
7,253	8,163	
7,253	8,163	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

690	6,411
89,547	13,065
122	632
90,359	20,108
90,359	20,108

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
359,657	384,063	מניות סחירות
307	242	מניות לא סחירות
<u>359,964</u>	<u>384,305</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
2022	2023	
אלפי ש"ח		
141,663	144,006	מניות סחירות
134	106	מניות לא סחירות
<u>141,797</u>	<u>144,112</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
1,369	1,043	מניות סחירות
3	3	מניות לא סחירות
<u>1,372</u>	<u>1,046</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
7,920	7,393	מניות סחירות
18	14	מניות לא סחירות
<u>7,938</u>	<u>7,407</u>	סך הכל מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
208,705	231,621	מניות סחירות
152	119	מניות לא סחירות
<u>208,857</u>	<u>231,740</u>	סך הכל מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
127,333	94,002	קרנות סל
4,817	7,651	קרנות נאמנות
828	13,332	מכשירים נגזרים
20,892	20,177	מוצרים מובנים
165	209	כתבי אופציות
<u>154,035</u>	<u>135,371</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
28,158	37,236	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
12,170	122,508	מכשירים נגזרים
4,309	5,261	מוצרים מובנים
94	245	כתבי אופציות
<u>44,731</u>	<u>165,250</u>	
<u>198,766</u>	<u>300,621</u>	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
908,729	1,588,799	מניות
139,630	451,867	מטבע זר
--	54,644	מדדי אג"ח ממשלתי
(14,968)	(6,664)	ריבית

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

36,117	28,171	קרנות סל
2,534	4,062	קרנות נאמנות
378	7,013	מכשירים נגזרים
14,330	14,868	מוצרים מובנים
74	139	כתבי אופציות
<u>53,433</u>	<u>54,253</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

17,263	22,932	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
5,150	44,643	מכשירים נגזרים
2,661	3,307	מוצרים מובנים
27	92	כתבי אופציות
<u>25,101</u>	<u>70,974</u>	

<u>78,534</u>	<u>125,227</u>
---------------	----------------

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

להלן סכום המדדי אג"ח ממשלתי, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

349,613	567,028	מניות
66,780	140,561	מטבע זר
--	41,865	מדדי אג"ח ממשלתי
(10,280)	(4,492)	ריבית

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

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

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

461	1,138	קרנות סל
29	40	קרנות נאמנות
--	372	מכשירים נגזרים
1,974	1,886	מוצרים מובנים
--	3	כתבי אופציות
<u>2,464</u>	<u>3,439</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

899	1,210	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
53	422	מכשירים נגזרים
235	291	מוצרים מובנים
--	2	כתבי אופציות
<u>1,187</u>	<u>1,925</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>3,651</u>	<u>5,364</u>
--------------	--------------

ב. מכשירים נגזרים :

להלן סכום המדדי אג"ח ממשלתי, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי :

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

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

4,213	5,206	מניות
(1,099)	(878)	מטבע זר
--	3,525	מדדי אג"ח ממשלתי
(1,202)	(519)	ריבית

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

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

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

5,372	4,427	קרנות סל
247	312	קרנות נאמנות
23	1,050	מכשירים נגזרים
3,356	2,844	מוצרים מובנים
6	17	כתבי אופציות
<u>9,004</u>	<u>8,650</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

3,050	4,037	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
255	2,362	מכשירים נגזרים
546	674	מוצרים מובנים
2	5	כתבי אופציות
<u>3,853</u>	<u>7,078</u>	

12,857 15,728 סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

להלן סכום המדדי אג"ח ממשלתי, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי :

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

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

21,022	28,624	מניות
265	2,497	מטבע זר
--	9,254	מדדי אג"ח ממשלתי
(3,486)	(1,653)	ריבית

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

הרכב :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
260	264
260	264
260	264

השקעות אחרות סחירות
מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

85,383	29,364	קרנות סל
2,007	3,237	קרנות נאמנות
427	4,647	מכשירים נגזרים
972	315	מוצרים מובנים
85	50	כתבי אופציות
<u>88,874</u>	<u>37,613</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

6,946	9,057	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
6,712	74,182	מכשירים נגזרים
867	989	מוצרים מובנים
65	146	כתבי אופציות
<u>14,590</u>	<u>84,374</u>	

<u>103,464</u>	<u>121,987</u>	סך הכל השקעות אחרות
----------------	----------------	---------------------

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום המדדי אג"ח ממשלתי, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

533,881	960,499	מניות
73,684	295,131	מטבע זר

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

מכשירים נגזרים

--	30,902
--	250
--	31,152

השקעות אחרות שאינן סחירות

מכשירים נגזרים

--	899
--	899
--	32,051

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום המדדי אג"ח ממשלתי, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	

--	27,442
--	14,556

מניות

מטבע זר

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
1,265	1,899	חברה מנהלת	
158	128	מוסדות	
75,175	14,784	התחייבויות בגין נגזרים	
--	99,526	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>76,598</u>	<u>116,337</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
626	943	חברה מנהלת	
80	54	מוסדות	
33,298	4,685	התחייבויות בגין נגזרים	
--	37,141	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>34,004</u>	<u>42,823</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
40	44	חברה מנהלת	
12	--	מוסדות	
249	49	התחייבויות בגין נגזרים	
<u>301</u>	<u>93</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u>	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
105	123	חברה מנהלת	
3	4	מוסדות	
1,847	188	התחייבויות בגין נגזרים	
--	1,850	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>1,955</u>	<u>2,165</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		חברה מנהלת מוסדות
2022	2023	
אלפי ש"ח		
13	9	
1	--	
14	9	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		חברה מנהלת מוסדות התחייבויות בגין נגזרים התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
481	750	
62	66	
39,781	9,576	
--	60,535	
40,324	70,927	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		חברה מנהלת מוסדות התחייבויות בגין נגזרים
2022	2023	
אלפי ש"ח		
--	30	
--	4	
--	286	
--	320	סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול

א. כללי

בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012, נקבע כי יותר לחברות המנהלות של קופות הגמל לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 1.05% מהצבירה של העמית בקופת הגמל ועד 4% מההפקדה השוטפת.

למרות האמור לעיל, וכל עוד לא תשתנה החלטתה בנושא, החברה אינה גובה דמי ניהול בגין ההפקדות השוטפות.

ב. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
5,335	7,460	8,845
369	461	498
1,013	1,269	1,326
139	147	117
3,342	5,535	7,144
--	--	122
10,198	14,872	18,052
<u>10,198</u>	<u>14,872</u>	<u>18,052</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים :

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

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח
עד 10% מניות
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח
עד 20% מניות
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח
ממשלות
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
פאסיבי - כללי

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול (המשך)

ג. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
באחוזים			
			<u>דמי ניהול מדמי גמולים :</u>
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
			רשאית לגבות על פי הוראות הדין
4.00	4.00	4.00	שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
			המנהלת בפועל :
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
--	--	--	אג"ח עד 10% מניות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
--	--	--	אג"ח עד 20% מניות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
--	--	--	אג"ח ממשלות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
--	--	--	פאסיבי - כללי
			<u>דמי ניהול מסך נכסים :</u>
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
			רשאית לגבות על פי הוראות הדין
1.05	1.05	1.05	שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
			המנהלת בפועל :
0.69	0.69	0.69	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
0.73	0.71	0.70	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
0.71	0.71	0.70	אג"ח עד 10% מניות
0.69	0.69	0.70	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
0.67	0.68	0.68	אג"ח עד 20% מניות
--	--	0.49 (*)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
--	--	--	אג"ח ממשלות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
--	--	--	(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
--	--	--	פאסיבי - כללי

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

**יילן לפידות - קופת גמל להשקעה -
מצרפי כל המסלולים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	267	378	596
--	--	--	3	10	7
--	--	--	8	15	7
0.01	0.02	0.02	84	463	706
0.01	0.01	0.01	63	191	180
--	--	--	2	15	12
			<u>427</u>	<u>1,072</u>	<u>1,508</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

**יילן לפידות קופת גמל להשקעה
מסלול כללי**

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	123	175	260
--	--	--	2	5	5
--	--	--	5	10	5
0.01	0.03	0.03	54	290	442
--	0.01	0.01	30	64	87
--	--	--	1	5	5
			<u>215</u>	<u>549</u>	<u>804</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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.02	7	9	12
--	--	--	--	1	--
--	0.03	0.03	3	16	24
--	--	--	--	1	4
			<u>10</u>	<u>27</u>	<u>40</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	20	21	29
--	--	--	--	1	1
--	--	--	1	1	1
0.01	0.03	0.04	11	50	76
--	--	0.01	3	6	12
--	--	--	--	1	--
			35	80	119

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 קופת גמל להשקעה
מסלול אג"ח ממשלות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	4	4	4
			4	4	4

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
סך הכל הוצאות ישירות

**ילין לפידות קופת גמל להשקעה
מסלול מניות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	113	169	265
--	--	--	1	3	1
--	--	--	2	4	1
--	0.01	0.01	16	107	164
--	0.02	0.01	30	120	61
--	--	--	1	9	7
			163	412	499

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

**(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה
 מסלול פאסיבי - כללי**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2021	2022	2023	2021	2022	2023
שיעור מתוך יתרת					
נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
--	--	0.07	--	--	26
--	--	0.04	--	--	16
			--	--	42

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות ניהול חיצוני :
 בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה
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 באחוזים	2021	2022	2023	
6.49	12.24	4.96	13.63	(9.38)	12.87	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
3.44	7.02	3.17	6.03	(5.10)	6.60	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
4.20	8.84	3.30	8.19	(6.57)	8.06	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
0.81	3.15	2.11	2.98	(6.34)	2.50	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
11.47	23.44	7.77	26.18	(15.23)	20.95	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
--	--	--	--	--	10.36	(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול פאסיבי - כללי

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
(1,265)	(1,899)
<u>(1,265)</u>	<u>(1,899)</u>

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 1,899 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
10,198	14,872	18,052
<u>10,198</u>	<u>14,872</u>	<u>18,052</u>

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(88)	83	(93)
189	256	212
<u>101</u>	<u>339</u>	<u>119</u>

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(47)	44	(93)
87	94	86
<u>40</u>	<u>138</u>	<u>(7)</u>

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
2	1	2
2	1	2

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(4)	4	--
8	5	8
4	9	8

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
(37)	35	--
92	156	116
55	191	116

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

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 35,563 אלפי ש"ח
 (בשנת 2022 יתרת ההתחייבות עמדה על 39,710 אלפי ש"ח).

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

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 המתיחות 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.