

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

דין וחשבון לשנת 2012

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

דין וחשבון שנתי 2012

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 42	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2012
43	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
44 - 46	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
47	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
48 - 98	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2012

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 ההוןיות ו-50% בזכויות ההצבעה מוחזקים ע"י חברה ציבורית, לידר שוקי הון בע"מ.

חברת ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") ניהלה בשנת הדוח 3 קופות גמל, לפי הפירוט להלן:

1 קופת גמל לא משלמת לקצבה.

1 קופה מרכזית לפיצויים.

1 קרן השתלמות.

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2004.

בהתאם לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, במסגרת תיקון מס' 4 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, בדבר צמצום מספר קופות הגמל שבניהול חברה מנהלת הושלם ביום 31/12/2011 מיזוג הקופה כאמור להלן:
במסגרת האמור, עד ליום 31.12.2011, כל אחד ממסלולי ההשקעה הנכללים כיום בקופת הגמל שבניהול החברה המנהלת, היווה קופת גמל לא משלמת לקצבה בפני עצמה, והחל מיום 1.1.2012 כל הקופות הלא משלמות לקצבה שנוהלו בנפרד בידי החברה המנהלת עד לאותו מועד, מוזגו לקופת הגמל (מסלולית). לעניין זה, לא חל כל שינוי במדיניות ההשקעה וזכויות העמיתים של הקופות שמוזגו עקב הפיכתן למסלולי השקעה בילין לפידות קופת גמל.

לאור מיזוג קופות הגמל כאמור לעיל נכנסו לתוקף שינויים בתקנון הקופה הקולטת שעיקרם הסבתה לקופה מסלולית, לרבות הוספת המילה "מסלולית" לשם הקופה, הוספת מדיניות ההשקעות של מסלולי ההשקעה שהתווספו אליה במסגרת המיזוג והוספת הוראות לעניין בחירת מסלולי השקעה ומעבר בין מסלולי השקעה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול
1035	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי
1036	ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי
1037	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח
1163	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'
1360	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה

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 2012

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל (המשך)

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים הבאים :
- א. כקופת גמל לא משלמת לקצבה 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 משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה.
תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.13

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 קופת הגמל - לתאריך הדוח :

שם המסלול	יחס נזילות
באחוזים	
ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי	81.55
ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי	67.18
ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח	84.81
ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'	73.01
ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה	84.72

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 כללי	7.93
ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי	10.25
ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח	6.21
ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'	8.56
ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה	8.50

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2012 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
16,087	482	5,209	11,360	שכירים
27,831	1,153	6,770	22,214	עצמאיים
43,918	1,635	11,979	33,574	סה"כ
1,197	-	-	1,495	מתוכם חשבונות ביתרה של עד 500 ₪ ללא תנועה השנה

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.

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

3. מידע אודות דמי ניהול

א. שיעור דמי הניהול

יילן לפידות קופת גמל - מסלול כללי

<u>ליום 31 בדצמבר 2012</u>		
מספר	סך נכסים	
עמיתים	באלפי ש"ח	
709	59,653	0.5%-0%
15,116	1,814,645	1%-0.5%
7,570	436,507	1.5%-1%
492	12,923	2%-1.5%
<u>23,887</u>	<u>2,323,728</u>	

יילן לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי

<u>ליום 31 בדצמבר 2012</u>		
מספר	סך נכסים	
עמיתים	באלפי ש"ח	
177	11,918	0.5%-0%
1,817	147,654	1%-0.5%
2,138	85,311	1.5%-1%
371	7,363	2%-1.5%
<u>4,503</u>	<u>252,246</u>	

יילן לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח

<u>ליום 31 בדצמבר 2012</u>		
מספר	סך נכסים	
עמיתים	באלפי ש"ח	
147	23,296	0.5%-0%
3,510	610,342	1%-0.5%
1,414	104,053	1.5%-1%
-	-	2%-1.5%
<u>5,071</u>	<u>737,691</u>	

יילן לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'

<u>ליום 31 בדצמבר 2012</u>		
מספר	סך נכסים	
עמיתים	באלפי ש"ח	
479	28,163	0.5%-0%
6,060	521,710	1%-0.5%
3,004	155,132	1.5%-1%
138	4,224	2%-1.5%
<u>9,681</u>	<u>709,229</u>	

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 מדינה

<u>ליום 31 בדצמבר 2012</u>		
מספר	סך נכסים	
עמיתים	באלפי ש"ח	
33	1,415	0.5%-0%
903	110,134	1%-0.5%
285	14,902	1.5%-1%
-	-	2%-1.5%
<u>1,221</u>	<u>126,451</u>	

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

ב. חמשת המעסיקים הגדולים בקופה (ברמה מצרפית)

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012</u>	
0.82	שיעור דמי ניהול ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
392,514	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
3,044	מספר עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים

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

4. ניתוח מדיניות השקעה
ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי
א. מדיניות ההשקעה של המסלול

מנהל ההשקעות משקיע את כספי הקופה על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
כספי הקופה הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות:

מניות - מדיניות ההשקעות נעה בין 21% ל-33% השקעה אפקטיבית במניות. חלק מההשקעות מופנה לחו"ל לצורך פיזורם של הנכסים. כמחצית ההשקעה הופנתה למניות הנסחרות בבורסת תל-אביב. ההשקעה העיקרית בשווקים זרים הינה במדינות מפותחות-ארה"ב, אוסטרליה ומערב אירופה.
אגרות חוב - ההשקעה באפיק זה בוצעה בעיקר באמצעות אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן המגנה מפני שינויים בשווייה הריאלי של קרן החוב והריבית המשולמת בגינה. עיקר ההשקעה הינו באגרות חוב של ממשלת ישראל ואגרות חוב קונצרניות (בעיקר בישראל).
מטבע חוץ - כחלק מהצורך בפיזור ההשקעות, הופנו חלק מההשקעות לרכישת נכסים הנקובים במטבע חוץ, מט"ח פיזי, נכסים אשר בסיס ההצמדה שלהם הינו מט"ח וחוזים עתידיים על מטבעות. בשנה המדווחת עיקר ההשקעה במטבע חוץ היה בדולר ובאירו.

עיקר ההשקעות בוצע בנכסים סחירים וחלקו הוקצה להשקעה בנכסים לא סחירים, אשר כללו בעיקר חוזים עתידיים, עסקאות החלפה ונכסי חוב סטנדרטיים (אגרת חוב "סטרייט").

ב. להלן הסבר ההנהלה בדבר השינויים העיקריים בסעיפי ההשקעות במונחים אפקטיביים לעומת שנה קודמת:

שיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח ממשלתי ליום 31/12/2012 היינו 31.0% לעומת 27.6% ליום 31/12/2011. שיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח קונצרני ליום 31/12/2012 הינו 34.7% לעומת 42.2% ליום 31/12/2011. הגידול בשיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח ממשלתי על חשבון חשיפה לאג"ח קונצרני נובע מהיעדר אלטרנטיבות השקעה באפיק הקונצרני וכתוצאה ממגבלות השקעה רגולטוריות.

שיעור האחזקה במזומנים ופיקדונות קצרים ליום 31/12/2012 הינו 7.2% לעומת 3.6% ליום 31/12/2011. שינויים בשיעור אחזקה במזומנים ופיקדונות קצרים ליום ספציפי נובעים מאטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי (המשך)

ג. השוואת תשואת המסלול למדדי ייחוס

שם מדד ייחוס	שיעור האפיק מנכסי המסלול באחוזים	אפיק השקעה	תשואת מדד הייחוס באחוזים	תשואת משוקללת באחוזים
ת"א 100 יתר S&P 500 DJ EUROSTOXX 50 MSCI AC Pacific Free Index	26.80%	מניות	31.50% 18.50% 38.00% 4.00% 8.00%	9.47%
מק"מ ממשלתי שקלי +5 ממשלתי צמוד מדד	22.86%	אג"ח ממשלתי	53.00% 5.00% 42.00%	5.88%
קונצרני כללי	37.53%	אג"ח קונצרני	100.00%	10.23%
ריבית פח"ק	12.81%	עו"ש ופקדונות קצרים	100.00%	2.23%
סה"כ			100.00%	8.01%
תשואת המסלול:				11.25%
הפרש				3.24%

7.21%	ת"א 100
6.43%	יתר
11.52%	S&P 500
13.39%	DJ EUROSTOXX 50
13.68%	MSCI AC Pacific Free Index
2.61%	מק"מ
11.30%	ממשלתי שקלי +5
9.36%	ממשלתי צמוד מדד
10.23%	קונצרני כללי
2.23%	ריבית פח"ק

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי
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:

מניות - מדיניות ההשקעות הינה לפחות 50% השקעה אפקטיבית במניות. חלק מההשקעות הופנה לחו"ל לצורך פיזור של הנכסים. עיקר ההשקעה הינו במניות הנסחרות בבורסת תל-אביב. ההשקעה העיקרית בשווקים זרים הינה במדינות מפותחות- ארה"ב, אוסטרליה ומערב אירופה.

אגרות חוב - ההשקעה באפיק זה בוצעה בעיקר באמצעות אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן המגנה מפני שינויים בשווייה הריאלי של קרן החוב והריבית המשולמת בגינה. עיקר ההשקעה הינו באגרות חוב של ממשלת ישראל ואגרות חוב קונצרניות (בעיקר בישראל).

מטבע חוץ - כחלק מהצורך בפיזור ההשקעות, הופנה חלק מההשקעות לרכישת נכסים הנקובים במטבע חוץ, מט"ח פיזי, נכסים אשר בסיס ההצמדה שלהם הינו מט"ח וחוזים עתידיים על מטבעות. בשנה המדווחת עיקר ההשקעה במטבע חוץ היה בדולר ובאירו.

עיקר ההשקעות בוצע בנכסים סחירים וחלקו הוקצה להשקעה בנכסים לא סחירים, אשר כללו בעיקר חוזים עתידיים, עסקאות החלפה ונכסי חוב סטנדרטיים (אגרת חוב "סטרייט").

ב. להלן הסבר ההנהלה בדבר השינויים העיקריים בסעיפי ההשקעות במונחים אפקטיביים לעומת שנה קודמת:

נתוני החשיפה ליום 31/12/2011 מתייחסים לתקופה בה פעל המסלול כקופת גמל עצמאית טרם מיזוגה לקופה.

שיעור החשיפה האפקטיבי למניות ליום 31/12/2012 הינה 81.3% לעומת 80.2% ליום 31/12/2011. שיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח ממשלתי ליום 31/12/2012 הינו 6.0% לעומת 3.8% ליום 31/12/2011. שיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח קונצרני ליום 31/12/2012 הינו 8.9% לעומת 11.5% ליום 31/12/2011. הגידול בשיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח ממשלתי על חשבון חשיפה לאג"ח קונצרני נובע מהיעדר אלטרנטיבות השקעה באפיק הקונצרני וכתוצאה ממגבלות השקעה רגולטוריות.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל - מסלול מניית (המשך)

ג. השוואת תשואת המסלול למדדי ייחוס

מסלול מתמחה

תשואת מדד ייחוס באחוזים	מדד הייחוס באחוזים	משקולת מדד ייחוס	שם מדד ייחוס	מדיניות השקעה בהתאם לתקנון
8.39%		28.00% 22.00% 21.00% 2.00% 4.00% 11.50% 4.00% 7.50%	ת"א 100 יתר S&P 500 DJ EUROSTOXX 50 MSCI AC Pacific Free Index קונצרני כללי ממשלתי צמוד מדד ריבית פח"ק	לפחות 50% מהנכסים יושקעו במניות. יתרת הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל.
15.14%				תשואת המסלול
6.75%				הפרש

7.21%	ת"א 100
6.43%	יתר
11.52%	S&P 500
13.39%	DJ EUROSTOXX 50
13.68%	MSCI AC Pacific Free Index
10.23%	קונצרני כללי
9.36%	ממשלתי צמוד מדד
2.23%	ריבית פח"ק

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:

מניות - מדיניות ההשקעות הינה עד כ-10% השקעה אפקטיבית במניות (בפועל כ-0.5% למועד הדוח).

אגרות חוב - ההשקעה באפיק זה מבוצעת בעיקר באמצעות אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן המגנה מפני שינויים בשווייה הריאלי של קרן החוב והריבית המשולמת בגינה. עיקר ההשקעה הינו באגרות חוב של ממשלת ישראל ואגרות חוב קונצרניות (בעיקר בישראל).

מטבע חוץ - כחלק מהצורך בפיזור ההשקעות, הופנה חלק מההשקעות לרכישת נכסים הנקובים במטבע חוץ, מט"ח פיזי, נכסים אשר בסיס ההצמדה שלהם הינו מט"ח וחוזים עתידיים על מטבעות. בשנה המדווחת עיקר ההשקעה במטבע חוץ היה בדולר ובאירו.

עיקר ההשקעות בוצע בנכסים סחירים וחלקו הוקצה להשקעה בנכסים לא סחירים, אשר כללו בעיקר חוזים עתידיים, עסקאות החלפה ונכסי חוב סטנדרטיים (אגרת חוב "סטרייט").

ב. להלן הסבר ההנהלה בדבר השינויים העיקריים בסעיפי ההשקעות במונחים אפקטיביים לעומת שנה קודמת:

נתוני החשיפה ליום 31/12/2011 מתייחסים לתקופה בה פעל המסלול כקופת גמל עצמאית טרם מיזוגה לקופה.

שיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח ממשלתי ליום 31/12/2012 היינו 54.1% לעומת 29.6% ליום 31/12/2011. שיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח קונצרני ליום 31/12/2012 הינו 37.5% לעומת 49.8% ליום 31/12/2011. הגידול בשיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח ממשלתי על חשבון חשיפה לאג"ח קונצרני נובע מהיעדר אלטרנטיבות השקעה באפיק הקונצרני וכתוצאה ממגבלות השקעה רגולטוריות.

שיעור האחזקה במזומנים ופיקדונות קצרים ליום 31/12/2012 הינו 7.8% לעומת 19.9% ליום 31/12/2011. שינויים בשיעור אחזקה במזומנים ופיקדונות קצרים ליום ספציפי נובעים מאטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח (המשך)

ג. השוואת תשואת המסלול למדדי ייחוס

מסלול מתמחה

תשואת מדד ייחוס באחוזים	מדד הייחוס באחוזים	משקולת מדד ייחוס	שם מדד ייחוס	מדיניות השקעה בהתאם לתקנון
7.89%		0.30% 0.30% 0.10% 0.10% 50.00% 18.50% 2.70% 13.00% 15.00%	ת"א 100 יתר S&P 500 DJ EUROSTOXX 50 קונצרני כללי ממשלתי צמוד מדד ממשלתי שקלי +5 מק"מ ריבית פח"ק	לפחות 50% מהנכסים יושקעו באג"ח ובאג"ח הניתנות להמרה. יתרת הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל.
7.94%				תשואת המסלול
0.05%				הפרש

7.21%	ת"א 100
6.43%	יתר
11.52%	S&P 500
13.39%	DJ EUROSTOXX 50
10.23%	קונצרני כללי
9.36%	ממשלתי צמוד מדד
11.30%	ממשלתי שקלי +5
2.61%	מק"מ
2.23%	ריבית פח"ק

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'
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:

מניות- מדיניות ההשקעות נעה בין 30% ל-42% השקעה אפקטיבית במניות. חלק מההשקעות מופנה לחו"ל לצורך פיזורם של הנכסים. כמחצית ההשקעה הופנתה למניות הנסחרות בבורסת תל-אביב. ההשקעה העיקרית בשווקים זרים הינה במדינות מפותחות- ארה"ב, אוסטרליה ומערב אירופה.
אגרות חוב- ההשקעה באפיק זה בוצעה בעיקר באמצעות אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן המגנה מפני שינויים בשווייה הריאלי של קרן החוב והריבית המשולמת בגינה. עיקר ההשקעה הינו באגרות חוב של ממשלת ישראל ואגרות חוב קונצרניות (בעיקר בישראל).
מטבע חוץ- כחלק מהצורך בפיזור ההשקעות, הופנה חלק מההשקעות לרכישת נכסים הנקובים במטבע חוץ, מט"ח פיזי, נכסים אשר בסיס ההצמדה שלהם הינו מט"ח וחוזים עתידיים על מטבעות. בשנה המדווחת עיקר ההשקעה במטבע חוץ היה בדולר ובאירו.

עיקר ההשקעות בוצע בנכסים סחירים וחלקו הוקצה להשקעה בנכסים לא סחירים, אשר כללו בעיקר חוזים עתידיים, עסקאות החלפה ונכסי חוב סטנדרטיים (אגרת חוב "סטרייט").

ב. להלן הסבר ההנהלה בדבר השינויים העיקריים בסעיפי ההשקעות במונחים אפקטיביים לעומת שנה קודמת:

נתוני החשיפה ליום 31/12/2011 מתייחסים לתקופה בה פעל המסלול כקופת גמל עצמאית טרם מיזוגה לקופה.
שיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח ממשלתי ליום 31/12/2012 הינו 28.7% לעומת 25.6% ליום 31/12/2011. שיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח קונצרני ליום 31/12/2012 הינו 28.5% לעומת 34.1% ליום 31/12/2011. הגידול בשיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח ממשלתי על חשבון חשיפה לאג"ח קונצרני נובע מהיעדר אלטרנטיבות השקעה באפיק הקונצרני וכתוצאה ממגבלות השקעה רגולטוריות.
שיעור האחזקה במזומנים ופיקדונות קצרים ליום 31/12/2012 הינו 7.8% לעומת 4.8% ליום 31/12/2011. שינויים בשיעור אחזקה במזומנים ופיקדונות קצרים ליום ספציפי נובעים מאטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב' (המשך)

ג. השוואת תשואת המסלול למדדי ייחוס

שם מדד ייחוס	שיעור האפיק מנכסי המסלול באחוזים	תשואת מדד הייחוס באחוזים	תשואה משוקללת באחוזים
1 מניות	33.81%	30.00% 15.00% 46.50%	9.64%
2 אג"ח ממשלתי	21.34%	3.00% 5.50%	5.88%
3 אג"ח קונצרני	30.49%	55.00% 12.00% 33.00%	10.23%
4 עו"ש ופקדונות קצרים	14.36%	100.00%	2.23%
סה"כ	100.00%		7.95%
תשואת המסלול:			11.75%
הפרש			3.80%

7.21%	ת"א 100
6.43%	יתר
11.52%	S&P 500
13.39%	DJ EUROSTOXX 50
13.68%	MSCI AC Pacific Free Index
2.61%	מק"מ
11.30%	ממשלתי שקלי +5
9.36%	ממשלתי צמוד מדד
10.23%	קונצרני כללי
2.23%	ריבית פח"ק

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)
ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה
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 :

אגרות חוב - מדיניות ההשקעה באפיק זה הינה לפחות 75% באמצעות אגרות חוב של ממשלת ישראל, מרביתן צמודות למדד המחירים לצרכן המגן מפני שינויים בשווייה הריאלי של קרן החוב והריבית המשולמת בגינה.

מניות - על פי מדיניות התוכנית, קופת הגמל לא משקיעה במניות כלל.

ב. להלן הסבר ההנהלה בדבר השינויים העיקריים בסעיפי ההשקעות במונחים אפקטיביים לעומת שנה קודמת :

נתוני החשיפה ליום 31/12/2011 מתייחסים לתקופה בה פעל המסלול כקרן השתלמות עצמאית טרם מיזוגה לקופה.
שיעור החשיפה האפקטיבי לאג"ח ממשלתי ליום 31/12/2012 היינו 93.8% לעומת 75.0% ליום 31/12/2011. שיעור האחזקה במזומנים ופיקדונות קצרים ליום 31/12/2012 הינו 3.0% לעומת 21.3% ליום 31/12/2011. שינויים בשיעור אחזקה במזומנים ופיקדונות קצרים ליום ספציפי נובעים מאטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה (המשך)

ג. השוואת תשואת המסלול למדדי ייחוס

מסלול מתמחה

תשואת מדד ייחוס באחוזים	מדד הייחוס באחוזים	משקולת מדד ייחוס	שם מדד ייחוס	מדיניות השקעה בהתאם לתקנון
6.94%		65.00% 20.00% 15.00%	ממשלתי צמוד מדד מק"מ ריבית פח"ק	לפחות 75% מהנכסים יושקעו באג"ח שהונפקו ע"י המדינה ו/או בערבותה. יתרת הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה ובתנאי שלא יהיו חשופים למניות ו/או לני"ע המירים למניות. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל.
4.35%				תשואת המסלול
-2.59%				הפרש

ממשלתי צמוד מדד 9.36%
 מק"מ 2.61%
 ריבית פח"ק 2.23%

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

5. ניהול סיכונים

א. פעילות הקופה בשוק ההון חושפת אותה למגוון סיכונים. סיכונים פיננסיים כדוגמת: סיכון שוק, סיכון אשראי 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 וההערכות ראה סעיף 28 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 2012						
באחוזים	באלפי ש"ח					
יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)	סה"כ נכסים	אחרים	מח"מ מעל שנה	מח"מ של עד שנה	נכסים נזילים וסחירים	שם מסלול
114.95%	2,337,551	15,490	109,865	33,830	2,178,366	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי
145.30%	255,212	2,930	2,121	3,948	246,213	ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי
111.72%	740,901	770	29,820	11,314	698,997	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח
129.86%	714,522	5,703	25,555	10,886	672,378	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'
116.31%	126,539	--	--	1,936	124,603	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

יילן לפידות - קופת גמל
בניהול יילן 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 2012			
באלפי ש"ח			
לא צמוד	המחירים לצרכן	בהצמדה למדד	במטבע חוץ או בהצמדה אליו
ס"ה	ס"ה	ס"ה	ס"ה
986,886	1,040,372	310,293	2,337,551
367,463	37,121	138,912	543,496
162,215	44,582	48,415	255,212
78,017	--	38,679	116,696
262,086	375,463	103,352	740,901
23,452	4,378	22,089	49,919
359,010	264,191	91,321	714,522
153,092	11,085	43,884	208,061
62,166	64,373	--	126,539

יילן לפידות קופת גמל - מסלול כללי
סך נכסי המסלול

חשיפה לנכסי בסיס באמצעות
מכשירים נגזרים במונחי דלתא

יילן לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי
סך נכסי המסלול

חשיפה לנכסי בסיס באמצעות
מכשירים נגזרים במונחי דלתא

יילן לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח
סך נכסי המסלול

חשיפה לנכסי בסיס באמצעות
מכשירים נגזרים במונחי דלתא

יילן לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'
סך נכסי המסלול

חשיפה לנכסי בסיס באמצעות
מכשירים נגזרים במונחי דלתא

יילן לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה
סך נכסי המסלול

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

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

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי בשיעור הריבית על התשואה לשנת 2012

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>תשואת תיק ההשקעות:</u>
13.32	9.39	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי
16.07	14.33	ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי
10.59	5.59	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח
13.44	10.25	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'
7.19	1.94	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה

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 כללי

ליום 31 בדצמבר 2012

ענף משק	ת"א 100	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	62,660	1,422	--	--	--	--	64,082	21.07%
ביטוח	13,438	54	42	--	--	--	13,534	4.45%
מסחר ושרותים	7,394	14,373	--	--	--	6,579	28,346	9.32%
נדל"ן ובינוי	7,644	11,285	--	--	--	1,663	20,592	6.77%
תעשיה	41,048	32,741	97	--	--	--	73,886	24.29%
ביומד	5,559	3,943	--	--	--	--	9,502	3.12%
טכנולוגיה	10,697	18,377	--	--	--	7,622	36,696	12.07%
השקעה ואחזקות	31,946	9,817	--	--	--	--	41,763	13.73%
נפט וגז	789	13,968	--	--	--	986	15,743	5.18%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	181,175	105,980	139	--	--	16,850	304,144	100.00%

ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2012

ענף משק	ת"א 100	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	22,008	766	--	--	--	--	22,774	18.25%
ביטוח	5,645	85	6	--	--	--	5,736	4.60%
מסחר ושרותים	1,957	5,870	--	--	--	3,335	11,162	8.95%
נדל"ן ובינוי	2,988	4,227	--	--	--	629	7,844	6.29%
תעשיה	16,064	16,583	52	--	--	--	32,699	26.20%
ביומד	3,072	1,515	--	--	--	--	4,587	3.68%
טכנולוגיה	3,163	9,298	--	--	--	4,013	16,474	13.20%
השקעה ואחזקות	11,038	5,269	--	--	--	--	16,307	13.07%
נפט וגז	294	6,338	--	--	--	554	7,186	5.76%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	66,229	49,951	58	--	--	8,531	124,769	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 2012

ענף משק	ת"א 100	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
				אלפי ש"ח			
בנקים	292	87	--	--	--	379	11.21%
ביטוח	217	--	--	--	--	217	6.42%
מסחר ושרותים	129	313	--	--	--	442	13.07%
נדל"ן ובינוי	107	5	--	--	434	546	16.16%
תעשיה	42	159	--	--	--	201	5.94%
ביומד	19	22	--	--	--	41	1.21%
טכנולוגיה	351	168	--	--	64	583	17.24%
השקעה ואחזקות	432	359	--	--	--	791	23.40%
נפט וגז	--	181	--	--	--	181	5.35%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,589	1,294	--	--	498	3,381	100.00%

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2012

ענף משק	ת"א 100	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
				אלפי ש"ח			
בנקים	24,588	135	--	--	--	24,723	22.59%
ביטוח	4,853	78	6	--	--	4,937	4.51%
מסחר ושרותים	3,417	4,830	--	--	1,247	9,494	8.67%
נדל"ן ובינוי	3,116	4,654	--	--	367	8,137	7.43%
תעשיה	16,852	9,303	29	--	--	26,184	23.92%
ביומד	1,665	1,537	--	--	--	3,202	2.93%
טכנולוגיה	4,550	6,037	--	--	1,273	11,860	10.84%
השקעה ואחזקות	12,744	3,247	--	--	--	15,991	14.61%
נפט וגז	286	4,630	--	--	--	4,916	4.49%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	72,071	34,451	35	--	2,887	109,444	100.00%

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי

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

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

יילן לפידות קופת גמל - מסלול כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2012			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
1,627,320	140,805	1,486,515	בארץ
116,048	2,890	113,158	בחו"ל
<u>1,743,368</u>	<u>143,695</u>	<u>1,599,673</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2012

דירוג מקומי
אלפי ש"ח
904,523
270,936
201,292
23,098
86,666
<u>1,486,515</u>

א. נכסי חוב בארץ

נכסי חוב סחירים בארץ

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

AA ומעלה

BBB עד A

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

AA ומעלה

BBB עד A

נמוך מ-BBB

לא מדורג

הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

94,838
40,716
3,450
1,445
356
<u>140,805</u>
<u>1,627,320</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 כללי (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2012

דירוג מקומי
 אלפי ש"ח

98,354

1,890

7,543

5,371

113,158

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB עד A

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

2,890

2,890

116,048

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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 כללי (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן :

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. 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 2012 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג :
3.65	AA מעלה
4.50	A
5.24	BBB
10.54	נמוך מ - BBB
15.13	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 כללי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2012		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
1,002,877	57.53%	אגרות חוב ממשלתיות
159,984	9.18%	בנקים
14,101	0.81%	ביטוח
217,697	12.49%	מסחר ושירות - מסחר
139,532	8.00%	נדל"ן ובינוי
70,378	4.04%	תעשיה - מזון
5,308	0.30%	תעשיה - ביומד
18,914	1.08%	תעשיה - אלקטרוניקה
88,671	5.09%	השקעה ואחזקות
25,354	1.45%	נפט וגז
552	0.03%	אחר
1,743,368	100.00%	סך הכל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2012			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
79,846	6,069	73,777	בארץ
989	--	989	בחו"ל
80,835	6,069	74,766	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2012		
דירוג מקומי	אלפי ש"ח	
64,029		א. <u>נכסי חוב בארץ</u>
		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
372		AA ומעלה
4,464		BBB עד A
1,841		נמוך מ-BBB
3,071		לא מדורג
73,777		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
4,958		AA ומעלה
495		BBB עד A
274		נמוך מ-BBB
236		לא מדורג
106		הלוואות לאחרים
6,069		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
79,846		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>

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 מנייתי (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2012

דירוג מקומי

אלפי ש"ח

401

588

989

989

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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 מנייתי (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 2012 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.76	AA מעלה
4.16	A
14.39	נמוך מ - BBB
15.27	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 מנייתי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2012		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
64,029	79.22%	אגרות חוב ממשלתיות
20	0.02%	בנקים
329	0.41%	ביטוח
8,607	10.65%	מסחר ושיירות - מסחר
4,998	6.18%	נדל"ן ובינוי
308	0.38%	תעשיה - מזון
453	0.56%	תעשיה - ביומד
1,652	2.04%	תעשיה - אלקטרוניקה
439	0.54%	השקעה ואחזקות
80,835	100.00%	סך הכל

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

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2012			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
611,511	40,261	571,250	בארץ
36,376	873	35,503	בחו"ל
647,887	41,134	606,753	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2012

דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
364,685	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
93,599	AA ומעלה	
74,942	BBB עד A	
8,347	נמוך מ-BBB	
29,677	לא מדורג	
571,250	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:	
26,707	AA ומעלה	
12,457	BBB עד A	
574	נמוך מ-BBB	
427	לא מדורג	
96	הלוואות לאחרים	
40,261	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
611,511	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 2012

דירוג מקומי
אלפי ש"ח

32,504

189

1,083

1,727

35,503

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB עד A

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

873

873

36,376

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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"ר (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 2012 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג :
3.36	AA מעלה
4.51	A
5.24	BBB
9.43	נמוך מ - BBB
14.99	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 2012		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
397,189	61.31%	אגרות חוב ממשלתיות
55,490	8.56%	בנקים
5,364	0.83%	ביטוח
71,226	10.99%	מסחר ושירות - מסחר
47,302	7.30%	נדל"ן ובינוי
24,603	3.80%	תעשיה - מזון
1,649	0.25%	תעשיה - ביומד
4,448	0.69%	תעשיה - אלקטרוניקה
29,535	4.56%	השקעה ואחזקות
10,965	1.69%	נפט וגז
116	0.02%	אחר
647,887	100.00%	סך הכל

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 כללי ב'

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2012			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
481,625	35,459	446,166	בארץ
35,857	982	34,875	בחו"ל
517,482	36,441	481,041	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2012

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
298,138		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
71,022		AA ומעלה
50,308		BBB עד A
6,366		נמוך מ-BBB
20,332		לא מדורג
446,166		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
26,248		AA ומעלה
8,349		BBB עד A
442		נמוך מ-BBB
362		לא מדורג
58		הלוואות לאחרים
35,459		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
481,625		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>

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 כללי ב' (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2012

דירוג מקומי
אלפי ש"ח

33,281

1,594

34,875

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

982

982

35,857

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 כללי ב' (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 2012 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
3.88	AA מעלה
4.65	A
5.24	BBB
8.47	נמוך מ - BBB
15.38	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 כללי ב' (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2012		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
331,419	64.04%	אגרות חוב ממשלתיות
42,363	8.19%	בנקים
3,683	0.71%	ביטוח
60,603	11.71%	מסחר ושירות - מסחר
32,385	6.26%	נדל"ן ובינוי
15,679	3.03%	תעשיה - מזון
1,092	0.21%	תעשיה - ביומד
4,135	0.80%	תעשיה - אלקטרוניקה
18,871	3.65%	השקעה ואחזקות
7,251	1.40%	נפט וגז
1	0.00%	אחר
517,482	100.00%	סך הכל

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 מדינה

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2012		
סה"כ	שאינם	
	סחירים	אלפי ש"ח
121,879	1,936	119,943
121,879	1,936	119,943

בארץ
 סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2012

דירוג מקומי
אלפי ש"ח
117,794
1,653
496
119,943

נכסי חוב בארץ
נכסי חוב סחירים בארץ
 אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
 AA ומעלה
 BBB עד A
 סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
 אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
 AA ומעלה
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

1,936
1,936
121,879

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 מדינה (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 2012
באחוזים
3.14

נכסי חוב שאינם סחירים
לפי דירוג:
AA מעלה

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

יגין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2012		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
117,794	96.65%	אגרות חוב ממשלתיות
1,237	1.01%	בנקים
2,484	2.04%	מסחר ושירות - מסחר
364	0.30%	השקעה ואחזקות
121,879	100.00%	סך הכל

ה. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 28 בדוח סקירת הנהלה 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 2012 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 רואה החשבון המבקר לעמיתים של –

"ילין לפידות גמל" - בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל "ילין לפידות גמל" (להלן – "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן – COSO). ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן – החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

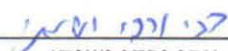
ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית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

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קפות גמל), התשכ"ד-1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של הקרן כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקרן (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קפות גמל), התשכ"ד-1964 ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקרן נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקרן, 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 2012 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 2012 ו-2011 ולכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 והדוח שלנו מיום 18 במרץ 2013, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.


צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

18 במרץ 2013
תאריך

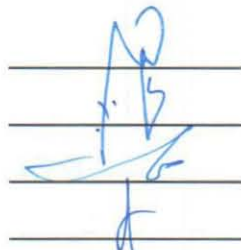
ילין לפידות - קופת גמל
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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 2012, 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 2012, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



18.3.2013

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 2012 (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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

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


דליה שני
מנכ"ל משותף

18.3.2013

¹ 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 2012 (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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ 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 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

18.3.2013

¹ 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 2012 (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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ 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 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.

18.3.2013

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

¹ 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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2012

דף

תוכן העניינים:

49	דוח רואה חשבון המבקרים
50 - 55	דוחות על המצב הכספי
56 - 61	דוחות הכנסות והוצאות
62 - 67	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
68 - 98	באורים לדוחות הכספיים

צבי ורדי ושות' רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של

קופת הגמל "ילין לפידות קופת גמל"

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת הגמל "ילין לפידות קופת גמל" (להלן – "הקופה") בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה המנהלת") לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות עמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של התוכנית ליום 31 בדצמבר, 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 18 במרץ, 2013 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

רואי חשבון

תאריך: 18 במרץ 2013

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2011	2012		
אלפי ש"ח			
297,494	326,663		רכוש שוטף
4,735	2,410	3	מזומנים ושווי מזומנים
302,229	329,073		חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות
983,842	2,882,176	4	נכסי חוב סחירים
130,040	229,275	5	נכסי חוב שאינם סחירים
243,799	541,738	6	מניות
445,120	192,463	7	השקעות אחרות
1,802,801	3,845,652		סך כל השקעות פיננסיות
			סך כל הנכסים
2,105,030	4,174,725		
255,157	25,380	8	זכאים ויתרות זכות
1,849,873	4,149,345	16	זכויות העמיתים
2,105,030	4,174,725		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן
נושא המשרה הבכיר
בתחום הכספים

סני זלכה
מנכ"ל משותף

דליה שני
מנכ"ל משותף

דב ילון
יו"ר הדירקטוריון

18.3.2013
תאריך אישור
הדוחות 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 כללי
2011	2012	
אלפי ש"ח		
297,494	170,320	רכוש שוטף
4,735	1,471	מזומנים ושווי מזומנים
302,229	171,791	חייבים ויתרות חובה
.....	
983,842	1,599,673	השקעות פיננסיות
130,040	143,695	נכסי חוב סחירים
243,799	304,144	נכסי חוב שאינם סחירים
445,120	118,248	מניות
1,802,801	2,165,760	השקעות אחרות
.....	סך כל השקעות פיננסיות
2,105,030	2,337,551	סך כל הנכסים
.....	
255,157	13,823	זכאים ויתרות זכות
1,849,873	2,323,728	זכויות העמיתים
2,105,030	2,337,551	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....	

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 מנייתי</u>
2011	2012	
אלפי ש"ח		
--	36,979	<u>רכוש שוטף</u>
--	61	מזומנים ושווי מזומנים
--	37,040	חייבים ויתרות חובה
.....	
--	74,766	<u>השקעות פיננסיות</u>
--	6,069	נכסי חוב סחירים
--	124,769	נכסי חוב שאינם סחירים
--	12,568	מניות
--	218,172	השקעות אחרות
--	218,172	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
.....	
--	255,212	<u>סך כל הנכסים</u>
.....	
--	2,966	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
--	252,246	<u>זכויות העמיתים</u>
--	252,246	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
--	255,212	
.....	

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
2011	2012	
אלפי ש"ח		
--	60,974	רכוש שוטף
--	459	מזומנים ושווי מזומנים
--	61,433	חייבים ויתרות חובה
.....	
--	606,753	השקעות פיננסיות
--	41,134	נכסי חוב סחירים
--	3,381	נכסי חוב שאינם סחירים
--	28,200	מניות
--	679,468	השקעות אחרות
.....	סך כל השקעות פיננסיות
--	740,901	
=====	=====	סך כל הנכסים
--	3,210	זכאים ויתרות זכות
--	737,691	זכויות העמיתים
--	740,901	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
=====	=====	

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 כללי ב'
2011	2012	
אלפי ש"ח		
--	54,640	רכוש שוטף
--	417	מזומנים ושווי מזומנים
--	55,057	חייבים ויתרות חובה
.....	
--	481,041	השקעות פיננסיות
--	36,441	נכסי חוב סחירים
--	109,444	נכסי חוב שאינם סחירים
--	32,539	מניות
--	659,465	השקעות אחרות
.....	סך כל השקעות פיננסיות
--	714,522	
=====	=====	סך כל הנכסים
--	5,293	זכאים ויתרות זכות
--	709,229	זכויות העמיתים
--	714,522	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
=====	=====	

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 מדינה
2011	2012	
אלפי ש"ח		
--	3,750	<u>רכוש שוטף</u>
--	2	מזומנים ושווי מזומנים
--	3,752	חייבים ויתרות חובה
.....	
--	119,943	<u>השקעות פיננסיות</u>
--	1,936	נכסי חוב סחירים
--	908	נכסי חוב שאינם סחירים
--	122,787	השקעות אחרות
.....	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
--	126,539	
=====	=====	<u>סך כל הנכסים</u>
--	88	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
--	126,451	<u>זכויות העמיתים</u>
--	126,539	<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 הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2011	2012		
אלפי ש"ח			
הכנסות (הפסדים)			
7,047	(1,377)		ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
26,170	185,275		מנכסי חוב סחירים
(2,469)	38,196		מנכסי חוב שאינם סחירים
(61,602)	76,439		ממניות
6,793	74,572		מהשקעות אחרות
(31,108)	374,482		סך כל ההכנסות מהשקעות
16	3		הכנסות אחרות
(24,045)	373,108		סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות			
15,020	32,390	9	דמי ניהול
463	681	10	עמלות ניהול השקעות
105	(1)	13	מיסים
15,588	33,070		סך כל ההוצאות
(39,633)	340,038		עודף הכנסות (הפסדים) 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		ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי
2011	2012	
אלפי ש"ח		
		<u>הכנסות (הפסדים)</u>
7,047	(659)	ממזומנים ושווי מזומנים
		מהשקעות:
26,170	107,638	מנכסי חוב סחירים
(2,469)	24,830	מנכסי חוב שאינם סחירים
(61,602)	43,169	ממניות
6,793	46,904	מהשקעות אחרות
(31,108)	222,541	סך כל ההכנסות מהשקעות
16	3	הכנסות אחרות
(24,045)	221,885	<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
		<u>הוצאות</u>
15,020	18,473	דמי ניהול
463	385	עמלות ניהול השקעות
105	(1)	מיסים
15,588	18,857	<u>סך כל ההוצאות</u>
(39,633)	203,028	עודף הכנסות (הפסדים) 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		ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי
2011	2012	
אלפי ש"ח		
		<u>הכנסות (הפסדים)</u>
--	(68)	ממזומנים ושווי מזומנים
.....	
		<u>מהשקעות :</u>
--	3,445	מנכסי חוב סחירים
--	494	מנכסי חוב שאינם סחירים
--	19,361	ממניות
--	9,875	מהשקעות אחרות
--	33,175	סך כל ההכנסות מהשקעות
.....	
--	33,107	<u>סך כל ההכנסות</u>
.....	
		<u>הוצאות</u>
--	2,263	דמי ניהול
--	52	עמלות ניהול השקעות
--	(3)	מיסים
--	2,312	<u>סך כל ההוצאות</u>
.....	
--	30,795	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		ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח
2011	2012	
אלפי ש"ח		
--	(1,046)	ממזומנים ושווי מזומנים
.....	
--	40,860	מהשקעות:
--	6,720	מנכסי חוב סחירים
--	623	מנכסי חוב שאינם סחירים
--	438	ממניות
--	438	מהשקעות אחרות
--	48,641	סך כל ההכנסות מהשקעות
.....	
--	47,595	<u>סך כל ההכנסות</u>
.....	
--	5,184	<u>הוצאות</u>
--	97	דמי ניהול
--	97	עמלות ניהול השקעות
--	5,281	<u>סך כל ההוצאות</u>
.....	
--	42,314	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		ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'
2011	2012	
אלפי ש"ח		
		<u>הכנסות</u>
--	109	ממזומנים ושווי מזומנים
.....	
		<u>מהשקעות:</u>
--	28,448	מנכסי חוב סחירים
--	6,088	מנכסי חוב שאינם סחירים
--	13,286	ממניות
--	17,196	מהשקעות אחרות
.....	65,018	סך כל ההכנסות מהשקעות
.....	
--	65,127	<u>סך כל ההכנסות</u>
.....	
		<u>הוצאות</u>
--	5,436	דמי ניהול
--	130	עמלות ניהול השקעות
--	3	מיסים
.....	5,569	<u>סך כל ההוצאות</u>
.....	
--	59,558	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		ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה
2011	2012	
אלפי ש"ח		
		<u>הכנסות</u>
--	287	ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	
		<u>מהשקעות:</u>
--	4,884	מנכסי חוב סחירים
--	64	מנכסי חוב שאינם סחירים
--	159	מהשקעות אחרות
-----	-----	
--	5,107	סך כל ההכנסות מהשקעות
-----	-----	
--	5,394	<u>סך כל ההכנסות</u>
-----	-----	
		<u>הוצאות</u>
--	1,034	דמי ניהול
--	17	עמלות ניהול השקעות
-----	-----	
--	1,051	<u>סך כל ההוצאות</u>
-----	-----	
--	4,343	עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח
=====	=====	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>		
1,353,255	1,849,873	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
31,213	73,106	תקבולים מדמי גמולים
(54,198)	(105,064)	תשלומים לעמיתים
		<u>העברות צבירה לקופה</u>
2,514	967	העברות מחברות ביטוח
--	526	העברות מקרנות פנסיה חדשות
641,802	783,957	העברות מקופות גמל
--	204,331	העברות בין מסלולים
<u>644,316</u>	<u>989,781</u>	
		<u>העברות צבירה מקופה</u>
(693)	(6,153)	העברות לחברות ביטוח
(37)	(78)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(84,350)	(92,530)	העברות לקופות גמל
--	(204,331)	העברות בין מסלולים
<u>(85,080)</u>	<u>(303,092)</u>	
<u>559,236</u>	<u>686,689</u>	העברות צבירה, נטו
--	1,304,703	16 קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
<u>(39,633)</u>	<u>340,038</u>	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u><u>1,849,873</u></u>	<u><u>4,149,345</u></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

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי</u>
2011	2012	
<u>אלפי ש"ח</u>		
1,353,255	1,849,873	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
31,213	38,270	תקבולים מדמי גמולים
(54,198)	(56,898)	תשלומים לעמיתים
2,514	93	<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	489	העברות מחברות ביטוח
641,802	386,002	העברות מקרנות פנסיה חדשות
--	37,150	העברות מקופות גמל
644,316	423,734	העברות בין מסלולים
(693)	(2,262)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(37)	(31)	העברות לחברות ביטוח
(84,350)	(44,819)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
--	(87,167)	העברות לקופות גמל
(85,080)	(134,279)	העברות בין מסלולים
559,236	289,455	<u>העברות צבירה, נטו</u>
(39,633)	203,028	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,849,873	2,323,728	<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

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי</u>
2011	2012	
<u>אלפי ש"ח</u>		
--	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	6,327	תקבולים מדמי גמולים
--	(6,348)	תשלומים לעמיתים
--	18,310	<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	5,246	העברות מקופות גמל
--	23,556	העברות בין מסלולים
--	(926)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(2)	העברות לחברות ביטוח
--	(2,473)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
--	(19,960)	העברות לקופות גמל
--	(23,361)	העברות בין מסלולים
--	195	<u>העברות צבירה, נטו</u>
--	221,277	קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
--	30,795	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	252,246	<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

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח</u>
2011	2012	
<u>אלפי ש"ח</u>		
--	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	9,675	תקבולים מדמי גמולים
--	(23,195)	תשלומים לעמיתים
--	182,478	<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	71,331	העברות מקופות גמל
--	253,809	העברות בין מסלולים
--	(651)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(8)	העברות לחברות ביטוח
--	(19,572)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
--	(23,223)	העברות לקופות גמל
--	(43,454)	העברות בין מסלולים
--	210,355	<u>העברות צבירה, נטו</u>
--	498,542	קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
--	42,314	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	737,691	<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

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'</u>
2011	2012	
<u>אלפי ש"ח</u>		
--	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	16,389	תקבולים מדמי גמולים
--	(12,759)	תשלומים לעמיתים
--	874	<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	37	העברות מחברות ביטוח
--	181,620	העברות מקרנות פנסיה חדשות
--	34,546	העברות מקופות גמל
--	217,077	העברות בין מסלולים
--	(1,929)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(37)	העברות לחברות ביטוח
--	(16,541)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
--	(32,966)	העברות לקופות גמל
--	(51,473)	העברות בין מסלולים
--	165,604	העברות צבירה, נטו
--	480,437	קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
--	59,558	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	709,229	<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

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		<u>ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה</u>
2011	2012	
<u>אלפי ש"ח</u>		
--	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	2,445	תקבולים מדמי גמולים
--	(5,864)	תשלומים לעמיתים
--	15,547	<u>העברות צבירה לקופה</u>
--	56,058	העברות מקופות גמל
--	71,605	העברות בין מסלולים
--	(385)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(9,125)	העברות לחברות ביטוח
--	(41,015)	העברות לקופות גמל
--	(50,525)	העברות בין מסלולים
--	21,080	<u>העברות צבירה, נטו</u>
--	104,447	קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
--	4,343	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	126,451	<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
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, 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. העברת הזכויות האמורה לעיל התבצעה בדרך של העברת נכסים ולא במזומן. כתוצאה מהמיזוג לא נגרמה כל פגיעה בעמיתי הקופות המתמזגות ולא נוצרו נכסים או רווחים לחברה המנהלת.
3. מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים היא כדלקמן:
 - א. מסלול כללי - מסלול בעל מדיניות השקעות גמישה.
 - ב. מסלול מנייתי - מסלול שעפ"י מדיניות ההשקעות שלו שיעור השקעותיו במניות לא יפחת מ-50% מסך השקעות המסלול.
 - ג. מסלול אג"ח - מסלול שעפ"י מדיניות ההשקעות שלו שיעור השקעותיו באגרות חוב לא יפחת מ-50% מסך השקעות המסלול.
 - ד. מסלול כללי ב' - מסלול שעפ"י מדיניות ההשקעות שלו שיעור השקעותיו במניות לא יעלה על -50% מסך השקעות המסלול.
 - ה. מסלול אג"ח מדינה (ללא מניות) - מסלול שעפ"י מדיניות ההשקעות שלו שיעור השקעותיו באג"ח מדינה לא יפחת מ-75% מסך השקעות המסלול.
4. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

הקופה - ילין לפידות קופת גמל מסלולית.

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

צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012.

אגף שוק ההון - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

הממונה - הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי (המשך)

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

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים לקופות גמל.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

1. תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 קובעת כי שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. בשנה הקודמת, הימים 30 ו-31 לחודש דצמבר, לא נחשבו כימי עסקים בהתאם לתקנות הנ"ל. לאור האמור לעיל, בהתאם לאפשרויות ההצגה בדוחות הניתנת במסגרת הנחיה שהתקבלה מהממונה על שוק ההון בנושא זה, שערך הנכסים וזקיפת התשואה לעמיתים שהוצגה שנה קודמת הינה ליום 29 בדצמבר 2011. בשנת הדוח שיערוך הנכסים וזקיפת התשואה הינם ליום 31 בדצמבר 2012.
2. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.
3. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך נכסי החוב הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שער הריבית להיוון נקבע על ידי חברה שסיפקה ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים - (להלן "מודל מרווח הוגן"). מודל מרווח הוגן בעיקרו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. שער הריבית להיוון מתבסס בעיקרו על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בתל אביב.

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 ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 נגזרות אשראי ונכסים לא סחירים אחרים המשלבים בחלקם מרכיבי אופציות, חוזים עתידיים, עסקאות החלפה.

החברה הזוכה במכרז - חברת "מרווח הוגן" כאמור בביאור 3.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.

3. ניירות ערך סחירים:

• ניירות ערך סחירים, 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.

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: (המשך)

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

• נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק - 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.

• 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 מחברה הזוכה במכרז (ראה ביאור 3.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.

• נכסים מורכבים:

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

• מניות - מוצגות בהתאם להערכת שווי של מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות.

• נגזרים פיננסיים:

- א. אופציות וכתבי אופציות - הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבת אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

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)

- הלוואות לאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
- קרנות השקעה - מוצגים על מחיר מבוסס הערכת שווי בהתאם לדיווח כספי או שווי חלקה של הקופה בקרן שהתקבל מהקרן או ממוסד פיננסי.

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

2010	2011	2012	שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע) שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב
	באחוזים		
2.28	2.55	1.44	
(5.99)	7.66	(2.30)	

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 כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
4,416	2,107
159	113
160	190
<u>4,735</u>	<u>2,410</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים
 סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
4,416	1,264
159	63
160	144
<u>4,735</u>	<u>1,471</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים
 סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	11
--	39
--	11
<u>--</u>	<u>61</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים
 סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	426
--	1
--	32
<u>--</u>	<u>459</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)

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	404
--	10
--	3
--	417

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות
אחרים
סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	2
--	2

ריבית ודיבידנד לקבל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

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 כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
414,835	1,913,308
503,699	901,701
65,308	67,167
569,007	968,868
983,842	2,882,176

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
414,835	1,002,877
503,699	554,590
65,308	42,206
569,007	596,796
983,842	1,599,673

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	64,029
--	7,115
--	3,622
--	10,737
--	74,766

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)

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	397,189
-----	-----
--	197,144
--	12,420
-----	-----
--	209,564
-----	-----
--	606,753
=====	=====

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	331,419
-----	-----
--	140,703
--	8,919
-----	-----
--	149,622
-----	-----
--	481,041
=====	=====

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	117,794
-----	-----
--	2,149
-----	-----
--	119,943
=====	=====

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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 כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

122,318	228,630
25	29
7,344	--
353	616
<u>130,040</u>	<u>229,275</u>
.....
<u>130,040</u>	<u>229,275</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

122,318	143,322
25	17
7,344	--
353	356
<u>130,040</u>	<u>143,695</u>
.....
<u>130,040</u>	<u>143,695</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי

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 מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

--	5,957
--	6
--	106
--	6,069
.....
--	6,069
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות להמרה
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

--	41,038
--	96
--	41,134
.....
--	41,134
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח

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 כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

--	36,377
--	6
--	58
--	36,441
.....
--	36,441
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 שניתנות להמרה
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

--	1,936
.....
--	1,936
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

243,711	541,507
88	231
<u>243,799</u>	<u>541,738</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

243,711	304,005
88	139
<u>243,799</u>	<u>304,144</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

--	124,711
--	58
<u>--</u>	<u>124,769</u>

מניות סחירות
מניות לא סחירות
סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

--	3,381
<u>--</u>	<u>3,381</u>

מניות סחירות
סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי

ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	109,410
--	34
--	109,444

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'

מניות סחירות
 מניות לא סחירות
 סך הכל מניות

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 כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

101,353	58,170	תעודות סל
--	401	מכשירים נגזרים
79,000	108,230	מוצרים מובנים
1,482	196	אופציות
145	804	כתבי אופציות
<u>181,980</u>	<u>167,801</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

261,399	21,593	מכשירים נגזרים
1,149	1,923	מוצרים מובנים
592	1,146	כתבי אופציות
<u>263,140</u>	<u>24,662</u>	
<u>445,120</u>	<u>192,463</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 כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

244,910	532,773	מניות
199,755	243,564	מטבע זר
--	141,835	ריבית

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

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
101,353	40,057
--	268
79,000	62,055
1,482	75
145	442
181,980	102,897
.....
261,399	13,426
1,149	1,262
592	663
263,140	15,351
.....
445,120	118,248
=====	=====

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל
 מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים
 אופציות
 כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים
 כתבי אופציות

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 כללי

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
244,910	319,266
199,755	138,912
--	85,318

מניות
 מטבע זר
 ריבית

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 מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

--	3,865	תעודות סל
--	5,677	מוצרים מובנים
--	87	אופציות
--	67	כתבי אופציות
--	9,696	
.....	

השקעות אחרות שאינן סחירות

--	2,608	מכשירים נגזרים
--	67	מוצרים מובנים
--	197	כתבי אופציות
--	2,872	
.....	
--	12,568	
=====	=====	

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 מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

--	78,017	מניות
--	38,679	מטבע זר

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	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	1,855
--	25,460
--	115
--	27,430
-----	-----
--	103
--	488
--	179
--	770
-----	-----
--	28,200
=====	=====

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל
מוצרים מובנים
כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים
כתבי אופציות

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	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	443
--	22,089
--	27,387

מניות
מטבע זר
ריבית

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	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	11,485
--	133
--	15,038
--	34
--	180
--	26,870
-----	-----
--	5,456
--	106
--	107
--	5,669
-----	-----
--	32,539
=====	=====

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל
 מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים
 אופציות
 כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים
 כתבי אופציות

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 כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	135,047
--	43,884
--	29,130

מניות
 מטבע זר
 ריבית

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

הרכב :

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	

--	908
.....
--	908
=====	=====

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

סך הכל השקעות אחרות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים</u>	
2011	2012		
אלפי ש"ח			
1,371	2,924	חברה מנהלת	
750	171	מוסדות	
252,999	22,285	התחייבויות בגין נגזרים	
37	--	אחרים	
<u>255,157</u>	<u>25,380</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי</u>	
2011	2012		
אלפי ש"ח			
1,371	1,635	חברה מנהלת	
750	35	מוסדות	
252,999	12,153	התחייבויות בגין נגזרים	
37	--	אחרים	
<u>255,157</u>	<u>13,823</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי</u>	
2011	2012		
אלפי ש"ח			
--	185	חברה מנהלת	
--	15	מוסדות	
--	2,766	התחייבויות בגין נגזרים	
<u>--</u>	<u>2,966</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח</u>	
2011	2012		
אלפי ש"ח			
--	501	חברה מנהלת	
--	119	מוסדות	
--	2,590	התחייבויות בגין נגזרים	
<u>--</u>	<u>3,210</u>	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)

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	515
--	2
--	4,776
--	5,293

חברה מנהלת
 מוסדות
 התחייבויות בגין נגזרים
 סך הכל זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	88
--	88

חברה מנהלת
 סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים
2011	2012	
אלפי ש"ח		
15,020	32,390	ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים
15,020	18,473	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי
--	2,263	ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי
--	5,184	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח
--	5,436	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'
--	1,034	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים
ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
באחוזים	
2.00	2.00
0.89	0.88

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל

ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
באחוזים	
2.00	2.00
--	0.96

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים
ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
באחוזים	
2.00	2.00
--	0.81

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
באחוזים	
2.00	2.00
--	0.90

דמי ניהול מסך נכסים :

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 מדינה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
באחוזים	
2.00	2.00
--	0.80

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - עמלות ניהול השקעות

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל
 המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2011	2012
שיעור מתוך מחזור עסקאות באחוזים		אלפי ש"ח	
0.04	0.03	463	675
--	0.04	--	6
<u>0.04</u>	<u>0.03</u>	<u>463</u>	<u>681</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה

סך הכל עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2011	2012
שיעור מתוך מחזור עסקאות באחוזים		אלפי ש"ח	
0.04	0.03	463	382
--	0.04	--	3
<u>0.04</u>	<u>0.03</u>	<u>463</u>	<u>385</u>

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה

סך הכל עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2011	2012
שיעור מתוך מחזור עסקאות באחוזים		אלפי ש"ח	
--	0.05	--	51
--	0.04	--	1
<u>--</u>	<u>0.05</u>	<u>--</u>	<u>52</u>

ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה

סך הכל עמלות ניהול השקעות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - עמלות ניהול השקעות (המשך)

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2011	2012
שיעור מתוך מחזור עסקאות באחוזים		אלפי ש"ח	
--	0.02	--	97

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

--	0.02	--	97
----	------	----	----

סך הכל עמלות ניהול השקעות

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2011	2012
שיעור מתוך מחזור עסקאות באחוזים		אלפי ש"ח	
--	0.02	--	128

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני :

בגין השקעה בקרנות השקעה

--	0.04	--	2
----	------	----	---

--	0.02	--	130
----	------	----	-----

סך הכל עמלות ניהול השקעות

ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2011	2012
שיעור מתוך מחזור עסקאות באחוזים		אלפי ש"ח	
--	0.01	--	17

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

--	0.01	--	17
----	------	----	----

סך הכל עמלות ניהול השקעות

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					
	2008	2009	2010	2011	2012	
	באחוזים					
						ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי
7.68	(20.28)	43.40	15.21	(1.18)	11.25	
						ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי
6.12	(40.26)	78.69	23.57	(11.41)	15.14	
						ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח
8.23	(8.35)	30.91	11.59	2.77	7.94	
						ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'
10.63	(15.17)	50.77	16.84	(0.76)	11.75	
						ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה
4.44	2.07	7.47	4.95	3.46	4.35	

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
 כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
(1,371)	(2,924)
(1,371)	(2,924)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 2,959 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
15,020	32,390

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים
ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	(18)
105	17
105	(1)

הכנסות ריבית והצמדה בגין מיסים שנים קודמות
 מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	(11)
105	10
105	(1)

הכנסות ריבית והצמדה בגין מיסים שנים קודמות
 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 מנייתי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	(7)
--	4
--	(3)

הכנסות ריבית והצמדה בגין מיסים שנים קודמות
 מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
--	3

ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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. הואיל ואמצעים אלו כוללים הליכים משפטיים, הרי שאם יגישו העמיתים תביעות יוכל בית הדין לעבודה לקבוע, כי הנסיבות פוטרות את הקופה מחבותה כלפי העמיתים.

בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו - 1976, שנקבעו מכח החוק הנ"ל, קיימת חובת דיווח על המעסיק למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם וסכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל. כמו כן, על המעסיק לדווח באופן שוטף לקופה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר.

לתאריך המאזן לא ידוע להנהלת הקופה על פיגורים מהותיים בהעברת תשלומים 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.

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.

ביאור 16 - מיזוג בין קופות גמל

בהתאם לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, במסגרת תיקון מס' 4 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, בדבר צמצום מספר קופות הגמל שבניהול חברה מנהלת הושלם ביום 31/12/2011 מיזוג הקופה כאמור להלן:
במסגרת האמור, עד ליום 31.12.2011, כל אחד ממסלולי ההשקעה הנכללים כיום בקופת הגמל שבניהול החברה המנהלת, היווה קופת גמל לא משלמת לקצבה בפני עצמה, והחל מיום 1.1.2012 כל הקופות הלא משלמות לקצבה שנוהלו בנפרד בידי החברה המנהלת עד לאותו מועד, מוזגו לקופת הגמל (מסלולית). לעניין זה, לא חל כל שינוי במדיניות ההשקעה וזכויות העמיתים של הקופות שמוזגו עקב הפיכתן למסלולי השקעה בילין לפידות קופת גמל.