

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

**דין וחשבון לשנת 2016**

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

דין וחשבון שנתי 2016

דף

תוכן העניינים:

2 - 63	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2016
64	דוח רואה החשבון בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
65	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
66 - 68	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
69 - 136	דוחות כספיים

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

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

סקירת ההנהלה לשנת 2016

**1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל**

1. הקופה הינה קופת גמל פרטית, המנוהלת על ידי ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ, אשר מוחזקת על ידי ילין לפידות החזקות בע"מ, חברה פרטית בשליטת דב ילין ויאיר לפידות המחזיקים 24.38% מזכויות ההוןיות ו-25% מזכויות ההצבעה כל אחד, 50% מזכויות ההון וההצבעה מוחזקים ע"י חברה ציבורית, אטראו שוקי הון בע"מ (לשעבר - לידר שוקי הון בע"מ).

חברת ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") ניהלה בשנת הדוח 4 קופות גמל, לפי הפירוט להלן:

1 קופת גמל לחסכון, לתגמולים ואישית לפיצויים.

1 קופה מרכזית לפיצויים.

1 קרן השתלמות.

1 קופת גמל להשקעה.

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2004.

ביום 25 באוגוסט 2015 פורסם חוזר תקנון תקני לקופת גמל לחסכון, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים. התקנון קובע הוראות בתחומים שונים בנוסח אחיד לכלל קופות הגמל. החברה אימצה את מרבית הוראות הנוסח המוצע והעבירה לאישור רשות שוק ההון. התקנון נכנס לתוקף ביום 1.1.2016.

ביום 13 בינואר 2016 עדכנה הקופה את התקנון. במסגרת העדכון התווספה הגדרה של מסלול ברירת מחדל לפיצויים וכן נקבע מנגנון לאישור מעסיק ביחס להעברת כספי פיצויים לאפיק בעל סיכון גבוה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול	קוד מסלול	מועד הקמה
1035	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	509-00000000001035-1035-000	23/11/04
1036	ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	509-00000000001035-1036-000	23/11/04
1037	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	509-00000000001035-1037-000	23/11/04
1360	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	509-00000000001035-1360-000	28/12/07
9939	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	509-00000000001035-9939-000	01/11/16
9940	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	509-00000000001035-9940-000	01/11/16
9941	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	509-00000000001035-9941-000	01/11/16

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם עצמאים ושכירים המפקידים כספים למטרת קצבה.

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

סקירת ההנהלה לשנת 2016

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל (המשך)

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים הבאים :
  - א. כקופת גמל לחסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך.
  - ב. כקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בה בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008 בלבד או שהועברו אליה מקופת גמל לתגמולים או אישית לפיצויים אחרת, לפי העניין.
  - ג. האישור חל רק על כספים ששולמו לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו 19א לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד 1964 או בתקנות מכח סעיף 22 לחוק קופות גמל שיבואו במקום התקנות האמורות.
- האישור ניתן על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה.  
תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.17

ילין לפידות - קופת גמל  
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 מסלול אג"ח עד 25% מניות	82.41
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	71.40
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	89.96
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	78.97
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	67.42
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	76.87
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	89.32

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 מסלול אג"ח עד 25% מניות	7.72
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	10.30
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	5.42
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	8.64
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	11.99
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	7.69
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	3.20

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2016 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

שכירים	לסוף השנה	נסגרו	נפתחו השנה	לתחילת השנה
עצמאיים	45,101	1,594	13,944	32,751
סה"כ	54,158	2,142	15,640	40,660
	99,259	3,736	29,584	73,411
מתוכם חשבונות ביתרה של עד 500 ₪ ללא תנועה בשנה האחרונה	2,652	-	-	2,288
	ליום 31 בדצמבר			
	2015		2016	
חשבונות פעילים	סך נכסים, נטו	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו	מספר חשבונות
חשבונות לא פעילים(*)	1,259,817	15,207	1,971,849	17,827
סה"כ	6,250,835	58,204	9,475,623	81,432
	7,510,652	73,411	11,447,472	99,259
(*) מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח	32,957	11,594	45,244	16,334

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי הנהלה

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

גידול במספר חשבונות העמיתים נובע בין היתר בשל פרסום תשואות מובילות ביחס לסיכון שהושגו בידי הקופה לאורך זמן וליצירת מוניטין חיובי לחברה המנהלת.

**ילין לפידות - קופת גמל**  
**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, מיום 23 ביוני 2012, החל מיום 1 בינואר 2014, נקבע כי יותר לחברות המנהלות של קופות הגמל לתגמולים לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 1.05% מהצבירה של העמית בקופת הגמל (בשנת 2013 1.1%) ועד 4% מההפקדה השוטפת, וזאת במקום 2.00% החברה ערכה תיקון בתקנון הקופה בהתאם להוראות התקנות האמורות. למרות האמור לעיל, וכל עוד לא תשתנה החלטתה בנושא, החברה אינה גובה דמי ניהול בגין ההפקדות השוטפות.

**א. שיעור דמי הניהול**

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר 2016						<b>מספר חשבונות עמיתים</b>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
72	0	0	0	0	32	0.25% - 0%
54	0	0	0	0	6	0.5% - 0.25%
11,174	0	0	0	0	1,538	0.75% - 0.5%
21,150	0	0	0	0	6,498	1.05% - 0.75%
<b>32,450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,074</b>	

ליום 31 בדצמבר 2016						<b>סך נכסים באלפי ש"ח</b>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
4,919	0	0	0	0	3,503	0.25% - 0%
53,085	0	0	0	0	4,051	0.5% - 0.25%
2,119,482	0	0	0	0	368,897	0.75% - 0.5%
1,725,691	0	0	0	0	430,875	1.05% - 0.75%
<b>3,903,177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>807,326</b>	

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 760 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2016						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
113	0	0	0	0	38	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
33	0	0	0	0	5	0.5% - 0.25%
2,628	0	0	0	0	336	0.75% - 0.5%
4,238	0	0	0	0	883	1.05% - 0.75%
7,012	0	0	0	0	1,262	

ליום 31 בדצמבר 2016						<u>סך הנכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
9,227	0	0	0	0	5,514	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
22,523	0	0	0	0	354	0.5% - 0.25%
317,870	0	0	0	0	44,259	0.75% - 0.5%
231,076	0	0	0	0	51,612	1.05% - 0.75%
580,696	0	0	0	0	101,739	

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 138 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.



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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

יילן לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2016						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
13	0	0	0	0	2	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
2	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
1,474	0	0	0	0	123	0.75% - 0.5%
2,956	0	0	0	0	497	1.05% - 0.75%
4,445	0	0	0	0	622	

ליום 31 בדצמבר 2016						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
6,466	0	0	0	0	203	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
3,121	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
326,910	0	0	0	0	31,827	0.75% - 0.5%
301,145	0	0	0	0	37,559	1.05% - 0.75%
637,642	0	0	0	0	69,589	

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 102 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר 2016						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
2	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
5	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
234	0	0	0	0	21	0.75% - 0.5%
445	0	0	0	0	106	1.05% - 0.75%
686	0	0	0	0	127	

ליום 31 בדצמבר 2016						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
83	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
42,729	0	0	0	0	7,115	0.75% - 0.5%
28,775	0	0	0	0	6,965	1.05% - 0.75%
71,588	0	0	0	0	14,080	

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 11 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \*

ליום 31 בדצמבר 2016						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
17	0	0	0	0	5	0.25% - 0%
0	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
1,236	0	0	0	0	166	0.75% - 0.5%
1,733	0	0	0	0	570	1.05% - 0.75%
2,986	0	0	0	0	741	

ליום 31 בדצמבר 2016						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
1,026	0	0	0	0	281	0.25% - 0%
0	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
152,319	0	0	0	0	30,662	0.75% - 0.5%
69,838	0	0	0	0	13,801	1.05% - 0.75%
223,183	0	0	0	0	44,744	

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 היו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, היו 71 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 \*

ליום 31 בדצמבר 2016						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
137	0	0	0	0	64	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
17	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
13,493	0	0	0	0	1,854	0.75% - 0.5%
20,565	0	0	0	0	5,234	1.05% - 0.75%
34,212	0	0	0	0	7,153	

ליום 31 בדצמבר 2016						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
14,013	0	0	0	0	8,414	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
12,684	0	0	0	0	78	0.5% - 0.25%
2,210,019	0	0	0	0	420,674	0.75% - 0.5%
1,550,149	0	0	0	0	372,822	1.05% - 0.75%
3,786,865	0	0	0	0	801,988	

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 852 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \*

ליום 31 בדצמבר 2016						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
0	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
5	0	0	0	0	2	0.5% - 0.25%
965	0	0	0	0	153	0.75% - 0.5%
625	0	0	0	0	186	1.05% - 0.75%
1,595	0	0	0	0	341	

ליום 31 בדצמבר 2016						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
0	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
2,027	0	0	0	0	662	0.5% - 0.25%
225,779	0	0	0	0	80,382	0.75% - 0.5%
72,664	0	0	0	0	23,341	1.05% - 0.75%
300,470	0	0	0	0	104,385	

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 97 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

ב. חמשת המעסיקים הגדולים בקופה (ברמה מצרפית)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	
0.00	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
0.74	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
509,465	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
4.45	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
3,387	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.41	שיעור החשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

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

4. ניתוח מדיניות השקעה

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי הקופה על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.  
 כספי הקופה הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה [www.yl-invest.co.il](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2016".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
באחוזים		
12.31	10.07	<u>רכוש שוטף</u>
0.06	0.09	מזומנים ושווי מזומנים
12.37	10.16	חייבים ויתרות חובה
54.86	63.95	<u>השקעות פיננסיות</u>
15.02	11.43	נכסי חוב סחירים
12.29	10.16	נכסי חוב שאינם סחירים
5.46	4.30	מניות
87.63	89.84	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
0.64	1.91	<u>סך כל הנכסים</u>
99.36	98.09	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
100.00	100.00	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר באגרות חוב ממשלתיות) לעומת קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב שאינם סחירים.  
 גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים נובע מאטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד זה למועד המאזן.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל 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](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2016".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
באחוזים		
13.68	10.08	<b>רכוש שוטף</b>
0.09	0.11	מזומנים ושווי מזומנים
13.77	10.19	חייבים ויתרות חובה
29.85	37.99	<b>השקעות פיננסיות</b>
3.61	2.36	נכסי חוב סחירים
49.25	44.80	נכסי חוב שאינם סחירים
3.52	4.66	מניות
86.23	89.81	השקעות אחרות
		<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
100.00	100.00	<b>סך כל הנכסים</b>
1.26	2.79	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
98.74	97.21	<b>זכויות העמיתים</b>
100.00	100.00	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים ( בעיקר באגרות חוב ממשלתיות) לעומת קיטון בשיעור ההשקעה במניות.  
 גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים נובע מאטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד זה למועד המאזן.



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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.  
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה [www.yl-invest.co.il](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2016".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
באחוזים		
		<b><u>רכוש שוטף</u></b>
16.32	3.70	מזומנים ושווי מזומנים
0.06	0.15	חייבים ויתרות חובה
16.38	3.85	
		<b><u>השקעות פיננסיות</u></b>
64.32	80.77	נכסי חוב סחירים
15.33	11.99	נכסי חוב שאינם סחירים
0.64	0.72	מניות
3.33	2.67	השקעות אחרות
83.62	96.15	<b><u>סך כל השקעות פיננסיות</u></b>
100.00	100.00	<b><u>סך כל הנכסים</u></b>
		<b><u>זכאים ויתרות זכות</u></b>
0.59	1.64	
99.41	98.36	<b><u>זכויות העמיתים</u></b>
100.00	100.00	<b><u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u></b>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) לעומת קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב שאינם סחירים וקיטון בהחזקת מזומן.  
 גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים נובע מאטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד זה למועד המאזן.  
 ירידה בשיעור ההחזקה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה נובע ממיצוי אלטרנטיבות השקעה של מנהל ההשקעות.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.  
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה [www.yl-invest.co.il](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2016".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
באחוזים		
19.34	9.73	<u>רכוש שוטף</u>
-	0.01	מזומנים ושווי מזומנים
19.34	9.74	חייבים ויתרות חובה
78.32	88.20	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.10	0.97	נכסי חוב סחירים
1.24	1.09	נכסי חוב שאינם סחירים
80.66	90.26	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.08	0.06	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.92	99.94	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר באגרות חוב ממשלתיות).  
 גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים נובע מאטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד זה למועד המאזן.  
 ירידה בשיעור ההחזקה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה נובע ממיצוי אלטרנטיבות השקעה של מנהל ההשקעות.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \*

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](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2016".

ב. להלן טבלה המרכזת את אפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר

<u>2016</u> <u>באחוזים</u>	<u>רכוש שוטף</u>
20.33	מזומנים ושווי מזומנים
0.09	חייבים ויתרות חובה
<u>20.42</u>	
	<u>השקעות פיננסיות</u>
55.30	נכסי חוב סחירים
2.20	נכסי חוב שאינם סחירים
13.08	מניות
9.00	השקעות אחרות
<u>79.58</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>100.00</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
0.79	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.21	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>100.00</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 \*

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](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2016".

ב. להלן טבלה המרכזת את אפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר

<u>2016</u>	<u>רכוש שוטף</u>
<u>באחוזים</u>	מזומנים ושווי מזומנים
17.82	חייבים ויתרות חובה
0.12	
<u>17.94</u>	
	<u>השקעות פיננסיות</u>
51.85	נכסי חוב סחירים
7.93	נכסי חוב שאינם סחירים
19.21	מניות
3.07	השקעות אחרות
<u>82.06</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>100.00</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
1.75	
98.25	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>100.00</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \*

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](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2016".

ב. להלן טבלה המרכזת את אפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר

<u>2016</u>
<u>באחוזים</u>
15.29
0.08
<u>15.37</u>

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים  
 חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים  
 נכסי חוב שאינם סחירים  
 מניות  
 השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

<u>100.00</u>
---------------

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

0.34

זכויות העמיתים

99.66

<u>100.00</u>
---------------

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל  
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 וסיכון נזילות, 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 מדיניות ניהול הסיכונים השיטות, ההערכות והצגת גורמי הסיכון 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 2016

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
106.65%	4,710,503	21,716	391,011	157,784	4,139,992	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
136.00%	682,435	3,210	9,613	6,960	662,652	ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות
97.05%	707,231	3,573	62,290	23,930	617,438	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
125.46%	85,668	(45)	--	835	84,878	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
144.85%	267,927	338	2,281	3,665	261,643	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
119.02%	4,588,853	20,133	222,336	148,120	4,198,264	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *
107.94%	404,855	218	4,558	9,738	390,341	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *

(\*) ראה יחס נזילות באור 2א.

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל  
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 2016			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות			
סך נכסי המסלול	4,710,503	737,929	3,102,840
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
	(103,227)	102,664	(283,999)
סה"כ	4,607,276	840,593	2,818,841
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות			
סך נכסי המסלול	682,435	90,283	556,258
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
	(2,263)	66,616	(74,292)
סה"כ	680,172	156,899	481,966
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח			
סך נכסי המסלול	707,231	131,144	362,123
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
	(20,561)	15,858	(48,608)
סה"כ	686,670	147,002	313,515

ילין לפידות - קופת גמל  
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 2016			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל			
סך נכסי המסלול	69,201	16,467	--
85,668			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
(3)	3	--	--
סה"כ	69,198	16,470	--
85,668			
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *			
סך נכסי המסלול	183,182	46,472	38,273
267,927			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
(4,567)	72	4,698	204
סה"כ	178,615	46,544	42,971
268,131			
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *			
סך נכסי המסלול	3,165,107	797,096	626,650
4,588,853			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
(236,287)	39,953	156,715	(39,618)
סה"כ	2,928,820	837,049	783,365
4,549,235			
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *			
סך נכסי המסלול	216,684	129,988	58,183
404,855			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
(7,217)	153	7,381	317
סה"כ	209,467	130,141	65,564
405,172			

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.



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

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
1.80	(1.61)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.77	(0.67)	ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות
2.95	(2.58)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
2.31	(1.99)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
1.28	(1.18)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
1.99	(1.72)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *
1.85	(1.71)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

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

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר 2016

ענף משק	ת"א 100	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	90,609	1,968	--	--	--	92,577	18.97%
ביטוח	13,075	--	--	--	--	13,075	2.68%
מסחר ושרותים	6,872	27,340	152	152	15,711	50,075	10.27%
נדל"ן ובינוי	59,522	11,218	--	--	413	71,153	14.59%
תעשיה	32,362	35,133	581	581	2,385	70,461	14.45%
ביומד	2,477	4,271	971	971	2,461	10,180	2.09%
טכנולוגיה	27,673	28,316	--	--	14,461	70,450	14.44%
השקעה ואחזקות	70,302	12,495	--	--	--	82,797	16.97%
נפט וגז	7,527	18,822	--	--	659	27,008	5.54%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	310,419	139,563	1,704	1,704	36,090	487,776	100.00%

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2016

ענף משק	ת"א 100	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	51,484	1,109	--	--	--	52,593	16.72%
ביטוח	6,952	--	--	--	--	6,952	2.21%
מסחר ושרותים	6,432	17,883	16	16	11,879	36,210	11.51%
נדל"ן ובינוי	34,135	8,778	--	--	817	43,730	13.90%
תעשיה	35,263	29,583	347	347	1,297	66,490	21.14%
ביומד	674	4,562	484	484	924	6,644	2.11%
טכנולוגיה	13,108	18,951	--	--	9,222	41,281	13.13%
השקעה ואחזקות	31,201	10,963	--	--	--	42,164	13.41%
נפט וגז	6,839	11,246	--	--	370	18,455	5.87%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	186,088	103,075	847	847	24,509	314,519	100.00%

ילין לפידות - קופת גמל  
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 מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2016

ענף משק	נסחרות		לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
	במ"ד מניות	במ"ד ת"א 100				
בנקים	135	104	--	--	239	4.64%
ביטוח	--	99	--	--	99	1.92%
מסחר ושרותים	850	171	11	--	1,032	20.04%
נדל"ן ובינוי	317	252	--	111	680	13.21%
תעשיה	301	369	--	--	670	13.01%
ביומד	5	--	--	--	5	0.10%
טכנולוגיה	638	481	--	179	1,298	25.21%
השקעה ואחזקות	249	651	--	--	900	17.48%
נפט וגז	212	14	--	--	226	4.39%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	2,707	2,141	11	290	5,149	100.00%

ילין לפידות - קופת גמל  
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 מסלול לבני 50 ומטה \*

ליום 31 בדצמבר 2016

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	9	7,006	--	--	7,015	19.87%
ביטוח	--	684	--	--	684	1.94%
מסחר ושרותים	1,303	1,270	--	390	2,963	8.39%
נדל"ן ובינוי	408	3,503	--	72	3,983	11.28%
תעשיה	2,185	5,626	--	411	8,222	23.29%
ביומד	1,015	62	--	92	1,169	3.31%
טכנולוגיה	974	1,411	--	496	2,881	8.16%
השקעה ואחזקות	914	5,811	--	--	6,725	19.04%
נפט וגז	748	920	--	--	1,668	4.72%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	7,556	26,293	--	1,461	35,310	100.00%

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 \*

ליום 31 בדצמבר 2016

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	541	160,423	--	--	160,964	17.94%
ביטוח	--	23,381	--	--	23,381	2.61%
מסחר ושרותים	26,604	30,641	17	17,582	74,844	8.34%
נדל"ן ובינוי	18,668	133,041	--	3,045	154,754	17.25%
תעשיה	40,332	98,429	106	13,038	151,905	16.93%
ביומד	6,527	3,397	1,316	4,343	15,583	1.74%
טכנולוגיה	28,150	51,485	--	36,571	116,206	12.95%
השקעה ואחזקות	13,938	125,761	--	--	139,699	15.57%
נפט וגז	22,938	36,936	--	--	59,874	6.67%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	157,698	663,494	1,439	74,579	897,210	100.00%

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל  
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 מסלול לבני 60 ומעלה \*

ליום 31 בדצמבר 2016

ענף משק	ת"א 100	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	4,075	16	--	--	4,091	17.12%
ביטוח	371	--	--	--	371	1.55%
מסחר ושרותים	1,025	1,384	--	52	2,461	10.30%
נדל"ן ובינוי	1,494	240	--	53	1,787	7.48%
תעשיה	2,993	1,590	--	420	5,003	20.93%
ביומד	44	1,105	--	62	1,211	5.07%
טכנולוגיה	1,554	866	--	422	2,842	11.89%
השקעה ואחזקות	4,172	826	--	--	4,998	20.92%
נפט וגז	623	509	--	--	1,132	4.74%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	16,351	6,536	--	1,009	23,896	100.00%

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל  
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 מסלול אג"ח עד 25% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
3,002,263	382,489	2,619,774	בארץ
617,646	166,306	451,340	בחו"ל
<u>3,619,909</u>	<u>548,795</u>	<u>3,071,114</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	נכסי חוב בארץ
2,025,580	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
351,426	AA ומעלה
194,381	BBB עד A
3,629	נמוך מ-BBB
44,758	לא מדורג
<u>2,619,774</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

259,422	AA ומעלה
52,729	BBB עד A
1,743	נמוך מ-BBB
2,560	לא מדורג
56,624	הלוואות לעמיתים
9,411	הלוואות לאחרים
<u>382,489</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>3,002,263</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

384,661

18,989

44,784

2,906

451,340

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

101,970

46,571

17,765

166,306

617,646

**סך הכל נכסי חוב בחו"ל**

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

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

ליום 31 בדצמבר 2016 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.30	AA מעלה
2.80	A
4.12	BBB
5.44	לא מדורג



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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2016		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
66.58%	2,410,241	אגרות חוב ממשלתיות
9.56%	345,877	בנקים
0.55%	19,775	ביטוח
6.56%	237,491	מסחר ושירותים
6.65%	240,856	נדל"ן ובינוי
3.14%	113,512	תעשיה
0.98%	35,645	ביומד
0.05%	1,771	טכנולוגיה
2.32%	83,941	השקעה ואחזקות
3.61%	130,800	נפט וגז
100.00%	3,619,909	סך הכל

ילין לפידות - קופת גמל  
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 יפגעו בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות (המשך)

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	2,025,579	763,449	451,687	35,256	--	--	697,195	3,973,166	(63,976)	3,909,190
ארה"ב	384,036	186,677	35,346	16,689	--	--	60,087	682,835	224,927	907,762
בריטניה	--	2,906	--	--	--	--	(24,404)	(21,498)	9,010	(12,488)
גרמניה	--	21,085	330	32,788	--	--	1,977	56,180	(81,590)	(25,410)
אוסטרליה	626	4,551	--	--	--	--	7,203	12,380	51,233	63,613
אחר	--	--	413	7,027	--	--	--	7,440	--	7,440
סך הכל	2,410,241	978,668	487,776	91,760	--	--	742,058	4,710,503	139,604	4,850,107

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

5. ניהול סיכונים (המשך)  
 4. סיכון אשראי (המשך)  
יילן לפידות קופת גמל מסלול מניות  
 1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
255,196	9,506	245,690	בארץ
28,044	7,067	20,977	בחו"ל
283,240	16,573	266,667	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2016		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
238,523	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
666	AA ומעלה	
1,609	BBB עד A	
53	נמוך מ-BBB	
4,839	לא מדורג	
245,690	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
6,393	AA ומעלה	
2,354	BBB עד A	
434	נמוך מ-BBB	
325	לא מדורג	
9,506	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
255,196	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

20,116

128

733

20,977

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

4,500

2,567

7,067

28,044

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2016	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
2.58	AA מעלה
4.67	A
6.73	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2016		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
91.31%	258,639	אגרות חוב ממשלתיות
1.21%	3,436	בנקים
0.15%	437	ביטוח
0.47%	1,324	מסחר ושירותים
2.34%	6,612	נדל"ן ובינוי
0.95%	2,690	תעשייה
0.00%	2	ביומד
0.05%	129	טכנולוגיה
0.52%	1,486	השקעה ואחזקות
3.00%	8,485	נפט וגז
100.00%	283,240	סך הכל

ילין לפידות - קופת גמל  
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 יפגעו בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות (המשך)

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדליין להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	238,523	13,467	290,011	2,725	--	--	52,317	597,043	(5,620)	591,423
ארה"ב	20,116	4,499	23,185	--	--	--	24,597	72,397	93,504	165,901
בריטניה	--	733	164	--	--	--	607	1,504	9,738	11,242
גרמניה	--	129	1,001	2,701	--	--	1,633	5,464	(1,250)	4,214
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	2,762	2,762	21,576	24,338
אחר	--	--	158	3,107	--	--	--	3,265	--	3,265
סך הכל	258,639	18,828	314,519	8,533	--	--	81,916	682,435	117,949	800,384

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

5. ניהול סיכונים (המשך)  
 4. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח  
 1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
537,990	60,568	477,422	בארץ
128,956	25,652	103,304	בחו"ל
666,946	86,220	580,726	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2016		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
299,531	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
99,671	AA ומעלה	
62,289	BBB עד A	
1,155	נמוך מ-BBB	
14,776	לא מדורג	
477,422	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
43,567	AA ומעלה	
13,788	BBB עד A	
265	נמוך מ-BBB	
644	לא מדורג	
2,304	הלוואות לאחרים	
60,568	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
537,990	סך הכל נכסי חוב בארץ	



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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

88,127

3,889

10,565

723

103,304

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

12,612

9,930

3,110

25,652

128,956

**סך הכל נכסי חוב בחו"ל**

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. 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 2016 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.49	AA מעלה
2.48	A
4.12	BBB
4.72	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2016		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
58.12%	387,658	אגרות חוב ממשלתיות
11.34%	75,633	בנקים
0.50%	3,353	ביטוח
6.74%	44,956	מסחר ושירותים
10.74%	71,651	נדל"ן ובינוי
4.36%	29,084	תעשיה
1.31%	8,738	ביומד
0.06%	429	טכנולוגיה
3.72%	24,730	השקעה ואחזקות
3.11%	20,714	נפט וגז
100.00%	666,946	סך הכל

ילין לפידות - קופת גמל  
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 יפגעו בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח (המשך)

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	299,531	210,327	4,859	1,906	--	--	59,734	576,357	--	576,357
ארה"ב	88,127	31,553	179	--	--	--	7,219	127,078	6,620	133,698
בריטניה	--	723	--	--	--	--	(2,288)	(1,565)	--	(1,565)
גרמניה	--	4,489	--	--	--	--	(262)	4,227	(18,124)	(13,897)
אוסטרליה	--	954	--	--	--	--	69	1,023	3,376	4,399
אחר	--	--	111	--	--	--	--	111	--	111
סך הכל	387,658	248,046	5,149	1,906	--	--	64,472	707,231	(8,128)	699,103

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

יילן לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2016			בארץ סך הכל נכסי חוב
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
76,443	835	75,608	
76,443	835	75,608	

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח	
73,675	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
1,371	AA ומעלה
318	BBB עד A
244	לא מדורג
75,608	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
835	AA ומעלה
835	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
76,443	סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל (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 2016  
באחוזים  

---

1.51

נכסי חוב שאינם סחירים  
לפי דירוג:  

---

AA מעלה

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2016		<u>ענף משק</u>
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
73,675	96.38%	אגרות חוב ממשלתיות
1,806	2.36%	בנקים
388	0.51%	מסחר ושירותים
194	0.25%	נדל"ן ובינוי
136	0.18%	תעשיה
244	0.32%	נפט וגז
76,443	100.00%	סך הכל

ילין לפידות - קופת גמל  
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 יפגעו בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל (המשך)

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	73,675	1,933	--	933	--	--	9,127	85,668	--	85,668
סך הכל	73,675	1,933	--	933	--	--	9,127	85,668	--	85,668



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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \*

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
152,627	5,184	147,443	בארץ
2,647	762	1,885	בחו"ל
155,274	5,946	149,328	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
117,019		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
17,614		AA ומעלה	
11,882		BBB עד A	
51		נמוך מ-BBB	
877		לא מדורג	
147,443		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
5,048		AA ומעלה	
134		BBB עד A	
2		לא מדורג	
5,184		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
152,627		סך הכל נכסי חוב בארץ	

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \* (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

622

1,263

1,885

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

762

762

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

2,647

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \* (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 2016	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
2.02	AA מעלה
4.75	A
7.83	לא מדורג

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \* (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2016		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
75.76%	117,641	אגרות חוב ממשלתיות
8.54%	13,253	בנקים
0.22%	339	ביטוח
5.44%	8,446	מסחר ושירותים
4.58%	7,118	נדל"ן ובינוי
1.73%	2,681	תעשיה
0.57%	888	ביומד
0.04%	57	טכנולוגיה
1.57%	2,444	השקעה ואחזקות
1.55%	2,407	נפט וגז
100.00%	155,274	סך הכל

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

יילן לפידות - קופת גמל  
בניהול יילן 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 יפגעו בשווי אותם נכסים.  
יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \* (המשך)

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדליין להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	117,019	32,354	33,848	12,981	--	--	35,808	232,010	--	232,010
ארה"ב	622	1,200	1,390	2,615	--	--	23,046	28,873	22,417	51,290
בריטניה	--	--	--	--	--	--	228	228	3,826	4,054
גרמניה	--	64	72	4,186	--	--	205	4,527	(96)	4,431
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	321	321	4,316	4,637
אחר	--	--	--	1,968	--	--	--	1,968	--	1,968
סך הכל	117,641	33,618	35,310	21,750	--	--	59,608	267,927	30,462	298,389

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 \*

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,383,778	266,653	2,117,125	בארץ
408,257	103,803	304,454	בחו"ל
2,792,035	370,456	2,421,579	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג מקומי		
אלפי ש"ח		<u>נכסי חוב בארץ</u>
1,506,371		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
354,245		AA ומעלה
219,117		BBB עד A
2,588		נמוך מ-BBB
34,804		לא מדורג
2,117,125		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
222,653		AA ומעלה
30,778		BBB עד A
2,422		נמוך מ-BBB
681		לא מדורג
10,119		הלוואות לאחרים
266,653		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
2,383,778		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 \* (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

250,523

15,156

35,165

3,610

304,454

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

57,438

27,245

19,120

103,803

408,257

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 \* (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 2016 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
1.98	AA מעלה
3.44	A
4.12	BBB
6.28	לא מדורג

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.



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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 \* (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2016		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
1,756,894	62.93%	אגרות חוב ממשלתיות
343,982	12.32%	בנקים
12,386	0.44%	ביטוח
132,617	4.75%	מסחר ושירותים
264,680	9.48%	נדל"ן ובינוי
94,624	3.39%	תעשיה
24,849	0.89%	ביומד
1,610	0.06%	טכנולוגיה
82,357	2.95%	השקעה ואחזקות
78,036	2.79%	נפט וגז
2,792,035	100.00%	סך הכל

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

יילן לפידות - קופת גמל  
בניהול יילן 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 יפגעו בשווי אותם נכסים.

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 \* (המשך)

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	1,506,371	698,973	822,631	7,305	--	--	939,111	3,974,391	(31,844)	3,942,547
ארה"ב	250,523	114,930	71,245	14,305	--	--	120,024	571,027	219,985	791,012
בריטניה	--	3,610	289	--	--	--	(17,440)	(13,541)	7,720	(5,821)
גרמניה	--	17,050	2,954	18,150	--	--	3,912	42,066	(69,339)	(27,273)
אוסטרליה	--	3,024	--	--	--	--	5,812	8,836	43,403	52,239
אחר	--	--	91	5,983	--	--	--	6,074	--	6,074
סך הכל	1,756,894	837,587	897,210	45,743	--	--	1,051,419	4,588,853	169,926	4,758,779

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \*

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
295,285	13,154	282,131	בארץ
3,850	1,142	2,708	בחו"ל
299,135	14,296	284,839	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
216,526		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
37,787		AA ומעלה	
25,744		BBB עד A	
204		נמוך מ-BBB	
1,870		לא מדורג	
282,131		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
12,950		AA ומעלה	
201		BBB עד A	
3		לא מדורג	
13,154		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
295,285		סך הכל נכסי חוב בארץ	

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \* (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2016

דירוג בינלאומי  
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

2,708

2,708

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

1,142

1,142

3,850

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \* (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 2016	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
1.91	AA מעלה
4.75	A
7.83	לא מדורג

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \* (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2016		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
72.38%	216,526	אגרות חוב ממשלתיות
10.34%	30,918	בנקים
0.31%	937	ביטוח
5.18%	15,493	מסחר ושירותים
5.76%	17,243	נדל"ן ובינוי
2.16%	6,460	תעשיה
0.68%	2,028	ביומד
0.04%	115	טכנולוגיה
1.79%	5,356	השקעה ואחזקות
1.36%	4,059	נפט וגז
100.00%	299,135	סך הכל

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל  
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 יפגעו בשווי אותם נכסים.

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \* (המשך)

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	216,526	68,669	22,888	14,551	--	--	32,167	354,801	--	354,801
ארה"ב	--	2,577	955	1,796	--	--	41,394	46,722	3,787	50,509
בריטניה	--	--	--	--	--	--	176	176	1,930	2,106
גרמניה	--	131	53	1,574	--	--	363	2,121	(219)	1,902
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	131	131	1,407	1,538
אחר	--	--	--	904	--	--	--	904	--	904
סך הכל	216,526	71,377	23,896	18,825	--	--	74,231	404,855	6,905	411,760

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3) לדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופת גמל  
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"לים המשותפים 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"לים משותפים בחברה 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 2016 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**  
**בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי**

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופת גמל (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי 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 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016, והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2017 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,  
  
זיו האפט  
רואי חשבון

תל-אביב, 28 במרץ 2017

מודיעין עילית	פתח תקווה	קרית שמונה	בני ברק	באר שבע	חיפה	ירושלים	תל אביב
08-9744111	077-7784180	077-5054906	073-7145300	077-7784100	04-8680600	02-6546200	03-6386868



**משרד ראשי:** בית אמות הביטוח, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** bdo@bdo.co.il **בקר ובאתר 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

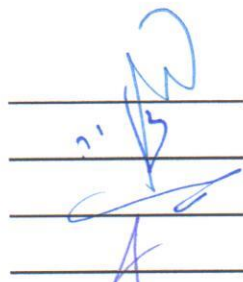
ילין לפידות - קופת גמל  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות - קופת גמל (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 בקורות 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 2016, 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 2016, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



28.3.2017

דב ילין - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל משותף:

סני זלכה - מנכ"ל משותף:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:



ילין לפידות - קופת גמל  
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 (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2016 (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<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> 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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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

  
דליה שני  
מנכ"ל משותף

28.3.2017

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

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

**הצהרה (Certification)**

אני, סני זלכה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2016 (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<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> 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 פיקוחנו 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.

  
סני זלכה  
מנכ"ל משותף

28.3.2017

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.



ילין לפידות - קופת גמל  
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 (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2016 (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<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולחוראות הממונה על שוק ההון.

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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



אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

28.3.2017

<sup>1</sup> כהגדרתם בחוראות חוזר גופים מוסדיים לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים.

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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2016

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
70	דוח רואה חשבון המבקרים
71 - 79	דוחות על המצב הכספי
80 - 88	דוחות הכנסות והוצאות
89 - 97	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
98 - 136	באורים לדוחות הכספיים

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

לכבוד  
ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ  
ילין לפידות קופת גמל  
דיזינגוף 50  
תל - אביב

א.ג.נ.,


הנדון: **חוות דעת רואי חשבון על הנתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המבוקרים בדיווחים הנלווים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 לקופת הגמל ילין לפידות קופת גמל**

לבקשתכם, וכרואי החשבון של קופת הגמל ילין לפידות קופת גמל (להלן: "הקופה") שבניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), ביקרנו את הנתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המבוקרים של הקופה בקובץ "דיווחים נלווים לדוחות הכספיים של הקופה לשנת 2016 (להלן: "הדוח").

דוח זה הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על הנתונים בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בנתונים הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בנתונים שבדוח. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הנתונים בדוח הנ"ל, המתייחסים לדוחות הכספיים המבוקרים של הקופה, משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המפורט בהם.

בכבוד רב,  
  
זיו האפט  
רואי חשבון

תל אביב, 28 במרץ 2017

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2015	2016		
אלפי ש"ח			
1,224,321	1,539,133		<b>רכוש שוטף</b>
4,914	12,537	3	מזומנים ושווי מזומנים
1,229,235	1,551,670		חייבים ויתרות חובה
3,866,177	6,849,861	4	<b>השקעות פיננסיות</b>
929,285	1,043,121	5	נכסי חוב סחירים
1,208,801	1,763,860	6	נכסי חוב שאינם סחירים
329,630	447,671	7	מניות
6,333,893	10,104,513		השקעות אחרות
			<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
7,563,128	11,656,183		<b>סך כל הנכסים</b>
52,476	208,711	8	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
7,510,652	11,447,472		<b>זכויות העמיתים</b>
7,563,128	11,656,183		<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

28.3.2017  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

אמיר בן דהן  
נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

סני זלכה  
מנכ"ל משותף

דליה שני  
מנכ"ל משותף

דב ילין  
יו"ר הדירקטוריון



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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>
2015	2016	
אלפי ש"ח		
422,761	483,921	<b><u>רכוש שוטף</u></b>
2,036	4,413	מזומנים ושווי מזומנים
424,797	488,334	חייבים ויתרות חובה
.....	.....	
1,884,091	3,071,114	<b><u>השקעות פיננסיות</u></b>
515,648	548,795	נכסי חוב סחירים
422,069	487,776	נכסי חוב שאינם סחירים
187,519	206,435	מניות
3,009,327	4,314,120	השקעות אחרות
.....	.....	<b><u>סך כל השקעות פיננסיות</u></b>
.....	.....	
3,434,124	4,802,454	<b><u>סך כל הנכסים</u></b>
.....	.....	
22,124	91,951	<b><u>זכאים ויתרות זכות</u></b>
.....	.....	
3,412,000	4,710,503	<b><u>זכויות העמיתים</u></b>
.....	.....	
3,434,124	4,802,454	<b><u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u></b>
.....	.....	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל מסלול מניות</u>
2015	2016	
אלפי ש"ח		
64,997	70,744	<b><u>רכוש שוטף</u></b>
451	758	מזומנים ושווי מזומנים
65,448	71,502	חייבים ויתרות חובה
.....	.....	
142,008	266,667	<b><u>השקעות פיננסיות</u></b>
17,189	16,573	נכסי חוב סחירים
234,278	314,519	נכסי חוב שאינם סחירים
16,739	32,725	מניות
410,214	630,484	השקעות אחרות
.....	.....	<b><u>סך כל השקעות פיננסיות</u></b>
.....	.....	
475,662	701,986	<b><u>סך כל הנכסים</u></b>
.....	.....	
6,009	19,551	<b><u>זכאים ויתרות זכות</u></b>
.....	.....	
469,653	682,435	<b><u>זכויות העמיתים</u></b>
.....	.....	
475,662	701,986	<b><u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u></b>
.....	.....	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל מסלול אג"ח</u>
2015	2016	
אלפי ש"ח		
100,596	26,635	<u>רכוש שוטף</u>
369	1,068	מזומנים ושווי מזומנים
<u>100,965</u>	<u>27,703</u>	חייבים ויתרות חובה
396,134	580,726	<u>השקעות פיננסיות</u>
94,398	86,220	נכסי חוב סחירים
3,924	5,149	נכסי חוב שאינם סחירים
20,494	19,216	מניות
<u>514,950</u>	<u>691,311</u>	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>615,915</u>	<u>719,014</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
3,615	11,783	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
612,300	707,231	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>615,915</u>	<u>719,014</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2015	2016	
אלפי ש"ח		
14,489	8,337	<b>רכוש שוטף</b>
3	6	מזומנים ושווי מזומנים
14,492	8,343	חייבים ויתרות חובה
.....	.....	
58,705	75,608	<b>השקעות פיננסיות</b>
828	835	נכסי חוב סחירים
932	933	נכסי חוב שאינם סחירים
60,465	77,376	השקעות אחרות
.....	.....	<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
74,957	85,719	
.....	.....	<b>סך כל הנכסים</b>
57	51	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
74,900	85,668	<b>זכויות העמיתים</b>
74,957	85,719	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>
.....	.....	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
<u>2016</u>	<u>רכוש שוטף</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	מזומנים ושווי מזומנים
54,923	חייבים ויתרות חובה
246	
<u>55,169</u>	
.....	
	<u>השקעות פיננסיות</u>
149,328	נכסי חוב סחירים
5,946	נכסי חוב שאינם סחירים
35,310	מניות
24,297	השקעות אחרות
<u>214,881</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
.....	
	<u>סך כל הנכסים</u>
<u>270,050</u>	
.....	
	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
2,123	
	<u>זכויות העמיתים</u>
267,927	
<u>270,050</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....	

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *
<u>2016</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>רכוש שוטף</u>
832,482	מזומנים ושווי מזומנים
5,724	חייבים ויתרות חובה
<u>838,206</u>	
.....	
2,421,579	<u>השקעות פיננסיות</u>
370,456	נכסי חוב סחירים
897,210	נכסי חוב שאינם סחירים
143,255	מניות
<u>3,832,500</u>	השקעות אחרות
.....	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>4,670,706</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
81,853	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
4,588,853	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>4,670,706</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
<u>2016</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>רכוש שוטף</u>
62,091	מזומנים ושווי מזומנים
322	חייבים ויתרות חובה
<u>62,413</u>	
.....	
	<u>השקעות פיננסיות</u>
284,839	נכסי חוב סחירים
14,296	נכסי חוב שאינם סחירים
23,896	מניות
20,810	השקעות אחרות
<u>343,841</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
.....	
	<u>סך כל הנכסים</u>
<u>406,254</u>	
.....	
	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
1,399	
	<u>זכויות העמיתים</u>
404,855	
<u>406,254</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....	

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר

2015

אלפי ש"ח

621,478

2,055

623,533

.....

1,385,239

301,222

548,530

103,946

2,338,937

.....

2,962,470

.....

20,671

2,941,799

2,962,470

.....

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים

חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

מניות

השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



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

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2014	2015 אלפי ש"ח	2016		
				<b><u>הכנסות (הפסדים)</u></b>
6,322	(5,556)	525		ממזומנים ושווי מזומנים
				<u>מהשקעות:</u>
224,933	(24,241)	63,716		מנכסי חוב סחירים
8,024	47,766	27,507		מנכסי חוב שאינם סחירים
7,704	54,809	231,608		ממניות
144,371	48,000	178,139		מהשקעות אחרות
385,032	126,334	500,970		סך כל ההכנסות מהשקעות
1	8	11		הכנסות אחרות
391,355	120,786	501,506		<b><u>סך כל ההכנסות</u></b>
				<b><u>הוצאות</u></b>
49,330	54,255	64,903	9	דמי ניהול
1,232	1,293	2,031	10	הוצאות ישירות
80	33	62	13	מסים
50,642	55,581	66,996		<b><u>סך כל ההוצאות</u></b>
340,713	65,205	434,510		<b>עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
<b>הכנסות (הפסדים)</b>			
2,847	(2,131)	(841)	ממזומנים ושווי מזומנים
126,208	(6,360)	26,118	מהשקעות:
(5,169)	23,113	14,430	מנכסי חוב סחירים
3,722	27,503	78,028	מנכסי חוב שאינם סחירים
72,436	27,037	71,063	ממניות
197,197	71,293	189,639	מהשקעות אחרות
1	2	6	סך כל ההכנסות מהשקעות
200,045	69,164	188,804	הכנסות אחרות
<b>סך כל ההכנסות</b>			
27,381	26,630	28,626	<b>הוצאות</b>
665	536	760	דמי ניהול
38	17	32	הוצאות ישירות
28,084	27,183	29,418	מסים
171,961	41,981	159,386	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</b>			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

הכנסות (הפסדים)

2,112	(1,141)	(83)
-------	---------	------

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

8,065	(1,774)	1,217
723	2,830	790
2,681	18,127	46,048
15,854	(2,065)	21,723
27,323	17,118	69,778

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

--	5	1
----	---	---

הכנסות אחרות

29,435	15,982	69,696
--------	--------	--------

סך כל ההכנסות

הוצאות

3,034	3,390	3,892
66	94	138
14	8	12
3,114	3,492	4,042

דמי ניהול  
 הוצאות ישירות  
 מסים  
סך כל ההוצאות

26,321	12,490	65,654
--------	--------	--------

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	
826	(268)	(85)
29,431	6,395	7,819
3,897	4,375	2,638
(46)	953	1,185
4,691	4,867	3,662
37,973	16,590	15,304
38,799	16,322	15,219
5,383	4,622	4,959
111	92	102
1	--	1
5,495	4,714	5,062
33,304	11,608	10,157

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	
50	5	4
2,126	302	405
(10)	2	13
10	3	2
2,126	307	420
2,176	312	424
654	567	605
9	8	11
663	575	616
1,513	(263)	(192)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
		2016	אלפי ש"ח
<u>הכנסות</u>	ממזומנים ושווי מזומנים	193	.....
	מהשקעות:		
	מנכסי חוב סחירים	348	
	מנכסי חוב שאינם סחירים	6	
	ממניות	2,753	
<u>סך כל ההכנסות</u>	מהשקעות אחרות	3,934	
	סך כל ההכנסות מהשקעות	7,041	.....
		7,234	.....
<u>הוצאות</u>	דמי ניהול	568	
	הוצאות ישירות	71	
	<u>סך כל ההוצאות</u>	639	.....
		6,595	.....
		6,595	.....

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *
2016	<u>הכנסות</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	ממזומנים ושווי מזומנים
1,092	<u>מהשקעות:</u>
27,021	מנכסי חוב סחירים
9,588	מנכסי חוב שאינם סחירים
101,733	ממניות
75,170	מהשקעות אחרות
213,512	סך כל ההכנסות מהשקעות
4	הכנסות אחרות
214,608	<u>סך כל ההכנסות</u>
25,286	<u>הוצאות</u>
852	דמי ניהול
17	הוצאות ישירות
26,155	מסים
188,453	<u>סך כל ההוצאות</u>
	<u>עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *</u>
<u>2016</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		<u>הכנסות</u>
245	.....	ממזומנים ושווי מזומנים
788		מהשקעות:
42		מנכסי חוב סחירים
1,861		מנכסי חוב שאינם סחירים
2,585		ממניות
5,276	.....	מהשקעות אחרות
5,521	.....	סך כל ההכנסות מהשקעות
		<u>סך כל ההכנסות</u>
967		<u>הוצאות</u>
97		דמי ניהול
1,064	.....	הוצאות ישירות
		<u>סך כל ההוצאות</u>
4,457	=====	<u>עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*

הכנסות (הפסדים)

487	(2,021)
-----	---------

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

59,103	(22,804)
8,583	17,446
1,347	8,226
51,380	18,158
120,413	21,026

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

--	1
----	---

הכנסות אחרות

120,900	19,006
---------	--------

סך כל ההכנסות

הוצאות

12,878	19,046
381	563
27	8
13,286	19,617

דמי ניהול  
 הוצאות ישירות  
 מסים  
סך כל ההוצאות

107,614	(611)
---------	-------

עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
5,572,257	6,379,261	7,510,652	<b><u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u></b>
176,045	449,573	1,615,293	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(102,637)	(111,176)	(156,599)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
			<b><u>העברות צבירה לקופה</u></b>
2,318	3,246	1,446	העברות מחברות ביטוח
4,952	848	2,653	העברות מקרנות פנסיה חדשות
691,403	988,320	2,231,229	העברות מקופות גמל
290,222	333,713	316,606	העברות בין מסלולים
988,895	1,326,127	2,551,934	
			<b><u>העברות צבירה מקופה</u></b>
(1,785)	(7,349)	(12,856)	העברות לחברות ביטוח
(3,270)	(6,290)	(4,411)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(300,735)	(250,986)	(174,445)	העברות לקופות גמל
(290,222)	(333,713)	(316,606)	העברות בין מסלולים
(596,012)	(598,338)	(508,318)	
392,883	727,789	2,043,616	<b>העברות צבירה, נטו</b>
			<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>
340,713	65,205	434,510	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,379,261	7,510,652	11,447,472	<b><u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u></b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
3,144,654	3,387,799	3,412,000	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
89,783	140,696	626,344	תקבולים מדמי גמולים
(57,207)	(54,691)	(71,799)	תשלומים לעמיתים
1,654	11	607	<u>העברות צבירה לקופה</u>
3,314	--	1,253	העברות מחברות ביטוח
268,584	179,816	708,214	העברות מקרנות פנסיה חדשות
65,836	47,217	49,194	העברות מקופות גמל
339,388	227,044	759,268	העברות בין מסלולים
(1,121)	(2,187)	(6,615)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,258)	(4,093)	(3,316)	העברות לחברות ביטוח
(146,532)	(128,936)	(65,520)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(150,869)	(195,613)	(99,245)	העברות לקופות גמל
(300,780)	(330,829)	(174,696)	העברות בין מסלולים
38,608	(103,785)	584,572	<u>העברות צבירה, נטו</u>
171,961	41,981	159,386	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>3,387,799</u>	<u>3,412,000</u>	<u>4,710,503</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
333,521	408,444	469,653	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
28,130	23,132	50,901	תקבולים מדמי גמולים
(7,618)	(5,976)	(8,513)	תשלומים לעמיתים
--	668	14	<u>העברות צבירה לקופה</u>
278	14	273	העברות מחברות ביטוח
32,717	28,427	102,068	העברות מקרנות פנסיה חדשות
26,784	37,969	35,476	העברות מקופות גמל
59,779	67,078	137,831	העברות בין מסלולים
(261)	(591)	(314)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(80)	(550)	(25)	העברות לחברות ביטוח
(18,107)	(11,810)	(7,227)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(13,241)	(22,564)	(25,525)	העברות לקופות גמל
(31,689)	(35,515)	(33,091)	העברות בין מסלולים
28,090	31,563	104,740	<u>העברות צבירה, נטו</u>
26,321	12,490	65,654	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
408,444	469,653	682,435	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
707,669	616,415	612,300	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
10,063	33,364	66,036	תקבולים מדמי גמולים
(20,256)	(15,806)	(15,989)	תשלומים לעמיתים
25,439	44,540	67,091	<u>העברות צבירה לקופה</u>
14,814	15,653	30,084	העברות מקופות גמל
40,253	60,193	97,175	העברות בין מסלולים
(13)	(2,657)	(2,335)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(67)	(33)	(32)	העברות לחברות ביטוח
(75,553)	(34,404)	(12,356)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(78,985)	(56,380)	(47,725)	העברות לקופות גמל
(154,618)	(93,474)	(62,448)	העברות בין מסלולים
(114,365)	(33,281)	34,727	<u>העברות צבירה, נטו</u>
33,304	11,608	10,157	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
616,415	612,300	707,231	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל</u>
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
85,211	82,830	74,900	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
2,618	1,813	4,074	תקבולים מדמי גמולים
(1,328)	(2,171)	(4,193)	תשלומים לעמיתים
3,713	2,250	3,032	<u>העברות צבירה לקופה</u>
16,673	15,287	34,202	העברות מקופות גמל
20,386	17,537	37,234	העברות בין מסלולים
--	(296)	(128)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(44)	--	העברות לחברות ביטוח
(7,768)	(4,996)	(2,568)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(17,802)	(19,510)	(23,459)	העברות לקופות גמל
(25,570)	(24,846)	(26,155)	העברות בין מסלולים
(5,184)	(7,309)	11,079	<u>העברות צבירה, נטו</u>
1,513	(263)	(192)	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
82,830	74,900	85,668	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
2016	
<u>אלפי ש"ח</u>	
--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
60,954	תקבולים מדמי גמולים
(712)	תשלומים לעמיתים
265	<u>העברות צבירה לקופה</u>
153,313	העברות מקרנות פנסיה חדשות
56,483	העברות מקופות גמל
<u>210,061</u>	העברות בין מסלולים
(85)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,302)	העברות לחברות ביטוח
(6,584)	העברות לקופות גמל
<u>(8,971)</u>	העברות בין מסלולים
<u>201,090</u>	<u>העברות צבירה, נטו</u>
6,595	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>267,927</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *
2016 אלפי ש"ח	
--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
2,941,799	קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
597,329	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(53,565)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
825	<u>העברות צבירה לקופה</u>
862	העברות מחברות ביטוח
1,034,616	העברות מקרנות פנסיה חדשות
69,764	העברות מקופות גמל
1,106,067	העברות בין מסלולים
(3,379)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(1,038)	העברות לחברות ביטוח
(82,552)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(104,261)	העברות לקופות גמל
(191,230)	העברות בין מסלולים
914,837	<b>העברות צבירה, נטו</b>
188,453	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
4,588,853	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
2016 אלפי ש"ח	
--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
209,655	תקבולים מדמי גמולים
(1,828)	תשלומים לעמיתים
162,895	<u>העברות צבירה לקופה</u>
41,403	העברות מקופות גמל
204,298	העברות בין מסלולים
(1,920)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(9,807)	העברות לקופות גמל
(11,727)	העברות בין מסלולים
192,571	העברות צבירה, נטו
4,457	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
404,855	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' *
2014	2015	2016	
	אלפי ש"ח		
1,301,202	1,883,773	2,941,799	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	--	(2,941,799)	העברת נכסים נטו מהקופה עקב מיזוג
45,451	250,568	--	<u>תקבולים מדמי גמולים</u>
(16,228)	(32,532)	--	<u>תשלומים לעמיתים</u>
664	2,567	--	<u>העברות צבירה לקופה</u>
1,360	834	--	העברות מחברות ביטוח
360,950	733,287	--	העברות מקרנות פנסיה חדשות
166,115	217,587	--	העברות מקופות גמל
529,089	954,275	--	העברות בין מסלולים
(390)	(1,618)	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(865)	(1,570)	--	העברות לחברות ביטוח
(52,775)	(70,840)	--	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(29,325)	(39,646)	--	העברות לקופות גמל
(83,355)	(113,674)	--	העברות בין מסלולים
445,734	840,601	--	<u>העברות צבירה, נטו</u>
107,614	(611)	--	עודף (הפסדים) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,883,773	2,941,799	--	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באורים לדוחות הכספיים

**באור 1: כללי**

1. ילין לפידות - קופת גמל מסלולית (להלן "הקופה"), הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005". הקופה, המנוהלת ע"י ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת"), החלה בפעילותה בסוף שנת 2004. החברה המנהלת התקשרה עם בנק לאומי בע"מ לצורך קבלת שירותי תפעול עבור הקופה באמצעותו.
2. ב-1 בינואר 2012 (להלן "מועד המיזוג"), בהתאם לאישור שהתקבל מאגף שוק ההון ביטוח וחסכון, הפכה קופת "ילין לפידות קופת גמל", לקופה מסלולית אליה צורפו קופות הגמל: "ילין לפידות גמל כללי ב'", "ילין לפידות גמל מנייתי", "ילין לפידות גמל אג"ח", "ילין לפידות גמל אג"ח מדינה" (להלן "קופות המתמזגות") כמסלולי השקעה נפרדים. מאותו מועד פסקו הקופות המתמזגות לשמש כקופות נפרדות.
3. ביום 1.1.16, בעקבות פרסום חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29, "מסלולי השקעה בקופות גמל", הפעילה החברה מודל הכולל מסלולי השקעה המותאמים לגיל עמיתה, אשר מהווים מסלולי ברירת מחדל בעת הצטרפות עמיתים חדשים. במסגרת זו, נפתחו שני מסלולי קופת גמל חדשים - "מסלול לבני 50 ומטה" ו-"מסלול לבני 60 ומעלה". בנוסף, הוסב "מסלול כללי ב'" של קופת הגמל, ל-"מסלול לבני 50 עד 60".
4. מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים היא כדלקמן:
  - 4.1 ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח עד 25% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, מרכיב האג"ח בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות בו לא תעלה על שיעור של 25%.
  - 4.2 ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למניות בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
  - 4.3 ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור ההשקעה באגרות חוב בו, הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
  - 4.4 ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים להם מיועד מסלול זה.
  - 4.5 ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים להם מיועד מסלול זה.
  - 4.6 ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים להם מיועד מסלול זה.
  - 4.7 ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור ההשקעה באגרות חוב שהונפקו בידי המדינה ו/או בערבותה בו לא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מסך נכסי המסלול.

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

באורים לדוחות הכספיים

**באור 1: כללי (המשך)**

5. 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".

**אגף שוק ההון** - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

**הממונה** - הממונה על אגף 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 וקרנות פנסיה חדשות ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון.

**ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות**

1. הכנסות והוצאות מוכרות בדוחות על בסיס צבירה 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.

2. הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף 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 ריביות היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו אינו 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.

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

באורים לדוחות הכספיים

**באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**  
**ג. הערכת נכסי הקופה**

1. הגדרות נוספות לסעיף זה:

**מניות ואגרות חוב להמרה דלות סחירות** - מניות ואגרות חוב להמרה הכלולות ברשימת ניירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

**אגרות חוב דלות סחירות** - אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכתה במכרז כאמור להלן.

**נכס חוב לא סחיר** - נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותזרים המזומנים שלו מוגדר חוזית מראש, לרבות הלוואה, פיקדון, תעודת חוב, הנפקת חוב דרך חברה ייעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

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

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

**החברה הזוכה במכרז** - חברת "מרווח הוגן" כאמור בביאור 2.ב.2 לעיל.

2. מזומנים ושווי מזומנים:

כולל פיקדונות קצרי מועד (לתקופה מקורית שאינה עולה על שלושה חודשים) - לפי העלות ובתוספת ריבית שנצברה לתאריך הדוח הכספי. יתרות הנקובות במטבע חוץ - לפי יתרות מוכפלות בשער היציג לתאריך הדוח הכספי.

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

באורים לדוחות הכספיים

**באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)**

**3. ניירות ערך סחירים:**

- ניירות ערך סחירים בישראל, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.
- ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל. בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.
- יתרות זכות הנובעות מהשקעה בנגזרים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק (ואינם מושעים ממסחר) - בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

**4. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:**

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

**5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:**

- אגרות חוב - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:
  - א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מהחברה הזוכה במכרז (ראה ביאור 2.ב2 לעיל).
  - ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
  - ג. אגרות החוב הסחירות אשר מועד התשלום המקורי על פי תנאי הנייר, קרן ו/או ריבית חלף אך התשלום טרם התקבל, הריבית ו/או פדיון הקרן מוצגים בנפרד מהנייר במסגרת אגרות חוב לא סחירות.
- נכסים לא סחירים מורכבים:
  - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס, או ממומחה לעניין זה שמונה ע"י ועדת השקעות (לרבות החברה הזוכה במכרז).
  - מניות - מוצגות בהתאם להערכת שווי של מומחה. מניות ששווי החזקתן נמוך מ-500 אלפי ₪ ו/או 0.01% מנכסי הקופה - בהתאם להערכת שווי פנימית.

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

באורים לדוחות הכספיים

**באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)**

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים: (המשך)

- נגזרים פיננסיים:
  - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבי אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
  - ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- קרנות השקעה - בהתאם לדוחות הכספיים של הקרן ובהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
- פיקדונות לזמן ארוך, הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט השווי המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
- 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.

**ד. 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.

**ה. שיעורי עליית המדד והדולר**

2014	2015	2016
	באחוזים	
(0.10)	(0.90)	(0.30)
12.04	0.33	(1.46)

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

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה**

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
4,767	12,307
100	199
47	31
<u>4,914</u>	<u>12,537</u>

ריבית ודיבידנד לקבל  
 מוסדות  
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
1,948	4,304
53	83
35	26
<u>2,036</u>	<u>4,413</u>

ריבית ודיבידנד לקבל  
 מוסדות  
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
414	693
35	63
2	2
<u>451</u>	<u>758</u>

ריבית ודיבידנד לקבל  
 מוסדות  
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
360	1,064
1	1
8	3
<u>369</u>	<u>1,068</u>

ריבית ודיבידנד לקבל  
 מוסדות  
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה



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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2015	2016	
אלפי ש"ח		
3	6	ריבית ודיבידנד לקבל
3	6	סך הכל חייבים ויתרות חובה
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
2016		
אלפי ש"ח		
246		ריבית ודיבידנד לקבל
246		סך הכל חייבים ויתרות חובה
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *
2016		
אלפי ש"ח		
5,672		ריבית ודיבידנד לקבל
52		מוסדות
5,724		סך הכל חייבים ויתרות חובה
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
2016		
אלפי ש"ח		
322		ריבית ודיבידנד לקבל
322		סך הכל חייבים ויתרות חובה
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' **
2015		
אלפי ש"ח		
2,042		ריבית ודיבידנד לקבל
11		מוסדות
2		אחרים
2,055		סך הכל חייבים ויתרות חובה

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

\*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 4 - נכסי חוב סחירים**

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
2,669,737	5,221,274
1,158,405	1,572,574
38,035	56,013
1,196,440	1,628,587
3,866,177	6,849,861

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :  
שאינן ניתנות להמרה  
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
1,323,404	2,410,241
543,777	637,571
16,910	23,302
560,687	660,873
1,884,091	3,071,114

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :  
שאינן ניתנות להמרה  
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
130,984	258,639
9,603	6,787
1,421	1,241
11,024	8,028
142,008	266,667

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :  
שאינן ניתנות להמרה  
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
2015	2016	
אלפי ש"ח		
221,773	387,658	אגרות חוב ממשלתיות
169,149	187,335	אגרות חוב קונצרניות :
5,212	5,733	שאינן ניתנות להמרה
174,361	193,068	שניתנות להמרה
396,134	580,726	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2015	2016	
אלפי ש"ח		
57,389	73,675	אגרות חוב ממשלתיות
1,316	1,933	אגרות חוב קונצרניות :
58,705	75,608	שאינן ניתנות להמרה
		שניתנות להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
2015	2016	
אלפי ש"ח		
	117,641	אגרות חוב ממשלתיות
	30,920	אגרות חוב קונצרניות :
	767	שאינן ניתנות להמרה
	31,687	שניתנות להמרה
	149,328	סך הכל נכסי חוב סחירים

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *</u>
<u>2016</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	
1,756,894	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות :
641,317	שאינן ניתנות להמרה
23,368	שניתנות להמרה
<u>664,685</u>	
<u>2,421,579</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *</u>
<u>2016</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	
216,526	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות :
66,711	שאינן ניתנות להמרה
1,602	שניתנות להמרה
<u>68,313</u>	
<u>284,839</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר

2015

אלפי ש"ח

936,187

434,560

14,492

449,052

1,385,239

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*\*

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :

שאינן ניתנות להמרה

שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

\*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים**

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

610,438	561,470
14	--
255,459	358,727
21,803	56,624
41,571	66,300
929,285	1,043,121
<hr/>	
929,285	1,043,121

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

347,898	317,795
10	--
128,225	147,200
21,803	56,624
17,712	27,176
515,648	548,795
<hr/>	
515,648	548,795

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)**

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

14,892	10,800
2	--
1,300	3,206
995	2,567
17,189	16,573
.....	.....
17,189	16,573
=====	=====

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

67,985	54,978
2	--
22,547	25,828
3,864	5,414
94,398	86,220
.....	.....
94,398	86,220
=====	=====

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)**

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

828	835
.....	.....
828	835
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :  
 פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר
2016
אלפי ש"ח

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \*

1,931
3,253
762
5,946
.....
5,946
=====

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 פיקדונות בבנקים  
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).



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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 \* ליום 31 בדצמבר

2016  
אלפי ש"ח

172,902  
 168,315  
 29,239  
370,456  
 .....  
370,456

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 פיקדונות בבנקים  
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר

2016  
אלפי ש"ח

3,064  
 10,090  
 1,142  
14,296  
 .....  
14,296

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 פיקדונות בבנקים  
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר

2015  
אלפי ש"ח

179,663  
 102,559  
 19,000  
301,222  
 .....  
301,222

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 פיקדונות בבנקים  
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

\*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 6 - מניות**

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
1,206,808	1,759,859
1,993	4,001
<u>1,208,801</u>	<u>1,763,860</u>

מניות סחירות  
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
420,751	486,072
1,318	1,704
<u>422,069</u>	<u>487,776</u>

מניות סחירות  
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
233,876	313,672
402	847
<u>234,278</u>	<u>314,519</u>

מניות סחירות  
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
3,871	5,138
53	11
<u>3,924</u>	<u>5,149</u>

מניות סחירות  
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

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

ביאור 6 - מניות (המשך)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *</u>
<u>2016</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
35,310	מניות סחירות	
<u>35,310</u>	סך הכל מניות	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *</u>
<u>2016</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
895,771	מניות סחירות	
1,439	מניות לא סחירות	
<u>897,210</u>	סך הכל מניות	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *</u>
<u>2016</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
23,896	מניות סחירות	
<u>23,896</u>	סך הכל מניות	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' **</u>
<u>2015</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
548,310	מניות סחירות	
220	מניות לא סחירות	
<u>548,530</u>	סך הכל מניות	

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).  
 \*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות**

א. הרכב :

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

		תעודות סל
145,005	189,450	מכשירים נגזרים
247	302	מוצרים מובנים
30,610	21,361	אופציות
3,839	907	כתבי אופציות
624	3,160	
<u>180,325</u>	<u>215,180</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

		קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
5,091	14,821	מכשירים נגזרים
132,068	212,251	מוצרים מובנים
9,392	4,779	כתבי אופציות
2,754	640	
<u>149,305</u>	<u>232,491</u>	

<u>329,630</u>	<u>447,671</u>	סך הכל השקעות אחרות
----------------	----------------	---------------------

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

943,620	1,069,261	מניות
322,662	135,889	מדד
(159,269)	353,932	מטבע זר
(85,386)	587,000	ריבית
--	(476,084)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

90,335	91,760	תעודות סל
247	--	מכשירים נגזרים
16,414	10,943	מוצרים מובנים
2,421	570	אופציות
277	27	כתבי אופציות
<u>109,694</u>	<u>103,300</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

2,274	6,557	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
68,955	93,843	מכשירים נגזרים
5,129	2,493	מוצרים מובנים
1,467	242	כתבי אופציות
<u>77,825</u>	<u>103,135</u>	

187,519      206,435      סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

350,898	371,294	מניות
145,066	78,107	מדד
(135,412)	102,664	מטבע זר
(62,207)	324,952	ריבית
--	(213,618)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

7,339	8,533	תעודות סל
--	170	מכשירים נגזרים
2,155	1,440	מוצרים מובנים
213	51	אופציות
82	1,957	כתבי אופציות
<u>9,789</u>	<u>12,151</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

253	775	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
6,285	19,679	מכשירים נגזרים
21	10	מוצרים מובנים
391	110	כתבי אופציות
<u>6,950</u>	<u>20,574</u>	

<u>16,739</u>	<u>32,725</u>	סך הכל השקעות אחרות
---------------	---------------	---------------------

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

130,226	177,071	מניות
14,002	5,413	מדד
44,257	66,616	מטבע זר
--	5,348	ריבית
--	(29,452)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
1,904	1,906
5,222	3,473
4	8
<u>7,130</u>	<u>5,387</u>
397	1,053
11,663	12,127
1,304	649
<u>13,364</u>	<u>13,829</u>
<u>20,494</u>	<u>19,216</u>

**השקעות אחרות סחירות**

תעודות סל  
מוצרים מובנים  
כתבי אופציות

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון  
מכשירים נגזרים  
מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
644	589
23,813	12,188
(37,887)	15,858
(31,092)	68,657
--	(37,613)

מניות  
מדד  
מטבע זר  
ריבית  
מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

932	933
.....	.....
<u>932</u>	<u>933</u>

**השקעות אחרות סחירות**  
 תעודות סל

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	

--	3
----	---

מדד



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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \*

ליום 31 בדצמבר

2016

אלפי ש"ח

**השקעות אחרות סחירות**

21,750

תעודות סל

91

מכשירים נגזרים

169

מוצרים מובנים

171

כתבי אופציות

22,181

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

11

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

2,105

מכשירים נגזרים

2,116

24,297

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \*

ליום 31 בדצמבר

2016

אלפי ש"ח

52,625

מניות

72

מדד

4,698

מטבע זר

826

ריבית

(2,247)

מדדי אג"ח ממשלתי

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ליום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *
2016	
אלפי ש"ח	
	<b>השקעות אחרות סחירות</b>
45,743	תעודות סל
2	מכשירים נגזרים
4,656	מוצרים מובנים
286	אופציות
925	כתבי אופציות
<u>51,612</u>	
	<b>השקעות אחרות שאינן סחירות</b>
6,410	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
83,318	מכשירים נגזרים
1,627	מוצרים מובנים
288	כתבי אופציות
<u>91,643</u>	
<u>143,255</u>	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ליום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *
2016	
אלפי ש"ח	
444,331	מניות
39,953	מדד
156,715	מטבע זר
185,488	ריבית
(187,063)	מדדי אג"ח ממשלתי

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ליום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
2016	
אלפי ש"ח	
	<b>השקעות אחרות סחירות</b>
18,825	תעודות סל
39	מכשירים נגזרים
680	מוצרים מובנים
72	כתבי אופציות
<u>19,616</u>	
	<b>השקעות אחרות שאינן סחירות</b>
15	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,179	מכשירים נגזרים
<u>1,194</u>	
<u>20,810</u>	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ליום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
2016	
אלפי ש"ח	
23,351	מניות
153	מדד
7,381	מטבע זר
1,729	ריבית
(6,091)	מדדי אג"ח ממשלתי

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*\*

ליום 31 בדצמבר

2015

אלפי ש"ח

**השקעות אחרות סחירות**

תעודות סל

מוצרים מובנים

אופציות

כתבי אופציות

44,495

6,819

1,205

261

52,780

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון

מכשירים נגזרים

מוצרים מובנים

כתבי אופציות

2,167

45,165

2,938

896

51,166

סך הכל השקעות אחרות

103,946

ב. מכשירים נגזרים :

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות

שנעשו לתאריך הדוח הכספי :

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*\*

ליום 31 בדצמבר

2015

אלפי ש"ח

מניות

מדד

מטבע זר

ריבית

461,852

139,781

(30,227)

7,913

\*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

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

**ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות**

לין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים		לין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים	
2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
4,732	6,539	חברה מנהלת	
1,383	1,431	מוסדות	
17,941	16,062	התחייבויות בגין נגזרים	
--	184,679	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
28,420	--	התחייבות בגין מכירה בחסר	
52,476	208,711	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
לין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות		לין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	
2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
2,185	2,761	חברה מנהלת	
745	887	מוסדות	
6,988	8,332	התחייבויות בגין נגזרים	
--	79,971	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
12,206	--	התחייבות בגין מכירה בחסר	
22,124	91,951	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
לין לפידות קופת גמל מסלול מניות		לין לפידות קופת גמל מסלול מניות	
2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
288	386	חברה מנהלת	
95	9	מוסדות	
2,264	1,358	התחייבויות בגין נגזרים	
--	17,798	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
3,362	--	התחייבות בגין מכירה בחסר	
6,009	19,551	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
לין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח		לין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	
2015	2016	2015	2016
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
385	431	חברה מנהלת	
429	9	מוסדות	
925	1,264	התחייבויות בגין נגזרים	
--	10,079	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
1,876	--	התחייבות בגין מכירה בחסר	
3,615	11,783	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

לין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל		ליום 31 בדצמבר	
		2015	2016
		אלפי ש"ח	
חברה מנהלת מוסדות		46	51
		11	--
סך הכל זכאים ויתרות זכות		57	51
לין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *		ליום 31 בדצמבר	
		2016	
		אלפי ש"ח	
חברה מנהלת מוסדות התחייבויות בגין נגזרים התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים		127	2
		110	1,884
		2,123	
	סך הכל זכאים ויתרות זכות		
לין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *		ליום 31 בדצמבר	
		2016	
		אלפי ש"ח	
חברה מנהלת מוסדות התחייבויות בגין נגזרים התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים		2,582	399
		4,886	73,986
		81,853	
	סך הכל זכאים ויתרות זכות		
לין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *		ליום 31 בדצמבר	
		2016	
		אלפי ש"ח	
חברה מנהלת מוסדות התחייבויות בגין נגזרים התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים		201	125
		112	961
		1,399	
	סך הכל זכאים ויתרות זכות		

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' **</u>
<u>2015</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
1,828	חברה מנהלת	
103	מוסדות	
7,764	התחייבויות בגין נגזרים	
10,976	התחייבות בגין מכירה בחסר	
<u>20,671</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

\*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

ילין לפידות - קופת גמל  
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, מיום 23 ביוני 2012, החל מיום 1 בינואר 2014, נקבע כי יותר לחברות המנהלות של קופות הגמל לתגמולים לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 1.05% מהצבירה של העמית בקופת הגמל (בשנת 2013 1.1%) ועד 4% מההפקדה השוטפת, זאת במקום 2.00% מהצבירה.

החברה ערכה תיקון בתקנון הקופה בהתאם להוראות התקנות האמורות. 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

2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
27,381	26,630	28,626
3,034	3,390	3,892
5,383	4,622	4,959
654	567	605
--	--	568
--	--	25,286
--	--	967
12,878	19,046	--
49,330	54,255	64,903

**דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים:**

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות  
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \*  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 \*  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \*  
ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*\*

**דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים:**

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות  
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \*  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 \*  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \*  
ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*\*

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

\*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).



ילין לפידות - קופת גמל  
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		
2014	2015	2016
באחוזים		
4.00	4.00	4.00

דמי ניהול מדמי גמולים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת  
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה  
 המנהלת בפועל :

--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' **

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת  
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה  
 המנהלת בפועל :

0.81	0.78	0.75	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.79	0.75	0.73	ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות
0.80	0.78	0.75	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
0.78	0.75	0.73	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
--	--	0.68	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
--	--	0.74	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *
--	--	0.69	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
0.80	0.75	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' **

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

\*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 10 - הוצאות ישירות**

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל  
המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2014	2015	2016	2014	2015	2016
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.02	0.01	0.02	1,102	732	1,323
--	--	--	86	111	104
--	--	--	--	58	26
--	0.01	--	--	333	357
--	--	--	44	59	221
			1,232	1,293	2,031

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד  
25% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2014	2015	2016	2014	2015	2016
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.02	0.01	0.01	596	281	430
--	--	--	47	56	46
--	--	--	--	25	13
--	--	--	--	150	158
--	--	--	22	24	113
			665	536	760

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2014	2015	2016	2014	2015	2016
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.02	49	51	73
--	--	--	12	15	12
--	--	--	--	1	1
--	--	0.01	--	20	29
--	--	--	5	7	23
			66	94	138

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)**  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2014	2015	2016	2014	2015	2016
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	99	47	79
--	--	--	12	13	8
--	--	--	--	6	3
--	--	--	--	26	12
			111	92	102

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח  
ממשלת ישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2014	2015	2016	2014	2015	2016
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	9	8	10
--	--	--	--	--	1
			9	8	11

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50  
ומטה \*

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2016	2016	2016
שיעור מתוך סך נכסים לתום הרבעון הראשון מתחילת הפעילות באחוזים		אלפי ש"ח	
0.32	62	0.32	62
0.01	2	0.01	2
0.04	7	0.04	7
	71		71

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)**

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50  
עד 60 \*

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2016		
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים	אלפי ש"ח		
0.02	578	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	
--	33	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	
--	9	הוצאות בגין השקעות לא סחירות עמלות ניהול חיצוני :	
0.01	158	בגין השקעה בקרנות השקעה	
--	74	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	
	<u>852</u>	<b>סך הכל הוצאות ישירות</b>	

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60  
ומעלה \*

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2016		
שיעור מתוך סך נכסים לתום הרבעון הראשון מתחילת הפעילות באחוזים	אלפי ש"ח		
0.33	91	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	
0.01	2	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך עמלות ניהול חיצוני :	
0.01	4	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	
	<u>97</u>	<b>סך הכל הוצאות ישירות</b>	

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*\*

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2014	2015	2014	2015		
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים		אלפי ש"ח			
0.03	0.02	349	345	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	
--	--	15	27	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	
--	--	--	26	הוצאות בגין השקעות לא סחירות עמלות ניהול חיצוני :	
--	0.01	--	137	בגין השקעה בקרנות השקעה	
--	--	17	28	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	
		<u>381</u>	<u>563</u>	<b>סך הכל הוצאות ישירות</b>	

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

\*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

ילין לפידות - קופת גמל  
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					
	2012	2013	2014	2015	2016	
	באחוזים					
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	6.91	11.25	10.26	6.09	2.02	5.21
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	12.16	15.14	20.46	8.37	3.99	13.54
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	4.61	7.94	4.28	5.77	2.67	2.49
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	2.00	4.35	2.37	2.63	0.23	0.49
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *	--	--	--	--	--	10.00
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *	--	--	--	--	--	6.66
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *	--	--	--	--	--	4.58
ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' **	--	11.75	11.68	8.12	1.62	--

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).

\*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

ילין לפידות - קופת גמל  
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 - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	
(4,732)	(6,539)
(4,732)	(6,539)

החברה המנהלת (\*)

(\*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 6,539 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
49,330	54,255	64,903
--	44	46
49,330	54,299	64,949

דמי ניהול לחברה המנהלת  
הוצאות ישירות

ג. בשנת הדוח השתתפה הקופה בהנפקות בהן צד קשור לחברה המנהלת שימש כמפיץ / משווק בלבד ללא התחייבות חיתומית של הצד הקשור.

**ביאור 13 - מיסים**

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
80	33	62
80	33	62

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
אלפי ש"ח		
38	17	32
38	17	32

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 13 - מיסים (המשך)**  
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	
14	8	12
14	8	12

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	
1	--	1
1	--	1

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014	2015	2016
	אלפי ש"ח	
--	--	17
--	--	17

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 \*

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2014	2015
	אלפי ש"ח
27	8
27	8

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*\*

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 ללא נתוני השוואה - ראה באור 1 (3).  
 \*\* המסלול הוסב למסלול תלוי גיל לבני 50 עד 60 החל מיום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

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

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל) תשע"ד - 2014 קיימת חובת דיווח של המעסיק למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכן העבודה ששולם להם, סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל. כמו כן, על המעסיק לדווח באופן שוטף לקופה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר.

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים  
האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 5 אלפי ש"ח (כ- 35 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015).  
האומדן האמור כולל סך של כ- 0 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים (כ- 0 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות  
האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 2 אלפי ש"ח (כ- 35 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015).  
האומדן האמור כולל סך של כ- 0 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים (כ- 0 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 \*  
האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 3 אלפי ש"ח (כ- 0 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015).  
האומדן האמור כולל סך של כ- 0 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים (כ- 0 אלפי ש"ח בסוף שנת 2015)

לתאריך המאזן לא ידוע להנהלת החברה המנהלת על פיגורים מהותיים נוספים בהעברת תשלומים לקופה כאמור לעיל.

ב. החברה המנהלת מוציאה מעת לעת מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים ויותר. כמו כן, נשלחות הודעות לעמיתים בדבר הפיגור.

ג. תביעה משפטית שהוגשה נגד החברה המנהלת, ראה ביאור 19 לדוח הכספי של החברה המנהלת.

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016 - ראה באור 1 (3).



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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן**

לא היו אירועים לאחר תאריך המאזן שבעקבותיהם נדרש גילוי בדוחות.