

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

דין וחשבון לשנת 2024

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

דין וחשבון שנתי 2024

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 55	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2024
56	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
57	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
58 - 59	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
60 - 119	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2024

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 1.5 לדוח עסקי התאגיד של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ לשנת 2024.

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 19 בספטמבר 2024, פתחה החברה מסלול השקעה חדש עוקב מדד S&P 500 אשר קיבל ביטוי בתקנון.

להלן מסלולי ההשקעה שנוהלו 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 אשראי ואג"ח	509-00000000011389-11391-000	28.12.16
11392	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% 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 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב	509-00000000011389-11394-000	28.12.16
14658	מדדים גמיש	509-00000000011389-14658-000	26.03.23
15420	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500	509-00000000011389-15420-000	19.09.24

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 31.12.25

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:

שם המסלול	יחס נזילות באחוזים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי	100.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח	100.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% 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 עוקב מדדים גמיש	100.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500	100.00

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

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

שם המסלול	מח"מ (שנים)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי	0.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח	0.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% 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 עוקב מדדים גמיש	0.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500	0.00

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2024 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	עצמאיים סה"כ
64,779	4,161	28,942	39,998	
64,779	4,161	28,942	39,998	

ליום 31 בדצמבר				חשבונות פעילים חשבונות לא פעילים סה"כ
2023	2024	סך נכסים, נטו	מספר	
1,270,089	2,394,770	סך נכסים, נטו	מספר	
2,309,093	3,915,047	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
3,579,182	6,309,817	חשבונות	חשבונות	
		18,395	31,894	
		21,603	32,885	
		39,998	64,779	

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.

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה
בניהול יילן 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

יילן לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2024						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
82	0	0	0	0	66	דמי ניהול מנכסים
26	0	0	0	0	4	0.25% - 0%
10,944	0	0	0	0	6,780	0.5% - 0.25%
7,058	0	0	0	0	7,186	0.75% - 0.5%
18,110	0	0	0	0	14,036	1.05% - 0.75%

ליום 31 בדצמבר 2024						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						
						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
14,191	0	0	0	0	5,565	0.25% - 0%
4,863	0	0	0	0	508	0.5% - 0.25%
1,435,696	0	0	0	0	725,076	0.75% - 0.5%
576,113	0	0	0	0	389,258	1.05% - 0.75%
2,030,863	0	0	0	0	1,120,407	

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 1,178 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 אשראי ואג"ח

ליום 31 בדצמבר 2024						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
5	0	0	0	0	7	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
4	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
388	0	0	0	0	179	0.75% - 0.5%
324	0	0	0	0	221	1.05% - 0.75%
721	0	0	0	0	407	

ליום 31 בדצמבר 2024						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
1,352	0	0	0	0	898	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
992	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
39,453	0	0	0	0	14,425	0.75% - 0.5%
18,497	0	0	0	0	8,479	1.05% - 0.75%
60,294	0	0	0	0	23,802	

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 39 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 אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

ליום 31 בדצמבר 2024						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
3	0	0	0	0	8	0.25% - 0%
8	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
1,184	0	0	0	0	531	0.75% - 0.5%
877	0	0	0	0	630	1.05% - 0.75%
2,072	0	0	0	0	1,170	

ליום 31 בדצמבר 2024						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
564	0	0	0	0	1,191	0.25% - 0%
1,324	0	0	0	0	301	0.5% - 0.25%
144,313	0	0	0	0	52,766	0.75% - 0.5%
58,845	0	0	0	0	33,513	1.05% - 0.75%
205,046	0	0	0	0	87,771	

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 134 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 2024						<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
4	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
109	0	0	0	0	43	0.75% - 0.5%
121	0	0	0	0	126	1.05% - 0.75%
235	0	0	0	0	169	

ליום 31 בדצמבר 2024						<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
207	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
19	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
6,757	0	0	0	0	1,887	0.75% - 0.5%
4,150	0	0	0	0	2,839	1.05% - 0.75%
11,133	0	0	0	0	4,726	

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 5 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 2024						<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
181	0	0	0	0	294	0.25% - 0%
45	0	0	0	0	33	0.5% - 0.25%
8,411	0	0	0	0	8,657	0.75% - 0.5%
5,522	0	0	0	0	9,158	1.05% - 0.75%
14,159	0	0	0	0	18,142	

ליום 31 בדצמבר 2024						<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
24,262	0	0	0	0	19,577	0.25% - 0%
7,639	0	0	0	0	6,563	0.5% - 0.25%
1,057,124	0	0	0	0	656,262	0.75% - 0.5%
393,417	0	0	0	0	372,525	1.05% - 0.75%
1,482,442	0	0	0	0	1,054,927	

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 958 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 עוקב מדדים גמיש

ליום 31 בדצמבר 2024						<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	12	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
3	0	0	0	0	5	0.5% - 0.25%
766	0	0	0	0	615	0.75% - 0.5%
477	0	0	0	0	727	1.05% - 0.75%
1,257	0	0	0	0	1,359	

ליום 31 בדצמבר 2024						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
701	0	0	0	0	1,316	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
431	0	0	0	0	25	0.5% - 0.25%
64,411	0	0	0	0	36,025	0.75% - 0.5%
21,847	0	0	0	0	19,845	1.05% - 0.75%
87,390	0	0	0	0	57,211	

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 129 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 עוקב מדד S&P 500

ליום 31 בדצמבר 2024						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
9	0	0	0	0	24	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
1	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
280	0	0	0	0	634	0.75% - 0.5%
194	0	0	0	0	849	1.05% - 0.75%
484	0	0	0	0	1,508	

ליום 31 בדצמבר 2024						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
404	0	0	0	0	451	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
238	0	0	0	0	18	0.5% - 0.25%
27,108	0	0	0	0	24,821	0.75% - 0.5%
10,130	0	0	0	0	20,635	1.05% - 0.75%
37,880	0	0	0	0	45,925	

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 18 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 2024".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
באחוזים		
23.92	9.59	<u>רכוש שוטף</u>
0.01	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
23.93	9.61	חייבים ויתרות חובה
56.69	68.25	<u>השקעות פיננסיות</u>
4.69	4.24	נכסי חוב סחירים
7.86	11.27	נכסי חוב שאינם סחירים
6.83	6.63	מניות
76.07	90.39	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.33	1.60	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.67	98.40	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

שיעור ההחזקה הגבוה באגרות חוב ממשלתיות קצרות נובע מריתוק אג"ח ממשלתי קצר אל מול השקעה בנגזרים, בשנת 2024 חל שינוי בתמהיל ההחזקה אל מול השקעה בנגזרים כך ששיעור אגרות החוב הממשלתיות הקצרות גדל בהשוואה לשיעור החזקת המזומן.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2024".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר			
2023	2024		
באחוזים			
6.23	6.99	<u>רכוש שוטף</u>	
0.02	0.03	מזומנים ושווי מזומנים	
6.25	7.02	חייבים ויתרות חובה	
81.81	82.11	<u>השקעות פיננסיות</u>	
3.68	2.59	נכסי חוב סחירים	
1.35	2.43	נכסי חוב שאינם סחירים	
6.91	5.85	מניות	
93.75	92.98	השקעות אחרות	
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>	
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>	
0.12	0.94	<u>זכאים ויתרות זכות</u>	
99.88	99.06	<u>זכויות העמיתים</u>	
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>	

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

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% 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 2024".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
באחוזים		
10.69	8.05	<u>רכוש שוטף</u>
0.02	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
10.71	8.07	חייבים ויתרות חובה
75.48	77.96	<u>השקעות פיננסיות</u>
3.60	2.86	נכסי חוב סחירים
3.27	5.30	נכסי חוב שאינם סחירים
6.94	5.81	מניות
89.29	91.93	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
0.96	1.08	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.04	98.92	<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 2024".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
באחוזים		
2.63	7.77	<u>רכוש שוטף</u>
2.63	7.77	מזומנים ושווי מזומנים
95.57	91.58	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.80	0.65	נכסי חוב סחירים
97.37	92.23	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.06	0.11	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.94	99.89	<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 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 2024".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
באחוזים		
34.32	15.91	<u>רכוש שוטף</u>
0.01	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
34.33	15.92	חייבים ויתרות חובה
40.41	49.32	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.36	1.68	נכסי חוב סחירים
15.66	20.88	נכסי חוב שאינם סחירים
8.24	12.20	מניות
65.67	84.08	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
4.79	2.91	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
95.21	97.09	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים ובאגרות חוב ממשלתיות קצרות נובע מריתוק מזומנים ואג"ח ממשלתי קצר אל מול השקעה בנגזרים, בשנת 2024 חל שינוי בתמהיל ההחזקה אל מול השקעה בנגזרים כך ששיעור אגרות החוב הממשלתיות הקצרות גדל בהשוואה לשיעור החזקת המזומן.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש

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 2024".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
באחוזים		
48.34	19.97	<u>רכוש שוטף</u>
48.34	19.97	מזומנים ושווי מזומנים
-	12.02	<u>השקעות פיננסיות</u>
-	3.96	נכסי חוב סחירים
51.66	64.05	נכסי חוב שאינם סחירים
51.66	80.03	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.52	1.26	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.48	98.74	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים ובאגרות חוב ממשלתיות קצרות נובע מריתוק מזומנים ואג"ח ממשלתי קצר אל מול השקעה בנגזרים, בשנת 2024 חל שינוי בתמהיל ההחזקה אל מול השקעה בנגזרים כך ששיעור אגרות החוב הממשלתיות הקצרות גדל בהשוואה לשיעור החזקת המזומן.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500
א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2024".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר

<u>2024</u> <u>באחוזים</u>
75.11
<u>75.11</u>

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים

24.89
<u>24.89</u>

השקעות פיננסיות
השקעות אחרות
סך כל השקעות פיננסיות

<u>100.00</u>

סך כל הנכסים

2.12

זכאים ויתרות זכות

97.88

זכויות העמיתים

<u>100.00</u>

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

המסלול החל את פעילותו ביום 19/09/2024.

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 2024						
באלפי ש"ח		באחוזים				
שם מסלול	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	אחרים	סה"כ נכסים נטו	יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי	3,000,729	100,374	35,250	14,917	3,151,270	95.22%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח	80,849	415	1,782	1,050	84,096	96.14%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	280,453	4,059	4,393	3,912	292,817	95.78%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה- מסלול אג"ח ממשלות	15,877	--	--	(18)	15,859	100.11%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות	2,504,599	43,163	707	(11,100)	2,537,369	98.71%

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ב. סיכון נזילות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2024					
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					
ילין לפידות קופת גמל					
להשקעה - מסלול					
עוקב מדדים גמיש					
96.82%	144,601	(1,194)	--	5,796	139,999
ילין לפידות קופת גמל					
להשקעה - מסלול					
עוקב מדד S&P 500					
100.52%	83,805	(437)	--	--	84,242

(*) 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 2024			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי			
סך נכסי המסלול	1,898,593	726,185	526,492
3,151,270			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (186,302)			
--	--	186,302	--
סה"כ	1,712,291	726,185	712,794
3,151,270			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח			
סך נכסי המסלול	35,367	37,033	11,696
84,096			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (735)			
--	--	735	--
סה"כ	34,632	37,033	12,431
84,096			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)			
סך נכסי המסלול	142,484	102,219	48,114
292,817			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (9,167)			
--	--	9,167	--
סה"כ	133,317	102,219	57,281
292,817			

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

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

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2024			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות סך נכסי המסלול			
15,859	8,189	--	7,670
סה"כ			
15,859	8,189	--	7,670
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סך נכסי המסלול			
2,537,369	8,231	572,113	1,957,025
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (216,235)			
--	--	216,235	--
סה"כ			
2,537,369	8,231	788,348	1,740,790
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש סך נכסי המסלול			
144,601	--	101,758	42,843
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (13,531)			
--	--	13,531	--
סה"כ			
144,601	--	115,289	29,312
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500 סך נכסי המסלול			
83,805	--	79,344	4,461
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (3,061)			
--	--	3,061	--
סה"כ			
83,805	--	82,405	1,400

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
 ג. סיכוני שוק (המשך)
 ג' 2 סיכון ריבית

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		השינוי בתשואת תיק ההשקעות:
1.88	(1.70)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
3.12	(2.83)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם
2.93	(2.65)	מניות (עד 25% מניות)
3.25	(2.99)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות
0.03	(0.02)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות
(0.08)	0.07	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש
(0.20)	0.19	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500

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

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

3 ג' חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
ילן לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2024

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%	מסה"כ
בנקים	58,544	--	--	--	--	58,544	16.22%	
ביטוח	15,059	--	--	--	--	15,059	4.17%	
מסחר ושרותים	20,185	17,044	--	--	4,417	41,646	11.54%	
שרותים פיננסיים	830	5,156	--	--	--	5,986	1.66%	
נדל"ן ובנייה	57,287	9,105	--	--	743	67,135	18.60%	
תעשיה	10,544	12,464	--	--	1,103	24,111	6.68%	
ביומד	7,985	470	--	--	5,177	13,632	3.78%	
טכנולוגיה	53,621	15,947	162	--	1,486	71,216	19.73%	
השקעה ואחזקות	31,034	4,228	--	--	--	35,262	9.77%	
נפט וגז	24,724	1,977	--	--	1,619	28,320	7.85%	
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	279,813	66,391	162	--	14,545	360,911	100.00%	

ילן לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח

ליום 31 בדצמבר 2024

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%	מסה"כ
בנקים	378	--	--	--	--	378	18.31%	
ביטוח	50	--	--	--	--	50	2.42%	
מסחר ושרותים	275	128	--	--	35	438	21.21%	
שרותים פיננסיים	7	14	--	--	--	21	1.02%	
נדל"ן ובנייה	229	5	--	--	11	245	11.86%	
תעשיה	64	68	--	--	11	143	6.92%	
ביומד	19	--	--	--	92	111	5.38%	
טכנולוגיה	243	85	4	--	1	333	16.12%	
השקעה ואחזקות	206	--	--	--	--	206	9.98%	
נפט וגז	137	3	--	--	--	140	6.78%	
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,608	303	4	--	150	2,065	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 אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
 ליום 31 בדצמבר 2024

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	3,164	--	--	--	--	3,164	20.18%
ביטוח	306	--	--	--	--	306	1.95%
מסחר ושרותים	979	454	--	--	222	1,655	10.55%
שרותים פיננסיים	48	134	--	--	--	182	1.16%
נדל"ן ובנייה	2,400	144	--	--	29	2,573	16.41%
תעשיה	365	346	--	--	46	757	4.83%
ביומד	496	7	--	--	198	701	4.47%
טכנולוגיה	2,032	1,118	21	--	60	3,231	20.60%
השקעה ואחזקות	1,446	282	--	--	--	1,728	11.02%
נפט וגז	1,287	55	--	--	42	1,384	8.83%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	12,523	2,540	21	--	597	15,681	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 2024

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	--	90,835	--	--	90,835	16.65%
ביטוח	--	21,264	--	--	21,264	3.90%
מסחר ושרותים	24,183	33,077	--	6,841	64,101	11.75%
שרותים פיננסיים	9,391	1,427	--	--	10,818	1.98%
נדל"ן ובנייה	15,795	85,466	--	1,204	102,465	18.78%
תעשיה	20,978	10,667	--	1,647	33,292	6.10%
ביומד	1,100	14,462	--	7,873	23,435	4.29%
טכנולוגיה	23,227	74,824	183	3,002	101,236	18.54%
השקעה ואחזקות	5,660	48,456	--	--	54,116	9.92%
נפט וגז	2,719	37,189	--	4,233	44,141	8.09%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	103,053	417,667	183	24,800	545,703	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 2024			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
2,052,380	122,747	1,929,633	בארץ
268,749	12,877	255,872	בחו"ל
<u>2,321,129</u>	<u>135,624</u>	<u>2,185,505</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2024

דירוג מקומי		
	אלפי ש"ח	
		נכסי חוב בארץ
		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
1,351,560		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
381,559		AA ומעלה
127,076		BBB עד A
886		נמוך מ-BBB
68,552		לא מדורג
<u>1,929,633</u>		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

102,580	AA ומעלה
3,254	BBB עד A
3,591	נמוך מ-BBB
696	לא מדורג
10,182	הלוואות לעמיתים
2,444	הלוואות לאחרים
<u>122,747</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

2,052,380

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 כללי (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2024

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

188,695

8,851

36,113

15,020

7,193

255,872

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

6,367

2,221

2,177

2,112

12,877

268,749

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 2024 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
4.88	AA מעלה
4.35	A
6.66	BBB
7.29	נמוך מ - BBB
6.65	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 2024		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
66.36%	1,540,255	אגרות חוב ממשלתיות
11.32%	262,753	בנקים
0.07%	1,553	ביטוח
3.28%	76,223	מסחר ושירותים
1.01%	23,403	שרותים פיננסיים
10.38%	240,963	נדל"ן ובנייה
0.59%	13,680	תעשיה
0.47%	10,820	ביומד
2.98%	69,361	טכנולוגיה
0.72%	16,646	השקעה ואחזקות
2.36%	54,861	נפט וגז
0.46%	10,611	אחר
100.00%	2,321,129	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 אשראי ואג"ח

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2024			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
64,173	1,899	62,274	בארץ
7,728	298	7,430	בחו"ל
71,901	2,197	69,704	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2024

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
35,836		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
14,705		AA ומעלה	
8,032		BBB עד A	
111		נמוך מ- BBB	
3,590		לא מדורג	
62,274		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
1,459		AA ומעלה	
286		BBB עד A	
54		נמוך מ- BBB	
100		הלוואות לאחרים	
1,899		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
64,173		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 אשראי ואג"ח (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2024

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

3,845

479

1,969

1,081

56

7,430

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

7

40

123

128

298

7,728

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

ליום 31 בדצמבר 2024 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
3.85	AA מעלה
4.87	A
6.66	BBB
7.42	נמוך מ - BBB
6.08	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 אשראי ואג"ח (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2024		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
55.19%	39,681	אגרות חוב ממשלתיות
8.80%	6,327	בנקים
0.08%	59	ביטוח
7.52%	5,406	מסחר ושירותים
1.80%	1,294	שרותים פיננסיים
16.57%	11,915	נדל"ן ובנייה
0.84%	601	תעשייה
1.01%	723	ביומד
4.84%	3,480	טכנולוגיה
0.71%	511	השקעה ואחזקות
2.61%	1,879	נפט וגז
0.03%	25	אחר
100.00%	71,901	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 אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
 1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2024			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
212,649	7,138	205,511	בארץ
26,565	1,314	25,251	בחו"ל
239,214	8,452	230,762	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2024		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
131,307	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
44,930	AA ומעלה	
19,377	BBB עד A	
263	נמוך מ-BBB	
9,634	לא מדורג	
205,511	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
5,973	AA ומעלה	
582	BBB עד A	
221	נמוך מ-BBB	
80	לא מדורג	
282	הלוואות לאחרים	
7,138	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
212,649	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 אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות) (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2024

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

14,583

1,689

5,472

3,151

356

25,251

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ- BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ- BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

211

518

266

319

1,314

26,565

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

ליום 31 בדצמבר 2024 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
4.68	AA מעלה
4.50	A
6.66	BBB
7.32	נמוך מ - BBB
6.54	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 אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות) (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2024		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
60.99%	145,890	אגרות חוב ממשלתיות
8.43%	20,170	בנקים
0.12%	280	ביטוח
4.91%	11,740	מסחר ושירותים
1.47%	3,512	שרותים פיננסיים
13.85%	33,141	נדל"ן ובנייה
1.14%	2,725	תעשיה
0.80%	1,914	ביומד
4.43%	10,597	טכנולוגיה
0.59%	1,422	השקעה ואחזקות
3.24%	7,757	נפט וגז
0.03%	66	אחר
100.00%	239,214	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 2024			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
14,540	--	14,540	בארץ
14,540	--	14,540	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2024		
דירוג מקומי		
אלפי ש"ח		
12,549	נכסי חוב בארץ	
1,929	נכסי חוב סחירים בארץ	
62	אגרות חוב ממשלתיות	
14,540	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג : AA ומעלה BBB עד A	
14,540	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
14,540	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 2024		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
86.31%	12,549	אגרות חוב ממשלתיות
6.79%	987	בנקים
2.68%	390	מסחר ושירותים
2.74%	399	נדל"ן ובנייה
1.48%	215	נפט וגז
100.00%	14,540	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 מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2024			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,163,716	42,526	1,121,190	בארץ
169,134	1,344	167,790	בחו"ל
1,332,850	43,870	1,288,980	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2024

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
1,112,941		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
3		AA ומעלה	
6,070		BBB עד A	
2,176		לא מדורג	
1,121,190		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
42,036		AA ומעלה	
490		הלוואות לאחרים	
42,526		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
1,163,716		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 2024

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

167,282

316

192

167,790

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

706

638

1,344

169,134

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 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 2024	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
5.36	AA מעלה
6.66	BBB
6.08	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 2024		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
96.05%	1,280,223	אגרות חוב ממשלתיות
2.38%	31,619	בנקים
0.07%	954	מסחר ושירותים
0.43%	5,763	נדל"ן ובנייה
0.05%	706	תעשייה
0.03%	361	ביומד
0.85%	11,306	טכנולוגיה
0.04%	594	השקעה ואחזקות
0.10%	1,324	נפט וגז
100.00%	1,332,850	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 עוקב מדדים גמיש

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2024

סה"כ	שאינם	
	סחירים	סחירים
	אלפי ש"ח	
23,405	5,796	17,609
23,405	5,796	17,609

בארץ

סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2024

דירוג מקומי
אלפי ש"ח
17,609
17,609

נכסי חוב בארץ

נכסי חוב סחירים בארץ

אגרות חוב ממשלתיות

סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

AA ומעלה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

5,796
5,796
23,405

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 עוקב מדדים גמיש (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 2024	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
5.02	AA מעלה

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 עוקב מדדים גמיש (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2024		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	אגרות חוב ממשלתיות
17,609	75.24%	בנקים
5,796	24.76%	סך הכל
23,405	100.00%	

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	1,351,560	613,318	346,366	--	726	--	351,100	2,663,070	6,367	2,669,437
ארה"ב	178,851	67,359	13,809	87,074	1,647	--	50,989	399,729	707,974	1,107,703
גרמניה	7,046	6,092	542	--	--	--	--	13,680	63,415	77,095
הודו	--	--	--	12,239	16,907	--	(113)	29,033	15,520	44,553
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	419	419	46,086	46,505
אחר	2,797	612	194	5,916	--	--	7,483	17,002	25,861	42,863
שווקים מתעוררים	--	--	--	1,096	--	--	(251)	845	31,362	32,207
אירופה	--	7,470	--	10,079	--	--	9,943	27,492	22,276	49,768
סך הכל	1,540,254	694,851	360,911	116,404	19,280	--	419,570	3,151,270	918,861	4,070,131

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 אשראי ואג"ח

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	35,836	28,073	1,916	--	13	--	7,896	73,734	7	73,741
ארה"ב	3,240	2,836	139	1,007	--	--	870	8,092	8,930	17,022
גרמניה	564	467	11	--	--	--	--	1,042	302	1,344
אחר	39	508	--	280	103	--	298	1,228	505	1,733
סך הכל	39,679	31,884	2,066	1,287	116	--	9,064	84,096	9,744	93,840

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 אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% 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	131,307	79,435	15,086	--	42	--	24,104	249,974	210	250,184
ארה"ב	12,825	9,172	568	3,413	101	--	6,064	32,143	49,316	81,459
גרמניה	1,640	1,428	28	--	--	--	--	3,096	3,026	6,122
אחר	118	126	--	1,260	900	--	834	3,238	5,363	8,601
אירופה	--	1,156	--	1,802	--	--	1,408	4,366	(1,063)	3,303
סך הכל	145,890	91,317	15,682	6,475	1,043	--	32,410	292,817	56,852	349,669

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	12,549	1,991	--	--	--	--	1,319	15,859	--	15,859
סך הכל	12,549	1,991	--	--	--	--	1,319	15,859	--	15,859

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	1,112,941	18,666	520,903	--	592	--	325,733	1,978,835	--	1,978,835
ארה"ב	167,282	1,191	23,606	173,553	3,499	--	78,887	448,018	991,425	1,439,443
גרמניה	--	23	810	--	--	--	--	833	112,938	113,771
הודו	--	--	--	23,375	20,216	--	(237)	43,354	32,610	75,964
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	283	283	81,545	81,828
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	6,593	6,593	38,696	45,289
אחר	--	--	384	21,933	--	--	1,850	24,167	(15,658)	8,509
שווקים מתעוררים	--	--	--	772	--	--	(510)	262	56,989	57,251
אירופה	--	--	--	15,975	--	--	19,049	35,024	38,748	73,772
סך הכל	1,280,223	19,880	545,703	235,608	24,307	--	431,648	2,537,369	1,337,293	3,874,662

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 עוקב מדדים גמיש

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	17,609	--	--	--	--	--	25,234	42,843	98	42,941
ארה"ב	--	--	--	93,291	--	--	8,190	101,481	9,691	111,172
שווקים מתעוררים	--	--	--	25	--	--	(60)	(35)	4,602	4,567
אירופה	--	--	--	63	--	--	249	313	11,811	12,124
סך הכל	17,609	--	--	93,379	--	--	33,613	144,602	26,202	170,804

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 עוקב מדד S&P 500

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	--	--	--	--	--	--	4,460	4,460	48	4,508
ארה"ב	--	--	--	21,278	26	--	58,041	79,345	4,823	84,168
סך הכל	--	--	--	21,278	26	--	62,501	83,805	4,871	88,676

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 והנהלים 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 2024 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 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון אם קויימה, 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 הוצאות מרשות); (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת ובכפוף לכללים ולהוראות החלים על-פי דין; ו- (3) מספקים מידה סבירה של בטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2024, 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 2024 ו-2023 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, והדוח שלנו מיום 25 במרס, 2025 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 25 במרס, 2025

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, 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.

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

הנהלת קופת הגמל בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית שפורסמה על ידי ה- Commission Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway (להלן "COSO"). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2024, 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:

25.3.2025

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 2024 (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.

25.3.2025

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 2024 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

25.3.2025

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 2024

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
61	דוח רואה חשבון המבקרים
63 - 70	דוחות על המצב הכספי
71 - 78	דוחות הכנסות והוצאות
79 - 86	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
87 - 119	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 2024 ו-2023 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024, 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 באמצעותנו 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 שיעור 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 2024 הסתכם לסך של 69,031 אלפי ₪ 370 אלפי ₪ ו-124,388 אלפי ₪ בהתאמה.

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

הקופה מחזיקה בתיק השקעות מגוון של נכסים שאינם סחירים. בהתאם להוראות, לכל נכס שיטת מדידה שונה מגוון הנכסים ומגוון שיטות המדידה מייצרות מורכבות בביקורת ובין היתר: זיהוי סוג הנכס, זיהוי שיטת המדידה, קבלת ציטוט והערכות שווי מגורם בלתי תלוי ותיקופם. לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה משמעותית על קביעת השווי ההוגן של נכסים שאינם סחירים.

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

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר עם מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

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

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 25 במרס, 2025 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 25 במרס, 2025

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
1,006,473	847,771		רכוש שוטף
380	977	3	מזומנים ושווי מזומנים
1,006,853	848,748		חייבים ויתרות חובה
1,886,653	3,807,100	4	השקעות פיננסיות
117,087	195,939	5	נכסי חוב סחירים
384,305	924,360	6	נכסי חוב שאינם סחירים
300,621	668,423	7	מניות
2,688,666	5,595,822		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
3,695,519	6,444,570		סך כל הנכסים
116,337	134,753	8	זכאים ויתרות זכות
3,579,182	6,309,817		זכויות העמיתים
3,695,519	6,444,570		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן	דליה שני	מנחם רהב	25.3.2025
נושא המשרה הבכיר	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור
בתחום הכספים			הדוחות הכספיים

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי</u>
2023	2024	
אלפי ש"ח		
438,953	307,504	<u>רכוש שוטף</u>
232	636	מזומנים ושווי מזומנים
<u>439,185</u>	<u>308,140</u>	חייבים ויתרות חובה
1,040,042	2,185,505	<u>השקעות פיננסיות</u>
85,960	135,624	נכסי חוב סחירים
144,112	360,911	נכסי חוב שאינם סחירים
125,227	212,254	מניות
<u>1,395,341</u>	<u>2,894,294</u>	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>1,834,526</u>	<u>3,202,434</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
42,823	51,164	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
1,791,703	3,151,270	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>1,834,526</u>	<u>3,202,434</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יגין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח</u>
2023	2024	
אלפי ש"ח		
4,846	5,936	<u>רכוש שוטף</u>
17	26	מזומנים ושווי מזומנים
4,863	5,962	חייבים ויתרות חובה
.....		
63,534	69,704	<u>השקעות פיננסיות</u>
2,856	2,197	נכסי חוב סחירים
1,046	2,065	נכסי חוב שאינם סחירים
5,364	4,967	מניות
72,800	78,933	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
.....		
77,663	84,895	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
93	799	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
.....		
77,570	84,096	<u>זכויות העמיתים</u>
.....		
77,663	84,895	<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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
24,233	23,874	רכוש שוטף
34	61	מזומנים ושווי מזומנים
24,267	23,935	חייבים ויתרות חובה
171,055	230,762	השקעות פיננסיות
8,163	8,452	נכסי חוב סחירים
7,407	15,681	נכסי חוב שאינם סחירים
15,728	17,189	מניות
202,353	272,084	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
226,620	296,019	סך כל הנכסים
2,165	3,202	זכאים ויתרות זכות
224,455	292,817	זכויות העמיתים
226,620	296,019	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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 אג"ח ממשלות
2023	2024	
אלפי ש"ח		
386	1,234	רכוש שוטף
386	1,234	מזומנים ושווי מזומנים
14,025	14,540	השקעות פיננסיות
264	103	נכסי חוב סחירים
14,289	14,643	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
14,675	15,877	סך כל הנכסים
9	18	זכאים ויתרות זכות
14,666	15,859	זכויות העמיתים
14,675	15,877	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 מניות</u>
2023	2024	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
508,067	415,679	מזומנים ושווי מזומנים
97	254	חייבים ויתרות חובה
<u>508,164</u>	<u>415,933</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
597,997	1,288,980	נכסי חוב סחירים
20,108	43,870	נכסי חוב שאינם סחירים
231,740	545,703	מניות
121,987	318,802	השקעות אחרות
<u>971,832</u>	<u>2,197,355</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>1,479,996</u>	<u>2,613,288</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
70,927	75,919	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
1,409,069	2,537,369	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>1,479,996</u>	<u>2,613,288</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 עוקב מדדים גמיש
2023	2024	
אלפי ש"ח		
29,988	29,236	רכוש שוטף
29,988	29,236	מזומנים ושווי מזומנים
--	17,609	השקעות פיננסיות
--	5,796	נכסי חוב סחירים
32,051	93,800	נכסי חוב שאינם סחירים
32,051	117,205	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
62,039	146,441	סך כל הנכסים
320	1,840	זכאים ויתרות זכות
61,719	144,601	זכויות העמיתים
62,039	146,441	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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 המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500
2023	2024	
אלפי ש"ח		
--	64,308	<u>רכוש שוטף</u>
--	64,308	מזומנים ושווי מזומנים
--	21,308	<u>השקעות פיננסיות</u>
--	21,308	השקעות אחרות
--	85,616	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
--	1,811	<u>סך כל הנכסים</u>
--	83,805	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
--	85,616	<u>זכויות העמיתים</u>
--	85,616	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/09/2024.

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

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2022	2023	2024		
אלפי ש"ח				
12,942	31,621	31,883		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(32,551)	52,158	134,213		מנכסי חוב סחירים
970	6,333	(3,720)		מנכסי חוב שאינם סחירים
(47,475)	9,305	207,943		ממניות
(189,612)	276,815	341,009		מהשקעות אחרות
(268,668)	344,611	679,445		סך כל ההכנסות מהשקעות
--	--	1		הכנסות אחרות
(255,726)	376,232	711,329		סך כל ההכנסות (ההפסדים)
				הוצאות
14,872	18,052	33,479	9	דמי ניהול
1,072	1,508	2,461	10	הוצאות ישירות
339	119	244	13	מסים
16,283	19,679	36,184		סך כל ההוצאות
(272,009)	356,553	675,145		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 כללי
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
			הכנסות (הפסדים)
5,905	13,256	11,923	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(22,236)	33,850	80,998	מנכסי חוב סחירים
(277)	2,880	1,705	מנכסי חוב שאינם סחירים
(18,233)	2,824	80,735	ממניות
(70,282)	103,692	121,475	מהשקעות אחרות
(111,028)	143,246	284,913	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	--	1	הכנסות אחרות
(105,123)	156,502	296,837	סך כל ההכנסות (ההפסדים)
			הוצאות
7,460	8,845	16,943	דמי ניהול
549	804	1,178	הוצאות ישירות
138	(7)	103	מסים
8,147	9,642	18,224	סך כל ההוצאות
(113,270)	146,860	278,613	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		
2022	2023	2024
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח

הכנסות (הפסדים)

133	294	116
(2,262)	2,578	3,211
(249)	153	198
(133)	(24)	466
(707)	1,673	629
(3,351)	4,380	4,504
(3,218)	4,674	4,620

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל ההכנסות (ההפסדים)

הוצאות

461	498	547
27	40	39
1	2	2
489	540	588

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

(3,707)	4,134	4,032
---------	-------	-------

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
	אלפי ש"ח	

הכנסות (הפסדים)

421	858	728	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
(7,031)	6,553	9,500	מנכסי חוב סחירים
(437)	384	351	מנכסי חוב שאינם סחירים
(986)	(68)	3,908	ממניות
(4,158)	7,197	5,456	מהשקעות אחרות
(12,612)	14,066	19,215	סך כל ההכנסות מהשקעות
(12,191)	14,924	19,943	<u>סך כל ההכנסות (ההפסדים)</u>

הוצאות

1,269	1,326	1,793	דמי ניהול
80	119	134	הוצאות ישירות
9	8	9	מסים
1,358	1,453	1,936	<u>סך כל ההוצאות</u>

(13,549)	13,471	18,007	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 ממשלות
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
<u>הכנסות (הפסדים)</u>			
22	41	32	ממזומנים ושווי מזומנים
(1,309)	406	477	מהשקעות:
(36)	--	--	מנכסי חוב סחירים
--	13	7	מנכסי חוב שאינם סחירים
(1,345)	419	484	מהשקעות אחרות
(1,323)	460	516	סך כל ההכנסות מהשקעות
<u>סך כל ההכנסות (ההפסדים)</u>			
<u>הוצאות</u>			
147	117	118	דמי ניהול
4	4	5	הוצאות ישירות
151	121	123	סך כל ההוצאות
(1,474)	339	393	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		
2022	2023	2024
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות

הכנסות (הפסדים)

6,461	17,096	18,522	ממזומנים ושווי מזומנים
287	8,771	39,599	מהשקעות:
1,969	2,916	(6,022)	מנכסי חוב סחירים
(28,123)	6,573	122,834	מנכסי חוב שאינם סחירים
(114,465)	162,251	206,972	ממניות
(140,332)	180,511	363,383	מהשקעות אחרות
(133,871)	197,607	381,905	סך כל ההכנסות מהשקעות
			<u>סך כל ההכנסות (ההפסדים)</u>

הוצאות

5,535	7,144	13,328	דמי ניהול
412	499	958	הוצאות ישירות
191	116	130	מסים
6,138	7,759	14,416	סך כל ההוצאות

(140,009)	189,848	367,489
-----------	---------	---------

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 עוקב מדדים גמיש
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
הכנסות			
--	76	798	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
--	--	428	מנכסי חוב סחירים
--	--	48	מנכסי חוב שאינם סחירים
--	1,989	7,629	מהשקעות אחרות
--	1,989	8,105	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	2,065	8,903	סך כל ההכנסות
הוצאות			
--	122	683	דמי ניהול
--	42	129	הוצאות ישירות
--	164	812	סך כל ההוצאות
--	1,901	8,091	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 הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
(הפסדים)			
--	--	(236)	ממזומנים ושווי מזומנים
--	--	(1,159)	מהשקעות:
--	--	(1,159)	מהשקעות אחרות
--	--	(1,395)	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	--	(1,395)	סך כל (ההפסדים)
הוצאות			
--	--	67	דמי ניהול
--	--	18	הוצאות ישירות
--	--	85	סך כל ההוצאות
--	--	(1,480)	עודף (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/09/2024.

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			
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
1,948,680	2,239,289	3,579,182	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
542,401	728,613	1,663,341	תקבולים מדמי גמולים
(157,315)	(222,968)	(341,772)	תשלומים לעמיתים
266,886	585,467	941,731	<u>העברות צבירה לקופה</u>
184,201	192,434	440,505	העברות מקופות גמל
451,087	777,901	1,382,236	העברות בין מסלולים
(208)	--	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(1,090)	(792)	(5,544)	העברות לחברות ביטוח
(88,056)	(106,980)	(202,266)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(184,201)	(192,434)	(440,505)	העברות לקופות גמל
(273,555)	(300,206)	(648,315)	העברות בין מסלולים
177,532	477,695	733,921	<u>העברות צבירה, נטו</u>
(272,009)	356,553	675,145	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,239,289	3,579,182	6,309,817	<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 כללי
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
980,889	1,104,967	1,791,703	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
246,424	389,457	896,707	תקבולים מדמי גמולים
(79,696)	(105,282)	(169,127)	תשלומים לעמיתים
129,630	336,134	558,233	<u>העברות צבירה לקופה</u>
57,413	42,569	90,996	העברות מקופות גמל
187,043	378,703	649,229	העברות בין מסלולים
(442)	(350)	(2,330)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(48,038)	(45,432)	(82,782)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(67,943)	(77,220)	(210,743)	העברות לקופות גמל
(116,423)	(123,002)	(295,855)	העברות בין מסלולים
70,620	255,701	353,374	<u>העברות צבירה, נטו</u>
(113,270)	146,860	278,613	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,104,967	1,791,703	3,151,270	<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 אשראי ואג"ח
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
55,451	70,452	77,570	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
12,779	10,873	17,067	תקבולים מדמי גמולים
(10,217)	(9,416)	(10,135)	תשלומים לעמיתים
4,344	8,053	8,099	<u>העברות צבירה לקופה</u>
32,881	17,264	19,465	העברות מקופות גמל
37,225	25,317	27,564	העברות בין מסלולים
(73)	--	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,444)	(4,185)	(2,605)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(18,562)	(19,605)	(29,397)	העברות לקופות גמל
(21,079)	(23,790)	(32,002)	העברות בין מסלולים
16,146	1,527	(4,438)	העברות צבירה, נטו
(3,707)	4,134	4,032	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
70,452	77,570	84,096	<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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
169,529	180,233	224,455	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
40,229	37,877	69,438	תקבולים מדמי גמולים
(15,743)	(21,903)	(21,379)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
14,203	25,834	33,310	העברות מקופות גמל
18,758	19,396	30,409	העברות בין מסלולים
32,961	45,230	63,719	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(213)	(191)	(1,032)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(8,622)	(6,964)	(12,825)	העברות לקופות גמל
(24,359)	(23,298)	(47,566)	העברות בין מסלולים
(33,194)	(30,453)	(61,423)	
(233)	14,777	2,296	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
(13,549)	13,471	18,007	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
180,233	224,455	292,817	<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
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
19,222	23,193	14,666	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
3,300	2,583	4,182	תקבולים מדמי גמולים
(4,469)	(6,021)	(5,219)	תשלומים לעמיתים
1,204	799	308	<u>העברות צבירה לקופה</u>
22,829	12,416	19,649	העברות מקופות גמל
24,033	13,215	19,957	העברות בין מסלולים
--	(14)	(1,130)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,078)	(1,175)	(1,226)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(15,341)	(17,454)	(15,764)	העברות לקופות גמל
(17,419)	(18,643)	(18,120)	העברות בין מסלולים
6,614	(5,428)	1,837	<u>העברות צבירה, נטו</u>
(1,474)	339	393	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
23,193	14,666	15,859	<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
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
723,589	860,444	1,409,069	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
239,669	271,484	605,465	תקבולים מדמי גמולים
(47,190)	(79,712)	(124,292)	תשלומים לעמיתים
117,505	193,032	310,125	<u>העברות צבירה לקופה</u>
52,320	71,977	175,216	העברות מקופות גמל
169,825	265,009	485,341	העברות בין מסלולים
(208)	--	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(362)	(237)	(968)	העברות לחברות ביטוח
(26,874)	(48,804)	(97,279)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(57,996)	(48,963)	(107,456)	העברות לקופות גמל
(85,440)	(98,004)	(205,703)	העברות בין מסלולים
84,385	167,005	279,638	<u>העברות צבירה, נטו</u>
(140,009)	189,848	367,489	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
860,444	1,409,069	2,537,369	<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 עוקב מדדים גמיש
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
--	--	61,719	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	16,339	47,412	תקבולים מדמי גמולים
--	(634)	(10,390)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	21,615	25,024	העברות מקופות גמל
--	28,812	42,306	העברות בין מסלולים
--	50,427	67,330	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(84)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
--	(420)	(3,977)	העברות לקופות גמל
--	(5,894)	(25,500)	העברות בין מסלולים
--	(6,314)	(29,561)	
--	44,113	37,769	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
--	1,901	8,091	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	61,719	144,601	<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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500
2022	2023	2024	
	אלפי ש"ח		
--	--	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	--	23,070	תקבולים מדמי גמולים
--	--	(1,230)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	--	6,632	העברות מקופות גמל
--	--	62,464	העברות בין מסלולים
--	--	69,096	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(1,572)	העברות לקופות גמל
--	--	(4,079)	העברות בין מסלולים
--	--	(5,651)	
--	--	63,445	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף (הפסדים) על הוצאות לתקופה
--	--	(1,480)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	--	83,805	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/09/2024.

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 ההשקעה התקנונית של המסלולים השונים ולמידע נוסף – **ראו באתר החברה**, להלן מסלולי ההשקעה שנוהלו בקופת הגמל בתקופת הדוח.
 - 2.1 ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי;
 - 2.2 ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אשראי ואג"ח;
 - 2.3 ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות);
 - 2.4 ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות;
 - 2.5 ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות;
 - 2.6 ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול עוקב מדדים גמיש;
 - 2.7 ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול עוקב מדד S&P500 (המסלול החל פעילותו במהלך חודש 09/2024);
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 נערכו על פי כללים חשבונאיים מקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים בקופות גמל ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון ברשות שוק ההון.

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 היות תזרימי המזומנים, כאשר שער 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 היות, 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

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.

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 לרבות נגזרים סחירים - 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.
- יחידות בקרן להשקעה משותפת בנאמנות - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.
- אגרות החוב סחירות 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 ויתרות חובה (למעט ניירות כאמור הנמצאים בהפסקת מסחר שנכללו במסגרת אג"ח לא סחיר).
- מניות דלות סחירות - מניות הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב. לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בשנת הדוח או 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.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

- אגרות חוב בלתי סחירות - בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מהחברה הזוכה במכרז או בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל.
- 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.
- מניות לא סחירות - בהתאם למחיר שנקבע בעסקה מהותית שבוצעה בנייר לאחר מועד ההנפקה לקופות, או ע"פ מודל שערך פנימי שייבדק לפחות לשנה או בהתאם להערכת שווי שנקבעה ע"י מומחה אחת לשנה לפחות.
- מניות שהונפקו במט"ח משוערכות גם בהתאם לשער החליפין היציג לסוף שנת הדוח.
- 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).
- נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות - הוערכו ע"פ שווי הוגן לפי תחשיב כלכלי על בסיס מודל Black & Scholes אופציות שהונפקו במט"ח משוערכות גם בהתאם לשער החליפין היציג לסוף שנת הדוח.
 - יתרת זכות הנובעת מהתחייבות בגין אופציות מוצגת 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.
 - התחשבנות בגין תיחום חשיפה עבור חוזים עתידיים לא סחירים מסווגת בסעיף פיקדונות מעל 3 חודשים או בסעיף זכאים ויתרות זכות בהתאם ליתרה.
- 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.
- 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.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2022	2023	2024	
	באחוזים		
5.28	3.34	3.42	שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
13.15	3.06	0.55	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>	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
380	965	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	12	מוסדות	
380	977	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי</u>	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
232	630	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	6	מוסדות	
232	636	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח</u>	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
17	26	ריבית ודיבידנד לקבל	
17	26	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)</u>	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
34	61	ריבית ודיבידנד לקבל	
34	61	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)

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
97	248
--	6
97	254

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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
2023	2024	
אלפי ש"ח		
1,352,769	3,036,207	אגרות חוב ממשלתיות
515,404	739,090	אגרות חוב קונצרניות :
18,480	31,803	שאינן ניתנות להמרה
533,884	770,893	שניתנות להמרה
1,886,653	3,807,100	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
2023	2024	
אלפי ש"ח		
618,533	1,540,255	אגרות חוב ממשלתיות
407,032	623,781	אגרות חוב קונצרניות :
14,477	21,469	שאינן ניתנות להמרה
421,509	645,250	שניתנות להמרה
1,040,042	2,185,505	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
2023	2024	
אלפי ש"ח		
31,764	39,681	אגרות חוב ממשלתיות
30,483	28,776	אגרות חוב קונצרניות :
1,287	1,247	שאינן ניתנות להמרה
31,770	30,023	שניתנות להמרה
63,534	69,704	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)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח		
100,941	145,890	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
67,560	81,791	שאינן ניתנות להמרה
2,554	3,081	שניתנות להמרה
70,114	84,872	
171,055	230,762	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות</u>
2023	2024	
אלפי ש"ח		
12,329	12,549	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
1,696	1,991	שאינן ניתנות להמרה
14,025	14,540	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות</u>
2023	2024	
אלפי ש"ח		
589,202	1,280,223	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
8,633	2,751	שאינן ניתנות להמרה
162	6,006	שניתנות להמרה
8,795	8,757	
597,997	1,288,980	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 עוקב מדדים גמיש
2023	2024	
אלפי ש"ח		
--	17,609	אגרות חוב ממשלתיות
--	17,609	סך הכל נכסי חוב סחירים

(*) 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 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

56,571	69,031
49,997	110,214
7,353	10,182
3,166	6,512
<u>117,087</u>	<u>195,939</u>
<u>117,087</u>	<u>195,939</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

41,230	49,601
35,285	71,285
7,353	10,182
2,092	4,556
<u>85,960</u>	<u>135,624</u>
<u>85,960</u>	<u>135,624</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)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

2,389	1,861
341	109
126	227
2,856	2,197
.....	
2,856	2,197
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

6,541	6,446
1,306	1,405
316	601
8,163	8,452
.....	
8,163	8,452
=====	=====

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 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

6,411	11,123
13,065	31,619
632	1,128
20,108	43,870
20,108	43,870

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

--	5,796
--	5,796

(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

(*) 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 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2023	2024	
אלפי ש"ח		
384,063	923,990	מניות סחירות
242	370	מניות לא סחירות
<u>384,305</u>	<u>924,360</u>	סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
2023	2024	
אלפי ש"ח		
144,006	360,749	מניות סחירות
106	162	מניות לא סחירות
<u>144,112</u>	<u>360,911</u>	סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
2023	2024	
אלפי ש"ח		
1,043	2,061	מניות סחירות
3	4	מניות לא סחירות
<u>1,046</u>	<u>2,065</u>	סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
2023	2024	
אלפי ש"ח		
7,393	15,660	מניות סחירות
14	21	מניות לא סחירות
<u>7,407</u>	<u>15,681</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>
2023	2024	
אלפי ש"ח		
231,621	545,520	מניות סחירות
119	183	מניות לא סחירות
<u>231,740</u>	<u>545,703</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:

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

94,002	474,429	קרנות סל
7,651	44,770	קרנות נאמנות
13,332	--	מכשירים נגזרים
20,177	23,607	מוצרים מובנים
209	1,229	כתבי אופציות
<u>135,371</u>	<u>544,035</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

37,236	38,983	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
122,508	78,191	מכשירים נגזרים
5,261	6,237	מוצרים מובנים
245	977	כתבי אופציות
<u>165,250</u>	<u>124,388</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>300,621</u>	<u>668,423</u>
----------------	----------------

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

1,588,799	2,681,999	מניות
451,867	429,031	מטבע זר
54,644	174,030	מדדי אג"ח ממשלתי
(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	
2023	2024
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

28,171	116,403	קרנות סל
4,062	19,280	קרנות נאמנות
7,013	--	מכשירים נגזרים
14,868	17,952	מוצרים מובנים
139	833	כתבי אופציות
<u>54,253</u>	<u>154,468</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

22,932	23,936	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
44,643	29,112	מכשירים נגזרים
3,307	4,316	מוצרים מובנים
92	422	כתבי אופציות
<u>70,974</u>	<u>57,786</u>	

<u>125,227</u>	<u>212,254</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	
2023	2024
אלפי ש"ח	

567,028	924,587	מניות
140,561	186,302	מטבע זר
41,865	149,210	מדדי אג"ח ממשלתי
(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 אשראי ואג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

1,138	1,287	קרנות סל
40	115	קרנות נאמנות
372	--	מכשירים נגזרים
1,886	1,963	מוצרים מובנים
3	19	כתבי אופציות
<u>3,439</u>	<u>3,384</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

1,210	1,199	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
422	65	מכשירים נגזרים
291	312	מוצרים מובנים
2	7	כתבי אופציות
<u>1,925</u>	<u>1,583</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>5,364</u>	<u>4,967</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 אשראי ואג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

5,206	5,048	מניות
(878)	735	מטבע זר
3,525	6,016	מדדי אג"ח ממשלתי
(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 אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

4,427	6,475	קרנות סל
312	1,042	קרנות נאמנות
1,050	--	מכשירים נגזרים
2,844	3,289	מוצרים מובנים
17	102	כתבי אופציות
<u>8,650</u>	<u>10,908</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

4,037	4,055	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
2,362	1,428	מכשירים נגזרים
674	777	מוצרים מובנים
5	21	כתבי אופציות
<u>7,078</u>	<u>6,281</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>15,728</u>	<u>17,189</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 אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

28,624	46,649	מניות
2,497	9,167	מטבע זר
9,254	18,804	מדדי אג"ח ממשלתי
(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	
2023	2024
אלפי ש"ח	
264	103
264	103
264	103

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	
2023	2024
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

29,364	235,607	קרנות סל
3,237	24,307	קרנות נאמנות
4,647	--	מכשירים נגזרים
315	300	מוצרים מובנים
50	275	כתבי אופציות
<u>37,613</u>	<u>260,489</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

9,057	9,793	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
74,182	47,161	מכשירים נגזרים
989	832	מוצרים מובנים
146	527	כתבי אופציות
<u>84,374</u>	<u>58,313</u>	

<u>121,987</u>	<u>318,802</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	
2023	2024
אלפי ש"ח	

960,499	1,575,358	מניות
295,131	216,235	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 עוקב מדדים גמיש

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

מכשירים נגזרים

30,902	93,379
250	--
<u>31,152</u>	<u>93,379</u>

השקעות אחרות שאינן סחירות

מכשירים נגזרים

899	421
<u>899</u>	<u>421</u>
<u>32,051</u>	<u>93,800</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 עוקב מדדים גמיש

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	

מניות

מטבע זר

27,442	66,854
14,556	13,531

(*) 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 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ליים 31 בדצמבר		s&p 500 - מסלול עוקב מדד s&p 500
2023	2024	
אלפי ש"ח		
--	21,278	השקעות אחרות סחירות
--	26	קרנות סל
		קרנות נאמנות
--	21,304	
--	4	השקעות אחרות שאינן סחירות
		מכשירים נגזרים
--	4	
--	21,308	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:

ליים 31 בדצמבר		s&p 500 - מסלול עוקב מדד s&p 500
2023	2024	
אלפי ש"ח		
--	63,503	מניות
--	3,061	מטבע זר

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/09/2024.

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>	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
1,899	3,433	חברה מנהלת	
128	1,405	מוסדות	
14,784	61,680	התחייבויות בגין נגזרים	
99,526	68,235	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>116,337</u>	<u>134,753</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי</u>	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
943	1,722	חברה מנהלת	
54	607	מוסדות	
4,685	23,926	התחייבויות בגין נגזרים	
37,141	24,909	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>42,823</u>	<u>51,164</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח</u>	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
44	46	חברה מנהלת	
--	46	מוסדות	
49	342	התחייבויות בגין נגזרים	
--	365	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>93</u>	<u>799</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)</u>	
2023	2024		
אלפי ש"ח			
123	162	חברה מנהלת	
4	36	מוסדות	
188	1,545	התחייבויות בגין נגזרים	
1,850	1,459	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>2,165</u>	<u>3,202</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)

לין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות		
2023	2024	
ליום 31 בדצמבר		
אלפי ש"ח		
9	9	חברה מנהלת
--	9	מוסדות
9	18	סך הכל זכאים ויתרות זכות

לין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות		
2023	2024	
ליום 31 בדצמבר		
אלפי ש"ח		
750	1,377	חברה מנהלת
66	678	מוסדות
9,576	32,617	התחייבויות בגין נגזרים
60,535	41,247	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
70,927	75,919	סך הכל זכאים ויתרות זכות

לין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש		
2023	2024	
ליום 31 בדצמבר		
אלפי ש"ח		
30	80	חברה מנהלת
4	18	מוסדות
286	1,487	התחייבויות בגין נגזרים
--	255	התחייבויות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
320	1,840	סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

() ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500**

לין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500		
2023	2024	
ליום 31 בדצמבר		
אלפי ש"ח		
--	37	חברה מנהלת
--	11	מוסדות
--	1,763	התחייבויות בגין נגזרים
--	1,811	סך הכל זכאים ויתרות זכות

(**) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/09/2024.

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		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
7,460	8,845	16,943
461	498	547
1,269	1,326	1,793
147	117	118
5,535	7,144	13,328
--	122 (*)	683
--	--	67
14,872	18,052	33,479

דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות
(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש
(**) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500

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

(**) לתקופה שהחלה ביום 19/09/2024 והסתיימה ביום 31/12/2024.

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		
2022	2023	2024
	באחוזים	

דמי ניהול מדמי גמולים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל :

4.00	4.00	4.00
------	------	------

--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד 500 s&p

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל :

1.05	1.05	1.05
------	------	------

0.69	0.69	0.69	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
0.71	0.70	0.68	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
0.71	0.70	0.69	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
0.69	0.70	0.70	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות
0.68	0.68	0.68	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות
--	0.49 (*)	0.67	(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש
--	--	0.22 (**)	(**) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד 500 s&p

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

(**) לתקופה שהחלה ביום 19/09/2024 והסתיימה ביום 31/12/2024.

יילן לפידות - קופת גמל להשקעה
בניהול ילן 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					
2022	2023	2024	2022	2023	2024
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.03	0.02	378	596	1,021
--	--	--	10	7	32
--	--	--	15	7	12
0.02	0.03	0.01	463	706	698
0.01	0.01	0.01	191	180	679
--	--	--	15	12	19
			<u>1,072</u>	<u>1,508</u>	<u>2,461</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					
2022	2023	2024	2022	2023	2024
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	175	260	453
--	--	--	5	5	16
--	--	--	10	5	10
0.03	0.03	0.02	290	442	435
0.01	0.01	0.01	64	87	254
--	--	--	5	5	10
			<u>549</u>	<u>804</u>	<u>1,178</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 אשראי ואג"ח**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022	2023	2024	2022	2023	2024
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.02	0.01	9	12	11
--	--	--	1	--	--
0.03	0.03	0.03	16	24	23
--	--	0.01	1	4	5
			<u>27</u>	<u>40</u>	<u>39</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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)
יילן לפידות קופת גמל להשקעה -
מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד
25% מניות)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022	2023	2024	2022	2023	2024
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.02	21	29	39
--	--	--	1	1	1
--	--	--	1	1	1
0.03	0.04	0.03	50	76	73
--	0.01	0.01	6	12	19
--	--	--	1	--	1
			80	119	134

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 ממשלות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022	2023	2024	2022	2023	2024
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.03	4	4	5
			4	4	5

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קופת גמל להשקעה -
מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2022	2023	2024	2022	2023	2024
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.02	169	265	453
--	--	--	3	1	12
--	--	--	4	1	1
0.01	0.01	0.01	107	164	167
0.02	0.01	0.02	120	61	317
--	--	--	9	7	8
			412	499	958

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 עוקב מדדים גמיש

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2022	2023	2024	2022	2023	2024	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
--	0.07	0.04	--	26	43	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
--	--	--	--	--	3	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך עמלות ניהול חיצוני :
--	0.04	0.08	--	16	83	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
			--	42	129	סך הכל הוצאות ישירות

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

() ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2022	2023	2024	2022	2023	2024	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
--	--	0.02	--	--	17	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך עמלות ניהול חיצוני :
--	--	--	--	--	1	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
			--	--	18	סך הכל הוצאות ישירות

(**) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/09/2024.

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					
	2020	2021 באחוזים	2022	2023	2024	
6.61	4.96	13.63	(9.38)	12.87	12.88	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
3.21	3.17	6.03	(5.10)	6.60	5.85	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
4.00	3.30	8.19	(6.57)	8.06	7.82	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
0.73	2.11	2.98	(6.34)	2.50	2.75	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות
11.21	7.77	26.18	(15.23)	20.95	22.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות
--	--	--	--	10.36	11.28	(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש
--	--	--	--	--	(0.19)	(**) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500

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

(**) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/09/2024.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	
(1,899)	(3,433)
<u>(1,899)</u>	<u>(3,433)</u>

זכאים ויתרות זכות - חברה מנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 3,433 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
14,872	18,052	33,479
<u>14,872</u>	<u>18,052</u>	<u>33,479</u>

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
83	(93)	--
256	212	244
<u>339</u>	<u>119</u>	<u>244</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		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
44	(93)	--
94	86	103
<u>138</u>	<u>(7)</u>	<u>103</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 אשראי ואג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
1	2	2
1	2	2

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
4	--	--
5	8	9
9	8	9

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		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח		
35	--	--
156	116	130
191	116	130

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 37,781 אלפי ש"ח
(בשנת 2023 יתרת ההתחייבות עמדה על 35,563 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 החלה מערכה בגבולה הצפוני של ישראל אל מול ארגון הטרור חיזבאללה, כאשר ארגוני טרור נוספים מנסים לפעול נגד ישראל בגזרות השונות. הימשכות המלחמה בגבולות המדינה כמו גם הסלמה אפשרית מול איראן עלולה להביא להשפעות שליליות על המשק וכן על השווקים הפיננסיים אשר הגיבו בתנודתיות גבוהה הן בשערי ניירות הערך והן במסחר במט"ח ובמספר הורדות דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי חברות דירוג האשראי הבינלאומיות. כמו כן, יתכנו השלכות נוספות על כלכלת ישראל ובין היתר על שוק ההון בישראל והורדה נוספת של דירוג החוב של מדינת ישראל ע"י סוכנויות הדירוג הבינלאומיות השונות.

בחודש נובמבר 2024, נחתם הסכם הפסקת אש בין ישראל ללבנון ובתחילת 2025 הפסקת אש מול ארגון הטרור חמאס, כשהחשש להמשך המלחמה עדיין קיים.

החברה המנהלת ערוכה בשלב זה לעבודה מלאה מרוחק הן במצב שגרה 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 המנהלת.

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.