

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

דין וחשבון לשנת 2018

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

דין וחשבון שנתי 2018

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 45	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2018
46	דוח רואה החשבון בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
47	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
48 - 50	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
51 - 100	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2018

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 2018.

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 2018 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 31.12.19

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 קופות הגמל - לתאריך הדוח:

יחס נזילות	שם המסלול
באחוזים	
100.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10%
100.00	מניות
	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

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.

מח"מ (שנים)	שם המסלול
0.00	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10%
0.00	מניות
	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

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2018 (מצרפי לכל מסלולי ההשקעה)

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	עצמאיים סה"כ
8,292	380	3,066	5,606	
8,292	380	3,066	5,606	

ליום 31 בדצמבר				
2017	2018	סך נכסים, נטו	מספר	חשבונות פעילים
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	חשבונות	חשבונות	חשבונות לא פעילים (*)
122,678	2,844	173,719	3,802	
181,275	2,762	333,763	4,490	
303,953	5,606	507,482	8,292	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

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.

א. שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2018						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
57	0	0	0	0	53	0.25% - 0%
3	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
1,382	0	0	0	0	885	0.75% - 0.5%
1,124	0	0	0	0	969	1.05% - 0.75%
2,566	0	0	0	0	1,907	

ליום 31 בדצמבר 2018						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
4,676	0	0	0	0	1,991	0.25% - 0%
129	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
110,103	0	0	0	0	57,748	0.75% - 0.5%
72,648	0	0	0	0	38,543	1.05% - 0.75%
187,556	0	0	0	0	98,282	

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 77 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 2018						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
1	0	0	0	0	0	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
0	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
62	0	0	0	0	50	0.75% - 0.5%
90	0	0	0	0	86	1.05% - 0.75%
153	0	0	0	0	137	

ליום 31 בדצמבר 2018						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
72	0	0	0	0	0	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
0	0	0	0	0	70	0.5% - 0.25%
4,413	0	0	0	0	3,646	0.75% - 0.5%
5,055	0	0	0	0	3,094	1.05% - 0.75%
9,540	0	0	0	0	6,810	

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 4 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 2018						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
5	0	0	0	0	2	0.25% - 0%
2	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
269	0	0	0	0	123	0.75% - 0.5%
273	0	0	0	0	203	1.05% - 0.75%
549	0	0	0	0	329	

ליום 31 בדצמבר 2018						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
333	0	0	0	0	43	0.25% - 0%
141	0	0	0	0	34	0.5% - 0.25%
24,196	0	0	0	0	7,666	0.75% - 0.5%
16,826	0	0	0	0	8,319	1.05% - 0.75%
41,496	0	0	0	0	16,062	

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 2018						<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
1	0	0	0	0	4	0.25% - 0%
0	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
43	0	0	0	0	33	0.75% - 0.5%
29	0	0	0	0	22	1.05% - 0.75%
73	0	0	0	0	59	

ליום 31 בדצמבר 2018						<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
15	0	0	0	0	353	0.25% - 0%
0	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
2,283	0	0	0	0	1,870	0.75% - 0.5%
1,454	0	0	0	0	388	1.05% - 0.75%
3,752	0	0	0	0	2,611	

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 ילון 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 2018						<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
47	0	0	0	0	109	0.25% - 0%
14	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
790	0	0	0	0	751	0.75% - 0.5%
621	0	0	0	0	792	1.05% - 0.75%
1,472	0	0	0	0	1,653	

ליום 31 בדצמבר 2018						<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
2,602	0	0	0	0	2,913	0.25% - 0%
677	0	0	0	0	137	0.5% - 0.25%
56,025	0	0	0	0	29,311	0.75% - 0.5%
32,626	0	0	0	0	17,082	1.05% - 0.75%
91,930	0	0	0	0	49,443	

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 63 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 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
		<u>רכוש שוטף</u>
15.73	25.88	מזומנים ושווי מזומנים
0.04	0.12	חייבים ויתרות חובה
15.77	26.00	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
60.13	50.87	נכסי חוב סחירים
3.54	6.62	נכסי חוב שאינם סחירים
15.35	13.48	מניות
5.21	3.03	השקעות אחרות
84.23	74.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.76	1.52	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.24	98.48	<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 ליום המאזן בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר 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 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 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
		<u>רכוש שוטף</u>
12.21	25.65	מזומנים ושווי מזומנים
0.06	0.07	חייבים ויתרות חובה
12.27	25.72	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
75.21	61.30	נכסי חוב סחירים
2.40	3.90	נכסי חוב שאינם סחירים
5.32	4.14	מניות
4.80	4.94	השקעות אחרות
87.73	74.28	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.19	0.09	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.81	99.91	<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 ליום המאזן בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר 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 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
		<u>רכוש שוטף</u>
5.37	15.06	מזומנים ושווי מזומנים
0.04	0.10	חייבים ויתרות חובה
5.41	15.16	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
74.25	68.23	נכסי חוב סחירים
2.16	4.64	נכסי חוב שאינם סחירים
8.96	7.82	מניות
9.22	4.15	השקעות אחרות
94.59	84.84	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.12	0.40	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.88	99.60	<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 ליום המאזן בהשקעה באג"ח ממשלתי קצר במועד זה.

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

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 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
15.06	19.20	<u>רכוש שוטף</u>
		מזומנים ושווי מזומנים
84.71	80.66	<u>השקעות פיננסיות</u>
0.23	0.14	נכסי חוב סחירים
84.94	80.80	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.08	0.03	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.92	99.97	<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 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
20.11	28.82	<u>רכוש שוטף</u>
0.01	0.15	מזומנים ושווי מזומנים
20.12	28.97	חייבים ויתרות חובה
34.62	30.30	<u>השקעות פיננסיות</u>
0.52	6.19	נכסי חוב סחירים
32.26	28.59	נכסי חוב שאינם סחירים
12.48	5.95	מניות
79.88	71.03	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.26	3.63	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.74	96.37	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי 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 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 2018						
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 להשקעה מסלול כללי	267,397	10,123	9,089	(771)	285,838	93.55%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות	15,577	215	424	134	16,350	95.27%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות	54,561	947	1,732	318	57,558	94.79%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות	6,365	--	--	(2)	6,363	100.03%
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות	136,223	8,014	1,062	(3,926)	141,373	96.36%

(*) 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 2018			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי			
285,838	19,726	74,146	191,966
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (24,072)			
--	24,072	--	--
285,838	43,798	74,146	167,894
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות			
16,350	1,350	5,692	9,308
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (1,121)			
--	1,121	--	--
16,350	2,471	5,692	8,187
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות			
57,558	5,965	22,457	29,136
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (3,368)			
--	3,368	--	--
57,558	9,333	22,457	25,768
סה"כ			

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 2018			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות			
6,363	--	1,853	4,510
סך נכסי המסלול			
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות			
141,373	12,158	6,644	122,571
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות			
מכשירים נגזרים במונחי דלתא (10,973)			
--	10,973	--	
141,373	23,131	6,644	111,598
סה"כ			

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

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
1.58	(1.48)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10%
2.02	(1.89)	מניות
		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20%
2.08	(1.94)	מניות
1.64	(1.55)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
0.34	(0.32)	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 2018

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	6,803	125	--	--	--	6,928	17.71%
ביטוח	1,794	--	--	--	--	1,794	4.59%
מסחר ושרותים	4,119	1,676	--	--	200	5,995	15.32%
נדל"ן ובינוי	5,290	2,680	--	--	387	8,357	21.35%
תעשיה	1,807	1,182	--	--	86	3,075	7.86%
ביומד	513	327	--	--	857	1,697	4.34%
טכנולוגיה	2,324	650	--	--	1,342	4,316	11.03%
השקעה ואחזקות	2,832	532	--	--	--	3,364	8.60%
נפט וגז	3,480	118	--	--	--	3,598	9.20%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	28,962	7,290	--	--	2,872	39,124	100.00%

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

ליום 31 בדצמבר 2018

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	152	--	--	--	--	152	22.42%
ביטוח	27	--	--	--	--	27	3.98%
מסחר ושרותים	65	27	1	1	1	94	13.86%
נדל"ן ובינוי	66	78	--	--	10	154	22.71%
תעשיה	22	19	--	--	8	49	7.23%
ביומד	10	3	--	--	15	28	4.13%
טכנולוגיה	47	11	--	--	6	64	9.44%
השקעה ואחזקות	73	8	--	--	--	81	11.95%
נפט וגז	28	1	--	--	--	29	4.28%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	490	147	1	1	40	678	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 2018

ענף משק	נסחרות				
	נסחרות במדד	נסחרות במדד	לא סחיר	בחו"ל	סך הכל
	ת"א 125	מניות	אלפי ש"ח	מסה"כ	%
בנקים	1,031	10	--	--	23.04%
ביטוח	188	--	--	--	4.16%
מסחר ושרותים	266	194	1	6	10.33%
נדל"ן ובינוי	554	348	--	56	21.21%
תעשיה	237	132	--	23	8.67%
ביומד	65	28	--	63	3.45%
טכנולוגיה	302	98	--	219	13.70%
השקעה ואחזקות	405	47	--	--	10.00%
נפט וגז	237	9	--	--	5.44%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	3,285	866	1	367	4,519
					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 2018

ענף משק	נסחרות		לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
	במ"ד מניות היתר	במ"ד ת"א 125				
בנקים	58	8,727	--	--	8,785	20.94%
ביטוח	--	1,744	--	--	1,744	4.16%
מסחר ושרותים	2,345	2,743	--	85	5,173	12.33%
נדל"ן ובינוי	2,242	5,486	--	409	8,137	19.40%
תעשיה	1,554	2,316	--	61	3,931	9.37%
ביומד	225	666	--	511	1,402	3.34%
טכנולוגיה	1,756	2,966	--	824	5,546	13.23%
השקעה ואחזקות	677	3,371	--	--	4,048	9.65%
נפט וגז	165	3,015	--	--	3,180	7.58%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	9,022	31,034	--	1,890	41,946	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 2018			
סה"כ	שאינם		
	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
164,466	17,605	146,861	בארץ
2,403	1,607	796	בחו"ל
<u>166,869</u>	<u>19,212</u>	<u>147,657</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג מקומי		
	אלפי ש"ח	
85,649		<u>נכסי חוב בארץ</u>
		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
		AA ומעלה
34,865		BBB עד A
		נמוך מ-BBB
20,427		לא מדורג
		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
92		
5,828		
<u>146,861</u>		

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

9,455		AA ומעלה
		BBB עד A
393		לא מדורג
		הלוואות לאחרים
4		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
7,753		
<u>17,605</u>		
<u>164,466</u>		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>

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 2018

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

נמוך מ- BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

796

796

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

1,272

335

1,607

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

2,403

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. שיעורי 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 ושיעורי ריבית להיוון הנכסים השונים.

ליום 31 בדצמבר 2018 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.38	AA מעלה
5.54	A
6.93	BBB
9.22	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 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
51.33%	85,649	אגרות חוב ממשלתיות
14.83%	24,748	בנקים
0.66%	1,097	ביטוח
6.47%	10,802	מסחר ושירותים
15.68%	26,185	נדל"ן ובינוי
2.08%	3,467	תעשיה
0.60%	1,000	ביומד
0.67%	1,112	טכנולוגיה
1.32%	2,203	השקעה ואחזקות
6.36%	10,606	נפט וגז
100.00%	166,869	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 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
10,514	518	9,996	בארץ
156	121	35	בחו"ל
10,670	639	10,031	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
4,290	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
3,363	AA ומעלה
1,770	BBB עד A
5	נמוך מ-BBB
568	לא מדורג
9,996	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

169	AA ומעלה
52	BBB עד A
1	נמוך מ-BBB
2	לא מדורג
294	הלוואות לאחרים
518	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
10,514	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 2018

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

35

35

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

107

14

121

156

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 2018	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.64	AA מעלה
4.75	A
6.69	BBB
9.58	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 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
40.21%	4,290	אגרות חוב ממשלתיות
16.31%	1,740	בנקים
1.27%	136	ביטוח
8.76%	935	מסחר ושירותים
18.27%	1,950	נדל"ן ובינוי
2.91%	310	תעשיה
0.81%	86	ביומד
0.86%	92	טכנולוגיה
1.53%	163	השקעה ואחזקות
9.07%	968	נפט וגז
100.00%	10,670	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

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

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
41,560	2,233	39,327	בארץ
552	446	106	בחו"ל
42,112	2,679	39,433	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
20,778	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
10,949	AA ומעלה
5,741	BBB עד A
21	נמוך מ-BBB
1,838	לא מדורג
39,327	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

681	AA ומעלה
168	BBB עד A
1	נמוך מ-BBB
2	לא מדורג
1,381	הלוואות לאחרים
2,233	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
41,560	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 אג"ח עד 20% מניות (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

106

106

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

380

66

446

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

552

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)
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 2018 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.63	AA מעלה
4.60	A
6.70	BBB
9.29	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 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
49.34%	20,778	אגרות חוב ממשלתיות
13.58%	5,718	בנקים
0.93%	393	ביטוח
7.26%	3,058	מסחר ושירותים
17.01%	7,162	נדל"ן ובינוי
2.30%	969	תעשיה
0.47%	199	ביומד
0.74%	310	טכנולוגיה
1.45%	609	השקעה ואחזקות
6.92%	2,916	נפט וגז
100.00%	42,112	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 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
5,134	--	5,134	בארץ
5,134	--	5,134	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2018		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
4,846	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
285	AA ומעלה	
3	BBB עד A	
5,134	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
5,134	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 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
94.39%	4,846	אגרות חוב ממשלתיות
3.91%	201	בנקים
0.02%	1	ביטוח
0.56%	29	מסחר ושירותים
0.53%	27	נדל"ן ובינוי
0.08%	4	תעשיה
0.51%	26	נפט וגז
100.00%	5,134	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 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
53,448	9,001	44,447	בארץ
75	75	--	בחו"ל
53,523	9,076	44,447	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
40,517	נכסי חוב בארץ
910	נכסי חוב סחירים בארץ
1,691	אגרות חוב ממשלתיות
39	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
1,290	AA ומעלה
44,447	BBB עד A
	נמוך מ-BBB
	לא מדורג
	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
7,751	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
1,250	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
9,001	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
	AA ומעלה
	הלוואות לאחרים
	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
53,448	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 מניות (המשך)
פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
 אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

75
75

נכסי חוב אחרים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

75
75

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 2018 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.04	AA מעלה
6.73	A
9.16	BBB
9.00	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 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
75.70%	40,517	אגרות חוב ממשלתיות
14.88%	7,966	בנקים
1.32%	706	מסחר ושירותים
5.52%	2,951	נדל"ן ובינוי
0.38%	205	תעשייה
0.35%	189	ביומד
0.55%	293	טכנולוגיה
0.31%	164	השקעה ואחזקות
0.99%	532	נפט וגז
100.00%	53,523	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	תעודות סל	קרנות סל	קרנות נאמנות אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	85,649	62,006	36,252	803	--	--	--	88,323	273,033	(3)	273,030
ארה"ב	--	1,272	2,693	--	--	--	--	5,765	9,730	30,304	40,034
גרמניה	--	796	179	3,460	--	--	--	(1,078)	3,357	8,300	11,657
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	--	(235)	(235)	5,139	4,904
אחר	--	--	--	--	--	--	--	(47)	(47)	1,537	1,490
סך הכל	85,649	64,074	39,124	4,263	--	--	--	92,728	285,838	45,277	331,115

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	תעודות סל	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח					
ישראל	4,290	5,782	637	271	--	--	--	4,495	15,475	--	15,475
ארה"ב	--	107	41	178	--	--	--	392	718	1,128	1,846
אחר	--	35	--	121	--	--	--	1	157	--	157
סך הכל	4,290	5,924	678	570	--	--	--	4,888	16,350	1,128	17,478

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	תעודות סל	קרנות סל	קרנות נאמנות אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	20,778	18,813	4,151	98	--	--	--	9,071	52,911	--	52,911
ארה"ב	--	380	368	--	--	--	--	2,552	3,300	3,543	6,843
גרמניה	--	106	--	1,137	--	--	--	--	1,243	--	1,243
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	--	(23)	(23)	640	617
אחר	--	--	--	127	--	--	--	--	127	--	127
סך הכל	20,778	19,299	4,519	1,362	--	--	--	11,600	57,558	4,183	61,741

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	תעודות סל	קרנות סל	קרנות נאמנות אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	4,846	288	--	--	--	--	--	1,229	6,363	--	6,363
סך הכל	4,846	288	--	--	--	--	--	1,229	6,363	--	6,363

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	תעודות סל	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח											
ישראל	40,517	3,930	40,054	1,291	--	--	--	44,224	130,016	(11)	130,005
ארה"ב	--	--	1,697	--	--	--	--	4,636	6,333	42,180	48,513
גרמניה	--	--	194	6,269	--	--	--	(993)	5,470	9,659	15,129
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	--	(357)	(357)	7,413	7,056
אחר	--	--	--	--	--	--	--	(89)	(89)	2,538	2,449
סך הכל	40,517	3,930	41,945	7,560	--	--	--	47,421	141,373	61,779	203,152

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 2018 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 להשקעה
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופת גמל להשקעה (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

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

בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת ובכפוף לכללים ולהוראות החלים על-פי דין; ו-(3) מספקים מידה סבירה של בטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

לדעתנו, הקופות קיימו, מכל הבחינות המהותיות בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018, 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 2018 ו-2017 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בכבוד רב,
זיו האפס
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרץ 2019

תל אביב	ירושלים	חיפה	באר שבע	בני ברק	קרית שמונה	פתח תקווה	מודיעין עילית	נצרת עילית	אילת
03-6386868	02-6546200	04-8680600	077-7784100	073-7145300	077-5054906	077-7784180	08-9744111	04-6555888	08-6339911

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

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

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות - קופת גמל 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.

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

הנהלת קופת הגמל בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018, 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 2018, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

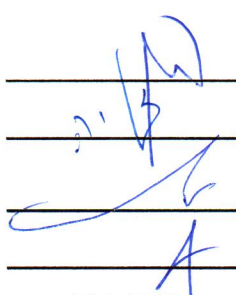
דב ילין - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל משותף:

סני זלכה - מנכ"ל משותף:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:


26.3.2019

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 2018 (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.


דליה שני
מנכ"ל משותף

26.3.2019

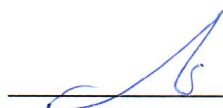
ילין לפידות - קופת גמל להשקעה
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, סני זלכה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ילין לפידות - קופת גמל להשקעה (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2018 (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.


סני זלכה
מנכ"ל משותף

26.3.2019

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 2018 (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 מידע סביר של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון.

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

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

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

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

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

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


אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

26.3.2019

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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2018

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
52	דוח רואה חשבון המבקרים
53 - 58	דוחות על המצב הכספי
59 - 64	דוחות הכנסות והוצאות
65 - 70	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
71 - 100	באורים לדוחות הכספיים

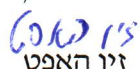
דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קופת גמל להשקעה

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קופת גמל להשקעה (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנתיים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018. 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 2018 ו-2017 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנתיים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2018, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

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 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO, והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב, 26 במרץ 2019

אילת	נצרת עילית	מודיעין עילית	פתח תקווה	קרית שמונה	בני ברק	באר שבע	חיפה	ירושלים	תל אביב
08-6339911	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 בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

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

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
48,326	131,520		רכוש שוטף
94	635	3	מזומנים ושווי מזומנים
48,420	132,155		חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות
167,515	246,702	4	נכסי חוב סחירים
7,523	31,606	5	נכסי חוב שאינם סחירים
59,189	86,267	6	מניות
23,810	20,746	7	השקעות אחרות
258,037	385,321		סך כל השקעות פיננסיות
306,457	517,476		סך כל הנכסים
2,504	9,994	8	זכאים ויתרות זכות
303,953	507,482		זכויות העמיתים
306,457	517,476		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

26.3.2019
תאריך אישור הדוחות הכספיים

דב ילין
יו"ר הדירקטוריון

דליה שני
מנכ"ל משותף

סני זלכה
מנכ"ל משותף

אמיר בן דהן
נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
27,321	75,121	<u>רכוש שוטף</u>
65	352	מזומנים ושווי מזומנים
<u>27,386</u>	<u>75,473</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
104,407	147,657	<u>השקעות פיננסיות</u>
6,143	19,212	נכסי חוב סחירים
26,660	39,124	נכסי חוב שאינם סחירים
9,051	8,796	מניות
<u>146,261</u>	<u>214,789</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>173,647</u>	<u>290,262</u>	
.....		<u>סך כל הנכסים</u>
1,313	4,424	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
172,334	285,838	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>173,647</u>	<u>290,262</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>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
838	4,195	<u>רכוש שוטף</u>
4	12	מזומנים ושווי מזומנים
842	4,207	חייבים ויתרות חובה
.....		
5,160	10,031	<u>השקעות פיננסיות</u>
165	639	נכסי חוב סחירים
365	678	נכסי חוב שאינם סחירים
329	809	מניות
6,019	12,157	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
.....		
6,861	16,364	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
13	14	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
6,848	16,350	<u>זכויות העמיתים</u>
6,861	16,364	<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>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
1,857	8,704	<u>רכוש שוטף</u>
14	57	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,871</u>	<u>8,761</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
25,674	39,433	<u>השקעות פיננסיות</u>
748	2,679	נכסי חוב סחירים
3,098	4,519	נכסי חוב שאינם סחירים
3,188	2,398	מניות
<u>32,708</u>	<u>49,029</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>34,579</u>	<u>57,790</u>	
.....		<u>סך כל הנכסים</u>
43	232	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
34,536	57,558	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>34,579</u>	<u>57,790</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
2017	2018	
אלפי ש"ח		
193	1,222	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים
1,086	5,134	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים
3	9	השקעות אחרות
1,089	5,143	סך כל השקעות פיננסיות
1,282	6,365	סך כל הנכסים
1	2	זכאים ויתרות זכות
1,281	6,363	זכויות העמיתים
1,282	6,365	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		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
18,117	42,278	מזומנים ושווי מזומנים
11	214	חייבים ויתרות חובה
<u>18,128</u>	<u>42,492</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
31,188	44,447	נכסי חוב סחירים
467	9,076	נכסי חוב שאינם סחירים
29,066	41,946	מניות
11,239	8,734	השקעות אחרות
<u>71,960</u>	<u>104,203</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>90,088</u>	<u>146,695</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
1,134	5,322	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
88,954	141,373	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>90,088</u>	<u>146,695</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 2017		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		ביאור	<u>הכנסות (הפסדים)</u>
אלפי ש"ח					
(141)	1,052				ממזומנים ושווי מזומנים
					<u>מהשקעות:</u>
2,578	(1,387)				מנכסי חוב סחירים
223	735				מנכסי חוב שאינם סחירים
3,805	(1,043)				ממניות
3,926	(6,527)				מהשקעות אחרות
10,532	(8,222)				סך כל ההכנסות מהשקעות
10,391	(7,170)				<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
					<u>הוצאות</u>
976	2,826	9			דמי ניהול
109	166	10			הוצאות ישירות
2	8	13			מסים
1,087	3,000				<u>סך כל ההוצאות</u>
9,304	(10,170)				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 2017		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>
אלפי ש"ח			
<u>(120)</u>		<u>658</u>	<u>הכנסות (הפסדים)</u>
.....			ממזומנים ושווי מזומנים
1,757		(957)	מהשקעות:
169		597	מנכסי חוב סחירים
1,950		(743)	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,588		(1,623)	ממניות
<u>5,464</u>		<u>(2,726)</u>	מהשקעות אחרות
.....			סך כל ההכנסות מהשקעות
<u>5,344</u>		<u>(2,068)</u>	<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
.....			
575		1,573	<u>הוצאות</u>
54		77	דמי ניהול
1		3	הוצאות ישירות
<u>630</u>		<u>1,653</u>	מסים
.....			<u>סך כל ההוצאות</u>
<u>4,714</u>		<u>(3,721)</u>	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

<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>		
לשנה שהסתיימה	לתקופה שהחלה ביום	
ביום 31 בדצמבר	28 בדצמבר 2016	
2018	2017	אלפי ש"ח
26	(5)	
(23)	105	
25	4	
39	25	
126	5	
167	139	
193	134	
72	27	
4	2	
76	29	
117	105	

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

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017		לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
אלפי ש"ח			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות</u>	
לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
והסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2017</u>	<u>2018</u>
אלפי ש"ח	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 והסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>
אלפי ש"ח		
3	298	הכנסות (הפסדים)
288	(197)	ממזומנים ושווי מזומנים
27	20	מהשקעות:
1,592	(316)	מנכסי חוב סחירים
2,181	(5,339)	מנכסי חוב שאינם סחירים
4,088	(5,832)	ממניות
4,091	(5,534)	מהשקעות אחרות
		סך כל ההכנסות מהשקעות
		סך כל ההכנסות (הפסדים)
254	841	הוצאות
40	63	דמי ניהול
1	4	הוצאות ישירות
295	908	מסים
		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 ילון 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		
אלפי ש"ח			
--	303,953		<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
299,185	242,953		תקבולים מדמי גמולים
(4,536)	(29,254)		תשלומים לעמיתים
5,228	22,939		<u>העברות צבירה לקופה</u> העברות בין מסלולים
(5,228)	(22,939)		<u>העברות צבירה מקופה</u> העברות בין מסלולים
--	--		העברות צבירה, נטו
9,304	(10,170)		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
303,953	507,482		<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 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>
אלפי ש"ח		
--	172,334	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
171,249	133,788	תקבולים מדמי גמולים
(2,841)	(15,400)	תשלומים לעמיתים
1,597	8,109	<u>העברות צבירה לקופה</u> העברות בין מסלולים
(2,385)	(9,272)	<u>העברות צבירה מקופה</u> העברות בין מסלולים
<u>(788)</u>	<u>(1,163)</u>	העברות צבירה, נטו
4,714	(3,721)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>172,334</u>	<u>285,838</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	לשנה שהסתיימה	
28 בדצמבר 2016	ביום 31 בדצמבר	
והסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2017	2018	
אלפי ש"ח		
--	6,848	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
6,938	9,022	תקבולים מדמי גמולים
(72)	(998)	תשלומים לעמיתים
212	2,337	<u>העברות צבירה לקופה</u>
		העברות בין מסלולים
(335)	(976)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
		העברות בין מסלולים
<u>(123)</u>	<u>1,361</u>	העברות צבירה, נטו
105	117	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
		מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>6,848</u>	<u>16,350</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

לתקופה שהחלה ביום 28 בדצמבר 2016 והסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2017	2018	
אלפי ש"ח		
--	34,536	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
34,539	27,662	תקבולים מדמי גמולים
(433)	(4,490)	תשלומים לעמיתים
748	2,290	<u>העברות צבירה לקופה</u> העברות בין מסלולים
(1,000)	(2,342)	<u>העברות צבירה מקופה</u> העברות בין מסלולים
<u>(252)</u>	<u>(52)</u>	העברות צבירה, נטו
682	(98)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>34,536</u>	<u>57,558</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	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות</u>
<u>2017</u>	<u>2018</u>	
אלפי ש"ח		
--	1,281	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
1,079	2,710	תקבולים מדמי גמולים
--	(378)	תשלומים לעמיתים
565	3,502	<u>העברות צבירה לקופה</u> העברות בין מסלולים
(370)	(726)	<u>העברות צבירה מקופה</u> העברות בין מסלולים
<u>195</u>	<u>2,776</u>	העברות צבירה, נטו
7	(26)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>1,281</u>	<u>6,363</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>		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 28 בדצמבר 2016	לתקופה שהחלה ביום והסתיימה ביום 31 בדצמבר
2018	2017	
אלפי ש"ח		
88,954	--	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
69,771	85,380	תקבולים מדמי גמולים
(7,988)	(1,190)	תשלומים לעמיתים
6,701	2,106	<u>העברות צבירה לקופה</u> העברות בין מסלולים
(9,623)	(1,138)	<u>העברות צבירה מקופה</u> העברות בין מסלולים
(2,922)	968	העברות צבירה, נטו
(6,442)	3,796	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
141,373	88,954	<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

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 למניות 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.

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 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 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 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 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 שתתקבל 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 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

2016	2017	2018
	באחוזים	
(0.30)	0.29	1.20
(1.46)	(9.84)	8.10

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
66	634	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	1	מוסדות	
28	--	אחרים	
<u>94</u>	<u>635</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
43	352	ריבית ודיבידנד לקבל	
22	--	אחרים	
<u>65</u>	<u>352</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
3	12	ריבית ודיבידנד לקבל	
1	--	אחרים	
<u>4</u>	<u>12</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
11	57	ריבית ודיבידנד לקבל	
3	--	אחרים	
<u>14</u>	<u>57</u>	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		<u>ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות</u>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
9	213	ריבית ודיבידנד לקבל
--	1	מוסדות
2	--	אחרים
<u>11</u>	<u>214</u>	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
2017	2018	
אלפי ש"ח		
119,100	156,080	אגרות חוב ממשלתיות
47,468	88,085	אגרות חוב קונצרניות :
947	2,537	שאינן ניתנות להמרה
48,415	90,622	שניתנות להמרה
167,515	246,702	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
2017	2018	
אלפי ש"ח		
70,041	85,649	אגרות חוב ממשלתיות
33,828	60,590	אגרות חוב קונצרניות :
538	1,418	שאינן ניתנות להמרה
34,366	62,008	שניתנות להמרה
104,407	147,657	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2017	2018	
אלפי ש"ח		
2,939	4,290	אגרות חוב ממשלתיות
2,165	5,573	אגרות חוב קונצרניות :
56	168	שאינן ניתנות להמרה
2,221	5,741	שניתנות להמרה
5,160	10,031	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
2017	2018	
אלפי ש"ח		
15,929	20,778	אגרות חוב ממשלתיות
9,585	18,198	אגרות חוב קונצרניות :
160	457	שאינן ניתנות להמרה
9,745	18,655	שניתנות להמרה
25,674	39,433	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
2017	2018	
אלפי ש"ח		
1,063	4,846	אגרות חוב ממשלתיות
23	288	אגרות חוב קונצרניות :
1,086	5,134	שאינן ניתנות להמרה
		שניתנות להמרה
		סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
2017	2018	
אלפי ש"ח		
29,128	40,517	אגרות חוב ממשלתיות
1,867	3,436	אגרות חוב קונצרניות :
193	494	שאינן ניתנות להמרה
2,060	3,930	שניתנות להמרה
31,188	44,447	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	
2017	2018
אלפי ש"ח	

333	2,893
2,073	17,544
5,117	11,169
7,523	31,606
.....	
7,523	31,606
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

266	2,066
2,016	9,057
3,861	8,089
6,143	19,212
.....	
6,143	19,212
=====	=====

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	
2017	2018
אלפי ש"ח	

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

11	183
22	148
132	308
165	639
.....	
165	639
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

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

56	644
30	588
662	1,447
748	2,679
.....	
748	2,679
=====	=====

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	
2017	2018
אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

5	7,751
462	1,325
467	9,076
.....	
467	9,076
=====	=====

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		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
59,164	86,265	מניות סחירות
25	2	מניות לא סחירות
<u>59,189</u>	<u>86,267</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי		
ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
26,635	39,124	מניות סחירות
25	--	מניות לא סחירות
<u>26,660</u>	<u>39,124</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
365	677	מניות סחירות
--	1	מניות לא סחירות
<u>365</u>	<u>678</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות		
ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
3,098	4,518	מניות סחירות
--	1	מניות לא סחירות
<u>3,098</u>	<u>4,519</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>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
29,066	41,946	מניות סחירות
<u>29,066</u>	<u>41,946</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
2017	2018	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
18,996	13,756	תעודות סל
16	--	מכשירים נגזרים
1,218	1,881	מוצרים מובנים
3	--	אופציות
24	12	כתבי אופציות
<u>20,257</u>	<u>15,649</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
--	1,354	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
2,314	2,410	מכשירים נגזרים
1,234	1,326	מוצרים מובנים
5	7	כתבי אופציות
<u>3,553</u>	<u>5,097</u>	
<u>23,810</u>	<u>20,746</u>	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2017	2018	
אלפי ש"ח		
57,871	115,630	מניות
51	--	מדד
20,095	39,534	מטבע זר

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	
2017	2018
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

		תעודות סל
6,098	4,263	מכשירים נגזרים
2	--	מוצרים מובנים
845	1,225	אופציות
2	--	כתבי אופציות
18	9	
<u>6,965</u>	<u>5,497</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

--	843	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,090	1,381	מכשירים נגזרים
993	1,068	מוצרים מובנים
3	7	כתבי אופציות
<u>2,086</u>	<u>3,299</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>9,051</u>	<u>8,796</u>
--------------	--------------

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	
2017	2018
אלפי ש"ח	

27,256	48,537	מניות
40	--	מדד
12,649	24,072	מטבע זר

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
2017	2018	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
		תעודות סל
		מוצרים מובנים
		כתבי אופציות
244	570	
50	104	
1	--	
295	674	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
		קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
		מכשירים נגזרים
		מוצרים מובנים
--	35	
--	64	
34	36	
34	135	
329	809	

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
2017	2018	
אלפי ש"ח		
--	119	מניות
1	--	מדד
503	1,121	מטבע זר

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 20% מניות
2017	2018	
אלפי ש"ח		
		השקעות אחרות סחירות
		תעודות סל
		מוצרים מובנים
		כתבי אופציות
2,728	1,363	
317	543	
1	--	
<u>3,046</u>	<u>1,906</u>	
		השקעות אחרות שאינן סחירות
		קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
		מכשירים נגזרים
		מוצרים מובנים
		כתבי אופציות
--	161	
12	193	
129	138	
1	--	
<u>142</u>	<u>492</u>	
<u>3,188</u>	<u>2,398</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 מסלול אג"ח עד 20% מניות
2017	2018	
אלפי ש"ח		
315	3,747	מניות
6	--	מדד
1,321	3,368	מטבע זר

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	
2017	2018
אלפי ש"ח	
3	9
<u>3</u>	<u>9</u>
3	9
<u>3</u>	<u>9</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	
2017	2018
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

9,926	7,560	תעודות סל
14	--	מכשירים נגזרים
3	--	מוצרים מובנים
1	--	אופציות
4	3	כתבי אופציות
<u>9,948</u>	<u>7,563</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

--	315	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
1,212	772	מכשירים נגזרים
78	84	מוצרים מובנים
1	--	כתבי אופציות
<u>1,291</u>	<u>1,171</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>11,239</u>	<u>8,734</u>
---------------	--------------

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	
2017	2018
אלפי ש"ח	

30,300	63,227	מניות
4	--	מדד
5,622	10,973	מטבע זר

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

לין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים		לין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים	
2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
155	270	חברה מנהלת	
3	7	מוסדות	
645	9,715	התחייבויות בגין נגזרים	
1,699	--	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
2	2	אחרים	
2,504	9,994	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
		לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי	
2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
89	152	חברה מנהלת	
2	3	מוסדות	
388	4,267	התחייבויות בגין נגזרים	
832	--	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
2	2	אחרים	
1,313	4,424	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
		לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות	
2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
4	8	חברה מנהלת	
9	6	התחייבויות בגין נגזרים	
13	14	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
		לין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות	
2017	2018	2017	2018
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
18	31	חברה מנהלת	
1	2	מוסדות	
24	199	התחייבויות בגין נגזרים	
43	232	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	
2017	2018
אלפי ש"ח	
1	2

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות

חברה מנהלת

1	2
---	---

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
43	77
--	2
224	5,243
867	--
1,134	5,322

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

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

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		
		באחוזים			
<u>דמי ניהול מדמי גמולים :</u>					
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת					
רשאית לגבות על פי הוראות הדין					
		4.00	4.00		
שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה					
המנהלת בפועל :					
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי		0.01	--		
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול					
אג"ח עד 10% מניות		0.02	--		
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול					
אג"ח עד 20% מניות		0.01	--		
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול					
אג"ח ממשלות		--	--		
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות		0.02	--		
<u>דמי ניהול מסך נכסים :</u>					
שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת					
רשאית לגבות על פי הוראות הדין		1.05	1.05		
שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה					
המנהלת בפועל :					
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי		0.71	0.70		
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול					
אג"ח עד 10% מניות		0.73	0.73		
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול					
אג"ח עד 20% מניות		0.72	0.71		
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול					
אג"ח ממשלות		0.67	0.65		
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות		0.69	0.69		

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופת גמל להשקעה - מצרפי כל המסלולים
2018	* 2017	2018	* 2017	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		אלפי ש"ח		
0.03	0.14	79	92	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
--	--	1	2	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
--	--	1	--	הוצאות בגין השקעות לא סחירות עמלות ניהול חיצוני :
0.01	--	26	2	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.02	0.02	59	13	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
		<u>166</u>	<u>109</u>	סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
2018	* 2017	2018	* 2017	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		אלפי ש"ח		
0.02	0.11	38	45	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
--	0.01	1	2	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
--	--	1	--	הוצאות בגין השקעות לא סחירות עמלות ניהול חיצוני :
0.01	--	16	1	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.01	0.02	21	6	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
		<u>77</u>	<u>54</u>	סך הכל הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
2018	* 2017	2018	* 2017	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת		אלפי ש"ח		
0.02	0.09	2	2	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך עמלות ניהול חיצוני :
0.01	--	1	--	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.01	--	1	--	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
		<u>4</u>	<u>2</u>	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	
		2018	2017 *	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת				
0.14	0.02	12	11	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך עמלות ניהול חיצוני :
--	0.01	--	3	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.01	0.01	1	7	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
		<u>13</u>	<u>21</u>	סך הכל הוצאות ישירות
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
		2018	2017 *	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת				
--	0.03	--	1	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
		<u>--</u>	<u>1</u>	סך הכל הוצאות ישירות
ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
		2018	2017 *	
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת				
0.21	0.02	33	27	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך עמלות ניהול חיצוני :
0.01	0.01	1	6	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.04	0.02	6	30	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
		<u>40</u>	<u>63</u>	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	
באחוזים		
7.73	(0.49)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי
3.72	1.90	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 10% מניות
5.37	0.66	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
2.23	(0.34)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח ממשלות
14.02	(3.41)	ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות

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	
2017	2018
אלפי ש"ח	
(155)	(270)
(155)	(270)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 270 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
אלפי ש"ח	
976	2,826

דמי ניהול לחברה המנהלת

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 להשקעה - מצרפי כל המסלולים

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

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול כללי

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

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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול אג"ח עד 20% מניות
* 2017	2018	
אלפי ש"ח		
--	1	מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור
--	1	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל להשקעה מסלול מניות
* 2017	2018	
אלפי ש"ח		
1	4	מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור
1	4	

* 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 14 - אירועים לאחר תאריך המאזן

לא היו אירועים לאחר תאריך המאזן שבעקבותיהם נדרש גילוי בדוחות.