

הנדון: הודעה בדבר מיזוג ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות (מ.ה 1035) לילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה (מ.ה 9941)

1. הרינו להביא לידיעתך, כי כחלק מיישום הוראות חוזר "מסלולי השקעה בקופות גמל" ("חוזר מסלולי השקעה"), אשר פורסם על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, בכוונת ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ ("החברה") למזג ביום 01.07.2024 את מסלול: **ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות (מ.ה 1035)** למסלול: **ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה (מ.ה 9941)**.
2. חוזר מסלולי השקעה קובע, בין היתר, כי החל מיום 01.07.2024, לא ניתן לנהל בקופת הגמל מסלול השקעה מתמחה משולב עד 25% מניות ולפיכך בכוונת החברה לבצע את המיזוג כמפורט לעיל ולהלן.
3. פרטי המיזוג:

מסלול מתמזג:	מסלול ממזג:	מועד משוער לביצוע המיזוג:
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות (מ.ה 1035)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה (מ.ה 9941)	01.07.2024

4. להלן השוואה בין מדיניות ההשקעה התקנונית של המסלול המתמזג למסלול הממזג:

שם המסלול המתמזג:	שם המסלול הממזג:
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות (מ.ה 1035)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה (מ.ה 9941)
מדיניות ההשקעה התקנונית: נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים: 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. חשיפה לנכסי אג"ח תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה למניות תהיה בשיעור שלא יעלה 25% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור לעיל תושג הן באמצעות השקעה במישרין והן באמצעות השקעה בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. חשיפה לנכסים שאינם נכסי אג"ח ואינם מניות תהיה על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.	מדיניות ההשקעה התקנונית: נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים בכל מסלול.

5. מדיניות ההשקעה הצפויה של המסלול הממזג (ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה):

מדד ייחוס ⁷		גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2024 (החל מיום 01/07/2024)	שיעור החשיפה ליום 14/04/2024	אפיק השקעה ²
20.0%	ת"א 125	19.0% - 31.0%	+/- 6%	25.0%	26.3%	מניות
5.0%	ת"א צמיחה					
75.0%	MSCI ACWI					
				6% 19%	4.1% 22.2%	מתוך זה: מניות בישראל מניות בחו"ל
25.0%	מק"מ	29.0%-39.0%	+/- 5%	34.0%	39.2%	אג"ח ממשלת ³
75.0%	תל גוב-כללי					
100.0%	קונצרני כללי	27.0% - 39.0%	+/- 6%	33.0%	27.7%	אשראי וקונצרני ⁴
100.0%	ריבית פח"ק	0.5% - 10.5%	+/- 5%	5.5%	5.5%	עו"ש ופקדונות קצרים ³
		0.0% - 5.0%	+/- 2.5%	2.5%	1.3%	אחר ⁵
				100.0%	100.0%	סה"כ
80% 20%	דולר ארה"ב אירו	14.0% - 26.0%	+/- 6%	20.0%	18.8%	מט"ח ⁶
0.07%						מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2024
1 בעת קבלת החלטות השקעה נלקחים בחשבון, בין היתר, היבטי ESG לפי מתודולוגיה שאושרה ע"י וועדת ההשקעות. למדיניות החברה בנושא ESG ראו פרסום באתר האינטרנט של החברה.						
2 שיעור החשיפה באפיק ההשקעה הינו שיעור החשיפה האפקטיבי הכולל גם השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים וקרנות סל.						
3 אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים: לא כולל עו"ש, פקדונות קצרים וממשלתי המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות. ליום 14.04.2024 שיעור האג"ח הממשלתי הכולל עומד על 62.1% ושיעור העו"ש והפקדונות הכולל עומד על 10.5%.						
4 אג"ח קונצרני והלוואות, לא כולל אג"ח ממשלתי, עו"ש ופקדונות קצרים. כולל נע"מ והלוואות לעמיתים. שיעור החשיפה לא כולל מסגרות אשראי שטרם נוצלו ולא כולל פקדונות בבנקים המוחזקים כנגד השקעה בחוזים עתידיים ואופציות, ככל שרלוונטי.						
5 קרנות השקעה וסוגי נכסים אחרים שלא ניתן לסווג אותם מבחינת מאפייני הסיכון שלהם במסגרת שלושת אפיקי ההשקעה מניות/אשראי/ממשלתי. שיעורי החשיפה הינם במונחי השקעה בפועל (ללא יתרות התחייבות שטרם נקראו).						
6 שיעור חשיפה אפקטיבי הכולל השקעה באמצעות אופציות, חוזים עתידיים, קרנות סל, אג"ח צמוד מט"ח והשקעה במניות ואג"ח בחו"ל. מחושב מסך שווי הקופה.						
7 שיעור השינוי במדדי מניות חו"ל יחושב ללא השפעת המטבע בו נקוב המדד (לעניין חשיפה מטבעית, ראה התייחסות נפרדת).						

*תשומת לב כי מדיניות ההשקעה הצפויה כאמור עשויה להשתנות, בהתאם להוראות הדין.

6. דגשים:

- א. נכון ליום 14.04.2024, שיעור החשיפה למניות בפועל במסלול המתמזג, עמד על כ- 24.7%. תשומת לב כי לאחר המיזוג שיעור החשיפה למניות, לפי המדיניות, במסלול הממזג צפוי לעמוד על כ- 25% (מרכז טווח).
- ב. יובהר, כי המיזוג נערך בין היתר בשל הדמיון הרב בתמהיל ההשקעות בפועל בין המסלולים המתמזגים. יחד עם זאת יודגש, כי המדיניות עשויה להשתנות בעתיד, בהתאם להחלטות ועדת ההשקעות ובכפוף לכל דין.
- ג. יודגש, כי מסלול לבני 60 ומעלה אינו מיועד באופן בלעדי לעמיתים שהנם בני 60 ומעלה ומתאים גם לעמיתים בגילאים שונים המעוניינים ברמת סיכון מוגבלת.
- ד. תרשים המיזוג מצורף כנספח א, למכתב זה.
- ה. בכפוף להוראות הדין, עמיתים רשאים להעביר בכל עת את חסכוניהם, כולם או חלקם, לכל מסלול השקעה אחר המנוהל בקופת הגמל ילין לפידות או לכל קופת גמל אחרת, בהתאם לשיקול דעתם המוחלט.
- ו. אין בשינויים המתוארים במכתב זה כדי להביא לשינוי ו/או לפגיעה בזכויות העמיתים הקיימים ו/או המועברים.
- ז. תשומת לב, כי בסמוך למועד ביצוע המיזוג ועד להשלמתו (מ-1.7.24 ועד 14.7.24), לא ניתן יהיה לבצע במסלול המתמזג פעולות כגון משיכה, העברה בין מסלולים והעברה מהמסלול המתמזג לגוף אחר. כמו כן לא ניתן יהיה לנייד כספים למסלול המתמזג בתקופה כאמור.

לבידורים ושאלות, נשמח לעמוד לרשותכם.

בכבוד רב,

דליה שני, מנכ"ל

ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

נספח א'

שם הקופה: ילין לפידות קופת גמל מס' קופה:
1035

מסלול מתמחה	מסלול מתמחה	מסלול מתמחה	מסלול מתמחה	מסלול מתמחה	מסלולים תלויי גיל
שם חדש למסלול: מסלול ממשלות שם מסלול (לפני שינוי שם): מסלול אג"ח ממשלת ישראל מס' מסלול: 1360	שם חדש למסלול: מסלול אשראי ואג"ח שם מסלול (לפני שינוי שם): מסלול אג"ח מס' מסלול: 1037	שם מסלול: מסלול משולב סחיר מס' מסלול: 14292	שם מסלול: מסלול מניות מס' מסלול: 1036	שם מסלול: מסלול עוקב מדדים גמיש מס' מסלול: 14293	שם מסלול: מסלול לבני 50 ומטה מס' מסלול: 9939 שם מסלול: מסלול לבני 50 עד 60 מס' מסלול: 9940 <u>מיזוג</u> שם מסלול ממוזג: מסלול לבני 60 ומעלה מס' מסלול: 9941 שם המסלול המתמזג: מסלול אג"ח עד 25% מניות מס' מסלול: 1035