

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

דין וחשבון לשנת 2025

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

דין וחשבון שנתי 2025

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 57	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2025
58	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
59	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
60 - 61	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
62 - 129	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2025

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 2025.

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 באוקטובר 2025, פתחה החברה מסלול השקעה חדש (מניות סחיר) 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	509-00000000011389-11394-000	28.12.16
14658	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב 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
15715	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר	509-00000000011389-15715-000	19.10.25

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 31.12.26

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 קופות הגמל - לתאריך הדוח:

שם המסלול	יחס נזילות
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
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר	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
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר	0.00

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2025 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

לסוף השנה	נסגרו	נפתחו השנה	לתחילת השנה	עצמאיים
67,818	8,997	12,036	64,779	סה"כ
67,818	8,997	12,036	64,779	

ליום 31 בדצמבר				חשבונות פעילים
2024	2025	סך נכסים, נטו	מספר	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	חשבונות	חשבונות	חשבונות לא פעילים
2,394,770	31,894	2,668,482	30,063	סה"כ
3,915,047	32,885	5,190,560	37,755	
6,309,817	64,779	7,859,042	67,818	

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי ההנהלה

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול

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

א. שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2025						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
91	0	0	0	0	74	0.25% - 0%
35	0	0	0	0	3	0.5% - 0.25%
12,956	0	0	0	0	5,773	0.75% - 0.5%
7,379	0	0	0	0	5,514	1.05% - 0.75%
20,461	0	0	0	0	11,364	

ליום 31 בדצמבר 2025						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
17,807	0	0	0	0	8,536	0.25% - 0%
7,178	0	0	0	0	725	0.5% - 0.25%
1,916,740	0	0	0	0	766,016	0.75% - 0.5%
656,807	0	0	0	0	349,645	1.05% - 0.75%
2,598,532	0	0	0	0	1,124,922	

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 1,411 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 2025						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
8	0	0	0	0	6	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
4	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
460	0	0	0	0	188	0.75% - 0.5%
342	0	0	0	0	181	1.05% - 0.75%
814	0	0	0	0	375	

ליום 31 בדצמבר 2025						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
988	0	0	0	0	626	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
1,146	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
54,287	0	0	0	0	15,212	0.75% - 0.5%
19,370	0	0	0	0	10,191	1.05% - 0.75%
75,791	0	0	0	0	26,029	

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 41 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 2025						<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
10	0	0	0	0	7	0.25% - 0%
7	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
1,341	0	0	0	0	496	0.75% - 0.5%
840	0	0	0	0	505	1.05% - 0.75%
2,198	0	0	0	0	1,009	

ליום 31 בדצמבר 2025						<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
1,434	0	0	0	0	971	0.25% - 0%
1,869	0	0	0	0	395	0.5% - 0.25%
176,932	0	0	0	0	64,483	0.75% - 0.5%
60,317	0	0	0	0	28,251	1.05% - 0.75%
240,552	0	0	0	0	94,100	

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 144 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 2025						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
5	0	0	0	0	1	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
129	0	0	0	0	62	0.75% - 0.5%
109	0	0	0	0	121	1.05% - 0.75%
244	0	0	0	0	184	

ליום 31 בדצמבר 2025						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
471	0	0	0	0	2	0.25% - 0%
11	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
12,141	0	0	0	0	4,019	0.75% - 0.5%
3,501	0	0	0	0	2,850	1.05% - 0.75%
16,124	0	0	0	0	6,871	

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 8 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 2025						<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
205	0	0	0	0	313	0.25% - 0%
64	0	0	0	0	30	0.5% - 0.25%
10,687	0	0	0	0	9,852	0.75% - 0.5%
6,097	0	0	0	0	8,836	1.05% - 0.75%
17,053	0	0	0	0	19,031	

ליום 31 בדצמבר 2025						<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
34,894	0	0	0	0	21,641	0.25% - 0%
14,744	0	0	0	0	6,677	0.5% - 0.25%
1,555,005	0	0	0	0	873,081	0.75% - 0.5%
492,650	0	0	0	0	411,179	1.05% - 0.75%
2,097,293	0	0	0	0	1,312,578	

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 1,163 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 2025						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
8	0	0	0	0	8	0.25% - 0%
2	0	0	0	0	5	0.5% - 0.25%
717	0	0	0	0	408	0.75% - 0.5%
436	0	0	0	0	526	1.05% - 0.75%
1,163	0	0	0	0	947	

ליום 31 בדצמבר 2025						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
940	0	0	0	0	567	0.25% - 0%
278	0	0	0	0	58	0.5% - 0.25%
52,868	0	0	0	0	25,416	0.75% - 0.5%
16,911	0	0	0	0	10,887	1.05% - 0.75%
70,997	0	0	0	0	36,928	

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 142 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 2025						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
15	0	0	0	0	19	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
3	0	0	0	0	2	0.5% - 0.25%
870	0	0	0	0	829	0.75% - 0.5%
632	0	0	0	0	1,110	1.05% - 0.75%
1,520	0	0	0	0	1,960	

ליום 31 בדצמבר 2025						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
750	0	0	0	0	883	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
1,098	0	0	0	0	40	0.5% - 0.25%
55,932	0	0	0	0	27,906	0.75% - 0.5%
22,586	0	0	0	0	22,424	1.05% - 0.75%
80,366	0	0	0	0	51,253	

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 32 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 סחיר

ליום 31 בדצמבר 2025						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
15	0	0	0	0	22	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
1	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
81	0	0	0	0	161	0.75% - 0.5%
29	0	0	0	0	76	1.05% - 0.75%
126	0	0	0	0	260	

ליום 31 בדצמבר 2025						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
2,452	0	0	0	0	4,496	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
16	0	0	0	0	8	0.5% - 0.25%
7,231	0	0	0	0	9,030	0.75% - 0.5%
1,206	0	0	0	0	2,267	1.05% - 0.75%
10,905	0	0	0	0	15,801	

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 9 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 2025".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
באחוזים	
9.60	12.00
0.02	0.02
9.62	12.02

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

100.00	100.00
--------	--------

סך כל הנכסים

1.60	0.54
------	------

זכאים ויתרות זכות

98.40	99.46
-------	-------

זכויות העמיתים

100.00	100.00
--------	--------

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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

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 2025".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
באחוזים		
6.99	12.76	<u>רכוש שוטף</u>
0.03	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
7.02	12.78	חייבים ויתרות חובה
82.11	75.62	<u>השקעות פיננסיות</u>
2.59	3.12	נכסי חוב סחירים
2.43	3.14	נכסי חוב שאינם סחירים
5.85	5.34	מניות
92.98	87.22	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.94	0.18	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.06	99.82	<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 2025".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
באחוזים		
8.07	12.25	<u>רכוש שוטף</u>
0.02	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
8.09	12.26	חייבים ויתרות חובה
77.96	71.24	<u>השקעות פיננסיות</u>
2.84	3.78	נכסי חוב סחירים
5.30	7.33	נכסי חוב שאינם סחירים
5.81	5.39	מניות
91.91	87.74	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
1.08	0.30	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.92	99.70	<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 2025".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
באחוזים		
7.77	5.58	<u>רכוש שוטף</u>
7.77	5.58	מזומנים ושווי מזומנים
91.58	93.22	<u>השקעות פיננסיות</u>
0.65	1.20	נכסי חוב סחירים
92.23	94.42	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.11	0.07	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.89	99.93	<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 2025".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
באחוזים		
15.91	28.29	<u>רכוש שוטף</u>
0.01	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
15.92	28.30	חייבים ויתרות חובה
49.32	33.84	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.68	0.05	נכסי חוב סחירים
20.88	30.86	נכסי חוב שאינם סחירים
12.20	6.95	מניות
84.08	71.70	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
2.91	0.87	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.09	99.13	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

בשנת 2025 לא חל שינוי מהותי בשיעור החשיפה הכוללת למניות במסלול (לרבות חשיפה באמצעות נגזרים).

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים ובאגרות חוב ממשלתיות קצרות ביום החתך נובע מריתוק מזומנים ואג"ח ממשלתי קצר אל מול השקעה בנגזרים, תמהיל ההחזקה אל מול השקעה בנגזרים משתנה בהתאם לשיקול הדעת של מנהל ההשקעות.

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 2025".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
באחוזים	
19.96	19.37
19.96	19.37
12.02	8.19
3.96	-
64.06	72.44
80.04	80.63
100.00	100.00
1.26	0.72
98.74	99.28
100.00	100.00

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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 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 2025".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר

2024	2025
באחוזים	
75.11	78.86
75.11	78.86

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

השקעות פיננסיות

השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

24.89	21.14
24.89	21.14

סך כל הנכסים

100.00	100.00
--------	--------

זכאים ויתרות זכות

2.12	1.13
------	------

זכויות העמיתים

97.88	98.87
-------	-------

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

100.00	100.00
--------	--------

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי לא חלו שינויים מהותיים הראויים לציון בהשוואה לשנה קודמת.
שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומנים ושווי מזומנים אל מול השקעה בנגזרים.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר

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 2025".

ב. להלן טבלה המרכזת את אפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר

2025
באחוזים

23.92
0.01
<u>23.93</u>

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

75.86
0.21
<u>76.07</u>

מניות

השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

<u>100.00</u>

סך כל הנכסים

0.51

זכאים ויתרות זכות

99.49

זכויות העמיתים

<u>100.00</u>

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

המסלול החל את פעילותו ביום 19/10/2025.

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

5. ניהול סיכונים

- א.** פעילות הקופה בשוק ההון חושפת אותה למגוון סיכונים. סיכונים פיננסיים כדוגמת: סיכון שוק, סיכון אשראי סיכון נזילות וסיכון הנובע מהיבטים סביבתיים, חברתיים וממשל תאגידי (ESG), סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. השווקים הפיננסיים מתאפיינים בתנודתיות גבוהה ונתונים להשפעות מגורמים כלכליים, פוליטיים וביטחוניים בישראל ובעולם. הקופה פועלת בניסיון למזער את הפגיעה האפשרית, לשם כך, מינה דירקטוריון החברה המנהלת מנהל סיכונים האמון על תהליכי הערכת הסיכונים הפיננסיים ואופן ניהולם.
- לעניין פירוט השיטות, ההערכות והצגת גורמי הסיכון כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים על פי תוחלת ההשפעה שלהם על עסקי החברה ראה סעיף 16 בדוח תיאור עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2025						
באלפי ש"ח						באחוזים
						יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)
שם מסלול	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	אחרים	סה"כ נכסים נטו	
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי	3,514,536	126,789	41,689	40,440	3,723,454	94.39%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח	96,542	1,278	1,901	2,099	101,820	94.82%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)	315,576	8,221	4,452	6,403	334,652	94.30%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות	23,012	--	--	(17)	22,995	100.07%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות	3,406,042	1,762	--	2,067	3,409,871	99.89%

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 2025					
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
100.08%	107,925	(82)	--	--	108,007
					ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500
100.49%	131,619	(640)	--	--	132,259
					ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר
99.95%	26,706	13	--	--	26,693

(*) ראה יחס נזילות באור 2.א.

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 2025			
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	2,325,549	833,093	564,812
3,723,454			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (179,651)			
--	--	179,651	--
סה"כ	2,145,898	744,463	3,723,454
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח			
סך נכסי המסלול	53,458	38,137	10,225
101,820			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (97)			
--	--	97	--
סה"כ	53,361	38,137	10,322
101,820			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניית (עד 25% מניית)			
סך נכסי המסלול	184,526	106,118	44,008
334,652			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (8,640)			
--	--	8,640	--
סה"כ	175,886	106,118	52,648
334,652			

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

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

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025			
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			
22,995	9,599	--	13,396
סך נכסי המסלול			
22,995	9,599	--	13,396
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות			
3,409,871	1,091	610,033	2,798,747
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (338,729)			
--	--	338,729	--
3,409,871	1,091	948,762	2,460,018
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש			
107,925	--	86,949	20,976
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (156)			
--	--	156	--
107,925	--	87,105	20,820
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500			
131,619	--	71,217	60,402
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (58,236)			
--	--	58,236	--
131,619	--	129,453	2,166
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר			
26,706	--	642	26,064
סך נכסי המסלול			
26,706	--	642	26,064
סה"כ			

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

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
2.23	(2.00)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
3.61	(3.23)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם
3.32	(2.95)	מניות (עד 25% מניות)
3.78	(3.42)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות
(0.03)	0.03	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות
(0.09)	0.09	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש
(0.29)	0.28	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500
(0.03)	0.03	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

ילן לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2025

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	120,048	--	--	--	--	--	120,048	20.42%
ביטוח	43,099	--	--	--	--	--	43,099	7.33%
מסחר ושרותים	33,202	15,056	439	7,958	56,655	--	56,655	9.64%
שרותים פיננסיים	6,904	3,985	--	--	10,889	--	10,889	1.85%
נדל"ן ובנייה	66,017	18,187	--	721	84,925	--	84,925	14.44%
תעשיה	26,232	10,431	--	501	37,164	--	37,164	6.32%
ביומד	9,806	181	--	2,888	12,875	--	12,875	2.19%
טכנולוגיה	92,102	32,747	136	1,339	126,324	--	126,324	21.49%
השקעה ואחזקות	22,550	2,216	--	--	24,766	--	24,766	4.21%
נפט וגז	66,655	1,581	--	2,976	71,212	--	71,212	12.11%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	486,615	84,384	575	16,383	587,957	--	587,957	100.00%

ילן לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח

ליום 31 בדצמבר 2025

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	696	--	--	--	--	--	696	21.73%
ביטוח	137	--	--	--	--	--	137	4.28%
מסחר ושרותים	56	53	--	60	169	--	169	5.28%
שרותים פיננסיים	259	--	--	--	259	--	259	8.09%
נדל"ן ובנייה	351	253	--	10	614	--	614	19.17%
תעשיה	118	66	--	6	190	--	190	5.93%
ביומד	24	--	--	62	86	--	86	2.68%
טכנולוגיה	288	401	3	--	692	--	692	21.60%
השקעה ואחזקות	73	19	--	--	92	--	92	2.87%
נפט וגז	268	--	--	--	268	--	268	8.37%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	2,270	792	3	138	3,203	--	3,203	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 2025

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
				אלפי ש"ח			
בנקים	5,514	--	--	--	--	5,514	22.42%
ביטוח	1,156	--	--	--	--	1,156	4.70%
מסחר ושרותים	958	467	--	--	996	2,421	9.84%
שרותים פיננסיים	552	28	--	--	--	580	2.36%
נדל"ן ובנייה	1,596	926	--	--	25	2,547	10.36%
תעשייה	998	358	--	--	27	1,383	5.62%
ביומד	565	5	--	--	107	677	2.75%
טכנולוגיה	3,876	2,959	18	18	46	6,899	28.05%
השקעה ואחזקות	561	58	--	--	--	619	2.52%
נפט וגז	2,777	22	--	--	--	2,799	11.38%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	18,553	4,823	18	18	1,201	24,595	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 2025

נסחרות						
ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	במדד מניות	היתר	לא סחיר	בחו"ל
אלפי ש"ח						
בנקים	173,488	--	--	--	--	173,488
ביטוח	77,066	--	--	--	--	77,066
מסחר ושרותים	69,911	34,485	3,022	24,274	131,692	12.40%
שרותים פיננסיים	24,388	6,076	--	--	30,464	2.87%
נדל"ן ובנייה	133,473	32,286	--	1,320	167,079	15.72%
תעשייה	34,946	22,049	--	810	57,805	5.44%
ביומד	20,162	1,143	--	3,946	25,251	2.38%
טכנולוגיה	173,309	49,761	154	3,342	226,566	21.34%
השקעה ואחזקות	34,661	15,462	--	--	50,123	4.72%
נפט וגז	109,557	3,717	--	9,127	122,401	11.53%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	850,961	164,979	3,176	42,819	1,061,935	100.00%

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר

ליום 31 בדצמבר 2025

נסחרות						
ענף משק	ת"א 100	נסחרות במדד	במדד מניות	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל
אלפי ש"ח						
בנקים	3,381	--	--	--	--	3,381
ביטוח	2,052	--	--	--	--	2,052
מסחר ושרותים	887	358	--	323	--	1,568
שרותים פיננסיים	243	107	--	--	--	350
נדל"ן ובנייה	2,509	339	--	--	--	2,848
תעשיה	925	734	--	--	--	1,659
ביומד	304	--	--	--	--	304
טכנולוגיה	4,119	1,408	--	243	--	5,770
השקעה ואחזקות	451	122	--	--	--	573
נפט וגז	1,626	232	--	--	--	1,858
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	16,497	3,300	--	566	--	20,363

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי

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

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2025			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
2,271,792	160,004	2,111,788	בארץ
237,875	8,474	229,401	בחו"ל
2,509,667	168,478	2,341,189	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2025

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
1,448,579	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
405,306	AA ומעלה
148,511	BBB עד A
109,392	לא מדורג
2,111,788	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
122,652	AA ומעלה
17,199	BBB עד A
2,131	נמוך מ-BBB
1,104	לא מדורג
13,279	הלוואות לעמיתים
3,639	הלוואות לאחרים
160,004	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
2,271,792	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 2025

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

179,717

3,870

24,051

13,807

7,956

229,401

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

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

5,564

2,910

8,474

237,875

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 2025 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
3.72	AA מעלה
4.14	A
5.52	BBB
6.60	נמוך מ- BBB
5.08	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 כללי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2025		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
64.88%	1,628,296	אגרות חוב ממשלתיות
14.13%	354,802	בנקים
0.27%	6,806	ביטוח
2.65%	66,515	מסחר ושירותים
0.72%	18,109	שרותים פיננסיים
9.31%	233,548	נדל"ן ובנייה
0.56%	13,933	תעשייה
0.39%	9,675	ביומד
3.20%	80,351	טכנולוגיה
0.85%	21,366	השקעה ואחזקות
2.49%	62,447	נפט וגז
0.55%	13,819	אחר
100.00%	2,509,667	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2025			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
75,674	3,048	72,626	בארץ
4,639	131	4,508	בחו"ל
80,313	3,179	77,134	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2025

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
42,741		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
16,189		AA ומעלה	
8,396		BBB עד A	
5,300		לא מדורג	
72,626		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
2,307		AA ומעלה	
536		BBB עד A	
32		נמוך מ- BBB	
25		לא מדורג	
148		הלוואות לאחרים	
3,048		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
75,674		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 2025

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

2,494

82

1,356

550

26

4,508

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

נמוך מ- BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

6

125

131

4,639

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול 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 2025 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
3.79	AA מעלה
4.08	A
5.51	BBB
6.62	נמוך מ - BBB
8.50	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 2025		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
56.32%	45,235	אגרות חוב ממשלתיות
11.38%	9,134	בנקים
0.39%	317	ביטוח
6.37%	5,112	מסחר ושירותים
0.68%	550	שרותים פיננסיים
14.52%	11,663	נדל"ן ובנייה
0.51%	409	תעשיה
0.67%	538	ביומד
4.37%	3,510	טכנולוגיה
0.84%	677	השקעה ואחזקות
3.95%	3,166	נפט וגז
0.00%	2	אחר
100.00%	80,313	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
 4. סיכון אשראי (המשך)
יילן לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
 1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2025			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
232,962	12,185	220,777	בארץ
18,822	488	18,334	בחו"ל
251,784	12,673	239,111	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2025

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
143,008		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
44,939		AA ומעלה	
19,729		BBB עד A	
13,101		לא מדורג	
220,777		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
9,174		AA ומעלה	
2,331		BBB עד A	
125		נמוך מ- BBB	
135		לא מדורג	
420		הלוואות לאחרים	
12,185		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
232,962		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 2025

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

11,869

687

3,593

1,894

291

18,334

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

נמוך מ- BBB

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

184

304

488

18,822

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)
- ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול 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 2025 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
3.17	AA מעלה
4.12	A
5.67	BBB
6.61	נמוך מ - BBB
9.11	לא מדורג

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)

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

ליום 31 בדצמבר 2025		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
61.51%	154,877	אגרות חוב ממשלתיות
12.55%	31,614	בנקים
0.29%	724	ביטוח
3.94%	9,913	מסחר ושירותים
0.82%	2,060	שרותים פיננסיים
11.89%	29,940	נדל"ן ובנייה
0.67%	1,682	תעשייה
0.59%	1,480	ביומד
3.65%	9,198	טכנולוגיה
0.86%	2,153	השקעה ואחזקות
3.22%	8,117	נפט וגז
0.01%	26	אחר
100.00%	251,784	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2025			
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים	
21,452	--	21,452	בארץ
21,452	--	21,452	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2025		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
18,718	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
2,588	AA ומעלה	
114	BBB עד A	
32	לא מדורג	
21,452	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
21,452	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 2025		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
18,718	87.26%	אגרות חוב ממשלתיות
1,580	7.37%	בנקים
312	1.45%	מסחר ושירותים
432	2.01%	נדל"ן ובנייה
121	0.56%	תעשייה
117	0.55%	טכנולוגיה
172	0.80%	נפט וגז
21,452	100.00%	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2025			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
1,045,430	1,762	1,043,668	בארץ
120,207	--	120,207	בחו"ל
1,165,637	1,762	1,163,875	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2025

דירוג מקומי		<u>נכסי חוב בארץ</u>	א.
אלפי ש"ח		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>	
1,023,981		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
2,644		AA ומעלה	
14,310		BBB עד A	
2,733		לא מדורג	
1,043,668		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
1,033		AA ומעלה	
729		הלוואות לאחרים	
1,762		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
1,045,430		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>	

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 2025

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

120,184

23

120,207

120,207

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות הוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיערי 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 2025	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
5.96	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 מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2025		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
98.16%	1,144,165	אגרות חוב ממשלתיות
0.23%	2,644	ביטוח
0.10%	1,223	מסחר ושירותים
0.35%	4,050	נדל"ן ובנייה
0.00%	23	ביומד
0.38%	4,382	טכנולוגיה
0.68%	7,967	השקעה ואחזקות
0.10%	1,183	נפט וגז
100.00%	1,165,637	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 2025			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים		
	אלפי ש"ח		
8,908	--	8,908	בארץ
8,908	--	8,908	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2025		
דירוג מקומי		
אלפי ש"ח		
8,908		נכסי חוב בארץ
8,908		נכסי חוב סחירים בארץ
		אגרות חוב ממשלתיות
		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
8,908		סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר 2025		ענף משק אגרות חוב ממשלתיות סך הכל
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
8,908	100.00%	
8,908	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	1,448,579	702,371	571,573	--	1,355	--	472,599	3,196,477	5,565	3,202,042
ארה"ב	165,764	52,038	15,663	57,999	1,696	--	121,349	414,509	693,606	1,108,115
גרמניה	11,224	3,649	485	--	--	--	2,391	17,749	98,576	116,325
הודו	--	--	--	--	20,761	--	(7)	31,777	14,127	45,904
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	4,203	4,203	38,362	42,565
שווקים מתעוררים	--	--	--	727	--	--	847	1,574	38,344	39,918
אחר	2,729	5,010	236	11,886	--	--	30,835	50,696	19,293	69,989
עולם	--	--	--	6,266	--	--	203	6,469	36,424	42,893
סך הכל	1,628,296	763,068	587,957	87,901	23,812	--	632,420	3,723,454	944,297	4,667,751

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	42,741	31,930	3,066	--	--	--	15,353	93,090	6	93,096
ארה"ב	1,886	1,610	127	774	--	--	2,084	6,481	7,318	13,799
גרמניה	569	243	10	--	--	--	12	834	447	1,281
אירופה	--	334	--	246	--	--	474	1,054	49	1,103
אחר	39	7	--	64	87	--	164	361	537	898
סך הכל	45,235	34,124	3,203	1,084	87	--	18,087	101,820	8,357	110,177

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

יילן לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול 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	143,008	83,060	23,393	--	79	--	45,485	295,025	184	295,209
ארה"ב	9,774	5,737	1,177	2,962	104	--	8,868	28,622	42,058	70,680
גרמניה	1,980	921	25	--	--	--	114	3,040	4,385	7,425
אירופה	--	722	--	2,125	--	--	1,680	4,527	(341)	4,186
אחר	115	100	--	1,024	1,197	--	1,002	3,438	6,342	9,780
סך הכל	154,877	90,540	24,595	6,111	1,380	--	57,149	334,652	52,628	387,280

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	18,719	2,734	--	--	--	--	1,542	22,995	--	22,995
סך הכל	18,719	2,734	--	--	--	--	1,542	22,995	--	22,995

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	1,023,981	20,720	1,018,980	--	1,134	--	738,827	2,803,642	--	2,803,642
ארה"ב	111,034	--	41,635	110,880	3,603	--	190,401	457,553	1,169,335	1,626,888
גרמניה	9,150	23	725	--	--	--	4,619	14,517	188,239	202,756
הודו	--	--	--	21,033	27,380	--	(20)	48,393	39,186	87,579
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	7,108	7,108	74,309	81,417
הונג קונג	--	--	--	--	--	--	17,531	17,531	49,826	67,357
שווקים מתעוררים	--	--	--	621	--	--	1,616	2,237	73,911	76,148
אחר	--	--	595	18,842	--	--	15,878	35,315	(14,156)	21,159
עולם	--	--	--	23,229	--	--	346	23,575	58,333	81,908
סך הכל	1,144,165	20,743	1,061,935	174,605	32,117	--	976,306	3,409,871	1,638,983	5,048,854

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	8,908	--	--	--	--	--	12,067	20,975	1	20,976
ארה"ב	--	--	--	78,031	--	--	7,437	85,468	5,037	90,505
שווקים מתעוררים	--	--	--	29	--	--	90	119	3,852	3,971
אחר	--	--	--	--	--	--	1,363	1,363	(1,362)	1
סך הכל	8,908	--	--	78,060	--	--	20,957	107,925	7,528	115,453

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	--	--	--	--	--	--	60,402	60,402	(1)	60,401
ארה"ב	--	--	--	27,264	27	--	43,926	71,217	59,748	130,965
סך הכל	--	--	--	27,264	27	--	104,328	131,619	59,747	191,366

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 סחיר

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	--	--	19,797	--	--	--	6,267	26,064	6,119	32,183
ארה"ב	--	--	566	--	--	--	76	642	--	642
סך הכל	--	--	20,363	--	--	--	6,343	26,706	6,119	32,825

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 16 בדוח תאור עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

6. הערכות בקורות ונהלים לגבי הגילוי

א. בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל והאחראי על תחום הכספים של החברה המנהלת, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה המנהלת והאחראי על תחום הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהקופה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ב. במהלך התקופה המכוסה ביום 31 בדצמבר 2025 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 גמל השקעה
ובהתאם לדרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון,
בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופת גמל השקעה (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2025, 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 ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

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

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, 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 תהפוכנה בלתי 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 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, את הדוחות הכספיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה הסתיימה באותו תאריך והדוח שלו מיום 26 במרץ, 2025 כלל חוות דעת ללא שינוי מהנוסח האחיד על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב 26 במרץ, 2026

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 2025, 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 2025, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

מנחם רהב - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:

26.3.2026

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 2025 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

26.3.2026

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 2025 (להלן: "הדוח").

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

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

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

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

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

26.3.2026

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 2025

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
63	דוח רואה חשבון המבקרים
66 - 74	דוחות על המצב הכספי
75 - 83	דוחות הכנסות והוצאות
84 - 92	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
93 - 129	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר הבלתי תלוי לעמיתים של ילין לפידות קופת גמל השקעה

חוות הדעת

ביקרנו את הדוחות הכספיים של **ילין לפידות - קופת גמל השקעה** (להלן: "**הקופה**") אשר מנוהלת על ידי ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "**החברה**") הכוללים את הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2025, ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה באותו תאריך ואת הביאורים לדוחות הכספיים, לרבות עיקרי המדיניות החשבונאית.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המצורפים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2025 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

בסיס לחוות הדעת

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. חובותינו על פי תקנים אלו מתוארות בפסקת חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים בדוח זה. אנו בלתי תלויים בחברה בהתאם להוראות הדין החלות בישראל בעניין אי תלות ומניעת ניגוד עניינים של רואה החשבון המבקר בישראל. כמו כן, קיימנו את חובות האתיקה האחרות שלנו בהתאם לחוק רואי חשבון, תשט"ו-1955, ותקנות מכוחו. אנו סבורים שראיות הביקורת אשר הושגו הן נאותות ומספיקות על מנת להוות בסיס לחוות דעתנו.

ענייני מפתח בביקורת

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

חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה נאותה של הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964. וכן הם אחראים לבקרה הפנימית הנחוצה בהתאם לקביעת הדירקטוריון וההנהלה על מנת לאפשר הכנת דוחות כספיים ללא הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות.

חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים

המטרות שלנו הן להשיג מידה סבירה של ביטחון כי הדוחות הכספיים בכללותם אינם כוללים הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות, ולתת דוח רואה החשבון המבקר הכולל את חוות דעתנו. מידה סבירה של ביטחון היא רמה גבוהה של ביטחון, אך היא אינה מהווה ערובה לכך שביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל תגלה תמיד הצגה מוטעית מהותית כאשר היא קיימת. הצגות מוטעות יכולות לנבוע מתרמית או מטעות והן נחשבות מהותיות אם, בנפרד או במצטבר, ניתן לצפות באופן סביר שהן ישפיעו על ההחלטות הכלכליות של משתמשים אשר התקבלו על בסיס דוחות כספיים אלו.

בביקורת המבוצעת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, אנו מפעילים שיקול דעת מקצועי ושומרים על ספקנות מקצועית במהלך הביקורת. בנוסף אנו:

- מזהים ומעריכים את הסיכונים להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים, בין שמקורה בתרמית או בטעות, מתכננים ומבצעים נוהלי ביקורת במענה לאותם סיכונים, ומשיגים ראיות ביקורת נאותות ומספיקות על מנת לבסס את חוות דעתנו. הסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מתרמית גבוה יותר מהסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מטעות, שכן תרמית עלולה להיות כרוכה בקונוניה, זיוף, השמטות מכוונות, מצג שואא בזדון או עקיפה של בקרה פנימית.
- משיגים הבנה של הבקרה הפנימית הרלוונטית לביקורת על מנת לתכנן נוהלי ביקורת מתאימים בנסיבות העניין.
- מעריכים את נאותות המדיניות החשבונאית שיושמה ואת סבירותם של האומדנים החשבונאיים והגילויים הקשורים אשר נעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה.
- מעריכים את ההצגה בכללותה, המבנה והתוכן של הדוחות הכספיים, לרבות הגילויים, והאם הדוחות הכספיים משקפים את העסקאות והאירועים העומדים בבסיסם באופן המשיג הצגה נאותה.

אנו מתקשרים עם הדירקטוריון וההנהלה, בין היתר, את ההיקף ועיתוי הביקורת המתוכננים וממצאי ביקורת משמעותיים, לרבות ליקויים משמעותיים בבקרה פנימית שרואה החשבון המבקר מזהה במהלך הביקורת.

כמו כן, אנו מספקים לדירקטוריון ולהנהלה הצהרה כי קיימנו את דרישות האתיקה הרלוונטיות בנוגע לאי תלותנו, וכן מתקשרים איתם את כל הקשרים ועניינים אחרים שעשויים להיחשב, באופן סביר, כמשפיעים על אי תלותנו, וכאשר רלוונטי, אמצעי הגנה שיושמו על מנת לבטל איומים מזוהים על אי תלותנו.

מתוך העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, עם הדירקטוריון וההנהלה קבענו את העניינים המשמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת ולכן הם ענייני המפתח בביקורת. אנו מתארים עניינים אלו בדוח רואה החשבון המבקר שלנו, אלא אם הוראות חוק או רגולציה מונעות גילוי לצדדים חיצוניים לגבי אותו עניין.

פסקת קישור

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 2025,



בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2026 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

תל אביב, 26 במרץ 2026

זיו האפט
רואי חשבון

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	רחובות	בני ברק	קרית שמונה	עפולה	מודיעין עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	03-6386788	073-7145300	04-8983322	04-6401555	08-9744111	08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דואר:** bdo@bdo.co.il **בקר באתר שלנו:** www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
847,771	1,610,265		רכוש שוטף
977	855	3	מזומנים ושווי מזומנים
848,748	1,611,120		חייבים ויתרות חובה
3,807,100	3,851,669	4	השקעות פיננסיות
195,939	186,092	5	נכסי חוב סחירים
924,360	1,698,053	6	נכסי חוב שאינם סחירים
668,423	565,784	7	מניות
5,595,822	6,301,598		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
6,444,570	7,912,718		סך כל הנכסים
134,753	53,676	8	זכאים ויתרות זכות
6,309,817	7,859,042		זכויות העמיתים
6,444,570	7,912,718		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

26.3.2026	מנחם רהב	דליה שני	אמיר בן דהן
תאריך אישור	יו"ר הדירקטוריון	מנכ"ל	נושא המשרה הבכיר
הדוחות הכספיים			בתחום הכספים

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
2024	2025	
אלפי ש"ח		
307,504	449,289	רכוש שוטף
636	603	מזומנים ושווי מזומנים
308,140	449,892	חייבים ויתרות חובה
2,185,505	2,341,189	השקעות פיננסיות
135,624	168,478	נכסי חוב סחירים
360,911	587,957	נכסי חוב שאינם סחירים
212,254	196,120	מניות
2,894,294	3,293,744	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
3,202,434	3,743,636	סך כל הנכסים
51,164	20,182	זכאים ויתרות זכות
3,151,270	3,723,454	זכויות העמיתים
3,202,434	3,743,636	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 אשראי ואג"ח
2024	2025	
אלפי ש"ח		
5,936	13,014	רכוש שוטף
26	22	מזומנים ושווי מזומנים
5,962	13,036	חייבים ויתרות חובה
69,704	77,134	השקעות פיננסיות
2,197	3,179	נכסי חוב סחירים
2,065	3,203	נכסי חוב שאינם סחירים
4,967	5,448	מניות
78,933	88,964	השקעות אחרות
84,895	102,000	סך כל השקעות פיננסיות
799	180	זכאים ויתרות זכות
84,096	101,820	זכויות העמיתים
84,895	102,000	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

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

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	

23,874	41,141
61	47
23,935	41,188
.....	

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

230,762	239,111
8,452	12,673
15,681	24,595
17,189	18,090
272,084	294,469
.....	

סך כל הנכסים

296,019	335,657
=====	=====

זכאים ויתרות זכות

3,202	1,005
-------	-------

זכויות העמיתים

292,817	334,652
---------	---------

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

296,019	335,657
=====	=====

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
2024	2025	
אלפי ש"ח		
1,234	1,285	רכוש שוטף
1,234	1,285	מזומנים ושווי מזומנים
14,540	21,452	השקעות פיננסיות
103	275	נכסי חוב סחירים
14,643	21,727	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
15,877	23,012	סך כל הנכסים
18	17	זכאים ויתרות זכות
15,859	22,995	זכויות העמיתים
15,877	23,012	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 מניות
2024	2025	
אלפי ש"ח		
		רכוש שוטף
415,679	973,091	מזומנים ושווי מזומנים
254	180	חייבים ויתרות חובה
<u>415,933</u>	<u>973,271</u>	
		השקעות פיננסיות
1,288,980	1,163,875	נכסי חוב סחירים
43,870	1,762	נכסי חוב שאינם סחירים
545,703	1,061,935	מניות
318,802	238,894	השקעות אחרות
<u>2,197,355</u>	<u>2,466,466</u>	סך כל השקעות פיננסיות
<u>2,613,288</u>	<u>3,439,737</u>	סך כל הנכסים
		זכאים ויתרות זכות
75,919	29,866	
		זכויות העמיתים
2,537,369	3,409,871	
<u>2,613,288</u>	<u>3,439,737</u>	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 עוקב מדדים גמיש
2024	2025	
אלפי ש"ח		
29,236	21,048	<u>רכוש שוטף</u>
29,236	21,048	מזומנים ושווי מזומנים
17,609	8,908	<u>השקעות פיננסיות</u>
5,796	--	נכסי חוב סחירים
93,800	78,753	נכסי חוב שאינם סחירים
117,205	87,661	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
146,441	108,709	<u>סך כל הנכסים</u>
1,840	784	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
144,601	107,925	<u>זכויות העמיתים</u>
146,441	108,709	<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 מדד s&p 500
2024	2025	
אלפי ש"ח		
64,308	104,976	<u>רכוש שוטף</u>
64,308	104,976	מזומנים ושווי מזומנים
21,308	28,147	<u>השקעות פיננסיות</u>
21,308	28,147	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
85,616	133,123	<u>סך כל הנכסים</u>
1,811	1,504	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
83,805	131,619	<u>זכויות העמיתים</u>
85,616	133,123	<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 על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר
2024	2025	
אלפי ש"ח		
--	6,421	<u>רכוש שוטף</u>
--	3	מזומנים ושווי מזומנים
--	6,424	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	
--	20,363	<u>השקעות פיננסיות</u>
--	57	מניות
--	20,420	השקעות אחרות
-----	-----	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
-----	-----	
--	26,844	<u>סך כל הנכסים</u>
=====	=====	
--	138	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
--	26,706	<u>זכויות העמיתים</u>
-----	-----	
--	26,844	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
=====	=====	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/10/2025.

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

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2023	2024 אלפי ש"ח	2025		
				<u>הכנסות (הפסדים)</u>
31,621	31,883	(11,479)		ממזומנים ושווי מזומנים
				<u>מהשקעות:</u>
52,158	134,213	151,988		מנכסי חוב סחירים
6,333	(3,720)	27,487		מנכסי חוב שאינם סחירים
9,305	207,943	588,506		ממניות
276,815	341,009	351,543		מהשקעות אחרות
344,611	679,445	1,119,524		סך כל ההכנסות מהשקעות
--	1	--		הכנסות אחרות
376,232	711,329	1,108,045		<u>סך כל ההכנסות</u>
				<u>הוצאות</u>
18,052	33,479	48,917	9	דמי ניהול
1,508	2,461	2,950	10	הוצאות ישירות
119	244	219	13	מסים
19,679	36,184	52,086		<u>סך כל ההוצאות</u>
356,553	675,145	1,055,959		עודף הכנסות 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		
2023	2024	2025
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי

הכנסות (הפסדים)

13,256	11,923	(2,924)
--------	--------	---------

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

33,850	80,998	100,307
2,880	1,705	10,425
2,824	80,735	220,280
103,692	121,475	125,022
143,246	284,913	456,034

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

--	1	--
----	---	----

הכנסות אחרות

156,502	296,837	453,110
---------	---------	---------

סך כל ההכנסות

הוצאות

8,845	16,943	24,080
804	1,178	1,411
(7)	103	107
9,642	18,224	25,598

דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים
סך כל ההוצאות

146,860	278,613	427,512
---------	---------	---------

עודף הכנסות 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 אשראי ואג"ח
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
294	116	124	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
2,578	3,211	3,812	מנכסי חוב סחירים
153	198	140	מנכסי חוב שאינם סחירים
(24)	466	1,713	ממניות
1,673	629	812	מהשקעות אחרות
4,380	4,504	6,477	סך כל ההכנסות מהשקעות
4,674	4,620	6,601	סך כל ההכנסות
498	547	635	הוצאות
40	39	41	דמי ניהול
2	2	3	הוצאות ישירות
540	588	679	מסים
			סך כל ההוצאות
4,134	4,032	5,922	עודף הכנסות 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		
2023	2024	2025
	אלפי ש"ח	

הכנסות (הפסדים)

858	728	199	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
6,553	9,500	11,693	מנכסי חוב סחירים
384	351	257	מנכסי חוב שאינם סחירים
(68)	3,908	10,068	ממניות
7,197	5,456	5,916	מהשקעות אחרות
14,066	19,215	27,934	סך כל ההכנסות מהשקעות
14,924	19,943	28,133	<u>סך כל ההכנסות</u>

הוצאות

1,326	1,793	2,161	דמי ניהול
119	134	144	הוצאות ישירות
8	9	11	מסים
1,453	1,936	2,316	<u>סך כל ההוצאות</u>

13,471	18,007	25,817	עודף הכנסות 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
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
הכנסות			
41	32	38	ממזומנים ושווי מזומנים
406	477	859	מהשקעות:
13	7	7	מנכסי חוב סחירים
419	484	866	מהשקעות אחרות
460	516	904	סך כל ההכנסות מהשקעות
סך כל ההכנסות			
הוצאות			
117	118	120	דמי ניהול
4	5	8	הוצאות ישירות
121	123	128	סך כל ההוצאות
339	393	776	עודף הכנסות 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 מניות
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
			הכנסות (הפסדים)
17,096	18,522	(1,390)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
8,771	39,599	34,727	מנכסי חוב סחירים
2,916	(6,022)	15,752	מנכסי חוב שאינם סחירים
6,573	122,834	355,694	ממניות
162,251	206,972	205,511	מהשקעות אחרות
180,511	363,383	611,684	סך כל ההכנסות מהשקעות
197,607	381,905	610,294	סך כל ההכנסות
			הוצאות
7,144	13,328	20,119	דמי ניהול
499	958	1,163	הוצאות ישירות
116	130	98	מסים
7,759	14,416	21,380	סך כל ההוצאות
189,848	367,489	588,914	עודף הכנסות 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
2023	2024 אלפי ש"ח	2025	
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
76	798	(545)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
--	428	586	מנכסי חוב סחירים
--	48	191	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,989	7,629	3,692	מהשקעות אחרות
1,989	8,105	4,469	סך כל ההכנסות מהשקעות
2,065	8,903	3,924	<u>סך כל ההכנסות</u>
			<u>הוצאות</u>
122	683	917	דמי ניהול
42	129	142	הוצאות ישירות
164	812	1,059	<u>סך כל ההוצאות</u>
1,901	8,091	2,865	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
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
<u>הכנסות (הפסדים)</u>			
--	(236)	(7,005)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
--	--	722	מנכסי חוב שאינם סחירים
--	(1,159)	10,376	מהשקעות אחרות
--	(1,159)	11,098	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	(1,395)	4,093	<u>סך כל ההכנסות (ההפסדים)</u>
<u>הוצאות</u>			
--	67	873	דמי ניהול
--	18	32	הוצאות ישירות
--	85	905	<u>סך כל ההוצאות</u>
--	(1,480)	3,188	עודף הכנסות (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 הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
			<u>הכנסות</u>
--	--	24	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
--	--	4	מנכסי חוב סחירים
--	--	751	ממניות
--	--	207	מהשקעות אחרות
--	--	962	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	--	986	<u>סך כל ההכנסות</u>
			<u>הוצאות</u>
--	--	12	דמי ניהול
--	--	9	הוצאות ישירות
--	--	21	<u>סך כל ההוצאות</u>
--	--	965	עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/10/2025.

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			
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
2,239,289	3,579,182	6,309,817	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
728,613	1,663,341	1,415,011	תקבולים מדמי גמולים
(222,968)	(341,772)	(429,102)	תשלומים לעמיתים
585,467	941,731	267,494	<u>העברות צבירה לקופה</u>
192,434	440,505	600,579	העברות מקופות גמל
777,901	1,382,236	868,073	העברות בין מסלולים
(792)	(5,544)	(10,527)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(106,980)	(202,266)	(749,610)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(192,434)	(440,505)	(600,579)	העברות לקופות גמל
(300,206)	(648,315)	(1,360,716)	העברות בין מסלולים
477,695	733,921	(492,643)	העברות צבירה, נטו
356,553	675,145	1,055,959	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,579,182	6,309,817	7,859,042	<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
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
1,104,967	1,791,703	3,151,270	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
389,457	896,707	689,952	תקבולים מדמי גמולים
(105,282)	(169,127)	(212,519)	תשלומים לעמיתים
336,134	558,233	129,184	<u>העברות צבירה לקופה</u>
42,569	90,996	148,188	העברות מקופות גמל
378,703	649,229	277,372	העברות בין מסלולים
(350)	(2,330)	(6,685)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(45,432)	(82,782)	(364,224)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(77,220)	(210,743)	(239,224)	העברות לקופות גמל
(123,002)	(295,855)	(610,133)	העברות בין מסלולים
255,701	353,374	(332,761)	העברות צבירה, נטו
146,860	278,613	427,512	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,791,703	3,151,270	3,723,454	<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
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
70,452	77,570	84,096	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
10,873	17,067	16,290	תקבולים מדמי גמולים
(9,416)	(10,135)	(9,833)	תשלומים לעמיתים
8,053	8,099	4,854	<u>העברות צבירה לקופה</u>
17,264	19,465	41,896	העברות מקופות גמל
25,317	27,564	46,750	העברות בין מסלולים
--	--	(331)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(4,185)	(2,605)	(9,061)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(19,605)	(29,397)	(32,013)	העברות לקופות גמל
(23,790)	(32,002)	(41,405)	העברות בין מסלולים
1,527	(4,438)	5,345	העברות צבירה, נטו
4,134	4,032	5,922	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
77,570	84,096	101,820	<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			
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
180,233	224,455	292,817	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
37,877	69,438	55,695	תקבולים מדמי גמולים
(21,903)	(21,379)	(19,166)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
25,834	33,310	6,992	העברות מקופות גמל
19,396	30,409	44,208	העברות בין מסלולים
45,230	63,719	51,200	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(191)	(1,032)	(866)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(6,964)	(12,825)	(26,122)	העברות לקופות גמל
(23,298)	(47,566)	(44,723)	העברות בין מסלולים
(30,453)	(61,423)	(71,711)	
14,777	2,296	(20,511)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
13,471	18,007	25,817	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
224,455	292,817	334,652	<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			<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות</u>
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
23,193	14,666	15,859	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
2,583	4,182	3,622	תקבולים מדמי גמולים
(6,021)	(5,219)	(6,833)	תשלומים לעמיתים
799	308	58	<u>העברות צבירה לקופה</u>
12,416	19,649	38,577	העברות מקופות גמל
13,215	19,957	38,635	העברות בין מסלולים
(14)	(1,130)	(162)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(1,175)	(1,226)	(2,803)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(17,454)	(15,764)	(26,099)	העברות לקופות גמל
(18,643)	(18,120)	(29,064)	העברות בין מסלולים
(5,428)	1,837	9,571	העברות צבירה, נטו
339	393	776	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
14,666	15,859	22,995	<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
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
860,444	1,409,069	2,537,369	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
271,484	605,465	577,956	תקבולים מדמי גמולים
(79,712)	(124,292)	(156,142)	תשלומים לעמיתים
193,032	310,125	113,263	<u>העברות צבירה לקופה</u>
71,977	175,216	221,867	העברות מקופות גמל
265,009	485,341	335,130	העברות בין מסלולים
(237)	(968)	(1,657)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(48,804)	(97,279)	(303,799)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(48,963)	(107,456)	(167,900)	העברות לקופות גמל
(98,004)	(205,703)	(473,356)	העברות בין מסלולים
167,005	279,638	(138,226)	העברות צבירה, נטו
189,848	367,489	588,914	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,409,069	2,537,369	3,409,871	<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
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
--	61,719	144,601	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
16,339	47,412	25,858	תקבולים מדמי גמולים
(634)	(10,390)	(12,097)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
21,615	25,024	4,430	העברות מקופות גמל
28,812	42,306	14,457	העברות בין מסלולים
50,427	67,330	18,887	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(84)	(826)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(420)	(3,977)	(21,482)	העברות לקופות גמל
(5,894)	(25,500)	(49,881)	העברות בין מסלולים
(6,314)	(29,561)	(72,189)	
44,113	37,769	(53,302)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
1,901	8,091	2,865	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
61,719	144,601	107,925	<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
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
--	--	83,805	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	23,070	41,625	תקבולים מדמי גמולים
--	(1,230)	(12,409)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	6,632	8,518	העברות מקופות גמל
--	62,464	67,434	העברות בין מסלולים
--	69,096	75,952	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(1,572)	(20,238)	העברות לקופות גמל
--	(4,079)	(40,304)	העברות בין מסלולים
--	(5,651)	(60,542)	
--	63,445	15,410	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
--	(1,480)	3,188	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	83,805	131,619	<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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר
2023	2024	2025	
	אלפי ש"ח		
--	--	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	--	4,013	תקבולים מדמי גמולים
--	--	(103)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	--	195	העברות מקופות גמל
--	--	23,952	העברות בין מסלולים
--	--	24,147	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(1,881)	העברות לקופות גמל
--	--	(435)	העברות בין מסלולים
--	--	(2,316)	
--	--	21,831	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
--	--	965	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	--	26,706	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/10/2025.

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);
 - 2.8 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר;
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 שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית 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.

בחודש מאי 2025 פרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון חוזר בנושא העברת נתונים לחברת "נס פייר ווליו" בע"מ, אשר נבחרה לספק לגופים מוסדיים שירותי ציטוט מחירים ושערי ריבית לצורך שערך נכסים בלתי סחירים.

בהתאם להוראות החוזר, החל מה-6 לינואר, 2026 החברה תעביר נתונים לחברת "נס פייר ווליו" לצורך קבלת ציטוטי ריביות ושערי היות לשערך נכסי חוב בלתי סחירים. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה ערוכה ליישום ההוראות כאמור.

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).

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. ניירות ערך סחירים (המשך):

- 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.

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 שערוך 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 שווי 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 שווי ההוגן של ההשקעות על בסיס הדיווח האחרון שהתקבל לפני מועד הדיווח, בהתאם לדיווחים של הקרן או מוסד פיננסי מוכר המתקבלים אחת לשנה לפחות ובהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות.

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 (המשך):

- 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.

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

2023	2024	2025
	באחוזים	
3.34	3.42	2.36
3.06	0.55	(12.53)

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים</u>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
965	836	ריבית ודיבידנד לקבל	
12	19	מוסדות	
<u>977</u>	<u>855</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי</u>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
630	597	ריבית ודיבידנד לקבל	
6	6	מוסדות	
<u>636</u>	<u>603</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח</u>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
26	22	ריבית ודיבידנד לקבל	
<u>26</u>	<u>22</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)</u>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
61	47	ריבית ודיבידנד לקבל	
<u>61</u>	<u>47</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
248	167	ריבית ודיבידנד לקבל
6	13	מוסדות
254	180	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
--	3	ריבית ודיבידנד לקבל
--	3	סך הכל חייבים ויתרות חובה

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/10/2025.

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
2024	2025	
אלפי ש"ח		
3,036,207	3,000,199	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
739,090	801,539	שאינן ניתנות להמרה
31,803	49,931	שניתנות להמרה
770,893	851,470	
3,807,100	3,851,669	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
2024	2025	
אלפי ש"ח		
1,540,255	1,628,296	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
623,781	685,219	שאינן ניתנות להמרה
21,469	27,674	שניתנות להמרה
645,250	712,893	
2,185,505	2,341,189	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
2024	2025	
אלפי ש"ח		
39,681	45,235	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
28,776	30,529	שאינן ניתנות להמרה
1,247	1,370	שניתנות להמרה
30,023	31,899	
69,704	77,134	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		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
145,890	154,877	אגרות חוב ממשלתיות
81,791	81,249	אגרות חוב קונצרניות :
3,081	2,985	שאינן ניתנות להמרה
84,872	84,234	שניתנות להמרה
230,762	239,111	סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
12,549	18,718	אגרות חוב ממשלתיות
1,991	2,734	אגרות חוב קונצרניות :
		שאינן ניתנות להמרה
14,540	21,452	סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
1,280,223	1,144,165	אגרות חוב ממשלתיות
2,751	1,808	אגרות חוב קונצרניות :
6,006	17,902	שאינן ניתנות להמרה
8,757	19,710	שניתנות להמרה
1,288,980	1,163,875	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		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש</u>
2024	2025	
אלפי ש"ח		
17,609	8,908	אגרות חוב ממשלתיות
17,609	8,908	סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	

69,031	59,740
110,214	108,137
10,182	13,279
6,512	4,936
<u>195,939</u>	<u>186,092</u>
<u>195,939</u>	<u>186,092</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	

49,601	50,176
71,285	101,384
10,182	13,279
4,556	3,639
<u>135,624</u>	<u>168,478</u>
<u>135,624</u>	<u>168,478</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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

1,861	2,225
109	806
227	148
2,197	3,179
2,197	3,179

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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

6,446	6,306
1,405	5,947
601	420
8,452	12,673
8,452	12,673

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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

11,123	1,033
31,619	--
1,128	729
43,870	1,762
<u>43,870</u>	<u>1,762</u>

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	

5,796	--
<u>5,796</u>	<u>--</u>

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2024	2025	
אלפי ש"ח		
923,990	1,694,280	מניות סחירות
370	3,773	מניות לא סחירות
<u>924,360</u>	<u>1,698,053</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
2024	2025	
אלפי ש"ח		
360,749	587,381	מניות סחירות
162	576	מניות לא סחירות
<u>360,911</u>	<u>587,957</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
2024	2025	
אלפי ש"ח		
2,061	3,200	מניות סחירות
4	3	מניות לא סחירות
<u>2,065</u>	<u>3,203</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
2024	2025	
אלפי ש"ח		
15,660	24,577	מניות סחירות
21	18	מניות לא סחירות
<u>15,681</u>	<u>24,595</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>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
545,520	1,058,759	מניות סחירות	
183	3,176	מניות לא סחירות	
<u>545,703</u>	<u>1,061,935</u>	סך הכל מניות	
ליום 31 בדצמבר		<u>(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר</u>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
--	20,363	מניות סחירות	
<u>--</u>	<u>20,363</u>	סך הכל מניות	

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/10/2025.

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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

474,429	375,024	קרנות סל
44,770	57,424	קרנות נאמנות
--	2,981	מכשירים נגזרים
23,607	30,315	מוצרים מובנים
1,229	3,776	כתבי אופציות
<u>544,035</u>	<u>469,520</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

38,983	55,129	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
78,191	27,430	מכשירים נגזרים
6,237	11,795	מוצרים מובנים
977	1,910	כתבי אופציות
<u>124,388</u>	<u>96,264</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>668,423</u>	<u>565,784</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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

2,681,999	3,396,470	מניות
429,031	585,509	מטבע זר
174,030	122,422	מדדי אג"ח ממשלתי

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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

116,403	87,901	קרנות סל
19,280	23,812	קרנות נאמנות
--	839	מכשירים נגזרים
17,952	24,186	מוצרים מובנים
833	2,273	כתבי אופציות
<u>154,468</u>	<u>139,011</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

23,936	38,398	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
29,112	9,125	מכשירים נגזרים
4,316	9,079	מוצרים מובנים
422	507	כתבי אופציות
<u>57,786</u>	<u>57,109</u>	

<u>212,254</u>	<u>196,120</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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

924,587	1,112,219	מניות
186,302	179,651	מטבע זר
149,210	102,403	מדדי אג"ח ממשלתי

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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

1,287	1,084	קרנות סל
115	87	קרנות נאמנות
1,963	2,102	מוצרים מובנים
19	32	כתבי אופציות
<u>3,384</u>	<u>3,305</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

1,199	1,574	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
65	39	מכשירים נגזרים
312	519	מוצרים מובנים
7	11	כתבי אופציות
<u>1,583</u>	<u>2,143</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>4,967</u>	<u>5,448</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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

5,048	6,271	מניות
735	97	מטבע זר
6,016	5,005	מדדי אג"ח ממשלתי

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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

6,475	6,111	קרנות סל
1,042	1,380	קרנות נאמנות
--	14	מכשירים נגזרים
3,289	3,489	מוצרים מובנים
102	92	כתבי אופציות
<u>10,908</u>	<u>11,086</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

4,055	5,245	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,428	368	מכשירים נגזרים
777	1,357	מוצרים מובנים
21	34	כתבי אופציות
<u>6,281</u>	<u>7,004</u>	

<u>17,189</u>	<u>18,090</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 אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	

46,649	48,816	מניות
9,167	8,640	מטבע זר
18,804	15,014	מדדי אג"ח ממשלתי

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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות
מוצרים מובנים

103	275
<u>103</u>	<u>275</u>
<u>103</u>	<u>275</u>

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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

235,607	174,604	קרנות סל
24,307	32,118	קרנות נאמנות
--	2,101	מכשירים נגזרים
300	263	מוצרים מובנים
275	1,343	כתבי אופציות
<u>260,489</u>	<u>210,429</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

9,793	9,912	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
47,161	16,376	מכשירים נגזרים
832	840	מוצרים מובנים
527	1,337	כתבי אופציות
<u>58,313</u>	<u>28,465</u>	

<u>318,802</u>	<u>238,894</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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

1,575,358	2,065,792	מניות
216,235	338,729	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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

מכשירים נגזרים

93,379	78,060
--	17

93,379	78,077
--------	--------

השקעות אחרות שאינן סחירות

מכשירים נגזרים

421	676
-----	-----

421	676
-----	-----

93,800	78,753
--------	--------

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	
2024	2025
אלפי ש"ח	

66,854	54,443
13,531	156

מניות

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 מדד s&p 500

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל

קרנות נאמנות

מכשירים נגזרים

21,278	27,264
26	27
--	10

21,304	27,301
--------	--------

השקעות אחרות שאינן סחירות

מכשירים נגזרים

4	846
---	-----

4	846
---	-----

21,308	28,147
--------	--------

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 מדד s&p 500

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	

63,503	102,937
3,061	58,236

מניות

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 מניות סחיר

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות
 כתבי אופציות

--	36
--	36

השקעות אחרות שאינן סחירות
 כתבי אופציות

--	21
--	21

סך הכל השקעות אחרות

--	57
----	----

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 סחיר

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	

מניות

--	5,992
----	-------

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/10/2025.

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>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
3,433	4,374	חברה מנהלת	
1,405	1,628	מוסדות	
61,680	16,795	התחייבויות בגין נגזרים	
68,235	30,879	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>134,753</u>	<u>53,676</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי</u>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
1,722	2,093	חברה מנהלת	
607	691	מוסדות	
23,926	6,775	התחייבויות בגין נגזרים	
24,909	10,623	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>51,164</u>	<u>20,182</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח</u>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
46	54	חברה מנהלת	
46	2	מוסדות	
342	124	התחייבויות בגין נגזרים	
365	--	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>799</u>	<u>180</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>	
2024	2025		
אלפי ש"ח			
162	185	חברה מנהלת	
36	32	מוסדות	
1,545	565	התחייבויות בגין נגזרים	
1,459	223	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
<u>3,202</u>	<u>1,005</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		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
9	12	חברה מנהלת
9	5	מוסדות
18	17	סך הכל זכאים ויתרות זכות

לין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
1,377	1,884	חברה מנהלת
678	874	מוסדות
32,617	8,287	התחייבויות בגין נגזרים
41,247	18,821	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
75,919	29,866	סך הכל זכאים ויתרות זכות

לין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
80	62	חברה מנהלת
18	5	מוסדות
1,487	111	התחייבויות בגין נגזרים
255	606	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
1,840	784	סך הכל זכאים ויתרות זכות

לין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד s&p 500		
2024	2025	
אלפי ש"ח		
37	76	חברה מנהלת
11	16	מוסדות
1,763	806	התחייבויות בגין נגזרים
--	606	אחרים
1,811	1,504	סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר</u>
2024	2025	
אלפי ש"ח		
--	8	חברה מנהלת
--	3	מוסדות
--	127	התחייבויות בגין נגזרים
--	138	סך הכל זכאים ויתרות זכות

(*) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/10/2025.

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		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר

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

ביאור 9 - דמי ניהול

ב. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2023	2024	2025
	אלפי ש"ח	
8,845	16,943	24,080
498	547	635
1,326	1,793	2,161
117	118	120
7,144	13,328	20,119
122 (*)	683	917
--	67 (**)	873
--	--	12 (***)
18,052	33,479	48,917
18,052	33,479	48,917

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
 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול
 מניות סחיר

(*) המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.
 (**) המסלול החל את פעילותו ביום 19/09/2024.
 (***) המסלול החל את פעילותו ביום 19/10/2025.

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		
2023	2024	2025
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 S&P 500
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר

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 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
באחוזים		

<u>דמי ניהול מסך נכסים :</u>			
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין			
1.05	1.05	1.05	
שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל :			
0.69	0.69	0.68	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
0.70	0.68	0.67	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
0.70	0.69	0.68	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
0.70	0.70	0.69	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות
0.68	0.68	0.67	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות
0.49 (*)	0.67	0.68	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש
--	0.22 (**)	0.69	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500
--	--	0.12 (***)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר
(*) המסלול החל את פעילותו ביום 26/03/2023.			
(**) המסלול החל את פעילותו ביום 19/09/2024.			
(***) המסלול החל את פעילותו ביום 19/10/2025.			

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2023	2024	2025	2023	2024	2025
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.03	0.03	0.01	596	1,021	1,049
--	--	--	7	32	16
--	--	--	7	12	9
0.03	0.02	0.01	706	698	820
0.01	0.02	0.01	180	679	1,031
--	--	--	12	19	25
			<u>1,508</u>	<u>2,461</u>	<u>2,950</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					
2023	2024	2025	2023	2024	2025
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.01	260	453	485
--	--	--	5	16	10
--	--	--	5	10	7
0.03	0.02	0.02	442	435	548
0.01	0.01	0.01	87	254	348
--	--	--	5	10	13
			<u>804</u>	<u>1,178</u>	<u>1,411</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					
2023	2024	2025	2023	2024	2025
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.01	0.01	12	11	14
0.03	0.03	0.03	24	23	25
--	0.01	--	4	5	2
			<u>40</u>	<u>39</u>	<u>41</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

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

באורים לדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2023	2024	2025	2023	2024	2025
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.02	0.01	29	39	42
--	--	--	1	1	1
--	--	--	1	1	1
0.04	0.03	0.03	76	73	80
0.01	0.01	0.01	12	19	19
--	--	--	--	1	1
			119	134	144

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה -
מסלול אג"ח ממשלות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2023	2024	2025	2023	2024	2025
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.03	0.04	4	5	8
			4	5	8

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות קופת גמל להשקעה -
מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2023	2024	2025	2023	2024	2025
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.01	265	453	432
--	--	--	1	12	5
--	--	--	1	1	1
0.01	0.01	0.01	164	167	167
0.01	0.02	0.02	61	317	547
--	--	--	7	8	11
			499	958	1,163

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						
2023	2024	2025	2023	2024	2025	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
0.07	0.04	0.03	26	43	39	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
--	--	--	--	3	--	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני :
0.04	0.08	0.08	16	83	103	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
			42	129	142	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						
2023	2024	2025	2023	2024	2025	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
--	0.02	0.02	--	17	20	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
						עמלות ניהול חיצוני :
--	--	0.01	--	1	12	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
			--	18	32	סך הכל הוצאות ישירות

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

(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2023	2024	2025	2023	2024	2025	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח			
--	--	0.03	--	--	9	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
			--	--	9	סך הכל הוצאות ישירות

(***) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/10/2025.

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					
	2021	2022	2023	2024	2025	
		באחוזים				
8.29	13.63	(9.38)	12.87	12.88	13.51	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי
3.99	6.03	(5.10)	6.60	5.85	7.13	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח
5.14	8.19	(6.57)	8.06	7.82	9.09	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אשראי ואג"ח עם מניות (עד 25% מניות)
1.34	2.98	(6.34)	2.50	2.75	5.23	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות
14.00	26.18	(15.23)	20.95	22.00	22.01	ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות
--	--	--	10.36	11.28	2.74	(*) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדדים גמיש
--	--	--	--	(0.19)	2.40	(**) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול עוקב מדד S&P 500
--	--	--	--	--	12.44	(***) ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות סחיר

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

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

(***) המסלול החל פעילותו החל מיום 19/10/2025.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

ליום 31 בדצמבר	
2024	2025
אלפי ש"ח	
(3,433)	(4,374)
<u>(3,433)</u>	<u>(4,374)</u>

זכאים ויתרות זכות - חברה מנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 4,374 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
18,052	33,479	48,917
<u>18,052</u>	<u>33,479</u>	<u>48,917</u>

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
(93)	--	--
212	244	219
<u>119</u>	<u>244</u>	<u>219</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		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
(93)	--	--
86	103	107
<u>(7)</u>	<u>103</u>	<u>107</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		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
2	2	3
2	2	3

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		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
8	9	11
8	9	11

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2023	2024	2025
אלפי ש"ח		
116	130	98
116	130	98

ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

לקופה יתרת התחייבות בגין השקעה בקרנות השקעה והלוואות לאחרים בסך 42,018 אלפי ש"ח
 (בשנת 2024 יתרת ההתחייבות עמדה על 37,781 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

במהלך השנים 2023 עד 2025 אירעו מספר אירועים מהותיים בסביבה הביטחונית במדינת ישראל, בהם, מלחמת התקומה שפרצה בחודש אוקטובר 2023 והגיעה לסיומה ברבעון האחרון של שנת 2025 עם כניסתה לתוקפה של הפסקת אש, אשר הביאה לסיומו של שלב הלחימה העצים בעזה והשבת כל החטופים לישראל ומבצע "עם כלביא" מחודש יוני 2025 שארך 12 ימים וכלל מתקפות של זרוע האוויר של צה"ל על אדמת איראן. איראן הגיבה בשיגורם של טילים ושל כלי טייס בלתי מאוישים לישראל.

בתקופת הלחימה השווקים הפיננסיים 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.

נציין כי על רקע סיום שלב הלחימה העצים בעזה ומבצע עם כלביא, חברת הדירוג S&P עדכנה את תחזית הדירוג של ישראל משלילית ליציבה במהלך התקופה.

ביום 28 בפברואר 2026 החל מבצע "שאגת הארי", במסגרתו בוצעה תקיפה משולבת של צבאות ישראל וארצות הברית נגד יעדים באיראן. בתגובה לפעולות אלה בוצעו התקפות לעבר מטרות בישראל ובמדינות נוספות באזור, ובכלל זאת ירי רקטי לעבר העורף הישראלי. במסגרת ההסלמה הצטרף לעימות גם ארגון חיזבאללה מלבנון, אשר שיגר רקטות לעבר שטח ישראל, ובעקבות זאת ביצע צה"ל תקיפות נגד יעדי הארגון בלבנון.

החברה המנהלת ערוכה בשלב זה לעבודה מלאה מרחוק 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 הקופה ואין ביכולת החברה המנהלת להעריך את ההשפעה העתידית של המלחמה על תוצאות הקופה.