

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

דין וחשבון לשנת 2019

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

דין וחשבון שנתי 2019

נד

תוכן העניינים:

2 - 45	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2019
46	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
47	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
48 - 49	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
50 - 98	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2019

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. הקופה הינה קופת גמל פרטית, המנוהלת על ידי ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ. למבנה השליטה בילין לפידות החזקות בע"מ, ראו סעיף 1.7 לדוח עסקי התאגיד של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ לשנת 2019.

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

- 1 קופת גמל לחסכון, לתגמולים ואישית לפיצויים.
- 1 קופה מרכזית לפיצויים.
- 1 קרן השתלמות.
- 1 קופת גמל להשקעה.

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2016.

בשנת 2019 לא בוצעו שינויים בתקנון הקופה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

מספר המסלול	שם המסלול	קוד מסלול	מועד הקמה
11390	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	509-00000000011389-11390-000	28.12.16
11391	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות	509-00000000011389-11391-000	28.12.16
11392	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות	509-00000000011389-11392-000	28.12.16
11393	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	509-00000000011389-11393-000	28.12.16
11394	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	509-00000000011389-11394-000	28.12.16

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם עמיתים במעמד עצמאי המפקידים כספים למטרת חסכון.

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים ששולמו לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בסעיף 22 א' לחוק קופות גמל ובתקנות שיבואו מכוחו.

האישור ניתן על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה.
תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.20

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

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

<u>שם המסלול</u>	<u>יחס נזילות</u>
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	100.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10%	100.00
מניות	100.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20%	100.00
מניות	100.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	100.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	100.00

ב. מח"מ (משך חיים ממוצע) של חסכון העמיתים

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

<u>שם המסלול</u>	<u>מח"מ (שנים)</u>
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	0.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10%	0.00
מניות	0.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20%	0.00
מניות	0.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	0.00
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	0.00

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2019 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

עצמאיים	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
סה"כ	8,292	4,993	464	12,821
	8,292	4,993	464	12,821

ליום 31 בדצמבר				
2018	2019	מספר סך נכסים, נטו	מספר סך נכסים, נטו	
חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח	
6,235	339,137	3,802	173,719	חשבונות פעילים
6,586	577,763	4,490	333,763	חשבונות לא פעילים(*)
12,821	916,900	8,292	507,482	סה"כ

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי ההנהלה

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

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

מידע אודות דמי ניהול

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

א. שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
67	0	0	0	0	65	דמי ניהול מנכסים 0% - 0.25%
1	0	0	0	0	4	0.25% - 0.5%
2,066	0	0	0	0	1,394	0.5% - 0.75%
1,739	0	0	0	0	1,709	0.75% - 1.05%
3,873	0	0	0	0	3,172	

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>סך הנכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
6,307	0	0	0	0	3,468	דמי ניהול מנכסים 0% - 0.25%
75	0	0	0	0	204	0.25% - 0.5%
191,873	0	0	0	0	103,512	0.5% - 0.75%
127,197	0	0	0	0	73,042	0.75% - 1.05%
325,452	0	0	0	0	180,226	

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 להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

ליום 31 בדצמבר 2019						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	4	0.25% - 0%
1	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
108	0	0	0	0	74	0.75% - 0.5%
218	0	0	0	0	164	1.05% - 0.75%
329	0	0	0	0	243	

ליום 31 בדצמבר 2019						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
104	0	0	0	0	91	0.25% - 0%
149	0	0	0	0	18	0.5% - 0.25%
8,970	0	0	0	0	5,924	0.75% - 0.5%
12,902	0	0	0	0	7,489	1.05% - 0.75%
22,125	0	0	0	0	13,522	

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

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
6	0	0	0	0	5	0.25% - 0%
2	0	0	0	0	2	0.5% - 0.25%
368	0	0	0	0	220	0.75% - 0.5%
443	0	0	0	0	368	1.05% - 0.75%
819	0	0	0	0	595	

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
381	0	0	0	0	95	0.25% - 0%
296	0	0	0	0	80	0.5% - 0.25%
35,049	0	0	0	0	18,754	0.75% - 0.5%
30,974	0	0	0	0	17,052	1.05% - 0.75%
66,700	0	0	0	0	35,981	

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
0	0	0	0	0	2	0.25% - 0%
0	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
47	0	0	0	0	19	0.75% - 0.5%
24	0	0	0	0	33	1.05% - 0.75%
71	0	0	0	0	55	

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
0	0	0	0	0	425	0.25% - 0%
0	0	0	0	0	18	0.5% - 0.25%
2,765	0	0	0	0	1,533	0.75% - 0.5%
928	0	0	0	0	767	1.05% - 0.75%
3,693	0	0	0	0	2,743	

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2019						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
66	0	0	0	0	141	0.25% - 0%
15	0	0	0	0	7	0.5% - 0.25%
1,111	0	0	0	0	1,184	0.75% - 0.5%
770	0	0	0	0	1,326	1.05% - 0.75%
1,962	0	0	0	0	2,658	

ליום 31 בדצמבר 2019						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
5,927	0	0	0	0	4,716	0.25% - 0%
893	0	0	0	0	450	0.5% - 0.25%
103,570	0	0	0	0	61,098	0.75% - 0.5%
49,402	0	0	0	0	40,402	1.05% - 0.75%
159,792	0	0	0	0	106,666	

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

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

4. ניתוח מדיניות השקעה
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי הקופה על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי הקופה הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
25.88	24.36	<u>רכוש שוטף</u>
0.12	0.05	מזומנים ושווי מזומנים
26.00	24.41	חייבים ויתרות חובה
50.87	54.10	<u>השקעות פיננסיות</u>
6.62	4.47	נכסי חוב סחירים
13.48	12.37	נכסי חוב שאינם סחירים
3.03	4.65	מניות
74.00	75.59	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.52	1.97	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.48	98.03	<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.

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
		<u>רכוש שוטף</u>
25.65	16.34	מזומנים ושווי מזומנים
0.07	0.03	חייבים ויתרות חובה
<u>25.72</u>	<u>16.37</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
61.30	69.07	נכסי חוב סחירים
3.90	3.86	נכסי חוב שאינם סחירים
4.14	3.59	מניות
4.94	7.11	השקעות אחרות
<u>74.28</u>	<u>83.63</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
		<u>זכאים ויתרות זכות</u>
0.09	0.10	
99.91	99.90	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<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 ממשלתיות) אשר נובע מאטרקטיביות נקודתית ליום המאזן בהשקעה באג"ח ממשלתי ארוך במועד זה.

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
		<u>רכוש שוטף</u>
15.06	18.59	מזומנים ושווי מזומנים
0.10	0.05	חייבים ויתרות חובה
15.16	18.64	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
68.23	65.54	נכסי חוב סחירים
4.64	4.07	נכסי חוב שאינם סחירים
7.82	6.09	מניות
4.15	5.66	השקעות אחרות
84.84	81.36	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
		<u>סך כל הנכסים</u>
100.00	100.00	
0.40	0.84	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.60	99.16	<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.

שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
19.20	14.85	<u>רכוש שוטף</u>
		מזומנים ושווי מזומנים
80.66	84.92	<u>השקעות פיננסיות</u>
0.14	0.23	נכסי חוב סחירים
80.80	85.15	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.03	0.06	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.97	99.94	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
28.82	43.27	<u>רכוש שוטף</u>
0.15	0.06	מזומנים ושווי מזומנים
28.97	43.33	חייבים ויתרות חובה
30.30	13.43	<u>השקעות פיננסיות</u>
6.19	0.52	נכסי חוב סחירים
28.59	35.40	נכסי חוב שאינם סחירים
5.95	7.32	מניות
71.03	56.67	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
3.63	3.92	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
96.37	96.08	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר קיטון בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים לעומת גידול בשיעור ההשקעה במניות.
שיעור ההחזקה הגבוה במזומנים ושווי מזומנים נובע מריתוק מזומן אל מול השקעה בנגזרים.

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

5. ניהול סיכונים

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

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2019					
באלפי ש"ח			באחוזים		
שם מסלול	נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	סה"כ נכסים נטו	יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	481,489	8,160	14,920	1,109	95.22%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות	34,244	154	1,222	27	96.06%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות	98,552	671	3,543	(85)	95.98%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	6,440	--	--	(4)	100.06%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	263,929	452	1,000	1,077	99.05%

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק

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

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

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2019			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			
סך נכסי המסלול	313,894	122,429	69,355
505,678			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (12,766)			
--	--	12,766	--
סה"כ	301,128	122,429	82,121
505,678			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			
סך נכסי המסלול	19,381	11,852	4,414
35,647			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (417)			
--	--	417	--
סה"כ	18,964	11,852	4,831
35,647			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			
סך נכסי המסלול	53,822	35,698	13,161
102,681			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (2,206)			
--	--	2,206	--
סה"כ	51,616	35,698	15,367
102,681			

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2019				
באלפי ש"ח				
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד	
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות				
6,436	--	2,611	3,825	סך נכסי המסלול
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות				
266,458	42,934	10,567	212,957	סך נכסי המסלול
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (13,578)				
--	13,578	--		
266,458	56,512	10,567	199,379	סה"כ

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

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
2.65	(2.36)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10%
3.73	(3.32)	מניות
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20%
3.39	(3.03)	מניות
4.93	(4.24)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.20	(0.19)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

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

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

ג' 3 חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2019

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	11,094	139	--	--	11,233	17.61%
ביטוח	4,130	--	--	--	4,130	6.48%
מסחר ושרותים	5,695	4,123	--	80	9,898	15.52%
נדלן מניב	11,351	2,000	--	--	13,351	20.93%
בניה	152	771	--	1,036	1,959	3.07%
תעשיה	3,428	1,811	--	88	5,327	8.35%
ביומד	541	254	--	1,324	2,119	3.32%
טכנולוגיה	5,244	1,931	--	1,050	8,225	12.90%
השקעה ואחזקות	3,569	1,307	--	--	4,876	7.64%
נפט וגז	2,066	598	--	--	2,664	4.18%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	47,270	12,934	--	3,578	63,782	100.00%

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

ליום 31 בדצמבר 2019

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	193	--	--	--	193	15.07%
ביטוח	51	--	--	--	51	3.98%
מסחר ושרותים	75	184	1	2	262	20.45%
נדלן מניב	118	54	--	--	172	13.43%
בניה	--	4	--	36	40	3.12%
תעשיה	18	50	--	8	76	5.93%
ביומד	25	2	--	62	89	6.95%
טכנולוגיה	98	103	--	10	211	16.47%
השקעה ואחזקות	91	63	--	--	154	12.02%
נפט וגז	16	17	--	--	33	2.58%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	685	477	1	118	1,281	100.00%

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

ליום 31 בדצמבר 2019

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%
בנקים	14	1,474	--	--	1,488	23.61%
ביטוח	--	358	--	--	358	5.68%
מסחר ושרותים	523	303	1	4	831	13.19%
נדלן מניב	239	817	--	--	1,056	16.75%
בניה	55	--	--	90	145	2.30%
תעשיה	329	169	--	24	522	8.28%
ביומד	22	103	--	114	239	3.79%
טכנולוגיה	334	470	--	122	926	14.69%
השקעה ואחזקות	111	455	--	--	566	8.98%
נפט וגז	45	127	--	--	172	2.73%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	1,672	4,276	1	354	6,303	100.00%

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר 2019

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%
בנקים	163	18,928	--	--	19,091	19.45%
ביטוח	--	5,379	--	--	5,379	5.48%
מסחר ושרותים	5,893	8,556	--	491	14,940	15.22%
נדלן מניב	2,859	18,598	--	--	21,457	21.86%
בניה	1,618	735	--	1,240	3,593	3.66%
תעשיה	4,432	3,962	--	63	8,457	8.61%
ביומד	378	591	--	864	1,833	1.87%
טכנולוגיה	3,142	8,027	--	654	11,823	12.04%
השקעה ואחזקות	1,770	5,831	--	--	7,601	7.74%
נפט וגז	910	3,085	--	--	3,995	4.07%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	21,165	73,692	--	3,312	98,169	100.00%

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי

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

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

יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
298,881	20,901	277,980	בארץ
3,245	2,179	1,066	בחו"ל
<u>302,126</u>	<u>23,080</u>	<u>279,046</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי		
	אלפי ש"ח	
168,409		<u>נכסי חוב בארץ</u>
		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
		AA ומעלה
58,724		BBB עד A
40,159		נמוך מ-BBB
746		לא מדורג
9,942		
<u>277,980</u>		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

10,246		AA ומעלה
		BBB עד A
1,804		לא מדורג
4		
8,847		הלוואות לאחרים
<u>20,901</u>		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>298,881</u>		סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

360

706

1,066

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

1,475

704

2,179

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

3,245

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. 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 2019
באחוזים

1.56
2.40
5.45
7.90

נכסי חוב שאינם סחירים
לפי דירוג:

AA מעלה
A
BBB
לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
55.74%	168,409	אגרות חוב ממשלתיות
12.40%	37,460	בנקים
0.43%	1,301	ביטוח
6.45%	19,490	מסחר ושירותים
9.70%	29,302	נדלן מניב
4.43%	13,381	בניה
1.80%	5,439	תעשייה
0.52%	1,566	ביומד
0.58%	1,763	טכנולוגיה
1.56%	4,721	השקעה ואחזקות
6.39%	19,294	נפט וגז
100.00%	302,126	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
25,765	1,207	24,558	בארץ
259	169	90	בחו"ל
26,024	1,376	24,648	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
12,063	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
6,951	AA ומעלה
4,506	BBB עד A
86	נמוך מ-BBB
952	לא מדורג
24,558	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

681	AA ומעלה
178	BBB עד A
3	לא מדורג
345	הלוואות לאחרים
1,207	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
25,765	סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
 4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

60
 30
90

124
 45
169

259

- ב. נכסי חוב בחו"ל
נכסי חוב סחירים בחו"ל
 אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
 BBB
 נמוך מ-BBB
 סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
 אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
 BBB
 נכסי חוב אחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% 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 2019 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.54	AA מעלה
2.55	A
5.42	BBB
7.95	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
12,063	46.35%	אגרות חוב ממשלתיות
3,717	14.28%	בנקים
159	0.61%	ביטוח
2,168	8.34%	מסחר ושירותים
3,188	12.25%	נדלן מניב
1,038	3.99%	בניה
558	2.14%	תעשייה
125	0.48%	ביומד
208	0.80%	טכנולוגיה
576	2.21%	השקעה ואחזקות
2,224	8.55%	נפט וגז
26,024	100.00%	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
71,302	3,615	67,687	בארץ
785	599	186	בחו"ל
72,087	4,214	67,873	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
37,909	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
16,040	AA ומעלה
10,782	BBB עד A
209	נמוך מ-BBB
2,747	לא מדורג
67,687	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

1,576	AA ומעלה
421	BBB עד A
3	לא מדורג
1,615	הלוואות לאחרים
3,615	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
71,302	סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

92

94

186

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

441

158

599

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

785

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
- ד. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% 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 2019 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
2.33	AA מעלה
2.40	A
5.42	BBB
7.91	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
52.59%	37,909	אגרות חוב ממשלתיות
12.29%	8,860	בנקים
0.43%	312	ביטוח
7.53%	5,426	מסחר ושירותים
10.91%	7,862	נדלן מניב
4.26%	3,067	בניה
2.19%	1,582	תעשייה
0.51%	370	ביומד
0.66%	477	טכנולוגיה
1.77%	1,275	השקעה ואחזקות
6.86%	4,947	נפט וגז
100.00%	72,087	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
5,469	--	5,469	בארץ
5,469	--	5,469	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
5,056	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
395	AA ומעלה	
18	BBB עד A	
5,469	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
5,469	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
92.45%	5,056	אגרות חוב ממשלתיות
5.76%	315	בנקים
0.04%	2	ביטוח
0.37%	20	מסחר ושירותים
0.38%	21	נדלן מניב
0.18%	10	בניה
0.13%	7	תעשייה
0.69%	38	נפט וגז
100.00%	5,469	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
38,503	1,251	37,252	בארץ
201	201	--	בחו"ל
38,704	1,452	37,252	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
30,328	נכסי חוב בארץ
499	נכסי חוב סחירים בארץ
4,502	אגרות חוב ממשלתיות
140	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
1,783	AA ומעלה
37,252	BBB עד A
	נמוך מ-BBB
	לא מדורג
	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
1,251	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
1,251	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
	הלוואות לאחרים
	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
38,503	סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב 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

201

201

201

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול 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 2019	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
2.06	A
5.72	BBB
7.85	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
78.36%	30,328	אגרות חוב ממשלתיות
0.56%	214	בנקים
1.94%	750	מסחר ושירותים
6.76%	2,618	נדלן מניב
5.09%	1,971	בניה
0.45%	174	תעשייה
0.84%	326	ביומד
0.43%	167	טכנולוגיה
1.34%	518	השקעה ואחזקות
4.23%	1,638	נפט וגז
100.00%	38,704	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
ה. סיכונים גיאוגרפיים

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	168,409	116,379	60,205	859	--	--	102,360	448,212	701	448,913
ארה"ב	--	1,836	3,376	--	--	--	42,496	47,708	40,591	88,299
גרמניה	--	706	--	3,889	--	--	1,236	5,831	11,874	17,705
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	1,083	1,083	8,425	9,508
אחר	--	668	201	389	1,100	--	486	2,844	2,929	5,773
סך הכל	168,409	119,589	63,782	5,137	1,100	--	147,661	505,678	64,520	570,198

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	12,063	13,260	1,163	290	--	--	6,283	33,059	59	33,118
ארה"ב	--	184	118	1,057	--	--	847	2,206	408	2,614
אחר	--	90	--	242	16	--	34	382	128	510
סך הכל	12,063	13,534	1,281	1,589	16	--	7,164	35,647	595	36,242

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

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

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יפגעו בשווי אותם נכסים.
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדלי"ן להשקעה אלפי ש"ח	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	37,909	31,558	5,950	105	--	--	16,921	92,443	159	92,602
ארה"ב	--	533	337	1,147	--	--	5,937	7,954	1,632	9,586
גרמניה	--	94	--	1,518	--	--	1	1,613	--	1,613
אחר	--	155	16	188	124	--	188	671	793	1,464
סך הכל	37,909	32,340	6,303	2,958	124	--	23,047	102,681	2,584	105,265

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	5,056	413	--	--	--	--	967	6,436	--	6,436
סך הכל	5,056	413	--	--	--	--	967	6,436	--	6,436

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	30,328	6,924	94,857	--	--	--	92,780	224,889	2	224,891
ארה"ב	--	--	2,642	--	--	--	27,107	29,749	67,100	96,849
גרמניה	--	--	122	7,046	--	--	1,136	8,304	9,097	17,401
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	1,234	1,234	8,336	9,570
שווקים מתעוררים	--	--	--	195	--	--	--	195	5,170	5,365
אחר	--	--	548	--	1,254	--	285	2,087	(833)	1,254
סך הכל	30,328	6,924	98,169	7,241	1,254	--	122,542	266,458	88,872	355,330

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 16 בדוח תאור עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

6. הערכות בקורות ונהלים לגבי הגילוי

א. בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

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

ב. במהלך התקופה המכוסה ביום 31 בדצמבר 2019 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

דוח רואה החשבון המבקר לחברי
ילין לפידות - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
בקרה פנימית על דיווח כספי

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

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן: "הקופה") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של קופת הגמל לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

הנהלת קופת הגמל בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2019, 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, הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2019, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

מנחם רהב - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

25.3.2020

תאריך אשור הדוח:

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

הצהרה (Certification)

אני, דליה שני, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2019 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות 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.

25.3.2020

דליה שני
מנכ"ל

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

הצהרה (Certification)

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2019 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

25.3.2020

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2019

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
51	דוח רואה חשבון המבקרים
52 - 57	דוחות על המצב הכספי
58 - 63	דוחות הכנסות והוצאות
64 - 69	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
70 - 98	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי חשבון המבקרים לחברי

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

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
131,520	271,687		רכוש שוטף
635	501	3	מזומנים ושווי מזומנים
132,155	272,188		חייבים ויתרות חובה
246,702	414,288	4	השקעות פיננסיות
31,606	30,122	5	נכסי חוב סחירים
86,267	169,535	6	נכסי חוב שאינם סחירים
20,746	52,714	7	מניות
385,321	666,659		השקעות אחרות
			סך כל השקעות פיננסיות
517,476	938,847		סך כל הנכסים
9,994	21,947	8	זכאים ויתרות זכות
507,482	916,900		זכויות העמיתים
517,476	938,847		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אמיר בן דהן נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים	דליה שני מנכ"ל	מנחם רהב יו"ר הדירקטוריון	25.3.2020 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	-------------------	------------------------------	---

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>
2018	2019	
אלפי ש"ח		
75,121	125,660	<u>רכוש שוטף</u>
352	266	מזומנים ושווי מזומנים
<u>75,473</u>	<u>125,926</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
147,657	279,046	<u>השקעות פיננסיות</u>
19,212	23,080	נכסי חוב סחירים
39,124	63,782	נכסי חוב שאינם סחירים
8,796	23,992	מניות
<u>214,789</u>	<u>389,900</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>290,262</u>	<u>515,826</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
4,424	10,148	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
285,838	505,678	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>290,262</u>	<u>515,826</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>
2018	2019	
אלפי ש"ח		
4,195	5,829	<u>רכוש שוטף</u>
12	12	מזומנים ושווי מזומנים
4,207	5,841	חייבים ויתרות חובה
.....		
10,031	24,648	<u>השקעות פיננסיות</u>
639	1,376	נכסי חוב סחירים
678	1,281	נכסי חוב שאינם סחירים
809	2,537	מניות
12,157	29,842	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
16,364	35,683	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
14	36	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
16,350	35,647	<u>זכויות העמיתים</u>
16,364	35,683	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u>
2018	2019	
אלפי ש"ח		
8,704	19,256	<u>רכוש שוטף</u>
57	47	מזומנים ושווי מזומנים
<u>8,761</u>	<u>19,303</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
39,433	67,873	<u>השקעות פיננסיות</u>
2,679	4,214	נכסי חוב סחירים
4,519	6,303	נכסי חוב שאינם סחירים
2,398	5,862	מניות
<u>49,029</u>	<u>84,252</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>57,790</u>	<u>103,555</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
232	874	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
57,558	102,681	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>57,790</u>	<u>103,555</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
2018	2019	
אלפי ש"ח		
1,222	956	רכוש שוטף
		מזומנים ושווי מזומנים
5,134	5,469	השקעות פיננסיות
9	15	נכסי חוב סחירים
5,143	5,484	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
6,365	6,440	סך כל הנכסים
2	4	זכאים ויתרות זכות
6,363	6,436	זכויות העמיתים
6,365	6,440	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2018	2019	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
42,278	119,986	מזומנים ושווי מזומנים
214	176	חייבים ויתרות חובה
<u>42,492</u>	<u>120,162</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
44,447	37,252	נכסי חוב סחירים
9,076	1,452	נכסי חוב שאינם סחירים
41,946	98,169	מניות
8,734	20,308	השקעות אחרות
<u>104,203</u>	<u>157,181</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>146,695</u>	<u>277,343</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
5,322	10,885	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
141,373	266,458	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>146,695</u>	<u>277,343</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
	2017	2018 אלפי ש"ח	2019	
	(141)	1,052	(1,382)	הכנסות (הפסדים)
				ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
2,578	(1,387)	19,906		מנכסי חוב סחירים
223	735	2,429		מנכסי חוב שאינם סחירים
3,805	(1,043)	29,503		ממניות
3,926	(6,527)	41,317		מהשקעות אחרות
10,532	(8,222)	93,155		סך כל ההכנסות מהשקעות
10,391	(7,170)	91,773		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
976	2,826	4,791	9	דמי ניהול
109	166	188	10	הוצאות ישירות
2	8	18	13	מסים
1,087	3,000	4,997		סך כל ההוצאות
9,304	(10,170)	86,776		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח				
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>	
(120)	658	(760)	ממזומנים ושווי מזומנים	
			מהשקעות:	
1,757	(957)	13,537	מנכסי חוב סחירים	
169	597	1,671	מנכסי חוב שאינם סחירים	
1,950	(743)	11,135	ממניות	
1,588	(1,623)	17,664	מהשקעות אחרות	
5,464	(2,726)	44,007	סך כל ההכנסות מהשקעות	
5,344	(2,068)	43,247	<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>	
			<u>הוצאות</u>	
575	1,573	2,674	דמי ניהול	
54	77	96	הוצאות ישירות	
1	3	11	מסים	
630	1,653	2,781	<u>סך כל ההוצאות</u>	
4,714	(3,721)	40,466	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		<u>יגין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>	
2017	2018	2019	אלפי ש"ח		
<u>105</u>	<u>26</u>	<u>(19)</u>		הכנסות (הפסדים)	
<u>(5)</u>	<u>26</u>	<u>(19)</u>		ממזומנים ושווי מזומנים	
<u>105</u>	<u>(23)</u>	<u>1,222</u>		מהשקעות:	
<u>4</u>	<u>25</u>	<u>73</u>		מנכסי חוב סחירים	
<u>25</u>	<u>39</u>	<u>232</u>		מנכסי חוב שאינם סחירים	
<u>5</u>	<u>126</u>	<u>154</u>		ממניות	
<u>139</u>	<u>167</u>	<u>1,681</u>		מהשקעות אחרות	
<u>134</u>	<u>193</u>	<u>1,662</u>		סך כל ההכנסות מהשקעות	
<u>134</u>	<u>193</u>	<u>1,662</u>		סך כל ההכנסות	
<u>27</u>	<u>72</u>	<u>185</u>		הוצאות	
<u>2</u>	<u>4</u>	<u>8</u>		דמי ניהול	
<u>29</u>	<u>76</u>	<u>193</u>		הוצאות ישירות	
<u>29</u>	<u>76</u>	<u>193</u>		סך כל ההוצאות	
<u>105</u>	<u>117</u>	<u>1,469</u>		עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות		לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2019
2017	2018	אלפי ש"ח	2019	
				הכנסות (הפסדים)
(19)	70	(162)		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
417	(202)	3,551		מנכסי חוב סחירים
23	93	314		מנכסי חוב שאינם סחירים
238	(23)	1,169		ממניות
152	309	1,545		מהשקעות אחרות
830	177	6,579		סך כל ההכנסות מהשקעות
811	247	6,417		סך כל ההכנסות
				הוצאות
116	323	558		דמי ניהול
13	21	21		הוצאות ישירות
--	1	1		מסים
129	345	580		סך כל ההוצאות
682	(98)	5,837		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
---	---	1
11	(8)	198
11	(8)	199
4	17	42
--	1	1
4	18	43
7	(26)	156

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

סך כל ההכנסות (הפסדים)

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 להשקעה
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2017	2018	
	אלפי ש"ח	
		הכנסות (הפסדים)
3	298	ממזומנים ושווי מזומנים
		מהשקעות:
288	(197)	מנכסי חוב סחירים
27	20	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,592	(316)	ממניות
2,181	(5,339)	מהשקעות אחרות
4,088	(5,832)	סך כל ההכנסות מהשקעות
4,091	(5,534)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
		הוצאות
254	841	דמי ניהול
40	63	הוצאות ישירות
1	4	מסים
295	908	סך כל ההוצאות
3,796	(6,442)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
--	303,953	507,482	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
299,185	242,953	366,456	תקבולים מדמי גמולים
--	--	3	תקבולים מדמי סליקה
(4,536)	(29,254)	(43,817)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
5,228	22,939	32,744	העברות בין מסלולים
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(5,228)	(22,939)	(32,744)	העברות בין מסלולים
--	--	--	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
9,304	(10,170)	86,776	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>303,953</u>	<u>507,482</u>	<u>916,900</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

<u>דוח על השינויים בזכויות העמיתים</u>			
לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
--	172,334	285,838	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
171,249	133,788	206,222	תקבולים מדמי גמולים
--	--	2	תקבולים מדמי סליקה
(2,841)	(15,400)	(24,580)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
1,597	8,109	11,294	העברות בין מסלולים
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,385)	(9,272)	(13,564)	העברות בין מסלולים
<u>(788)</u>	<u>(1,163)</u>	<u>(2,270)</u>	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
<u>4,714</u>	<u>(3,721)</u>	<u>40,466</u>	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>172,334</u>	<u>285,838</u>	<u>505,678</u>	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			
לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
--	6,848	16,350	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
6,938	9,022	20,805	תקבולים מדמי גמולים
(72)	(998)	(2,731)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
212	2,337	4,001	העברות בין מסלולים
			העברות צבירה מקופה
(335)	(976)	(4,247)	העברות בין מסלולים
(123)	1,361	(246)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
105	117	1,469	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,848	16,350	35,647	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות		
לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
--	34,536	57,558
		זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
34,539	27,662	46,601
		תקבולים מדמי גמולים
(433)	(4,490)	(5,962)
		תשלומים לעמיתים
		העברות צבירה לקופה
748	2,290	2,671
		העברות בין מסלולים
		העברות צבירה מקופה
(1,000)	(2,342)	(4,024)
		העברות בין מסלולים
(252)	(52)	(1,353)
		העברות צבירה, נטו
		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
682	(98)	5,837
		מועבר מדוח הכנסות והוצאות
34,536	57,558	102,681
		זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות		
לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
--	1,281	6,363
		זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,079	2,710	2,314
		תקבולים מדמי גמולים
--	(378)	(801)
		תשלומים לעמיתים
		העברות צבירה לקופה
565	3,502	1,802
		העברות בין מסלולים
		העברות צבירה מקופה
(370)	(726)	(3,398)
		העברות בין מסלולים
195	2,776	(1,596)
		העברות צבירה, נטו
		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
7	(26)	156
		מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,281	6,363	6,436
		זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים			
לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
--	88,954	141,373	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
85,380	69,771	90,514	תקבולים מדמי גמולים
--	--	1	תקבולים מדמי סליקה
(1,190)	(7,988)	(9,743)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
2,106	6,701	12,976	העברות בין מסלולים
			העברות צבירה מקופה
(1,138)	(9,623)	(7,511)	העברות בין מסלולים
968	(2,922)	5,465	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
3,796	(6,442)	38,848	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
88,954	141,373	266,458	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי

1. ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן "הקופה"), הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005". הקופה, המנוהלת ע"י ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת"), החלה בפעילותה בסוף שנת 2016.
2. מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים היא כדלקמן:
 - 2.1 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול כללי - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת ועדת ההשקעות.
 - 2.2 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח עד 10% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למרכיב האג"ח¹ הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 10%.
 - 2.3 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח עד 20% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למרכיב האג"ח¹ הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות במסלול זה, לא תעלה על שיעור של 20%.
 - 2.4 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול אג"ח ממשלות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה לאג"ח ממשלות הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
 - 2.5 ילין לפידות קופת גמל להשקעה - מסלול מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למניות² בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
- ¹ לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות.
- ² חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי (המשך)

3. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

הקופה - ילין לפידות קופת גמל מסלולית.

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

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

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

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

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

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ברשות שוק ההון, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ובהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דינים וחשבונות כספיים) התשס"ז-2007. הדוחות נערכו בהתאם להוראות פרק 1 של חלק 4 לשער 5 של הקודקס, התייחסות להוראות מבנה הדיווח הכספי השנתי של קופות גמל.

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 שער 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 להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

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

1. הגדרות נוספות לסעיף זה:

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

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

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

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

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

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

2. מזומנים ושווי מזומנים:

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

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה
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 חוב 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 חלופה בסעיף א' לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אותה החלופה.

- 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 להשקעה
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 המהווה 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 לדיווחי הקרן או מוסד פיננסי מוכר 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

2017	2018	2019
באחוזים		
0.29	1.20	0.30
(9.84)	8.10	(7.79)

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

לין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
634	500	ריבית ודיבידנד לקבל
1	1	מוסדות
635	501	סך הכל חייבים ויתרות חובה
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
352	266	ריבית ודיבידנד לקבל
352	266	סך הכל חייבים ויתרות חובה
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
12	12	ריבית ודיבידנד לקבל
12	12	סך הכל חייבים ויתרות חובה
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
57	47	ריבית ודיבידנד לקבל
57	47	סך הכל חייבים ויתרות חובה

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
213	175
1	1
<u>214</u>	<u>176</u>

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2018	2019	
אלפי ש"ח		
156,080	253,765	אגרות חוב ממשלתיות
88,085	152,181	אגרות חוב קונצרניות :
2,537	8,342	שאינן ניתנות להמרה
90,622	160,523	שניתנות להמרה
246,702	414,288	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
2018	2019	
אלפי ש"ח		
85,649	168,409	אגרות חוב ממשלתיות
60,590	105,191	אגרות חוב קונצרניות :
1,418	5,446	שאינן ניתנות להמרה
62,008	110,637	שניתנות להמרה
147,657	279,046	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2018	2019	
אלפי ש"ח		
4,290	12,063	אגרות חוב ממשלתיות
5,573	11,997	אגרות חוב קונצרניות :
168	588	שאינן ניתנות להמרה
5,741	12,585	שניתנות להמרה
10,031	24,648	סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2018	2019	
אלפי ש"ח		
20,778	37,909	אגרות חוב ממשלתיות
18,198	28,469	אגרות חוב קונצרניות :
457	1,495	שאינן ניתנות להמרה
18,655	29,964	שניתנות להמרה
39,433	67,873	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
2018	2019	
אלפי ש"ח		
4,846	5,056	אגרות חוב ממשלתיות
288	413	אגרות חוב קונצרניות :
		שאינן ניתנות להמרה
5,134	5,469	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2018	2019	
אלפי ש"ח		
40,517	30,328	אגרות חוב ממשלתיות
3,436	6,111	אגרות חוב קונצרניות :
494	813	שאינן ניתנות להמרה
3,930	6,924	שניתנות להמרה
44,447	37,252	סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

2,893	12,277
17,544	4,679
11,169	13,166
31,606	30,122
.....	
31,606	30,122
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

2,066	8,952
9,057	4,578
8,089	9,550
19,212	23,080
.....	
19,212	23,080
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות

183	949
148	36
308	391
639	1,376
.....	
639	1,376
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

644	2,376
588	65
1,447	1,773
2,679	4,214
.....	
2,679	4,214
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

7,751	--
1,325	1,452
9,076	1,452
.....	
9,076	1,452

פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

לין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
86,265	169,533	מניות סחירות
2	2	מניות לא סחירות
<u>86,267</u>	<u>169,535</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
39,124	63,782	מניות סחירות
<u>39,124</u>	<u>63,782</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
677	1,280	מניות סחירות
1	1	מניות לא סחירות
<u>678</u>	<u>1,281</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
4,518	6,302	מניות סחירות
1	1	מניות לא סחירות
<u>4,519</u>	<u>6,303</u>	סך הכל מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>
2018	2019	
אלפי ש"ח		
41,946	98,169	מניות סחירות
<u>41,946</u>	<u>98,169</u>	סך הכל מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2018	2019	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
13,756	16,925	קרנות סל
--	2,494	קרנות נאמנות
--	16	מכשירים נגזרים
1,881	9,645	מוצרים מובנים
12	139	כתבי אופציות
<u>15,649</u>	<u>29,219</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
1,354	1,239	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
2,410	22,210	מכשירים נגזרים
1,326	40	מוצרים מובנים
7	6	כתבי אופציות
<u>5,097</u>	<u>23,495</u>	
<u>20,746</u>	<u>52,714</u>	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2018	2019	
אלפי ש"ח		
115,630	245,731	מניות
39,534	28,967	מטבע זר
--	8,806	ריבית

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

4,263	5,137	קרנות סל
--	1,100	קרנות נאמנות
--	4	מכשירים נגזרים
1,225	6,763	מוצרים מובנים
9	46	כתבי אופציות
<u>5,497</u>	<u>13,050</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

843	748	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,381	10,159	מכשירים נגזרים
1,068	33	מוצרים מובנים
7	2	כתבי אופציות
<u>3,299</u>	<u>10,942</u>	

<u>8,796</u>	<u>23,992</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 להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

48,537	113,300	מניות
24,072	12,766	מטבע זר
--	4,787	ריבית

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2018	2019	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
570	1,589	קרנות סל
--	16	קרנות נאמנות
104	870	מוצרים מובנים
--	12	כתבי אופציות
674	2,487	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
35	30	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
64	19	מכשירים נגזרים
36	1	מוצרים מובנים
135	50	
809	2,537	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2018	2019	
אלפי ש"ח		
119	474	מניות
1,121	417	מטבע זר
--	242	ריבית

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

1,363	2,958	קרנות סל
--	124	קרנות נאמנות
--	10	מכשירים נגזרים
543	1,997	מוצרים מובנים
--	32	כתבי אופציות
<u>1,906</u>	<u>5,121</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

161	138	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
193	599	מכשירים נגזרים
138	4	מוצרים מובנים
<u>492</u>	<u>741</u>	
<u>2,398</u>	<u>5,862</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 להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

3,747	8,741	מניות
3,368	2,206	מטבע זר
--	947	ריבית

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

הרכב:

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
9	15
<u>9</u>	<u>15</u>
<u>9</u>	<u>15</u>

השקעות אחרות סחירות
מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

7,560	7,241	קרנות סל
--	1,254	קרנות נאמנות
--	2	מכשירים נגזרים
3	49	כתבי אופציות
<u>7,563</u>	<u>8,546</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

315	323	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
772	11,433	מכשירים נגזרים
84	2	מוצרים מובנים
--	4	כתבי אופציות
<u>1,171</u>	<u>11,762</u>	
<u>8,734</u>	<u>20,308</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 להשקעה מסלול מניות

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

63,227	123,216	מניות
10,973	13,578	מטבע זר
--	2,830	ריבית

סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
2	3
--	1
2	4

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

חברה מנהלת
 מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
77	141
2	30
5,243	208
--	10,506
5,322	10,885

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

חברה מנהלת
 מוסדות
 התחייבויות בגין נגזרים
 התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
		<u>דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים :</u>
16	--	--
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
1	--	--
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
		אג"ח עד 10% מניות
2	--	--
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
		אג"ח עד 20% מניות
--	--	--
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
14	--	--
		אג"ח ממשלות
33	--	--
		<u>דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :</u>
559	1,573	2,674
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
26	72	185
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
		אג"ח עד 10% מניות
114	323	558
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
		אג"ח עד 20% מניות
4	17	42
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול
240	841	1,332
		אג"ח ממשלות
943	2,826	4,791
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
976	2,826	4,791

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול (המשך)

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018	2019
באחוזים		

דמי ניהול מדמי גמולים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

4.00	4.00	4.00
------	------	------

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

0.01	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
0.02	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
0.01	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
--	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.02	--	--	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

1.05	1.05	1.05
------	------	------

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

0.71	0.70	0.70	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
0.73	0.73	0.73	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
0.72	0.71	0.71	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
0.67	0.65	0.66	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.69	0.69	0.68	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019	* 2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.14	0.03	0.02	92	79	123
--	--	--	2	1	4
--	--	--	--	1	2
--	0.01	0.01	2	26	35
0.02	0.02	--	13	59	24
			109	166	188

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 להשקעה
מסלול כללי**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019	* 2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.11	0.02	0.02	45	38	62
0.01	--	--	2	1	2
--	--	--	--	1	1
--	0.01	0.01	1	16	22
0.02	0.01	--	6	21	9
			54	77	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
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

**יילן לפידות קופת גמל להשקעה
מסלול אג"ח עד 10% מניות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019	* 2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.09	0.02	0.02	2	2	6
--	0.01	--	--	1	1
--	0.01	--	--	1	1
			2	4	8

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

סך הכל הוצאות ישירות

(*) לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)
ילין לפידות קופת גמל להשקעה
מסלול אג"ח עד 20% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019	* 2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.14	0.02	0.02	12	11	13
--	--	--	--	--	1
--	--	--	--	--	1
--	0.01	--	--	3	4
0.01	0.01	--	1	7	2
			13	21	21

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

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות קופת גמל להשקעה
מסלול אג"ח ממשלות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019	* 2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
--	0.03	0.02	--	1	1
			--	1	1

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות קופת גמל להשקעה
מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019	* 2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.21	0.02	0.02	33	27	41
--	--	--	--	--	1
0.01	0.01	--	1	6	8
0.04	0.02	--	6	30	12
			40	63	62

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

סך הכל הוצאות ישירות

(*) לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו			
2017	2018	2019	
באחוזים			
			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
7.73	(0.49)	12.24	
			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
3.72	1.90	7.02	
			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
5.37	0.66	8.84	
			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
2.23	(0.34)	3.15	
			ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
14.02	(3.41)	23.44	

המסלולים החלו את פעילותם ביום 28 בדצמבר 2016.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
(270)	(497)
(270)	(497)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 497 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
976	2,826	4,791
976	2,826	4,791

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
2	8	18
2	8	18

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
1	3	11
1	3	11

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

* לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
--	1	1
--	1	1

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
* 2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
1	4	6
1	4	6

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

* לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017.

ביאור 14 - אירועים לאחר תאריך המאזן

בימים אלה פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן ישראל, עקב כך ישנן ירידות חדות בשווקי ההון בארץ ובעולם שעלולים לפגוע בשיעורי הצמיחה העולמית. התארכות משבר הקורונה והעמקתו בעולם ובפרט בישראל יכול להמשיך ולפגוע בתשואות הנזקפות לחשבונות עמיתי הקופה.
 נכון לתאריך אישור הדוחות טרם ניתן להעריך את מלוא השפעתו של האירוע ואת מועד סיומו.