

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

דין וחשבון לשנת 2015

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

דין וחשבון שנתי 2015

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 47	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2015
48	דוח רואה החשבון בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
49	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
50 - 52	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
53 - 102	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2015

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 ההון ו- 25% מזכויות ההצבעה כל אחד, 50% מזכויות ההון 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.

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

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול	קוד מסלול	מועד הקמה
1035	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי	509-00000000001035-1035-000	23/11/04
1036	ילין לפידות קופת גמל - מסלול מנייתי	509-00000000001035-1036-000	23/11/04
1037	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח	509-00000000001035-1037-000	23/11/04
1163	ילין לפידות קופת גמל - מסלול כללי ב'	509-00000000001035-1163-000	28/12/07
1360	ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח מדינה	509-00000000001035-1360-000	06/10/08

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 2015

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 31.12.16

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

יחס נזילות - שיעור הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך ממנה מתוך כלל נכסי קופות הגמל - לתאריך הדוח :

שם המסלול	יחס נזילות
ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי	82.69
ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי	68.54
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	90.22
ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'	76.10
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה	83.68

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	10.10
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	5.48
ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'	8.10
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה	8.63

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2015 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

שכירים	לסוף השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לתחילת השנה
עצמאיים	32,756	1,599	6,999	27,356
סה"כ	40,641	2,367	6,339	36,669
	73,397	3,966	13,338	64,025
מתוכם חשבונות ביתרה של עד 500 ש"ח ללא תנועה בשנה האחרונה	2,514	-	-	2,014

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי הנהלה

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

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול

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

א. שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2015						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
70	0	0	0	0	42	0.25% - 0%
48	0	0	0	0	6	0.5% - 0.25%
5,867	0	0	0	0	990	0.75% - 0.5%
19,382	0	0	0	0	6,568	1.05% - 0.75%
25,367	0	0	0	0	7,606	

ליום 31 בדצמבר 2015						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
4,967	0	0	0	0	2,947	0.25% - 0%
43,570	0	0	0	0	3,812	0.5% - 0.25%
1,120,831	0	0	0	0	159,255	0.75% - 0.5%
1,673,990	0	0	0	0	402,627	1.05% - 0.75%
2,843,358	0	0	0	0	568,641	

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 536 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2015						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מהפקדות
108	0	0	0	0	32	דמי ניהול מנכסים
30	0	0	0	0	3	0.25% - 0%
1,388	0	0	0	0	207	0.5% - 0.25%
3,836	0	0	0	0	824	0.75% - 0.5%
5,362	0	0	0	0	1,066	1.05% - 0.75%

ליום 31 בדצמבר 2015						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מהפקדות
7,663	0	0	0	0	4,408	דמי ניהול מנכסים
19,615	0	0	0	0	279	0.25% - 0%
166,963	0	0	0	0	24,078	0.5% - 0.25%
202,535	0	0	0	0	44,111	0.75% - 0.5%
396,776	0	0	0	0	72,876	1.05% - 0.75%

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 94 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2015						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מהפקדות
15	0	0	0	0	2	דמי ניהול מנכסים
3	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
871	0	0	0	0	101	0.5% - 0.25%
2,908	0	0	0	0	524	0.75% - 0.5%
3,797	0	0	0	0	627	1.05% - 0.75%

ליום 31 בדצמבר 2015						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מהפקדות
6,757	0	0	0	0	190	דמי ניהול מנכסים
5,100	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
207,784	0	0	0	0	26,464	0.5% - 0.25%
323,727	0	0	0	0	42,278	0.75% - 0.5%
543,368	0	0	0	0	68,932	1.05% - 0.75%

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 92 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2015						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מהפקדות
128	0	0	0	0	65	דמי ניהול מנכסים
17	0	0	0	0	1	0.25% - 0%
6,353	0	0	0	0	1,047	0.5% - 0.25%
17,652	0	0	0	0	5,078	0.75% - 0.5%
24,150	0	0	0	0	6,191	1.05% - 0.75%

ליום 31 בדצמבר 2015						<u>סך הנכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מהפקדות
13,183	0	0	0	0	7,288	דמי ניהול מנכסים
11,997	0	0	0	0	69	0.25% - 0%
1,048,894	0	0	0	0	191,135	0.5% - 0.25%
1,338,418	0	0	0	0	330,814	0.75% - 0.5%
2,412,492	0	0	0	0	529,306	1.05% - 0.75%

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0.

סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 563 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר 2015						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
3	0	0	0	0	1	0.25% - 0%
5	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
201	0	0	0	0	11	0.75% - 0.5%
493	0	0	0	0	105	1.05% - 0.75%
702	0	0	0	0	117	

ליום 31 בדצמבר 2015						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
90	0	0	0	0	26	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
34,589	0	0	0	0	2,456	0.75% - 0.5%
31,168	0	0	0	0	6,571	1.05% - 0.75%
65,848	0	0	0	0	9,053	

מספר החשבונות שאינם פעילים, מהם נגבים דמי ניהול בשיעור העולה על 1.05% מהיתרה הצבורה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012, הוא 0. סך הנכסים המנוהלים בחשבונות אלו הינו 0 אלפי ש"ח.

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 8 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

ב. חמשת המעסיקים הגדולים בקופה (ברמה מצרפית)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	
0.00	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
0.75	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
390,557	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
5.20	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
2,636	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.59	שיעור החשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

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

4. ניתוח מדיניות השקעה

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי הקופה על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
כספי הקופה הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2015".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
באחוזים		
9.88	12.31	<u>רכוש שוטף</u>
0.05	0.06	מזומנים ושווי מזומנים
9.93	12.37	חייבים ויתרות חובה
60.72	54.86	<u>השקעות פיננסיות</u>
11.55	15.02	נכסי חוב סחירים
12.21	12.29	נכסי חוב שאינם סחירים
5.59	5.46	מניות
90.07	87.63	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.41	0.64	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.59	99.36	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב שאינם סחירים לעומת קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים. גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב שאינם סחירים נובע מהערכת מנהל ההשקעות בדבר אטרקטיביות עסקאות באפיק זה למועד המאזן.
שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה ובשנה קודמת נובע מהעדר אלטרנטיבת השקעה וכוונת מנהל ההשקעות לשמור על גמישות ויכולת לנצל הזדמנויות.

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 ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2015".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
באחוזים		
16.29	13.67	<u>רכוש שוטף</u>
0.02	0.09	מזומנים ושווי מזומנים
16.31	13.76	חייבים ויתרות חובה
34.29	29.86	<u>השקעות פיננסיות</u>
1.94	3.61	נכסי חוב סחירים
42.57	49.25	נכסי חוב שאינם סחירים
4.89	3.52	מניות
83.69	86.24	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.60	1.26	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.40	98.74	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה במניות לעומת קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים.
 גידול בשיעור ההשקעה במניות נובע מהערכת מנהל ההשקעות בדבר אטרקטיביות עסקאות באפיק זה למועד המאזן.
 שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה ובשנה קודמת נובע מהעדר אלטרנטיבת השקעה וכוונת מנהל ההשקעות לשמור על גמישות ויכולת לנצל הזדמנויות.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2015".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
באחוזים		
2.62	16.32	<u>רכוש שוטף</u>
0.06	0.06	מזומנים ושווי מזומנים
2.68	16.38	חייבים ויתרות חובה
80.78	64.32	<u>השקעות פיננסיות</u>
12.39	15.33	נכסי חוב סחירים
0.53	0.64	נכסי חוב שאינם סחירים
3.62	3.33	מניות
97.32	83.62	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.09	0.59	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.91	99.41	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההחזקה במזומנים ובשיעור ההשקעה בנכסי חוב שאינם סחירים לעומת קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים.
 גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב שאינם סחירים נובע מהערכת מנהל ההשקעות בדבר אטרקטיביות עסקאות באפיק זה למועד המאזן.
 שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה נובע מהעדר אלטרנטיבת השקעה וכוונת מנהל ההשקעות לשמור על גמישות ויכולת לנצל הזדמנויות.

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 ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2015".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
באחוזים		
15.18	20.97	<u>רכוש שוטף</u>
0.04	0.07	מזומנים ושווי מזומנים
15.22	21.04	חייבים ויתרות חובה
55.65	46.76	<u>השקעות פיננסיות</u>
9.29	10.17	נכסי חוב סחירים
14.72	18.52	נכסי חוב שאינם סחירים
5.12	3.51	מניות
84.78	78.96	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.30	0.70	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.70	99.30	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההחזקה במזומנים ובשיעור ההשקעה במניות לעומת קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים.
 גידול בשיעור ההשקעה במניות נובע מהערכת מנהל ההשקעות בדבר אטרקטיביות עסקאות באפיק זה למועד המאזן.

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה ובשנה קודמת נובע מהעדר אלטרנטיבת השקעה וכוונת מנהל ההשקעות לשמור על גמישות ויכולת לנצל הזדמנויות.

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 ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2015".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2014	2015	
באחוזים		
10.35	19.34	<u>רכוש שוטף</u> מזומנים ושווי מזומנים
87.53	78.32	<u>השקעות פיננסיות</u> נכסי חוב סחירים
1.00	1.10	נכסי חוב שאינם סחירים
1.12	1.24	השקעות אחרות
89.65	80.66	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.17	0.08	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.83	99.92	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

שיעור ההחזקה במזומנים ופקדונות קצרים לעומת ההשקעה בנכסי חוב סחירים ליום ספציפי נובעת מאטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד.

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, ההערכות והצגת גורמי הסיכון על פי תוחלת ההשפעה שלהם על עסקי החברה ראה סעיף 16 בדוח תיאור עסקי התאגיד של החברה המנהלת.

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2015						
באחוזים	באלפי ש"ח					
יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)	סה"כ נכסים נטו	אחרים	מח"מ מעל שנה	מח"מ של עד שנה	נכסים נזילים וסחירים	שם מסלול
100.13%	3,412,000	71,407	468,215	47,432	2,824,946	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי
138.95%	469,653	5,169	13,770	3,419	447,295	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
91.57%	612,300	12,047	87,017	7,381	505,855	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
115.99%	2,941,799	43,818	275,055	26,167	2,596,759	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'
118.27%	74,900	(54)	828	--	74,126	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק

סיכון שוק - הוא הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההון של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל, הנובע משינויים בתנאי השוק. סיכון השוק כולל את הקטגוריות הבאות:

- סיכון ריבית - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינויים בריביות השונות.
- סיכון מטבע חוץ - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינויים בשערי חליפין.
- סיכון מחיר - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינוי במחירי השוק של מכשירים פיננסיים, סחורות ונדל"ן.
- סיכון השינוי במדד מחירים לצרכן - ירידה בשווי נכסים כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן.

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2015				
באלפי ש"ח				
לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	ס"ה	
1,470,355	1,154,981	786,664	3,412,000	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי סך נכסי המסלול
341,243	145,066	(135,412)	350,897	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
1,811,598	1,300,047	651,252	3,762,897	סה"כ
345,231	56,805	67,617	469,653	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי סך נכסי המסלול
71,967	14,002	44,257	130,226	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
417,198	70,807	111,874	599,879	סה"כ
224,476	238,021	149,803	612,300	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח סך נכסי המסלול
14,718	23,813	(37,887)	644	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
239,194	261,834	111,916	612,944	סה"כ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2015				
באלפי ש"ח				
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד	
2,941,799	512,016	732,281	1,697,502	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' סך נכסי המסלול
461,853	(30,227)	139,781	352,299	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
3,403,652	481,789	872,062	2,049,801	סה"כ
74,900	--	36,687	38,213	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה סך נכסי המסלול

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

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
2.14	(1.94)	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי
0.86	(0.76)	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
2.88	(2.57)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
2.64	(2.27)	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'
2.20	(1.82)	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 2015

ענף משק	נסחרות				
	נסחרות במדד ת"א 100	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל
בנקים	75,630	1,919	--	--	77,549
ביטוח	10,895	--	--	--	10,895
מסחר ושרותים	4,932	24,645	757	11,977	42,311
נדל"ן ובינוי	44,388	9,587	55	388	54,418
תעשיה	40,997	38,854	507	979	81,337
ביומד	2,308	5,677	--	3,124	11,109
טכנולוגיה	19,769	25,782	--	12,359	57,910
השקעה ואחזקות	52,050	9,197	--	--	61,247
נפט וגז	5,804	18,644	--	845	25,293
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	256,773	134,305	1,319	29,672	422,069

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2015

ענף משק	נסחרות				
	נסחרות במדד ת"א 100	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל
בנקים	34,919	994	--	--	35,913
ביטוח	5,789	--	--	--	5,789
מסחר ושרותים	2,757	13,635	80	9,346	25,818
נדל"ן ובינוי	21,800	7,189	21	871	29,881
תעשייה	33,874	26,683	302	110	60,969
ביומד	368	3,303	--	889	4,560
טכנולוגיה	7,470	15,765	--	6,757	29,992
השקעה ואחזקות	20,400	6,576	--	--	26,976
נפט וגז	3,947	9,958	--	475	14,380
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	131,324	84,103	403	18,448	234,278

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 2015

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	124	49	--	--	173	4.41%
ביטוח	--	95	--	--	95	2.42%
מסחר ושרותים	530	160	53	--	743	18.94%
נדל"ן ובינוי	2	145	--	102	249	6.35%
תעשיה	264	406	--	--	670	17.07%
ביומד	6	--	--	--	6	0.15%
טכנולוגיה	775	130	--	78	983	25.05%
השקעה ואחזקות	176	610	--	--	786	20.03%
נפט וגז	219	--	--	--	219	5.58%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	2,096	1,595	53	180	3,924	100.00%

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2015

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	370	100,150	--	--	100,520	18.33%
ביטוח	--	19,046	--	--	19,046	3.47%
מסחר ושרותים	18,965	9,121	83	9,127	37,296	6.80%
נדל"ן ובינוי	13,470	74,948	43	1,144	89,605	16.34%
תעשיה	28,434	79,809	95	735	109,073	19.88%
ביומד	5,170	1,688	--	2,652	9,510	1.73%
טכנולוגיה	26,233	32,287	--	14,649	73,169	13.34%
השקעה ואחזקות	7,976	64,753	--	--	72,729	13.26%
נפט וגז	17,358	20,224	--	--	37,582	6.85%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	117,976	402,026	221	28,307	548,530	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, לוה, 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 לוויים ספציפית.

יילן לפידות קופת גמל מסלול כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2015			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
1,757,510	339,385	1,418,125	בארץ
642,229	176,263	465,966	בחו"ל
<u>2,399,739</u>	<u>515,648</u>	<u>1,884,091</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2015

דירוג מקומי אלפי ש"ח	
	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
915,071	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
281,703	AA ומעלה
159,076	BBB עד A
3,020	נמוך מ-BBB
59,255	לא מדורג
<u>1,418,125</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
248,038	AA ומעלה
54,827	BBB עד A
597	נמוך מ-BBB
3,153	לא מדורג
21,803	הלוואות לעמיתים
10,967	הלוואות לאחרים
<u>339,385</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>1,757,510</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 2015

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

408,333

27,719

25,612

4,302

465,966

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

119,180

50,339

6,744

176,263

642,229

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 (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 2015 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.41	AA מעלה
4.18	A
4.17	BBB
0.01	נמוך מ - BBB
3.46	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 2015		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
55.15%	1,323,404	אגרות חוב ממשלתיות
11.57%	277,653	בנקים
0.96%	22,984	ביטוח
7.77%	186,418	מסחר ושירותים
9.21%	220,977	נדל"ן ובינוי
4.80%	115,296	תעשיה
0.12%	2,911	ביומד
0.25%	5,985	טכנולוגיה
3.01%	72,225	השקעה ואחזקות
6.25%	150,083	נפט וגז
0.91%	21,803	אחר
100.00%	2,399,739	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
ה. סיכונים גיאוגרפיים

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

יילין לפידות קופת גמל מסלול כללי (המשך)										
מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
	אלפי ש"ח									
ישראל	1,322,755	847,960	392,397	35,224	--	--	616,937	3,215,273	19,447	3,234,720
ארה"ב	--	18,790	28,963	15,204	--	--	50,166	113,123	227,135	340,258
גרמניה	--	4,269	322	32,742	--	--	(1,382)	35,951	31,123	67,074
אחר	649	37,576	387	7,165	--	--	1,876	47,653	73,192	120,845
סך הכל	1,323,404	908,595	422,069	90,335	--	--	667,597	3,412,000	350,897	3,762,897

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

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

ליום 31 בדצמבר 2015			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
126,731	8,340	118,391	בארץ
32,466	8,849	23,617	בחו"ל
159,197	17,189	142,008	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2015		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
109,295	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
1,080	AA ומעלה	
2,298	BBB עד A	
293	נמוך מ-BBB	
5,425	לא מדורג	
118,391	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
5,502	AA ומעלה	
2,264	BBB עד A	
4	נמוך מ-BBB	
570	לא מדורג	
8,340	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
126,731	<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 2015

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

21,689

1,066

862

23,617

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

נמוך מ- BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

7,854

995

8,849

32,466

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 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. 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 2015 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.73	AA מעלה
5.91	A
6.03	BBB
0.01	נמוך מ - BBB
2.96	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 2015		<u>ענף משק</u>
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
130,984	82.27%	אגרות חוב ממשלתיות
2,352	1.48%	בנקים
5,615	3.53%	מסחר ושירותים
5,114	3.21%	נדל"ן ובינוי
3,873	2.43%	תעשיה
2	0.00%	ביומד
139	0.09%	טכנולוגיה
1,793	1.13%	השקעה ואחזקות
9,325	5.86%	נפט וגז
159,197	100.00%	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
ה. סיכונים גיאוגרפיים

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי (המשך)

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדליין להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	130,984	23,990	215,830	1,472	--	--	64,841	437,117	(50,219)	386,898
ארה"ב	--	--	17,064	--	--	--	6,612	23,676	133,567	157,243
אחר	--	1,928	1,384	5,867	--	--	(319)	8,860	46,878	55,738
סך הכל	130,984	25,918	234,278	7,339	--	--	71,134	469,653	130,226	599,879

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

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

ליום 31 בדצמבר 2015			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
352,298	61,263	291,035	בארץ
138,234	33,135	105,099	בחו"ל
490,532	94,398	396,134	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2015		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
129,999	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
84,434	AA ומעלה	
55,467	BBB עד A	
1,557	נמוך מ-BBB	
19,578	לא מדורג	
291,035	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
42,960	AA ומעלה	
14,506	BBB עד A	
225	נמוך מ-BBB	
887	לא מדורג	
2,685	הלוואות לאחרים	
61,263	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
352,298	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 2015

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

91,774

7,337

4,330

1,658

105,099

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

20,956

11,000

1,179

33,135

138,234

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. 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 2015 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.58	AA מעלה
3.53	A
4.12	BBB
0.01	נמוך מ - BBB
3.23	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 2015		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
45.21%	221,773	אגרות חוב ממשלתיות
12.91%	63,262	בנקים
1.65%	8,099	ביטוח
9.37%	45,970	מסחר ושירותים
13.86%	68,038	נדל"ן ובינוי
5.51%	27,024	תעשיה
0.11%	558	ביומד
0.33%	1,608	טכנולוגיה
4.37%	21,412	השקעה ואחזקות
6.68%	32,788	נפט וגז
100.00%	490,532	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח (המשך)

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	221,773	228,028	3,744	1,904	--	--	134,621	590,070	14,709	604,779
ארה"ב	--	4,048	78	--	--	--	7,368	11,494	(26,646)	(15,152)
אחר	--	10,272	102	--	--	--	362	10,736	12,581	23,317
סך הכל	221,773	242,348	3,924	1,904	--	--	142,351	612,300	644	612,944

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'

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2015			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
1,290,436	198,806	1,091,630	בארץ
396,025	102,416	293,609	בחו"ל
1,686,461	301,222	1,385,239	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2015

דירוג מקומי		
אלפי ש"ח		נכסי חוב בארץ
684,026		נכסי חוב סחירים בארץ
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
209,873		AA ומעלה
156,314		BBB עד A
4,173		נמוך מ-BBB
37,244		לא מדורג
1,091,630		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
155,366		AA ומעלה
30,379		BBB עד A
182		נמוך מ-BBB
1,028		לא מדורג
11,851		הלוואות לאחרים
198,806		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
1,290,436		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 ב' (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2015

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

252,161

20,689

14,326

6,433

293,609

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

נמוך מ-BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

66,553

28,713

7,150

102,416

396,025

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. 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 2015 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.40	AA מעלה
5.06	A
4.29	BBB
0.01	נמוך מ - BBB
3.87	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 2015		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
55.51%	936,187	אגרות חוב ממשלתיות
11.27%	190,125	בנקים
1.13%	19,006	ביטוח
6.47%	109,049	מסחר ושירותים
12.65%	213,315	נדל"ן ובינוי
4.69%	79,123	תעשיה
0.07%	1,231	ביומד
0.22%	3,692	טכנולוגיה
3.23%	54,539	השקעה ואחזקות
4.76%	80,194	נפט וגז
100.00%	1,686,461	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
ה. סיכונים גיאוגרפיים

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' (המשך)										
מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות להשקעה	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
	אלפי ש"ח									
ישראל	936,187	586,503	520,222	7,299	--	--	740,283	2,790,494	(21,528)	2,768,966
ארה"ב	--	16,325	26,847	13,032	--	--	40,853	97,057	403,559	500,616
אחר	--	25,887	1,461	24,164	--	--	2,736	54,248	79,820	134,068
סך הכל	936,187	628,715	548,530	44,495	--	--	783,872	2,941,799	461,851	3,403,650

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

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2015			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
59,533	828	58,705	בארץ
59,533	828	58,705	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2015		
דירוג מקומי		<u>נכסי חוב בארץ</u>
אלפי ש"ח		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
57,389		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
711		AA ומעלה
302		BBB עד A
303		לא מדורג
58,705		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
828		AA ומעלה
828		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
59,533		<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 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 2015
באחוזים
1.37

נכסי חוב שאינם סחירים
לפי דירוג:
AA מעלה

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר 2015		<u>ענף משק</u>
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
57,389	96.40%	אגרות חוב ממשלתיות
1,411	2.37%	בנקים
291	0.49%	מסחר ושירותים
139	0.23%	נדל"ן ובינוי
303	0.51%	נפט וגז
59,533	100.00%	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
ה. סיכונים גיאוגרפיים

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

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	57,389	1,316	--	932	--	--	15,263	74,900	--	74,900
סך הכל	57,389	1,316	--	932	--	--	15,263	74,900	--	74,900

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 16 בדוח 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 והנהלים לגבי הגילוי של הקופה. על בסיס הערכה זו, מנכ"לים משותפים בחברה המנהלת והאחראי על תחום הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקופה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהקופה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ב. במהלך התקופה המכוסה ביום 31 בדצמבר 2015 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של ילין לפידות קופת גמל
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופת גמל (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2015, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.


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

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

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

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2015, 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 2015 ו-2014 ולכל אחת מהשנים שנסתיימו באותם תאריכים, והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2016 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.


רואי חשבון

תל-אביב, 27 במרץ 2016

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



משרד ראשי: בית אמות הביטוח, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

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

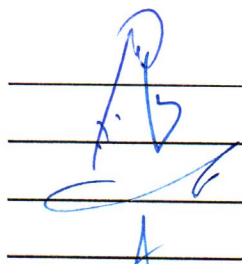
ילין לפידות - קופת גמל
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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 2015, 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 2015, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


27.3.2016

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:

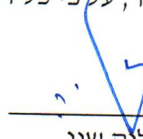
ילין לפידות - קופת גמל
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2015 (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 ביכולות 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

27.3.2016

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

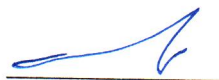
ילין לפידות - קופת גמל
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, סני זלכה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2015 (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 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.



סני זלכה
מנכ"ל משותף

27.3.2016


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 2015 (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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אמיר בן דהן
נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

27.3.2016

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 2015

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
54	דוח רואה חשבון המבקרים
55 - 60	דוחות על המצב הכספי
61 - 66	דוחות הכנסות והוצאות
67 - 72	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
73 - 102	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קופת גמל

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קופת גמל (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלושת השנים שנסתיימו בתאריכים 31 בדצמבר 2015, 2014 ו-2013. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2015 ו-2014 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלושת השנים שנסתיימו בתאריכים 31 בדצמבר 2015, 2014 ו-2013, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2015, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2016 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.



זיו האפט

רואי חשבון

תל-אביב, 27 במרץ 2016

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
714,585	1,224,321		רכוש שוטף
2,918	4,914	3	מזומנים ושווי מזומנים
717,503	1,229,235		חייבים ויתרות חובה
3,828,773	3,866,177	4	השקעות פיננסיות
653,778	929,285	5	נכסי חוב סחירים
871,766	1,208,801	6	נכסי חוב שאינם סחירים
330,308	329,630	7	מניות
5,684,625	6,333,893		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
6,402,128	7,563,128		סך כל הנכסים
22,867	52,476	8	זכאים ויתרות זכות
6,379,261	7,510,652		זכויות העמיתים
6,402,128	7,563,128		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

27.3.2016
תאריך אישור הדוחות הכספיים

דב ילין
יו"ר הדירקטוריון

דליה שני
מנכ"ל משותף

סני זלכה
מנכ"ל משותף

אמיר בן דהן
נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

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
2014	2015	
אלפי ש"ח		
336,317	422,761	רכוש שוטף
1,590	2,036	מזומנים ושווי מזומנים
337,907	424,797	חייבים ויתרות חובה
.....	
2,065,563	1,884,091	השקעות פיננסיות
392,933	515,648	נכסי חוב סחירים
415,406	422,069	נכסי חוב שאינם סחירים
190,087	187,519	מניות
3,063,989	3,009,327	השקעות אחרות
.....	סך כל השקעות פיננסיות
3,401,896	3,434,124	
.....	סך כל הנכסים
14,097	22,124	זכאים ויתרות זכות
3,387,799	3,412,000	זכויות העמיתים
3,401,896	3,434,124	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 מנייתי
2014	2015	
אלפי ש"ח		
66,952	64,997	רכוש שוטף
91	451	מזומנים ושווי מזומנים
67,043	65,448	חייבים ויתרות חובה
.....	
140,880	142,008	השקעות פיננסיות
7,958	17,189	נכסי חוב סחירים
174,908	234,278	נכסי חוב שאינם סחירים
20,101	16,739	מניות
343,847	410,214	השקעות אחרות
.....	סך כל השקעות פיננסיות
410,890	475,662	
.....	סך כל הנכסים
2,446	6,009	זכאים ויתרות זכות
408,444	469,653	זכויות העמיתים
410,890	475,662	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 אג"ח</u>
2014	2015	
אלפי ש"ח		
16,128	100,596	<u>רכוש שוטף</u>
395	369	מזומנים ושווי מזומנים
<u>16,523</u>	<u>100,965</u>	חייבים ויתרות חובה
.....	
498,390	396,134	<u>השקעות פיננסיות</u>
76,476	94,398	נכסי חוב סחירים
3,249	3,924	נכסי חוב שאינם סחירים
22,363	20,494	מניות
<u>600,478</u>	<u>514,950</u>	השקעות אחרות
.....	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
.....	
<u>617,001</u>	<u>615,915</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
.....	
586	3,615	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
.....	
616,415	612,300	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>617,001</u>	<u>615,915</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'
2014	2015	
אלפי ש"ח		
286,607	621,478	רכוש שוטף
841	2,055	מזומנים ושווי מזומנים
287,448	623,533	חייבים ויתרות חובה
1,051,309	1,385,239	השקעות פיננסיות
175,581	301,222	נכסי חוב סחירים
278,203	548,530	נכסי חוב שאינם סחירים
96,826	103,946	מניות
1,601,919	2,338,937	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
1,889,367	2,962,470	סך כל הנכסים
5,594	20,671	זכאים ויתרות זכות
1,883,773	2,941,799	זכויות העמיתים
1,889,367	2,962,470	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 אג"ח מדינה</u>
2014	2015	
אלפי ש"ח		
8,581	14,489	<u>רכוש שוטף</u>
1	3	מזומנים ושווי מזומנים
8,582	14,492	חייבים ויתרות חובה
.....	
72,631	58,705	<u>השקעות פיננסיות</u>
830	828	נכסי חוב סחירים
931	932	נכסי חוב שאינם סחירים
74,392	60,465	השקעות אחרות
.....	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
82,974	74,957	
.....	<u>סך כל הנכסים</u>
144	57	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
82,830	74,900	<u>זכויות העמיתים</u>
82,974	74,957	<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	
2013	2014	2015		
אלפי ש"ח				
הכנסות (הפסדים)				
(4,981)	6,322	(5,556)		ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות :				
129,479	224,933	(24,241)		מנכסי חוב סחירים
28,201	8,024	47,766		מנכסי חוב שאינם סחירים
150,895	7,704	54,809		ממניות
148,384	144,371	48,000		מהשקעות אחרות
456,959	385,032	126,334		סך כל ההכנסות מהשקעות
--	1	8		הכנסות אחרות
451,978	391,355	120,786		סך כל ההכנסות
הוצאות				
40,318	49,330	54,255	9	דמי ניהול
1,145	1,232	1,293	10	הוצאות ישירות
64	80	33	13	מסים
41,527	50,642	55,581		סך כל ההוצאות
410,451	340,713	65,205		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		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי

הכנסות (הפסדים)

(2,841)	2,847	(2,131)
---------	-------	---------

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

72,532	126,208	(6,360)
18,080	(5,169)	23,113
82,348	3,722	27,503
88,700	72,436	27,037
261,660	197,197	71,293

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

--	1	2
----	---	---

הכנסות אחרות

258,819	200,045	69,164
---------	---------	--------

סך כל ההכנסות

הוצאות

22,690	27,381	26,630
619	665	536
39	38	17
23,348	28,084	27,183

דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים
סך כל ההוצאות

235,471	171,961	41,981
---------	---------	--------

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		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	
(971)	2,112	(1,141)
2,888	8,065	(1,774)
411	723	2,830
35,300	2,681	18,127
16,146	15,854	(2,065)
54,745	27,323	17,118
--	--	5
53,774	29,435	15,982
2,506	3,034	3,390
83	66	94
1	14	8
2,590	3,114	3,492
51,184	26,321	12,490

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	
(977)	826	(268)
24,037	29,431	6,395
4,628	3,897	4,375
3,400	(46)	953
101	4,691	4,867
32,166	37,973	16,590
31,189	38,799	16,322
5,981	5,383	4,622
159	111	92
9	1	--
6,149	5,495	4,714
25,040	33,304	11,608

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'

הכנסות (הפסדים)

(284)	487	(2,021)
-------	-----	---------

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

27,849	59,103	(22,804)
5,042	8,583	17,446
29,847	1,347	8,226
43,422	51,380	18,158
106,160	120,413	21,026

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

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

הכנסות אחרות

105,876	120,900	19,006
---------	---------	--------

סך כל ההכנסות

הוצאות

8,291	12,878	19,046
270	381	563
15	27	8
8,576	13,286	19,617

דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים
סך כל ההוצאות

97,300	107,614	(611)
--------	---------	-------

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		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	
92	50	5
2,173	2,126	302
40	(10)	2
15	10	3
2,228	2,126	307
2,320	2,176	312
850	654	567
14	9	8
864	663	575
1,456	1,513	(263)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף 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 על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2013	2014 אלפי ש"ח	2015	
4,149,345	5,572,257	6,379,261	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
122,745	176,045	449,573	תקבולים מדמי גמולים
(78,452)	(102,637)	(111,176)	תשלומים לעמיתים
5,522	2,318	3,246	<u>העברות צבירה לקופה</u>
1,605	4,952	848	העברות מחברות ביטוח
1,087,040	691,403	988,320	העברות מקרנות פנסיה חדשות
271,037	290,222	333,713	העברות מקופות גמל
1,365,204	988,895	1,326,127	העברות בין מסלולים
(4,066)	(1,785)	(7,349)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(8,433)	(3,270)	(6,290)	העברות לחברות ביטוח
(113,500)	(300,735)	(250,986)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(271,037)	(290,222)	(333,713)	העברות לקופות גמל
(397,036)	(596,012)	(598,338)	העברות בין מסלולים
968,168	392,883	727,789	<u>העברות צבירה, נטו</u>
410,451	340,713	65,205	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,572,257	6,379,261	7,510,652	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי
2013	2014	2015	
	אלפי ש"ח		
2,323,728	3,144,654	3,387,799	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
69,094	89,783	140,696	תקבולים מדמי גמולים
(43,937)	(57,207)	(54,691)	תשלומים לעמיתים
2,590	1,654	11	העברות צבירה לקופה
903	3,314	--	העברות מחברות ביטוח
546,993	268,584	179,816	העברות מקרנות פנסיה חדשות
127,726	65,836	47,217	העברות מקופות גמל
678,212	339,388	227,044	העברות בין מסלולים
(1,528)	(1,121)	(2,187)	העברות צבירה מקופה
(7,124)	(2,258)	(4,093)	העברות לחברות ביטוח
(45,103)	(146,532)	(128,936)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(64,159)	(150,869)	(195,613)	העברות לקופות גמל
(117,914)	(300,780)	(330,829)	העברות בין מסלולים
560,298	38,608	(103,785)	העברות צבירה, נטו
235,471	171,961	41,981	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,144,654	3,387,799	3,412,000	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
2013	2014	2015	
	אלפי ש"ח		
252,246	333,521	408,444	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
8,137	28,130	23,132	תקבולים מדמי גמולים
(4,672)	(7,618)	(5,976)	תשלומים לעמיתים
--	--	668	<u>העברות צבירה לקופה</u>
209	278	14	העברות מחברות ביטוח
30,457	32,717	28,427	העברות מקרנות פנסיה חדשות
19,465	26,784	37,969	העברות מקופות גמל
50,131	59,779	67,078	העברות בין מסלולים
(7)	(261)	(591)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(47)	(80)	(550)	העברות לחברות ביטוח
(6,213)	(18,107)	(11,810)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(17,238)	(13,241)	(22,564)	העברות לקופות גמל
(23,505)	(31,689)	(35,515)	העברות בין מסלולים
26,626	28,090	31,563	<u>העברות צבירה, נטו</u>
51,184	26,321	12,490	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
333,521	408,444	469,653	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
2013	2014	2015	
	אלפי ש"ח		
737,691	707,669	616,415	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
13,664	10,063	33,364	תקבולים מדמי גמולים
(15,505)	(20,256)	(15,806)	תשלומים לעמיתים
282	--	--	<u>העברות צבירה לקופה</u>
83,600	25,439	44,540	העברות מחברות ביטוח
24,861	14,814	15,653	העברות מקופות גמל
108,743	40,253	60,193	העברות בין מסלולים
(836)	(13)	(2,657)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(598)	(67)	(33)	העברות לחברות ביטוח
(30,178)	(75,553)	(34,404)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(130,352)	(78,985)	(56,380)	העברות לקופות גמל
(161,964)	(154,618)	(93,474)	העברות בין מסלולים
(53,221)	(114,365)	(33,281)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
25,040	33,304	11,608	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
707,669	616,415	612,300	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'
2013	2014	2015	
	אלפי ש"ח		
709,229	1,301,202	1,883,773	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
28,114	45,451	250,568	תקבולים מדמי גמולים
(11,206)	(16,228)	(32,532)	תשלומים לעמיתים
1,911	664	2,567	<u>העברות צבירה לקופה</u>
493	1,360	834	העברות מחברות ביטוח
420,303	360,950	733,287	העברות מקרנות פנסיה חדשות
88,765	166,115	217,587	העברות מקופות גמל
511,472	529,089	954,275	העברות בין מסלולים
(1,428)	(390)	(1,618)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(641)	(865)	(1,570)	העברות לחברות ביטוח
(21,482)	(52,775)	(70,840)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(10,156)	(29,325)	(39,646)	העברות לקופות גמל
(33,707)	(83,355)	(113,674)	העברות בין מסלולים
477,765	445,734	840,601	<u>העברות צבירה, נטו</u>
97,300	107,614	(611)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,301,202	1,883,773	2,941,799	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה
2013	2014	2015	
	אלפי ש"ח		
126,451	85,211	82,830	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
3,736	2,618	1,813	תקבולים מדמי גמולים
(3,132)	(1,328)	(2,171)	תשלומים לעמיתים
739	--	--	<u>העברות צבירה לקופה</u>
5,687	3,713	2,250	העברות מחברות ביטוח
10,220	16,673	15,287	העברות מקופות גמל
16,646	20,386	17,537	העברות בין מסלולים
(267)	--	(296)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(23)	--	(44)	העברות לחברות ביטוח
(10,524)	(7,768)	(4,996)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(49,132)	(17,802)	(19,510)	העברות לקופות גמל
(59,946)	(25,570)	(24,846)	העברות בין מסלולים
(43,300)	(5,184)	(7,309)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
1,456	1,513	(263)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
85,211	82,830	74,900	<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 (להלן "מועד המיזוג"), בהתאם לאישור שהתקבל מאגף שוק ההון ביטוח וחסכון, הפכה קופת "ילין לפידות קופת גמל", לקופה מסלולית אליה צורפו קופות הגמל: "ילין לפידות גמל כללי ב'", "ילין לפידות גמל מנייתי", "ילין לפידות גמל אג"ח", "ילין לפידות גמל אג"ח מדינה" (להלן "קופות המתמזגות") כמסלולי השקעה נפרדים. מאותו מועד פסקו הקופות המתמזגות לשמש כקופות נפרדות.
3. מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים היא כדלקמן:
 - א. מסלול כללי - מסלול שעל פי תקנון הקופה נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה.
 - ב. מסלול מנייתי - מסלול שעל פי תקנון הקופה שיעור החשיפה למניות לא יפחת מ-50% מסך נכסי המסלול.
 - ג. מסלול אג"ח - מסלול שעל פי תקנון הקופה שיעור ההשקעה באגרות חוב לא יפחת מ-50% מסך נכסי המסלול.
 - ד. מסלול כללי ב' - מסלול שעל פי תקנון הקופה נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה.
 - ה. מסלול אג"ח מדינה (ללא מניות) - מסלול שעל פי תקנון הקופה שיעור ההשקעה באגרות חוב שהונפקו בידי המדינה ו/או בערבותה לא יפחת מ-75% מסך נכסי המסלול.
4. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

הקופה - ילין לפידות קופת גמל מסלולית.

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

צדדים קשורים ובעלי עניין - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012 ובחוזר 2013-9-13 "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים".

אגף שוק ההון - אגף שוק ההון, ביטוח 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 נערכו על פי כללים חשבונאיים מקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים בקופות גמל וקרנות פנסיה חדשות ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות
1. הכנסות והוצאות מוכרות בדוחות על בסיס צבירה תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

2. הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט 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 אינו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הערכת נכסי הקופה

1. הגדרות נוספות לסעיף זה:

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

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

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

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

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

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

2. מזומנים ושווי מזומנים:

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

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)

3. ניירות ערך סחירים:

- ניירות ערך סחירים בישראל, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי השוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח.

- ניירות ערך סחירים בחו"ל מוצגים לפי שווי השוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בחו"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל. בשנת הדוח מוכפלים בשערי החליפין היציגים.

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

- נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק (ואינם מושעים ממסחר) - בהתאם להחלטת ועדת השקעות.

4. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

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

- אגרות חוב ואגרות חוב להמרה דלות סחירות - בהתאם לציטוט השווי ההוגן שפרסמה החברה הזוכה במכרז.

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

- אגרות חוב - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:
 - א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מהחברה הזוכה במכרז (ראה ביאור 2.ב2 לעיל).
 - ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
 - ג. אגרות החוב הסחירות אשר מועד התשלום המקורי על פי תנאי הנייר, קרן ו/או ריבית חלף אך התשלום טרם התקבל, הריבית ו/או פדיון הקרן מוצגים בנפרד מהנייר במסגרת אגרות חוב לא סחירות.

נכסים לא סחירים מורכבים:

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

- מניות - מוצגות בהתאם להערכת שווי של מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות. מניות ששווי החזקתן נמוך מ-500 אלפי ₪ ו/או 0.01% מנכסי הקופה - בהתאם להערכת שווי פנימית.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים: (המשך)

- נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבי אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- קרנות השקעה - ע"פ השווי ההוגן, בהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.
- פיקדונות לזמן ארוך, הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט השווי המתקבל מהחברה הזוכה במכרז.
- ניירות ערך המושעים ממסחר: מניות - בהתאם להערכת מניה לא סחירה או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.
 אגרות חוב - בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

ד. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות. האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר התחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

ה. שיעורי עליית המדד והדולר

2013	2014	2015	
	באחוזים		
1.91	(0.10)	(0.90)	שיעור (הירידה) העלייה במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
(7.02)	12.04	0.33	שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
2,816	4,767
36	100
66	47
<u>2,918</u>	<u>4,914</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
1,523	1,948
19	53
48	35
<u>1,590</u>	<u>2,036</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
74	414
14	35
3	2
<u>91</u>	<u>451</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
384	360
1	1
10	8
<u>395</u>	<u>369</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
834	2,042
2	11
5	2
841	2,055

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'

ריבית ודיבידנד לקבל
מוסדות
אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
1	3
1	3

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
2,800,448	2,669,737
976,257	1,158,405
52,068	38,035
1,028,325	1,196,440
3,828,773	3,866,177

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
1,493,646	1,323,404
543,505	543,777
28,412	16,910
571,917	560,687
2,065,563	1,884,091

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
126,894	130,984
11,029	9,603
2,957	1,421
13,986	11,024
140,880	142,008

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
325,594	221,773
164,950	169,149
7,846	5,212
172,796	174,361
498,390	396,134

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
783,440	936,187
255,016	434,560
12,853	14,492
267,869	449,052
1,051,309	1,385,239

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
70,874	57,389
1,757	1,316
72,631	58,705

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

482,204	610,438
14	14
171,560	255,459
--	21,803
--	41,571
<u>653,778</u>	<u>929,285</u>
<u>653,778</u>	<u>929,285</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

291,953	347,898
10	10
100,970	128,225
--	21,803
--	17,712
<u>392,933</u>	<u>515,648</u>
<u>392,933</u>	<u>515,648</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

7,956	14,892
2	2
--	1,300
--	995
<u>7,958</u>	<u>17,189</u>
<u>7,958</u>	<u>17,189</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

60,165	67,985
2	2
16,309	22,547
--	3,864
<u>76,476</u>	<u>94,398</u>
<u>76,476</u>	<u>94,398</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

122,130	179,663
53,451	102,559
--	19,000
<u>175,581</u>	<u>301,222</u>
<u>175,581</u>	<u>301,222</u>

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

830	828
<u>830</u>	<u>828</u>

פיקדונות בבנקים

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

869,683	1,206,808
2,083	1,993

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

<u>871,766</u>	<u>1,208,801</u>
----------------	------------------

סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

414,046	420,751
1,360	1,318

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

<u>415,406</u>	<u>422,069</u>
----------------	----------------

סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

174,458	233,876
450	402

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

<u>174,908</u>	<u>234,278</u>
----------------	----------------

סך הכל מניות

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

3,195	3,871
54	53

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

<u>3,249</u>	<u>3,924</u>
--------------	--------------

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
277,984	548,310
219	220
<u>278,203</u>	<u>548,530</u>

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

144,536	145,005	תעודות סל
--	247	מכשירים נגזרים
82,685	30,610	מוצרים מובנים
--	3,839	אופציות
1,159	624	כתבי אופציות
<u>228,380</u>	<u>180,325</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

--	5,091	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
93,022	132,068	מכשירים נגזרים
6,720	9,392	מוצרים מובנים
2,186	2,754	כתבי אופציות
<u>101,928</u>	<u>149,305</u>	

<u>330,308</u>	<u>329,630</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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

905,534	943,620	מניות
49,708	322,662	מדד
(260,611)	(159,269)	מטבע זר
(85,949)	(85,386)	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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

92,221	90,335	תעודות סל
--	247	מכשירים נגזרים
47,102	16,414	מוצרים מובנים
--	2,421	אופציות
342	277	כתבי אופציות
<u>139,665</u>	<u>109,694</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

--	2,274	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
45,608	68,955	מכשירים נגזרים
3,608	5,129	מוצרים מובנים
1,206	1,467	כתבי אופציות
<u>50,422</u>	<u>77,825</u>	

<u>190,087</u>	<u>187,519</u>
----------------	----------------

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	

409,168	350,898	מניות
34,977	145,066	מדד
(162,956)	(135,412)	מטבע זר
(62,497)	(62,207)	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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

7,774	7,339	תעודות סל
3,165	2,155	מוצרים מובנים
--	213	אופציות
179	82	כתבי אופציות
<u>11,118</u>	<u>9,789</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

--	253	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
8,640	6,285	מכשירים נגזרים
47	21	מוצרים מובנים
296	391	כתבי אופציות
<u>8,983</u>	<u>6,950</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>20,101</u>	<u>16,739</u>
---------------	---------------

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

130,748	130,226	מניות
--	14,002	מדד
35,386	44,257	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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
1,902	1,904
13,029	5,222
8	4
<u>14,939</u>	<u>7,130</u>
---	397
6,440	11,663
984	1,304
<u>7,424</u>	<u>13,364</u>
<u>22,363</u>	<u>20,494</u>

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל
מוצרים מובנים
כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
640	644
4,263	23,813
(22,052)	(37,887)
(31,108)	(31,092)

מניות

מדד

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

		תעודות סל
41,708	44,495	מוצרים מובנים
19,389	6,819	אופציות
--	1,205	כתבי אופציות
630	261	
<u>61,727</u>	<u>52,780</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

--	2,167	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
32,334	45,165	מכשירים נגזרים
2,081	2,938	מוצרים מובנים
684	896	כתבי אופציות
<u>35,099</u>	<u>51,166</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>96,826</u>	<u>103,946</u>
---------------	----------------

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

364,978	461,852	מניות
10,468	139,781	מדד
(110,989)	(30,227)	מטבע זר
7,656	7,913	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	
2014	2015
אלפי ש"ח	

931	932
.....
931	932
=====	=====

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>	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
4,220	4,732	חברה מנהלת	
475	1,383	מוסדות	
9,587	17,941	התחייבויות בגין נגזרים	
8,585	28,420	התחייבות בגין מכירה בחסר	
<u>22,867</u>	<u>52,476</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי</u>	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
2,270	2,185	חברה מנהלת	
141	745	מוסדות	
6,520	6,988	התחייבויות בגין נגזרים	
5,166	12,206	התחייבות בגין מכירה בחסר	
<u>14,097</u>	<u>22,124</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי</u>	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
264	288	חברה מנהלת	
34	95	מוסדות	
1,379	2,264	התחייבויות בגין נגזרים	
769	3,362	התחייבות בגין מכירה בחסר	
<u>2,446</u>	<u>6,009</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח</u>	
2014	2015		
אלפי ש"ח			
409	385	חברה מנהלת	
174	429	מוסדות	
3	925	התחייבויות בגין נגזרים	
--	1,876	התחייבות בגין מכירה בחסר	
<u>586</u>	<u>3,615</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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
1,223	1,828
36	103
1,685	7,764
2,650	10,976
<u>5,594</u>	<u>20,671</u>

חברה מנהלת
 מוסדות
 התחייבויות בגין נגזרים
 התחייבות בגין מכירה בחסר
 סך הכל זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר	
2014	2015
אלפי ש"ח	
54	46
90	11
<u>144</u>	<u>57</u>

חברה מנהלת
 מוסדות
 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. כללי

בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012, מיום 23 ביוני 2012, החל מיום 1 בינואר 2014, נקבע כי יותר לחברות המנהלות של קופות הגמל לתגמולים לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 1.05% מהצבירה של העמית בקופת הגמל (בשנת 2013 1.1%) ועד 4% מההפקדה השוטפת, זאת במקום 2.00% מהצבירה.

החברה ערכה תיקון בתקנון הקופה בהתאם להוראות התקנות האמורות. למרות האמור לעיל, וכל עוד לא תשתנה החלטתה בנושא, החברה אינה גובה דמי ניהול בגין ההפקדות השוטפות.

ב. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
22,690	27,381	26,630
2,506	3,034	3,390
5,981	5,383	4,622
8,291	12,878	19,046
850	654	567
<u>40,318</u>	<u>49,330</u>	<u>54,255</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים:

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי
 ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
 ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
 ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'
 ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים:

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי
 ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
 ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
 ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'
 ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול (המשך)

ג. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
באחוזים		
4.00	4.00	4.00

דמי ניהול מדמי גמולים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

0.85	0.81	0.78	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי
0.87	0.79	0.75	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
0.83	0.80	0.78	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
0.85	0.80	0.75	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'
0.82	0.78	0.75	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

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

ביאור 10 - הוצאות ישירות

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2013	2014	2015	2013	2014	2015
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.01	1,025	1,102	732
--	--	--	106	86	111
--	--	--	--	--	58
--	--	0.01	--	--	333
--	--	--	14	44	59
			<u>1,145</u>	<u>1,232</u>	<u>1,293</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2013	2014	2015	2013	2014	2015
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.01	554	596	281
--	--	--	58	47	56
--	--	--	--	--	25
--	--	--	--	--	150
--	--	--	7	22	24
			<u>619</u>	<u>665</u>	<u>536</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2013	2014	2015	2013	2014	2015
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.03	0.01	0.01	68	49	51
0.01	--	--	13	12	15
--	--	--	--	--	1
--	--	--	--	--	20
--	--	--	2	5	7
			<u>83</u>	<u>66</u>	<u>94</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

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

באורים לדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2013	2014	2015	2013	2014	2015
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.02	0.01	0.01	143	99	47
--	--	--	16	12	13
--	--	--	--	--	6
--	--	--	--	--	26
			159	111	92

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

סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2013	2014	2015	2013	2014	2015
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.03	0.03	0.02	248	349	345
--	--	--	17	15	27
--	--	--	--	--	26
--	--	0.01	--	--	137
--	--	--	5	17	28
			270	381	563

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'

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

סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2013	2014	2015	2013	2014	2015
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	12	9	8
--	--	--	2	--	--
			14	9	8

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
מדינה

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

סך הכל הוצאות ישירות

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					
	2011	2012	2013	2014	2015	
	באחוזים					
5.58	(1.18)	11.25	10.26	6.09	2.02	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי
6.73	(11.41)	15.14	20.46	8.37	3.99	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
4.67	2.77	7.94	4.28	5.77	2.67	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
6.36	(0.76)	11.75	11.68	8.12	1.62	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב'
2.60	3.46	4.35	2.37	2.63	0.23	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח מדינה

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	
2014	2015
אלפי ש"ח	
(4,220)	(4,732)
(4,220)	(4,732)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 4,732 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
40,318	49,330	54,255
--	--	44
40,318	49,330	54,299

דמי ניהול לחברה המנהלת
הוצאות ישירות

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

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
64	80	33
64	80	33

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
אלפי ש"ח		
39	38	17
39	38	17

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		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	
1	14	8
1	14	8

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	
9	1	--
9	1	--

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	2015
	אלפי ש"ח	
15	27	8
15	27	8

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. לרבות הגשת תביעות נגד מעסיקים.

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל) תשע"ד - 2014 קיימת חובת דיווח של המעסיק למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל.

כמו כן, על המעסיק לדווח באופן שוטף לקופה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר.

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 35 אלפי ש"ח (כ- 35 אלפי ש"ח בסוף שנת 2014).

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

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

ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 1.1.16 בעקבות פרסום חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29, "מסלולי השקעה בקופות גמל", הפעילה הקופה מודל הכולל מסלולי השקעה המותאמים לגיל עמיתה, אשר מהווים מסלולי ברירת מחדל בעת הצטרפות עמיתים חדשים. במסגרת זו, נפתחו שני מסלולי קופת גמל חדשים - "מסלול לבני 50 ומטה" ו- "מסלול לבני 60 ומעלה". בנוסף, הוסבו קופת הגמל "מסלול כללי" ל- "מסלול אג"ח עד 25% מניות", וכן קופת הגמל "מסלול כללי ב". הוסבה ל- "מסלול לבני 50 עד 60".