

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

**דין וחשבון לשנת 2017**

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

דין וחשבון שנתי 2017

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 63	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2017
64	דוח רואה החשבון בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
65	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
66 - 68	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
69 - 134	דוחות כספיים

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

\*\*\*\*\*

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

סקירת ההנהלה לשנת 2017

**1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל**

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

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

1 קופת גמל לחסכון, לתגמולים ואישית לפיצויים.

1 קופה מרכזית לפיצויים.

1 קרן השתלמות.

1 קופת גמל להשקעה.

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2004.

בשנת 2017 לא בוצעו שינויים בתקנון הקופה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

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

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

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

**סקירת ההנהלה לשנת 2017**

**1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל (המשך)**

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים הבאים :
  - א. כקופת גמל לחסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך.
  - ב. כקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בה בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008 בלבד או שהועברו אליה מקופת גמל לתגמולים או אישית לפיצויים אחרת, לפי העניין.
  - ג. האישור חל רק על כספים ששולמו לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו 19א לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד 1964 או בתקנות מכח סעיף 22 לחוק קופות גמל שיבואו במקום התקנות האמורות.
- האישור ניתן על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה.  
תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.18

**א. יחס נזילות**

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

שם המסלול	יחס נזילות
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	84.71
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	72.73
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	91.26
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	78.62
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	70.33
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	79.67
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	92.49

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

שם המסלול	מח"מ (שנים)
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	7.75
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	10.15
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	5.85
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	9.02
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	11.28
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	7.13
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	3.76

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
63,648	2,640	21,187	45,101	שכירים
73,442	3,217	22,501	54,158	עצמאיים
137,090	5,857	43,688	99,259	סה"כ

ליום 31 בדצמבר			
2016		2017	
מספר	סך נכסים, נטו	מספר	סך נכסים, נטו
חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח
21,916	1,971,849	2,206,137	17,827
115,174	9,475,623	14,715,372	81,432
137,090	11,447,472	16,921,509	99,259
22,170	45,244	60,805	16,334

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי הנהלה

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

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול

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

למרות האמור לעיל, וכל עוד לא תשתנה החלטתה בנושא, הקופה אינה גובה דמי ניהול בגין ההפקדות השוטפות.

א. שיעור דמי הניהול

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

ליום 31 בדצמבר 2017						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
72	0	0	0	0	26	0.25% - 0%
52	0	0	0	0	6	0.5% - 0.25%
15,756	0	0	0	0	1,801	0.75% - 0.5%
22,625	0	0	0	0	6,178	1.05% - 0.75%
38,505	0	0	0	0	8,011	

ליום 31 בדצמבר 2017						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
5,209	0	0	0	0	4,597	0.25% - 0%
29,022	0	0	0	0	4,313	0.5% - 0.25%
3,290,734	0	0	0	0	347,309	0.75% - 0.5%
1,794,668	0	0	0	0	398,114	1.05% - 0.75%
5,119,633	0	0	0	0	754,333	

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

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 1,225 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2017						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
134	0	0	0	0	47	0.25% - 0%
39	0	0	0	0	4	0.5% - 0.25%
5,689	0	0	0	0	653	0.75% - 0.5%
5,688	0	0	0	0	1,366	1.05% - 0.75%
11,550	0	0	0	0	2,070	

ליום 31 בדצמבר 2017						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
11,679	0	0	0	0	7,647	0.25% - 0%
25,553	0	0	0	0	437	0.5% - 0.25%
705,290	0	0	0	0	78,076	0.75% - 0.5%
306,517	0	0	0	0	70,395	1.05% - 0.75%
1,049,039	0	0	0	0	156,555	

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 308 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 2017						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
9	0	0	0	0	1	0.25% - 0%
5	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
1,424	0	0	0	0	112	0.75% - 0.5%
2,572	0	0	0	0	403	1.05% - 0.75%
4,010	0	0	0	0	516	

ליום 31 בדצמבר 2017						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
6,329	0	0	0	0	113	0.25% - 0%
3,218	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
294,475	0	0	0	0	22,251	0.75% - 0.5%
242,064	0	0	0	0	26,455	1.05% - 0.75%
546,086	0	0	0	0	48,819	

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר 2017						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
2	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
5	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
235	0	0	0	0	21	0.75% - 0.5%
374	0	0	0	0	85	1.05% - 0.75%
616	0	0	0	0	106	

ליום 31 בדצמבר 2017						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
83	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
45,578	0	0	0	0	4,199	0.75% - 0.5%
22,549	0	0	0	0	5,872	1.05% - 0.75%
68,211	0	0	0	0	10,071	

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר 2017						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
31	0	0	0	0	18	0.25% - 0%
13	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
4,344	0	0	0	0	586	0.75% - 0.5%
4,842	0	0	0	0	1,776	1.05% - 0.75%
9,230	0	0	0	0	2,380	

ליום 31 בדצמבר 2017						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
1,287	0	0	0	0	1,419	0.25% - 0%
21,034	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
614,941	0	0	0	0	81,997	0.75% - 0.5%
235,787	0	0	0	0	53,563	1.05% - 0.75%
873,049	0	0	0	0	136,979	

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר 2017						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
140	0	0	0	0	62	0.25% - 0%
25	0	0	0	0	3	0.5% - 0.25%
25,232	0	0	0	0	3,137	0.75% - 0.5%
24,647	0	0	0	0	6,170	1.05% - 0.75%
50,044	0	0	0	0	9,372	

ליום 31 בדצמבר 2017						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
14,524	0	0	0	0	10,069	0.25% - 0%
25,161	0	0	0	0	102	0.5% - 0.25%
4,385,224	0	0	0	0	575,459	0.75% - 0.5%
1,900,462	0	0	0	0	429,627	1.05% - 0.75%
6,325,371	0	0	0	0	1,015,257	

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

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 1,356 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2017						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
0	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
4	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
2,096	0	0	0	0	232	0.75% - 0.5%
1,238	0	0	0	0	358	1.05% - 0.75%
3,338	0	0	0	0	591	

ליום 31 בדצמבר 2017						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
0	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
2,396	0	0	0	0	2	0.5% - 0.25%
581,250	0	0	0	0	64,466	0.75% - 0.5%
150,336	0	0	0	0	19,656	1.05% - 0.75%
733,982	0	0	0	0	84,124	

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 201 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 2017	
0.00	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
0.72	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
736,552	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
4.35	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
5,012	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.66	שיעור החשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

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

4. ניתוח מדיניות השקעה

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

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי הקופה על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון. כספי הקופה הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה [www.yl-invest.co.il](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2017".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
באחוזים		
10.07	10.00	<u>רכוש שוטף</u>
0.09	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
10.16	10.02	חייבים ויתרות חובה
63.95	62.27	<u>השקעות פיננסיות</u>
11.43	12.32	נכסי חוב סחירים
10.16	11.24	נכסי חוב שאינם סחירים
4.30	4.15	מניות
89.84	89.98	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.91	1.86	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.09	98.14	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)  
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.  
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה [www.yl-invest.co.il](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2017".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
באחוזים		
10.08	20.90	<u>רכוש שוטף</u>
0.11	0.03	מזומנים ושווי מזומנים
10.19	20.93	חייבים ויתרות חובה
37.99	27.39	<u>השקעות פיננסיות</u>
2.36	3.48	נכסי חוב סחירים
44.80	43.11	נכסי חוב שאינם סחירים
4.66	5.09	מניות
89.81	79.07	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.79	2.79	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.21	97.21	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מחוסר אטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד זה למועד המאזן, שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה נובע מהעדר אלטרנטיבת השקעה וכוונת מנהל ההשקעות לשמור על גמישות ויכולת ניצול 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](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2017".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
באחוזים		
		<b><u>רכוש שוטף</u></b>
3.70	7.66	מזומנים ושווי מזומנים
0.15	0.05	חייבים ויתרות חובה
3.85	7.71	
		<b><u>השקעות פיננסיות</u></b>
80.77	77.20	נכסי חוב סחירים
11.99	11.46	נכסי חוב שאינם סחירים
0.72	0.86	מניות
2.67	2.77	השקעות אחרות
96.15	92.29	<b><u>סך כל השקעות פיננסיות</u></b>
		<b><u>סך כל הנכסים</u></b>
100.00	100.00	
		<b><u>זכאים ויתרות זכות</u></b>
1.64	1.54	
98.36	98.46	<b><u>זכויות העמיתים</u></b>
100.00	100.00	<b><u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u></b>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מחוסר אטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד זה למועד המאזן. עליה בשיעור ההחזקה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה נובע מחוסר אלטרנטיבות השקעה של מנהל ההשקעות.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.  
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה [www.yl-invest.co.il](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2017".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
באחוזים		
		<u>רכוש שוטף</u>
9.73	14.81	מזומנים ושווי מזומנים
0.01	-	חייבים ויתרות חובה
9.74	14.81	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
88.20	84.11	נכסי חוב סחירים
0.97	0.94	נכסי חוב שאינם סחירים
1.09	0.14	השקעות אחרות
90.26	85.19	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
		<u>סך כל הנכסים</u>
100.00	100.00	
		<u>זכאים ויתרות זכות</u>
0.06	0.06	
		<u>זכויות העמיתים</u>
99.94	99.94	
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מחוסר אטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד זה למועד המאזן. עליה בשיעור ההחזקה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה נובע מחסור אלטרנטיבות השקעה של מנהל ההשקעות.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.  
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה [www.yl-invest.co.il](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2017".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
באחוזים		
20.33	18.92	<u>רכוש שוטף</u>
0.09	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
20.42	18.94	חייבים ויתרות חובה
55.30	51.95	<u>השקעות פיננסיות</u>
2.20	4.89	נכסי חוב סחירים
13.08	19.95	נכסי חוב שאינם סחירים
9.00	4.27	מניות
79.58	81.06	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.79	1.63	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.21	98.37	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מחוסר אטרקטיביות נקודתית בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר מועד זה למועד המאזן שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה נובע מהעדר אלטרנטיבת השקעה וכוונת מנהל ההשקעות לשמור על גמישות ויכולת ניצול הזדמנויות.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.  
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה [www.yl-invest.co.il](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2017".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
באחוזים		
		<b><u>רכוש שוטף</u></b>
17.82	20.21	מזומנים ושווי מזומנים
0.12	0.03	חייבים ויתרות חובה
17.94	20.24	
		<b><u>השקעות פיננסיות</u></b>
51.85	50.64	נכסי חוב סחירים
7.93	9.44	נכסי חוב שאינם סחירים
19.21	16.22	מניות
3.07	3.46	השקעות אחרות
82.06	79.76	<b><u>סך כל השקעות פיננסיות</u></b>
100.00	100.00	<b><u>סך כל הנכסים</u></b>
1.75	1.83	<b><u>זכאים ויתרות זכות</u></b>
98.25	98.17	<b><u>זכויות העמיתים</u></b>
100.00	100.00	<b><u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u></b>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה לא חלו שינויים מהותיים הראויים לציון בהשוואה לשנה קודמת, שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה נובע מהעדר אלטרנטיבת השקעה וכוונת מנהל ההשקעות לשמור על גמישות ויכולת ניצול הזדמנויות.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.  
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה [www.yl-invest.co.il](http://www.yl-invest.co.il) ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2017".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
באחוזים		
15.29	10.41	<u>רכוש שוטף</u>
0.08	0.02	מזומנים ושווי מזומנים
15.37	10.43	חייבים ויתרות חובה
70.11	74.99	<u>השקעות פיננסיות</u>
3.52	4.64	נכסי חוב סחירים
5.88	7.65	נכסי חוב שאינם סחירים
5.12	2.29	מניות
84.63	89.57	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.34	0.82	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.66	99.18	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב קונצרני) ובמניות ומנגד קיטון באפיק השקעות אחרות, ירידה בשיעור ההחזקה במזומנים ושווי מזומנים לתום השנה נובע ממיצוי אלטרנטיבות השקעה של מנהל ההשקעות.

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

**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 2017

באלפי ש"ח						באחוזים
שם מסלול	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	אחרים	סה"כ נכסים נטו	יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	5,114,363	208,076	529,312	22,215	5,873,966	102.78%
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות	1,157,184	28,685	14,439	5,286	1,205,594	131.97%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	520,595	7,558	61,665	5,087	594,905	95.89%
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	77,589	737	--	(44)	78,282	126.07%
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה	956,121	20,650	29,588	3,669	1,010,028	134.60%
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60	6,597,603	315,913	390,313	36,799	7,340,628	112.81%
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה	777,248	13,472	24,825	2,561	818,106	102.72%

(\*) 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 2017			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות			
5,873,966	771,916	1,349,645	3,752,405
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
--	402,224	38,150	(440,374)
סה"כ			
5,873,966	1,174,140	1,387,795	3,312,031
ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות			
1,205,594	95,850	77,304	1,032,440
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
--	176,853	79	(176,932)
סה"כ			
1,205,594	272,703	77,383	855,508
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח			
594,905	113,445	190,949	290,511
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
--	12,787	4,908	(17,695)
סה"כ			
594,905	126,232	195,857	272,816

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 2017			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
78,282	--	15,326	62,956
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל סך נכסי המסלול			
1,010,028	58,756	246,199	705,073
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה סך נכסי המסלול			
--	99,902	131	(100,033)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
1,010,028	158,658	246,330	605,040
סה"כ			
7,340,628	708,936	1,754,319	4,877,373
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 סך נכסי המסלול			
--	705,532	12,110	(717,642)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
7,340,628	1,414,468	1,766,429	4,159,731
סה"כ			
818,106	41,034	289,460	487,612
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה סך נכסי המסלול			
--	110,854	150	(111,004)
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
818,106	151,888	289,610	376,608
סה"כ			



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>
2.26	(2.03)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
1.03	(0.90)	ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות
3.64	(3.17)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
3.04	(2.64)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2.25	(2.01)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
2.73	(2.38)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
2.20	(2.03)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2017

ענף משק	נסחרות					
	ת"א 125	נסחרות במדד	במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל
בנקים	144,584	2,026	--	--	--	146,610
ביטוח	25,639	--	--	--	--	25,639
מסחר ושרותים	16,717	24,711	180	13,806	55,414	8.23%
נדל"ן ובינוי	90,859	9,958	--	8,192	109,009	16.20%
תעשיה	33,745	26,177	617	1,934	62,473	9.28%
ביומד	21,939	5,472	2,390	64	29,865	4.44%
טכנולוגיה	60,286	19,091	--	23,509	102,886	15.29%
השקעה ואחזקות	56,109	12,476	--	--	68,585	10.19%
נפט וגז	59,204	12,774	--	485	72,463	10.77%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	509,082	112,685	3,187	47,990	672,944	100.00%

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2017

ענף משק	נסחרות				
	נסחרות במדד ת"א 125	במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל
בנקים	93,394	2,069	--	--	95,463
ביטוח	14,497	--	--	--	14,497
מסחר ושרותים	21,775	22,231	19	15,011	59,036
נדל"ן ובינוי	59,708	11,570	--	5,686	76,964
תעשיה	61,841	29,138	371	1,014	92,364
ביומד	9,927	5,785	1,380	1,377	18,469
טכנולוגיה	43,439	14,560	--	18,404	76,403
השקעה ואחזקות	41,689	11,307	--	--	52,996
נפט וגז	39,812	8,179	--	501	48,492
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	386,082	104,839	1,770	41,993	534,684
					100.00%

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2017

ענף משק	נסחרות				
	ת"א 125	מניות	היתר	לא סחיר	בחו"ל
	במ"ד	במ"ד	מניות	אלפי ש"ח	סך הכל
% מסה"כ					
בנקים	25	68	--	--	93
ביטוח	123	--	--	--	123
מסחר ושרותים	--	662	14	--	676
נדל"ן ובינוי	295	285	--	--	682
תעשיה	--	134	--	--	134
ביומד	--	6	--	--	6
טכנולוגיה	677	1,229	--	--	2,117
השקעה ואחזקות	518	193	--	--	711
נפט וגז	488	164	--	--	652
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	2,126	2,741	14	--	5,194
					313
					100.00%

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

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

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים (המשך)  
יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר 2017

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	1,355	43,950	--	--	45,305	22.11%
ביטוח	--	5,095	--	--	5,095	2.49%
מסחר ושרותים	4,663	11,762	--	3,492	19,917	9.72%
נדל"ן ובינוי	4,139	23,362	--	2,433	29,934	14.61%
תעשיה	6,799	20,363	--	428	27,590	13.46%
ביומד	1,777	5,727	275	431	8,210	4.01%
טכנולוגיה	1,990	15,076	--	9,996	27,062	13.21%
השקעה ואחזקות	1,379	19,871	--	--	21,250	10.37%
נפט וגז	910	19,609	--	--	20,519	10.02%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	23,012	164,815	275	16,780	204,882	100.00%

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר 2017

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	122	230,294	--	--	230,416	19.00%
ביטוח	--	36,481	--	--	36,481	3.01%
מסחר ושרותים	22,142	68,955	19	21,414	112,530	9.28%
נדל"ן ובינוי	19,413	188,491	--	33,329	241,233	19.88%
תעשיה	33,840	95,592	109	12,001	141,542	11.67%
ביומד	6,449	36,915	3,504	4,979	51,847	4.27%
טכנולוגיה	18,178	86,572	--	49,744	154,494	12.74%
השקעה ואחזקות	10,573	122,282	--	--	132,855	10.95%
נפט וגז	16,039	95,549	--	--	111,588	9.20%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	126,756	961,131	3,632	121,467	1,212,986	100.00%

ג. סיכוני שוק (המשך)

**ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה**

נסחרות						ענף משק
במדד				נסחרות במדד		
%	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	היתר	ת"א 125	
מסה"כ			אלפי ש"ח			
20.09%	12,679	--	--	796	11,883	בנקים
2.98%	1,878	--	--	--	1,878	ביטוח
9.20%	5,803	1,263	--	2,098	2,442	מסחר ושרותים
14.79%	9,330	709	--	1,680	6,941	נדל"ן ובינוי
13.05%	8,238	346	--	2,981	4,911	תעשיה
4.86%	3,069	--	108	914	2,047	ביומד
13.51%	8,528	3,443	--	736	4,349	טכנולוגיה
11.75%	7,416	--	--	601	6,815	השקעה ואחזקות
9.77%	6,164	--	--	449	5,715	נפט וגז
100.00%	63,105	5,761	108	10,255	46,981	סך הכל השקעה במכשירים הוניים

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

**5. ניהול סיכונים (המשך)**

**ד. סיכון אשראי**

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

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

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

1. **חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:**

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
3,870,517	590,238	3,280,279	בארץ
593,817	147,150	446,667	בחו"ל
<u>4,464,334</u>	<u>737,388</u>	<u>3,726,946</u>	סך הכל נכסי חוב

2. **פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:**

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג מקומי		
	אלפי ש"ח	
		<b>א. <u>נכסי חוב בארץ</u></b>
		<b><u>נכסי חוב סחירים בארץ</u></b>
		אגרות חוב ממשלתיות
2,254,184		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
		AA ומעלה
668,048		BBB עד A
303,656		נמוך מ-BBB
5,818		לא מדורג
48,573		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
<u>3,280,279</u>		
		<b><u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u></b>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
		AA ומעלה
351,440		BBB עד A
48,373		נמוך מ-BBB
117		לא מדורג
4,316		הלוואות לעמיתים
121,837		הלוואות לאחרים
64,155		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>590,238</u>		
<u>3,870,517</u>		<b>סך הכל נכסי חוב בארץ</b>
<u>121,837</u>		מזה - נכסי חוב בדירוג פנימי

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

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

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

397,582

4,433

41,690

2,962

446,667

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

73,554

43,270

30,326

147,150

593,817

**סך הכל נכסי חוב בחו"ל**

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

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

ליום 31 בדצמבר 2017 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
1.08	AA מעלה
1.55	A
3.56	BBB
7.05	לא מדורג



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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר 2017		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
59.40%	2,651,766	אגרות חוב ממשלתיות
14.47%	645,945	בנקים
0.37%	16,674	ביטוח
5.96%	266,186	מסחר ושירותים
7.66%	341,975	נדל"ן ובינוי
1.79%	80,027	תעשיה
0.76%	33,913	ביומד
0.11%	4,901	טכנולוגיה
1.43%	63,710	השקעה ואחזקות
7.41%	330,861	נפט וגז
0.64%	28,376	אחר
100.00%	4,464,334	סך הכל

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 מניית  
 1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
354,553	36,660	317,893	בארץ
28,234	6,464	21,770	בחו"ל
382,787	43,124	339,663	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2017		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
310,584	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
1,048	AA ומעלה	
1,334	BBB עד A	
207	נמוך מ- BBB	
4,720	לא מדורג	
317,893	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
26,988	AA ומעלה	
2,043	BBB עד A	
1	נמוך מ- BBB	
758	לא מדורג	
6,870	הלוואות לאחרים	
36,660	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
354,553	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

20,881

143

746

21,770

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

3,246

3,218

6,464

28,234

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

ליום 31 בדצמבר 2017	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.87	AA מעלה
3.14	A
7.08	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2017		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
86.59%	331,465	אגרות חוב ממשלתיות
6.54%	25,033	בנקים
0.27%	1,020	מסחר ושירותים
3.70%	14,171	נדל"ן ובינוי
0.02%	76	תעשיה
0.00%	2	ביומד
0.03%	109	טכנולוגיה
0.37%	1,430	השקעה ואחזקות
2.48%	9,481	נפט וגז
100.00%	382,787	סך הכל

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 2017			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
418,258	50,332	367,926	בארץ
117,396	18,891	98,505	בחו"ל
535,654	69,223	466,431	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2017		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
188,392	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
113,786	AA ומעלה	
55,366	BBB עד A	
939	נמוך מ-BBB	
9,443	לא מדורג	
367,926	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
27,102	AA ומעלה	
12,925	BBB עד A	
44	נמוך מ-BBB	
935	לא מדורג	
9,326	הלוואות לאחרים	
50,332	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
418,258	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 2017

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

88,368

929

8,471

737

98,505

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

9,181

4,814

4,896

18,891

117,396

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

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

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2017 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
1.66	AA מעלה
1.31	A
3.56	BBB
6.91	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 2017		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
51.67%	276,760	אגרות חוב ממשלתיות
13.49%	72,276	בנקים
0.55%	2,968	ביטוח
5.37%	28,771	מסחר ושירותים
14.16%	75,828	נדל"ן ובינוי
2.13%	11,410	תעשיה
1.31%	7,000	ביומד
0.14%	740	טכנולוגיה
2.56%	13,729	השקעה ואחזקות
6.99%	37,458	נפט וגז
1.63%	8,714	אחר
100.00%	535,654	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
66,616	737	65,879	בארץ
66,616	737	65,879	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2017		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
63,132	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:	
2,285	AA ומעלה	
302	BBB עד A	
160	לא מדורג	
65,879	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:	
737	AA ומעלה	
737	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
66,616	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

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

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2017  
באחוזים  

---

0.27

נכסי חוב שאינם סחירים  
לפי דירוג :  

---

AA מעלה

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר 2017		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
94.77%	63,132	אגרות חוב ממשלתיות
3.81%	2,529	בנקים
0.01%	9	ביטוח
0.47%	314	מסחר ושירותים
0.24%	160	נדל"ן ובינוי
0.17%	116	תעשייה
0.53%	356	נפט וגז
100.00%	66,616	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
578,057	46,968	531,089	בארץ
5,575	3,270	2,305	בחו"ל
583,632	50,238	533,394	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
393,885	א. <u>נכסי חוב בארץ</u>
	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
90,240	AA ומעלה
40,205	BBB עד A
1,148	נמוך מ- BBB
5,611	לא מדורג
531,089	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים  
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

34,560	AA ומעלה
109	BBB עד A
1	לא מדורג
12,298	הלוואות לאחרים
46,968	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
578,057	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 לבני 50 ומטה (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

961

1,344

2,305

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

3,270

3,270

5,575

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 לבני 50 ומטה (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2017 באחוזים
0.62
2.50
7.16

נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
AA מעלה
A
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 לבני 50 ומטה (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2017		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
67.65%	394,846	אגרות חוב ממשלתיות
14.27%	83,230	בנקים
0.01%	59	ביטוח
3.31%	19,337	מסחר ושירותים
7.39%	43,119	נדל"ן ובינוי
0.92%	5,390	תעשייה
0.18%	1,031	ביומד
0.10%	588	טכנולוגיה
1.00%	5,865	השקעה ואחזקות
5.17%	30,167	נפט וגז
100.00%	583,632	סך הכל



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 לבני 50 עד 60

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
4,081,570	602,269	3,479,301	בארץ
410,895	103,957	306,938	בחו"ל
4,492,465	706,226	3,786,239	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ
2,329,142		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
730,088		AA ומעלה
360,403		BBB עד A
7,075		נמוך מ- BBB
52,593		לא מדורג
3,479,301		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים  
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

471,306	AA ומעלה
27,096	BBB עד A
37	נמוך מ- BBB
2,716	לא מדורג
101,114	הלוואות לאחרים
602,269	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
4,081,570	סך הכל נכסי חוב בארץ

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 לבני 50 עד 60 (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

263,642

2,946

36,672

3,678

306,938

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

לא מדורג

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

41,494

25,314

37,149

103,957

410,895

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 לבני 50 עד 60 (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2017	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.81	AA מעלה
2.21	A
3.56	BBB
7.11	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 לבני עד 60 (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2017		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
57.71%	2,592,784	אגרות חוב ממשלתיות
18.44%	828,531	בנקים
0.20%	8,928	ביטוח
3.33%	149,483	מסחר ושירותים
9.67%	434,289	נדל"ן ובינוי
1.63%	73,080	תעשיה
0.62%	27,843	ביומד
0.12%	5,402	טכנולוגיה
1.85%	83,208	השקעה ואחזקות
6.29%	282,584	נפט וגז
0.14%	6,333	אחר
100.00%	4,492,465	סך הכל

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 לבני 60 ומעלה

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
649,577	34,853	614,724	בארץ
7,261	3,444	3,817	בחו"ל
656,838	38,297	618,541	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג מקומי		
אלפי ש"ח		<u>נכסי חוב בארץ</u>
432,616		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
116,009		AA ומעלה
55,059		BBB עד A
1,590		נמוך מ- BBB
9,450		לא מדורג
614,724		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
25,387		AA ומעלה
163		BBB עד A
2		לא מדורג
9,301		הלוואות לאחרים
34,853		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
649,577		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2017

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

1,018

2,799

3,817

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

3,444

3,444

7,261

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 לבני 60 ומעלה (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2017 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.92	AA מעלה
2.50	A
7.24	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 לבני 60 ומעלה (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2017		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
66.02%	433,634	אגרות חוב ממשלתיות
13.72%	90,136	בנקים
0.06%	411	ביטוח
4.14%	27,187	מסחר ושירותים
8.12%	53,344	נדל"ן ובינוי
1.33%	8,729	תעשייה
0.33%	2,174	ביומד
0.11%	697	טכנולוגיה
1.23%	8,106	השקעה ואחזקות
4.94%	32,420	נפט וגז
100.00%	656,838	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 בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יפגעו בשווי אותם נכסים.

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	2,254,185	1,174,363	624,955	35,288	--	--	1,081,389	5,170,180	(118,140)	5,052,040
ארה"ב	387,932	150,614	39,796	--	--	--	34,895	613,237	443,223	1,056,460
גרמניה	--	7,900	7,815	38,078	--	--	1,352	55,145	100,413	155,558
אוסטרליה	667	4,434	--	--	--	--	6,143	11,244	66,792	78,036
אחר	8,982	2,962	378	9,328	--	--	2,510	24,160	9,122	33,282
סך הכל	2,651,766	1,340,273	672,944	82,694	--	--	1,126,289	5,873,966	501,410	6,375,376

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

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	310,584	12,550	492,692	7,038	--	--	282,662	1,105,526	(8,545)	1,096,981
ארה"ב	19,823	3,246	36,204	--	--	--	11,636	70,909	236,997	307,906
בריטניה	1,058	747	240	--	--	--	2,850	4,895	20,452	25,347
גרמניה	--	143	5,549	3,136	--	--	1,075	9,903	83,500	93,403
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	3,172	3,172	46,664	49,836
אחר	--	--	--	11,189	--	--	--	11,189	--	11,189
סך הכל	331,465	16,686	534,685	21,363	--	--	301,395	1,205,594	379,068	1,584,662

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

5. ניהול סיכונים (המשך)  
ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

**סיכונים גיאוגרפיים** - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יפגעו בשווי אותם נכסים.  
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדלי"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	188,392	208,043	4,881	--	--	--	80,750	482,066	(5,248)	476,818
ארה"ב	87,910	21,480	211	--	--	--	(205)	109,396	25,068	134,464
אחר	458	2,652	102	--	--	--	231	3,443	7,845	11,288
סך הכל	276,760	232,175	5,194	--	--	--	80,776	594,905	27,665	622,570

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

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	63,132	2,747	--	--	--	--	12,403	78,282	--	78,282
סך הכל	63,132	2,747	--	--	--	--	12,403	78,282	--	78,282

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

**סיכונים גיאוגרפיים** - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יפגעו בשווי אותם נכסים.  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

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	393,885	139,751	188,101	4,597	--	--	235,308	961,642	(4,019)	957,623
ארה"ב	89	1,025	14,348	--	--	--	11,644	27,106	133,343	160,449
גרמניה	--	319	2,433	9,152	--	--	(779)	11,125	57,749	68,874
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	1,446	1,446	25,158	26,604
אחר	872	--	--	6,979	--	--	858	8,709	4,170	12,879
סך הכל	394,846	141,095	204,882	20,728	--	--	248,477	1,010,028	216,401	1,226,429

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

5. ניהול סיכונים (המשך)  
ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

יילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	2,329,142	1,221,628	1,091,519	7,312	--	--	2,044,350	6,693,951	(71,232)	6,622,719
ארה"ב	249,455	96,727	87,957	--	--	--	94,879	529,018	766,513	1,295,531
גרמניה	--	6,753	33,249	21,076	--	--	(511)	60,567	316,950	377,517
אוסטרליה	--	2,946	--	--	--	--	8,121	11,067	105,815	116,882
אחר	14,187	3,678	261	25,290	--	--	2,609	46,025	12,013	58,038
סך הכל	2,592,784	1,331,732	1,212,986	53,678	--	--	2,149,448	7,340,628	1,130,059	8,470,687

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

**סיכונים גיאוגרפיים** - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יפגעו בשווי אותם נכסים.  
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

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	432,616	185,413	57,345	985	--	--	114,017	790,376	(2,822)	787,554
ארה"ב	--	2,346	5,051	--	--	--	12,544	19,941	103,294	123,235
גרמניה	--	453	709	2,400	--	--	(38)	3,524	16,246	19,770
אחר	1,018	--	--	2,387	--	--	860	4,265	7,211	11,476
סך הכל	433,634	188,212	63,105	5,772	--	--	127,383	818,106	123,929	942,035

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 16 בדוח תאור עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

6. הערכות בקורות ונהלים לגבי הגילוי

א. בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

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

ב. במהלך התקופה המכוסה ביום 31 בדצמבר 2017 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופת גמל (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2017, 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.

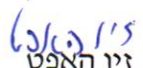
ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית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

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחשבון. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחשבון, 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 2017, 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 2017 ו-2016 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,  
  
 זיו האפט  
 רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרץ 2018

נצרת עילית	מודיעין עילית	פתח תקווה	קרית שמונה	בני ברק	באר שבע	חיפה	ירושלים	תל אביב
04-6555888	08-9744111	077-7784180	077-5054906	073-7145300	077-7784100	04-8680600	02-6546200	03-6386868



**משרד ראשי:** בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 **דוא"ל:** [bdo@bdo.co.il](mailto:bdo@bdo.co.il) **בקר באתר שלנו:** [www.bdo.co.il](http://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

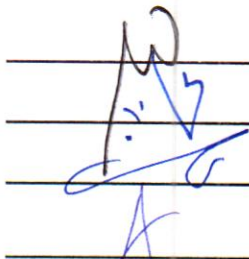
ילין לפידות - קופת גמל  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

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

הנהלת קופת הגמל בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, 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 2017, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



26.3.2018

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:



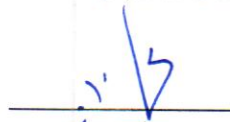
ילין לפידות - קופת גמל  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**הצהרה (Certification)**

אני, דליה שני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2017 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של קופת הגמל; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק 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.

  
דליה שני  
מנכ"ל משותף

26.3.2018

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

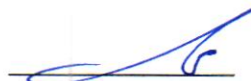
ילין לפידות - קופת גמל  
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

**הצהרה (Certification)**

אני, סני זלכה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2017 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של קופת הגמל; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק 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

26.3.2018

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



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

**הצהרה (Certification)**

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2017 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית על דיווח כספי<sup>1</sup> של קופת הגמל; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק 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.

26.3.2018

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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

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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2017

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
70	דוח רואה חשבון המבקרים
71 - 78	דוחות על המצב הכספי
79 - 87	דוחות הכנסות והוצאות
88 - 96	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
97 - 134	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 2017 ו-2016 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2017, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות משרד האוצר – רשות 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 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בכבוד רב,  
  
זיו האפט  
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרץ 2018



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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
1,539,133	2,706,976		<b>רכוש שוטף</b>
12,537	4,930	3	מזומנים ושווי מזומנים
1,551,670	2,711,906		חייבים ויתרות חובה
			<b>השקעות פיננסיות</b>
6,849,861	9,537,093	4	נכסי חוב סחירים
1,043,121	1,645,233	5	נכסי חוב שאינם סחירים
1,763,860	2,693,795	6	מניות
447,671	649,228	7	השקעות אחרות
10,104,513	14,525,349		<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
11,656,183	17,237,255		<b>סך כל הנכסים</b>
208,711	315,746	8	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
11,447,472	16,921,509		<b>זכויות העמיתים</b>
11,656,183	17,237,255		<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

26.3.2018  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

אמיר בן דהן  
נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

סני זלכה  
מנכ"ל משותף

דליה שני  
מנכ"ל משותף

חב ילין  
יו"ר הדיקטוריון



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 עד 25% מניות</u>
2016	2017	
אלפי ש"ח		
483,921	598,699	<u><b>רכוש שוטף</b></u>
4,413	1,433	מזומנים ושווי מזומנים
<u>488,334</u>	<u>600,132</u>	חייבים ויתרות חובה
.....	.....	
3,071,114	3,726,946	<u><b>השקעות פיננסיות</b></u>
548,795	737,388	נכסי חוב סחירים
487,776	672,944	נכסי חוב שאינם סחירים
206,435	248,124	מניות
<u>4,314,120</u>	<u>5,385,402</u>	השקעות אחרות
.....	.....	<u><b>סך כל השקעות פיננסיות</b></u>
<u>4,802,454</u>	<u>5,985,534</u>	
.....	.....	<u><b>סך כל הנכסים</b></u>
91,951	111,568	<u><b>זכאים ויתרות זכות</b></u>
4,710,503	5,873,966	<u><b>זכויות העמיתים</b></u>
<u>4,802,454</u>	<u>5,985,534</u>	<u><b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b></u>
.....	.....	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל מסלול מניות</u>
2016	2017	
אלפי ש"ח		
70,744	259,237	<u>רכוש שוטף</u>
758	331	מזומנים ושווי מזומנים
<u>71,502</u>	<u>259,568</u>	חייבים ויתרות חובה
266,667	339,663	<u>השקעות פיננסיות</u>
16,573	43,124	נכסי חוב סחירים
314,519	534,684	נכסי חוב שאינם סחירים
32,725	63,099	מניות
<u>630,484</u>	<u>980,570</u>	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>701,986</u>	<u>1,240,138</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
19,551	34,544	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
682,435	1,205,594	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>701,986</u>	<u>1,240,138</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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>
2016	2017	
אלפי ש"ח		
26,635	46,326	<u>רכוש שוטף</u>
1,068	280	מזומנים ושווי מזומנים
<u>27,703</u>	<u>46,606</u>	חייבים ויתרות חובה
580,726	466,431	<u>השקעות פיננסיות</u>
86,220	69,223	נכסי חוב סחירים
5,149	5,194	נכסי חוב שאינם סחירים
19,216	16,746	מניות
<u>691,311</u>	<u>557,594</u>	השקעות אחרות
<u>719,014</u>	<u>604,200</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
11,783	9,295	<u>סך כל הנכסים</u>
707,231	594,905	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
<u>719,014</u>	<u>604,200</u>	<u>זכויות העמיתים</u>
		<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2016	2017	
אלפי ש"ח		
8,337	11,604	<b>רכוש שוטף</b>
6	1	מזומנים ושווי מזומנים
8,343	11,605	חייבים ויתרות חובה
.....	.....	
75,608	65,879	<b>השקעות פיננסיות</b>
835	737	נכסי חוב סחירים
933	106	נכסי חוב שאינם סחירים
77,376	66,722	השקעות אחרות
.....	.....	<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
85,719	78,327	<b>סך כל הנכסים</b>
.....	.....	
51	45	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
85,668	78,282	<b>זכויות העמיתים</b>
85,719	78,327	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>
.....	.....	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה</u>
2016	2017	
אלפי ש"ח		
54,923	194,211	<b><u>רכוש שוטף</u></b>
246	237	מזומנים ושווי מזומנים
<u>55,169</u>	<u>194,448</u>	חייבים ויתרות חובה
.....	.....	
149,328	533,394	<b><u>השקעות פיננסיות</u></b>
5,946	50,238	נכסי חוב סחירים
35,310	204,882	נכסי חוב שאינם סחירים
24,297	43,850	מניות
<u>214,881</u>	<u>832,364</u>	השקעות אחרות
.....	.....	<b><u>סך כל השקעות פיננסיות</u></b>
<u>270,050</u>	<u>1,026,812</u>	
.....	.....	<b><u>סך כל הנכסים</u></b>
2,123	16,784	<b><u>זכאים ויתרות זכות</u></b>
267,927	1,010,028	<b><u>זכויות העמיתים</u></b>
<u>270,050</u>	<u>1,026,812</u>	<b><u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u></b>
.....	.....	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
2016	2017	
אלפי ש"ח		
832,482	1,511,103	<b>רכוש שוטף</b>
5,724	2,453	מזומנים ושווי מזומנים
838,206	1,513,556	חייבים ויתרות חובה
.....	.....	
2,421,579	3,786,239	<b>השקעות פיננסיות</b>
370,456	706,226	נכסי חוב סחירים
897,210	1,212,986	נכסי חוב שאינם סחירים
143,255	258,386	מניות
3,832,500	5,963,837	השקעות אחרות
.....	.....	<b>סך כל השקעות פיננסיות</b>
.....	.....	
4,670,706	7,477,393	<b>סך כל הנכסים</b>
.....	.....	
81,853	136,765	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
.....	.....	
4,588,853	7,340,628	<b>זכויות העמיתים</b>
.....	.....	
4,670,706	7,477,393	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>
.....	.....	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה
2016	2017	
אלפי ש"ח		
62,091	85,796	<b><u>רכוש שוטף</u></b>
322	195	מזומנים ושווי מזומנים
62,413	85,991	חייבים ויתרות חובה
.....	.....	
284,839	618,541	<b><u>השקעות פיננסיות</u></b>
14,296	38,297	נכסי חוב סחירים
23,896	63,105	נכסי חוב שאינם סחירים
20,810	18,917	מניות
343,841	738,860	השקעות אחרות
.....	.....	<b><u>סך כל השקעות פיננסיות</u></b>
406,254	824,851	
.....	.....	<b><u>סך כל הנכסים</u></b>
1,399	6,745	<b><u>זכאים ויתרות זכות</u></b>
404,855	818,106	<b><u>זכויות העמיתים</u></b>
406,254	824,851	<b><u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u></b>
.....	.....	

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	
2015	2016	2017		
אלפי ש"ח				
(5,556)	525	(18,250)		הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
(24,241)	63,716	260,311		מנכסי חוב סחירים
47,766	27,507	27,811		מנכסי חוב שאינם סחירים
54,809	231,608	368,883		ממניות
48,000	178,139	211,029		מהשקעות אחרות
126,334	500,970	868,034		סך כל ההכנסות מהשקעות
8	11	3		הכנסות אחרות
120,786	501,506	849,787		סך כל ההכנסות
				הוצאות
54,255	64,903	107,539	9	דמי ניהול
1,293	2,031	3,474	10	הוצאות ישירות
33	62	281	13	מסים
55,581	66,996	111,294		סך כל ההוצאות
65,205	434,510	738,493		עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
2015	2016	2017	
	אלפי ש"ח		
<b>הכנסות (הפסדים)</b>			
(2,131)	(841)	(5,359)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
(6,360)	26,118	94,858	מנכסי חוב סחירים
23,113	14,430	12,207	מנכסי חוב שאינם סחירים
27,503	78,028	90,846	ממניות
27,037	71,063	54,708	מהשקעות אחרות
71,293	189,639	252,619	סך כל ההכנסות מהשקעות
2	6	2	הכנסות אחרות
69,164	188,804	247,262	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות</b>			
26,630	28,626	40,580	דמי ניהול
536	760	1,225	הוצאות ישירות
17	32	76	מסים
27,183	29,418	41,881	<b>סך כל ההוצאות</b>
41,981	159,386	205,381	<b>עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

הכנסות (הפסדים)

(1,141)	(83)	(1,668)
---------	------	---------

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

(1,774)	1,217	6,396
2,830	790	1,296
18,127	46,048	75,190
(2,065)	21,723	40,604
17,118	69,778	123,486

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

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

הכנסות אחרות

15,982	69,696	121,819
--------	--------	---------

סך כל ההכנסות

הוצאות

3,390	3,892	6,925
94	138	308
8	12	39
3,492	4,042	7,272

דמי ניהול  
הוצאות ישירות  
מסים  
סך כל ההוצאות

12,490	65,654	114,547
--------	--------	---------

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		
2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	
(268)	(85)	(174)
6,395	7,819	14,534
4,375	2,638	1,501
953	1,185	1,593
4,867	3,662	(4,794)
16,590	15,304	12,834
16,322	15,219	12,660
4,622	4,959	4,806
92	102	96
--	1	--
4,714	5,062	4,902
11,608	10,157	7,758

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		
2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	
5	4	1
302	405	766
2	13	11
3	2	1
307	420	778
312	424	779
567	605	535
8	11	6
575	616	541
(263)	(192)	238

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

הכנסות

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 הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
2016	2017	
אלפי ש"ח		
		<u>הכנסות (הפסדים)</u>
193	(1,378)	ממזומנים ושווי מזומנים
		מהשקעות:
348	11,807	מנכסי חוב סחירים
6	937	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,753	21,304	ממניות
3,934	19,580	מהשקעות אחרות
7,041	53,628	סך כל ההכנסות מהשקעות
7,234	52,250	<u>סך כל ההכנסות</u>
		<u>הוצאות</u>
568	4,684	דמי ניהול
71	282	הוצאות ישירות
--	9	מסים
639	4,975	<u>סך כל ההוצאות</u>
6,595	47,275	עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *
2016	2017	
אלפי ש"ח		
		<b><u>הכנסות (הפסדים)</u></b>
1,092	(7,331)	ממזומנים ושווי מזומנים
		מהשקעות:
27,021	118,302	מנכסי חוב סחירים
9,588	11,571	מנכסי חוב שאינם סחירים
101,733	171,693	ממניות
75,170	98,917	מהשקעות אחרות
213,512	400,483	סך כל ההכנסות מהשקעות
4	--	הכנסות אחרות
214,608	393,152	<b><u>סך כל ההכנסות</u></b>
		<b><u>הוצאות</u></b>
25,286	45,226	דמי ניהול
852	1,356	הוצאות ישירות
17	154	מסים
26,155	46,736	<b><u>סך כל ההוצאות</u></b>
188,453	346,416	<b>עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</b>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
2016	2017	
אלפי ש"ח		
		<b><u>הכנסות (הפסדים)</u></b>
245	(2,341)	ממזומנים ושווי מזומנים
		מהשקעות:
788	13,648	מנכסי חוב סחירים
42	288	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,861	8,257	ממניות
2,585	2,013	מהשקעות אחרות
5,276	24,206	סך כל ההכנסות מהשקעות
5,521	21,865	<b><u>סך כל ההכנסות</u></b>
		<b><u>הוצאות</u></b>
967	4,783	דמי ניהול
97	201	הוצאות ישירות
--	3	מסים
1,064	4,987	<b><u>סך כל ההוצאות</u></b>
4,457	16,878	<b>עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח</b>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' \*

2015  
אלפי ש"ח

הכנסות (הפסדים)

(2,021)  
.....

ממזומנים ושווי מזומנים

(22,804)

מהשקעות :

17,446

מנכסי חוב סחירים

8,226

מנכסי חוב שאינם סחירים

18,158

ממניות

21,026  
.....

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

1  
.....

הכנסות אחרות

19,006  
.....

סך כל ההכנסות

19,046

הוצאות

563

דמי ניהול

8

הוצאות ישירות

19,617  
.....

מסים

סך כל ההוצאות

(611)  
=====

עודף (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
	אלפי ש"ח		
6,379,261	7,510,652	11,447,472	<b><u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u></b>
449,573	1,615,293	1,791,563	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(111,176)	(156,599)	(277,391)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
			<b><u>העברות צבירה לקופה</u></b>
3,246	1,446	2,651	העברות מחברות ביטוח
848	2,653	5,756	העברות מקרנות פנסיה חדשות
988,320	2,231,229	3,783,240	העברות מקופות גמל
333,713	316,606	1,052,717	העברות בין מסלולים
1,326,127	2,551,934	4,844,364	
			<b><u>העברות צבירה מקופה</u></b>
(7,349)	(12,856)	(40,816)	העברות לחברות ביטוח
(6,290)	(4,411)	(2,059)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(250,986)	(174,445)	(527,400)	העברות לקופות גמל
(333,713)	(316,606)	(1,052,717)	העברות בין מסלולים
(598,338)	(508,318)	(1,622,992)	
727,789	2,043,616	3,221,372	<b>העברות צבירה, נטו</b>
			<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>
65,205	434,510	738,493	<b>מועבר מדוח הכנסות והוצאות</b>
7,510,652	11,447,472	16,921,509	<b><u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u></b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
2015	2016	2017	
	אלפי ש"ח		
3,387,799	3,412,000	4,710,503	<b>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
140,696	626,344	557,459	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(54,691)	(71,799)	(118,447)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
11	607	1,450	<b>העברות צבירה לקופה</b>
--	1,253	3,798	העברות מחברות ביטוח
179,816	708,214	902,721	העברות מקרנות פנסיה חדשות
47,217	49,194	122,200	העברות מקופות גמל
227,044	759,268	1,030,169	העברות בין מסלולים
(2,187)	(6,615)	(12,221)	<b>העברות צבירה מקופה</b>
(4,093)	(3,316)	(1,112)	העברות לחברות ביטוח
(128,936)	(65,520)	(167,411)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(195,613)	(99,245)	(330,355)	העברות לקופות גמל
(330,829)	(174,696)	(511,099)	העברות בין מסלולים
(103,785)	584,572	519,070	<b>העברות צבירה, נטו</b>
41,981	159,386	205,381	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,412,000	4,710,503	5,873,966	<b>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות
2015	2016	2017	
	אלפי ש"ח		
408,444	469,653	682,435	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
23,132	50,901	98,173	תקבולים מדמי גמולים
(5,976)	(8,513)	(13,272)	תשלומים לעמיתים
668	14	404	<u>העברות צבירה לקופה</u>
14	273	449	העברות מחברות ביטוח
28,427	102,068	246,396	העברות מקרנות פנסיה חדשות
37,969	35,476	148,325	העברות מקופות גמל
67,078	137,831	395,574	העברות בין מסלולים
(591)	(314)	(2,105)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(550)	(25)	(321)	העברות לחברות ביטוח
(11,810)	(7,227)	(31,782)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(22,564)	(25,525)	(37,655)	העברות לקופות גמל
(35,515)	(33,091)	(71,863)	העברות בין מסלולים
31,563	104,740	323,711	<u>העברות צבירה, נטו</u>
12,490	65,654	114,547	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
469,653	682,435	1,205,594	<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
2015	2016	2017	
	אלפי ש"ח		
616,415	612,300	707,231	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
33,364	66,036	18,867	תקבולים מדמי גמולים
(15,806)	(15,989)	(24,162)	תשלומים לעמיתים
44,540	67,091	45,698	<u>העברות צבירה לקופה</u>
15,653	30,084	14,756	העברות מקופות גמל
60,193	97,175	60,454	העברות בין מסלולים
(2,657)	(2,335)	(2,160)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(33)	(32)	(63)	העברות לחברות ביטוח
(34,404)	(12,356)	(34,743)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(56,380)	(47,725)	(138,277)	העברות לקופות גמל
(93,474)	(62,448)	(175,243)	העברות בין מסלולים
(33,281)	34,727	(114,789)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
11,608	10,157	7,758	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
612,300	707,231	594,905	<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 ממשלת ישראל
2015	2016	2017	
	אלפי ש"ח		
82,830	74,900	85,668	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
1,813	4,074	2,282	תקבולים מדמי גמולים
(2,171)	(4,193)	(4,566)	תשלומים לעמיתים
2,250	3,032	1,716	<u>העברות צבירה לקופה</u>
15,287	34,202	16,145	העברות מקופות גמל
17,537	37,234	17,861	העברות בין מסלולים
(296)	(128)	(89)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(44)	--	--	העברות לחברות ביטוח
(4,996)	(2,568)	(3,446)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(19,510)	(23,459)	(19,666)	העברות לקופות גמל
(24,846)	(26,155)	(23,201)	העברות בין מסלולים
(7,309)	11,079	(5,340)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
(263)	(192)	238	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
74,900	85,668	78,282	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
2016	2017	
אלפי ש"ח		
--	267,927	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
60,954	139,613	תקבולים מדמי גמולים
(712)	(6,977)	תשלומים לעמיתים
--	160	<u>העברות צבירה לקופה</u>
265	1,484	העברות מחברות ביטוח
153,313	409,847	העברות מקרנות פנסיה חדשות
56,483	230,254	העברות מקופות גמל
210,061	641,745	העברות בין מסלולים
(85)	(2,371)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(4)	העברות לחברות ביטוח
(2,302)	(21,228)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(6,584)	(55,952)	העברות לקופות גמל
(8,971)	(79,555)	העברות בין מסלולים
201,090	562,190	<u>העברות צבירה, נטו</u>
6,595	47,275	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
		מועבר מדוח הכנסות והוצאות
267,927	1,010,028	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *
2016	2017	
אלפי ש"ח		
--	4,588,853	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
597,329	779,073	תקבולים מדמי גמולים
(53,565)	(94,608)	תשלומים לעמיתים
825	637	<u>העברות צבירה לקופה</u>
862	25	העברות מחברות ביטוח
1,034,616	1,924,620	העברות מקרנות פנסיה חדשות
69,764	370,501	העברות מקופות גמל
1,106,067	2,295,783	העברות בין מסלולים
(3,379)	(19,586)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(1,038)	(559)	העברות לחברות ביטוח
(82,552)	(236,871)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(104,261)	(317,873)	העברות לקופות גמל
(191,230)	(574,889)	העברות בין מסלולים
914,837	1,720,894	<u>העברות צבירה, נטו</u>
2,941,799	--	קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
188,453	346,416	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
		מועבר מדוח הכנסות והוצאות
4,588,853	7,340,628	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
2016	2017	
אלפי ש"ח		
--	404,855	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
209,655	196,096	תקבולים מדמי גמולים
(1,828)	(15,359)	תשלומים לעמיתים
162,895	252,242	<u>העברות צבירה לקופה</u>
41,403	150,536	העברות מקופות גמל
204,298	402,778	העברות בין מסלולים
--	(2,284)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(1,920)	(31,919)	העברות לחברות ביטוח
(9,807)	(152,939)	העברות לקופות גמל
(11,727)	(187,142)	העברות בין מסלולים
192,571	215,636	<u>העברות צבירה, נטו</u>
4,457	16,878	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
		מועבר מדוח הכנסות והוצאות
404,855	818,106	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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' *
2015	2016	
אלפי ש"ח		
1,883,773	2,941,799	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
250,568	--	תקבולים מדמי גמולים
(32,532)	--	תשלומים לעמיתים
2,567	--	<u>העברות צבירה לקופה</u>
834	--	העברות מחברות ביטוח
733,287	--	העברות מקרנות פנסיה חדשות
217,587	--	העברות מקופות גמל
954,275	--	העברות בין מסלולים
(1,618)	--	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(1,570)	--	העברות לחברות ביטוח
(70,840)	--	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(39,646)	--	העברות לקופות גמל
(113,674)	--	העברות בין מסלולים
840,601	--	<u>העברות צבירה, נטו</u>
--	(2,941,799)	קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
(611)	--	עודף (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,941,799	--	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באורים לדוחות הכספיים

**באור 1: כללי**

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

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

באורים לדוחות הכספיים

**באור 1: כללי (המשך)**

5. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

**הקופה** - ילין לפידות קופת גמל מסלולית.

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

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

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

**הממונה** - הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

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

**מדד** - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

**באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. כללי**

הדוחות הכספיים נערכו על פי כללים חשבונאיים מקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים בקופות גמל וקרנות פנסיה חדשות ובהתאם להוראות התקנות והכללים שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון.

**ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות**

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

2. הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון להקמה ולתפעול של מאגרי ציטוט מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים. החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים להלן "מודל מרווח הוגן". מודל מרווח הוגן בעיקרו מתבסס על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפידיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר.

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 הלואה, 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.

- אגרות החוב הסחירות אשר מועד התשלום המקורי על פי תנאי הנייר, קרן ו/או ריבית חלק אך התשלום טרם התקבל, הריבית ו/או פדיון הקרן מוצגים בנפרד מהנייר במסגרת חייבים שונים (למעט ניירות כאמור הנמצאים בהפסקת מסחר שנכללו במסגרת אג"ח לא סחיר).

**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 החלופה בסעיף א' לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אותה החלופה לעיל.

- 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).

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)

• **מניות** - החזיק גוף מוסדי במניה לא סחירה בסכום העולה על חמש מאות אלף שקלים חדשים וגם בשיעור הגבוה מ- 0.01% משווי נכסי הקופה של הגוף המוסדי או משווי נכסיו שאינם נכסי קופה - בהתאם להערכת מומחה שתקבל אחת לשנה לפחות.

• נגזרים פיננסיים:

א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבת אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

• קרנות השקעה - בהתאם לדוחות הכספיים של הקרן ובהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.

• פיקדונות לזמן ארוך, הלוואות לעמיתים ולאחרים - מוצגות בהתאם לציטוט השווי המתקבל מהחברה הזוכה במכרז. ריביות או עמלות ששולמו מראש מוכרות לאורך חיי ההלוואה בשיטת הקו הישר.

• ניירות ערך המושעים ממסחר: מניות - בהתאם להערכת מניה לא סחירה למעט במקרה בו סבורה החברה כי נכון לחשב את שווי המניה בהתאם למחיר הקובע של המניה בזירת מסחר בסוף יום העסקים בטרם הושעה. אגרות חוב - בהתאם לתנאים שקבעה החברה הזוכה במכרז או קביעת ועדת ההשקעות, לפי הנמוך.

**ד. אומדנים**

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

**ה. שיעורי עליית המדד והדולר**

2015	2016	2017
באחוזים		
(0.90)	(0.30)	0.29
0.33	(1.46)	(9.84)

שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן  
(לפי מדד ידוע)

שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר  
של ארה"ב

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה**

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
12,307	3,766
199	241
31	923
<u>12,537</u>	<u>4,930</u>

ריבית ודיבידנד לקבל  
 מוסדות  
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
4,304	1,069
83	79
26	285
<u>4,413</u>	<u>1,433</u>

ריבית ודיבידנד לקבל  
 מוסדות  
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
693	211
63	78
2	42
<u>758</u>	<u>331</u>

ריבית ודיבידנד לקבל  
 מוסדות  
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
1,064	237
1	2
3	41
<u>1,068</u>	<u>280</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		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל</u>	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
6	1	ריבית ודיבידנד לקבל	
6	1	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה</u>	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
246	180	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	57	אחרים	
246	237	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60</u>	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
5,672	1,920	ריבית ודיבידנד לקבל	
52	82	מוסדות	
--	451	אחרים	
5,724	2,453	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה</u>	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
322	148	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	47	אחרים	
322	195	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	
2016	2017
אלפי ש"ח	
5,221,274	6,744,387
1,572,574	2,736,719
56,013	55,987
1,628,587	2,792,706
6,849,861	9,537,093

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
2,410,241	2,651,766
637,571	1,053,512
23,302	21,668
660,873	1,075,180
3,071,114	3,726,946

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
258,639	331,465
6,787	7,306
1,241	892
8,028	8,198
266,667	339,663

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	
2016	2017
אלפי ש"ח	
387,658	276,760
187,335	185,375
5,733	4,296
193,068	189,671
580,726	466,431

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :  
שאינן ניתנות להמרה  
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
73,675	63,132
1,933	2,747
1,933	2,747
75,608	65,879

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :  
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
117,641	394,846
30,920	136,913
767	1,635
31,687	138,548
149,328	533,394

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :  
שאינן ניתנות להמרה  
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)**

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
2016	2017	
אלפי ש"ח		
1,756,894	2,592,784	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
641,317	1,168,223	שאינן ניתנות להמרה
23,368	25,232	שניתנות להמרה
664,685	1,193,455	
2,421,579	3,786,239	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה
2016	2017	
אלפי ש"ח		
216,526	433,634	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
66,711	182,643	שאינן ניתנות להמרה
1,602	2,264	שניתנות להמרה
68,313	184,907	
284,839	618,541	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	
2016	2017
אלפי ש"ח	

561,470	460,215
358,727	777,816
56,624	121,837
66,300	285,365
1,043,121	1,645,233
1,043,121	1,645,233

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

317,795	265,093
147,200	255,978
56,624	121,837
27,176	94,480
548,795	737,388
548,795	737,388

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

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

באורים לדוחות הכספיים

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

10,800	8,488
3,206	24,548
2,567	10,088
16,573	43,124
.....	.....
16,573	43,124
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 פיקדונות בבנקים  
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

54,978	42,505
25,828	12,496
5,414	14,222
86,220	69,223
.....	.....
86,220	69,223
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :  
 שאינן ניתנות להמרה  
 פיקדונות בבנקים  
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

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

באורים לדוחות הכספיים

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

835	737
.....	.....
835	737
=====	=====

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

1,931	2,547
3,253	32,123
762	15,568
5,946	50,238
.....	.....
5,946	50,238
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :

שאינן ניתנות 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 לבני עד 60

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

172,902	138,277
168,315	429,687
29,239	138,262
<u>370,456</u>	<u>706,226</u>
.....	.....
<u>370,456</u>	<u>706,226</u>

אגרות חוב קונצרניות :  
שאינן ניתנות להמרה  
פיקדונות בבנקים  
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

3,064	3,305
10,090	22,247
1,142	12,745
<u>14,296</u>	<u>38,297</u>
.....	.....
<u>14,296</u>	<u>38,297</u>

אגרות חוב קונצרניות :  
שאינן ניתנות 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 6 - מניות**

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
1,759,859	2,684,809
4,001	8,986
<u>1,763,860</u>	<u>2,693,795</u>

מניות סחירות  
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

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

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
486,072	669,756
1,704	3,188
<u>487,776</u>	<u>672,944</u>

מניות סחירות  
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
313,672	532,915
847	1,769
<u>314,519</u>	<u>534,684</u>

מניות סחירות  
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
5,138	5,181
11	13
<u>5,149</u>	<u>5,194</u>

מניות סחירות  
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות



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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 6 - מניות (המשך)**

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
2016	2017	
אלפי ש"ח		
35,310	204,607	מניות סחירות
--	275	מניות לא סחירות
<u>35,310</u>	<u>204,882</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
2016	2017	
אלפי ש"ח		
895,771	1,209,353	מניות סחירות
1,439	3,633	מניות לא סחירות
<u>897,210</u>	<u>1,212,986</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה
2016	2017	
אלפי ש"ח		
23,896	62,997	מניות סחירות
--	108	מניות לא סחירות
<u>23,896</u>	<u>63,105</u>	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	
2016	2017
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

189,450	184,235	תעודות סל
302	3,093	מכשירים נגזרים
21,361	93,641	מוצרים מובנים
907	1,757	אופציות
3,160	966	כתבי אופציות
<u>215,180</u>	<u>283,692</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

14,821	44,143	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
212,251	256,837	מכשירים נגזרים
4,779	62,065	מוצרים מובנים
640	2,491	כתבי אופציות
<u>232,491</u>	<u>365,536</u>	

**סך הכל השקעות אחרות**

<u>447,671</u>	<u>649,228</u>
----------------	----------------

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	
2016	2017
אלפי ש"ח	

1,069,261	2,305,250	מניות
135,886	55,528	מדד
353,932	1,508,151	מטבע זר
587,000	563,948	ריבית
(476,084)	(463,291)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב:

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

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

		תעודות סל
91,760	82,694	מכשירים נגזרים
--	1,338	מוצרים מובנים
10,943	36,839	אופציות
570	772	כתבי אופציות
27	280	
<u>103,300</u>	<u>121,923</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

6,557	17,746	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
93,843	87,973	מכשירים נגזרים
2,493	19,794	מוצרים מובנים
242	688	כתבי אופציות
<u>103,135</u>	<u>126,201</u>	

**סך הכל השקעות אחרות**

<u>206,435</u>	<u>248,124</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 אג"ח עד 25% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

371,294	506,185	מניות
78,107	38,150	מדד
102,664	402,224	מטבע זר
324,952	313,253	ריבית
(213,618)	(207,789)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

		תעודות סל
8,533	21,363	מכשירים נגזרים
170	346	מוצרים מובנים
1,440	4,692	אופציות
51	117	כתבי אופציות
1,957	197	
<u>12,151</u>	<u>26,715</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

775	2,847	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
19,679	32,255	מכשירים נגזרים
10	937	מוצרים מובנים
110	345	כתבי אופציות
<u>20,574</u>	<u>36,384</u>	

**סך הכל השקעות אחרות**

<u>32,725</u>	<u>63,099</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 מניות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

177,071	380,668	מניות
5,413	79	מדד
66,616	176,854	מטבע זר
5,348	5,348	ריבית
(29,452)	(28,690)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

		תעודות סל
1,906	--	מכשירים נגזרים
--	200	מוצרים מובנים
3,473	2,417	כתבי אופציות
8	40	
<u>5,387</u>	<u>2,657</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

1,053	2,740	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
12,127	7,943	מכשירים נגזרים
649	3,406	מוצרים מובנים
<u>13,829</u>	<u>14,089</u>	
<u>19,216</u>	<u>16,746</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 אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

589	1,085	מניות
12,188	4,908	מדד
15,858	12,786	מטבע זר
68,657	67,355	ריבית
(37,613)	(36,632)	מדדי אג"ח ממשלתי

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 ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
933	--
--	106
933	106
933	106

**השקעות אחרות סחירות**  
 תעודות סל  
 מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

21,750	20,728	תעודות סל
91	13	מכשירים נגזרים
169	4,208	מוצרים מובנים
--	72	אופציות
171	40	כתבי אופציות
<u>22,181</u>	<u>25,061</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

11	600	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
2,105	14,657	מכשירים נגזרים
--	3,481	מוצרים מובנים
--	51	כתבי אופציות

<u>2,116</u>	<u>18,789</u>
--------------	---------------

<u>24,297</u>	<u>43,850</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 לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

52,625	218,815	מניות
72	131	מדד
4,698	99,902	מטבע זר
826	745	ריבית
(2,247)	(2,216)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)**

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

		תעודות סל
45,743	53,678	מכשירים נגזרים
2	1,162	מוצרים מובנים
4,656	41,039	אופציות
286	729	כתבי אופציות
925	369	
<u>51,612</u>	<u>96,977</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

6,410	19,406	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
83,318	109,649	מכשירים נגזרים
1,627	30,983	מוצרים מובנים
288	1,371	כתבי אופציות
<u>91,643</u>	<u>161,409</u>	

<u>143,255</u>	<u>258,386</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 לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

444,331	1,144,392	מניות
39,953	12,110	מדד
156,715	705,532	מטבע זר
185,488	175,687	ריבית
(187,063)	(181,992)	מדדי אג"ח ממשלתי



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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

**השקעות אחרות סחירות**

18,825	5,772	תעודות סל
39	34	מכשירים נגזרים
680	4,340	מוצרים מובנים
--	67	אופציות
72	40	כתבי אופציות
<u>19,616</u>	<u>10,253</u>	

**השקעות אחרות שאינן סחירות**

15	804	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,179	4,360	מכשירים נגזרים
--	3,464	מוצרים מובנים
--	36	כתבי אופציות

<u>1,194</u>	<u>8,664</u>
--------------	--------------

<u>20,810</u>	<u>18,917</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 לבני 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	

23,351	54,105	מניות
153	150	מדד
7,381	110,853	מטבע זר
1,729	1,560	ריבית
(6,091)	(5,972)	מדדי אג"ח ממשלתי

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>	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
6,539	9,814	חברה מנהלת	
1,431	2,366	מוסדות	
16,062	87,306	התחייבויות בגין נגזרים	
184,679	215,999	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
--	261	אחרים	
<u>208,711</u>	<u>315,746</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
2,761	3,487	חברה מנהלת	
887	553	מוסדות	
8,332	29,728	התחייבויות בגין נגזרים	
79,971	77,710	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
--	90	אחרים	
<u>91,951</u>	<u>111,568</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות</u>	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
386	676	חברה מנהלת	
9	3	מוסדות	
1,358	7,614	התחייבויות בגין נגזרים	
17,798	26,245	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
--	6	אחרים	
<u>19,551</u>	<u>34,544</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח</u>	
2016	2017		
אלפי ש"ח			
431	361	חברה מנהלת	
9	121	מוסדות	
1,264	2,602	התחייבויות בגין נגזרים	
10,079	6,198	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
--	13	אחרים	
<u>11,783</u>	<u>9,295</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)

לין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל		
ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
51	45	חברה מנהלת
51	45	סך הכל זכאים ויתרות זכות
לין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה		
ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
127	552	חברה מנהלת
2	2	מוסדות
110	4,081	התחייבויות בגין נגזרים
1,884	12,134	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
--	15	אחרים
2,123	16,784	סך הכל זכאים ויתרות זכות
לין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60		
ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
2,582	4,236	חברה מנהלת
399	1,648	מוסדות
4,886	39,265	התחייבויות בגין נגזרים
73,986	91,493	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
--	123	אחרים
81,853	136,765	סך הכל זכאים ויתרות זכות
לין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה		
ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
אלפי ש"ח		
201	457	חברה מנהלת
125	39	מוסדות
112	4,016	התחייבויות בגין נגזרים
961	2,219	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
--	14	אחרים
1,399	6,745	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

2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
26,630	28,626	40,580
3,390	3,892	6,925
4,622	4,959	4,806
567	605	535
--	568	4,684
--	25,286	45,226
--	967	4,783
19,046	--	--
<u>54,255</u>	<u>64,903</u>	<u>107,539</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים:

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

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים:

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

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

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול (המשך)

ג. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
באחוזים		
4.00	4.00	4.00

דמי ניהול מדמי גמולים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת  
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה  
 המנהלת בפועל :

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

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת  
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה  
 המנהלת בפועל :

0.78	0.75	0.72	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.75	0.73	0.69	ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות
0.78	0.75	0.73	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
0.75	0.73	0.70	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
--	0.68	0.68	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
--	0.74	0.70	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *
--	0.69	0.68	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
0.75	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' **

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

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

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 10 - הוצאות ישירות**  
**יילן לפידות - קופת גמל - מצרפי כל**  
**המסלולים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2015	2016	2017	2015	2016	2017
שיעור מתוך סך נכסים			אלפי ש"ח		
לתום שנה קודמת באחוזים					
0.02	0.02	0.02	732	1,323	2,088
0.00	0.00	0.00	111	104	201
0.00	0.00	0.00	58	26	67
0.01	0.00	0.01	333	357	757
0.00	0.00	0.00	59	221	361
			1,293	2,031	3,474

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**

**יילן לפידות קופת גמל מסלול אג"ח**  
**עד 25% מניות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2015	2016	2017	2015	2016	2017
שיעור מתוך סך נכסים			אלפי ש"ח		
לתום שנה קודמת באחוזים					
0.01	0.01	0.01	281	430	678
0.00	0.00	0.00	56	46	79
0.00	0.00	0.00	25	13	27
0.00	0.00	0.01	150	158	308
0.00	0.00	0.00	24	113	133
			536	760	1,225

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**

**יילן לפידות קופת גמל מסלול מניות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2015	2016	2017	2015	2016	2017
שיעור מתוך סך נכסים			אלפי ש"ח		
לתום שנה קודמת באחוזים					
0.01	0.02	0.03	51	73	196
0.00	0.00	0.00	15	12	14
0.00	0.00	0.00	1	1	3
0.00	0.01	0.01	20	29	55
0.00	0.00	0.01	7	23	40
			94	138	308

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**

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

באורים לדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2015	2016	2017	2015	2016	2017
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	47	79	53
0.00	0.00	0.00	13	8	6
0.00	0.00	0.00	6	3	3
0.00	0.00	0.00	26	12	34
			92	102	96

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**

**יילן לפידות קופת גמל מסלול אג"ח  
ממשלת ישראל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2015	2016	2017	2015	2016	2017
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	8	10	6
0.00	0.00	0.00	--	1	--
			8	11	6

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

**סך הכל הוצאות ישירות**

**יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני  
50 ומטה \***

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2016		2017	
שיעור מתוך סך נכסים			
לתום שנה קודמת באחוזים		אלפי ש"ח	
0.32	0.08	62	204
0.01	0.01	2	15
0.00	0.00	--	2
0.00	0.01	--	15
0.04	0.02	7	46
		71	282

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**

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

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

**באורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)**

**יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 50**

**עד 60 \***

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2016	2017		
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים		אלפי ש"ח			
0.02	0.02	578	796	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	
0.00	0.00	33	74	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	
0.00	0.00	9	30	הוצאות בגין השקעות לא סחירות	
				עמלות ניהול חיצוני :	
0.01	0.01	158	329	בגין השקעה בקרנות השקעה	
0.00	0.00	74	127	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	
		<u>852</u>	<u>1,356</u>	<b>סך הכל הוצאות ישירות</b>	

**יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 60**

**ומעלה \***

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2016	2017		
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים		אלפי ש"ח			
0.33	0.04	91	155	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	
0.01	0.00	2	13	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	
0.00	0.00	--	2	הוצאות בגין השקעות לא סחירות	
				עמלות ניהול חיצוני :	
0.00	0.00	--	16	בגין השקעה בקרנות השקעה	
0.01	0.00	4	15	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	
		<u>97</u>	<u>201</u>	<b>סך הכל הוצאות ישירות</b>	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2015	2015				
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים		אלפי ש"ח			
0.02		345		עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	
0.00		27		עמלות דמי שמירה של ניירות ערך	
0.00		26		הוצאות בגין השקעות לא סחירות	
				עמלות ניהול חיצוני :	
0.01		137		בגין השקעה בקרנות השקעה	
0.00		28		בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל	
		<u>563</u>		<b>סך הכל הוצאות ישירות</b>	

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

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



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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה**

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2013	2014	2015	2016	2017	
	באחוזים					
						ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
5.58	10.26	6.09	2.02	5.21	4.50	
11.86	20.46	8.37	3.99	13.54	13.61	ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות
3.42	4.28	5.77	2.67	2.49	1.95	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
1.35	2.37	2.63	0.23	0.49	1.06	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
--	--	--	--	10.00	7.74	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
--	--	--	--	6.66	6.37	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *
--	--	--	--	4.58	2.99	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
--	11.68	8.12	1.62	--	--	ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' **

\* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים**

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

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
(6,539)	(9,814)
(6,539)	(9,814)

החברה המנהלת (\*)

(\*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 9,822 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
54,255	64,903	107,539
44	46	--
54,299	64,949	107,539

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		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
33	62	281
33	62	281

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
17	32	76
17	32	76

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

באורים לדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	
8	12	39
8	12	39

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	
--	1	--
--	1	--

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	
--	--	9
--	--	9

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה \*

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 13 - מיסים (המשך)**

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 \*

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	
--	17	154
--	17	154

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה \*

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	
--	--	3
--	--	3

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
	אלפי ש"ח	
8	--	--
8	--	--

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

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

בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל) תשע"ד - 2014 קיימת חובת דיווח של המעסיק למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את 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 - מצרפי כל המסלולים

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 60 אלפי ש"ח (כ- 2 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016).  
האומדן האמור כולל סך של כ- 0 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים (כ- 0 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016)

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

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 0 אלפי ש"ח (כ- 2 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016).  
האומדן האמור כולל סך של כ- 0 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים (כ- 0 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016)

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)**

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 60 אלפי ש"ח (כ- 3 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016).  
האומדן האמור כולל סך של כ- 0 אלפי ש"ח בגין ריבית פיגורים (כ- 0 אלפי ש"ח בסוף שנת 2016)

- ב.** החברה המנהלת מוציאה מעת לעת מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים ויותר. כמו כן, נשלחות הודעות לעמיתים בדבר הפיגור.
- ג.** תביעה משפטית שהוגשה נגד החברה המנהלת, ראה ביאור 19 לדוח הכספי של החברה המנהלת.

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

באורים לדוחות הכספיים

**ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן**

לא היו אירועים לאחר תאריך המאזן שבעקבותיהם נדרש גילוי בדוחות.