

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

דין וחשבון לשנת 2018

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

דין וחשבון שנתי 2018

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 62	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2018
63	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
64	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
65 - 67	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
68 - 131	דוחות כספיים

ילין לפידות - קופת גמל
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 2004.

בשנת 2018 לא בוצעו שינויים בתקנון הקופה.

להלן מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופת הגמל בתקופת הדוח:

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

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

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

סקירת ההנהלה לשנת 2018

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל (המשך)

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים הבאים :
 - א. כקופת גמל לחסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך.
 - ב. כקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בה בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008 בלבד או שהועברו אליה מקופת גמל לתגמולים או אישית לפיצויים אחרת, לפי העניין.
 - ג. האישור חל רק על כספים ששולמו לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו 19א לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), תשכ"ד 1964 או בתקנות מכח סעיף 22 לחוק קופות גמל שיבואו במקום התקנות האמורות.
- האישור ניתן על ידי רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ותוקפו עד שנה.
תוקף האישור האחרון שניתן לקופה הינו עד 31.12.19

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות

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

יחס נזילות	שם המסלול
באחוזים	
85.95	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
72.74	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
91.28	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
80.32	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
71.15	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
80.93	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
92.91	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

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
7.75	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
10.00	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
6.48	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
9.28	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
10.80	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
6.86	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
4.75	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

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

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	שכירים
59,193	8,022	3,567	63,648	עצמאיים
66,372	9,452	2,382	73,442	סה"כ
125,565	17,474	5,949	137,090	

ליום 31 בדצמבר

2017	2018
סך נכסים, נטו	סך נכסים, נטו
מספר חשבונות	מספר חשבונות
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח
2,206,137	1,855,848
14,715,372	13,269,496
16,921,509	15,125,344

חשבונות פעילים
חשבונות לא פעילים (*)
סה"כ

(*) מתוכם חשבונות לא פעילים
ביתרה של עד 8,000 ש"ח

2,486 922 1,505 472

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

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ד. ניתוח והסברי הנהלה

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

שינוי במספר חשבונות העמיתים נובע בין היתר בשל התחרות העזה בענף ומעבר עמיתים בין גופים מנהלים מתחרים בהמלצת בעלי רשיון שיווק פנסיוני ויועצים פנסיונים בלתי תלויים.

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

3. מידע אודות דמי ניהול

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

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

א. שיעור דמי הניהול

יילן לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% 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%	
76	0	0	0	0	22	דמי ניהול מנכסים
54	0	0	0	0	6	0.25% - 0%
14,879	0	0	0	0	1,476	0.5% - 0.25%
18,588	0	0	0	0	4,862	0.75% - 0.5%
33,597	0	0	0	0	6,366	1.05% - 0.75%

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%	
5,359	0	0	0	0	5,068	דמי ניהול מנכסים
29,503	0	0	0	0	4,244	0.25% - 0%
2,943,364	0	0	0	0	265,191	0.5% - 0.25%
1,365,825	0	0	0	0	311,097	0.75% - 0.5%
4,344,051	0	0	0	0	585,600	1.05% - 0.75%

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

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 1,159 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2018						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
147	0	0	0	0	54	0.25% - 0%
63	0	0	0	0	7	0.5% - 0.25%
6,290	0	0	0	0	716	0.75% - 0.5%
5,185	0	0	0	0	1,222	1.05% - 0.75%
11,685	0	0	0	0	1,999	

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
11,908	0	0	0	0	8,955	0.25% - 0%
31,386	0	0	0	0	602	0.5% - 0.25%
725,329	0	0	0	0	76,615	0.75% - 0.5%
254,670	0	0	0	0	58,900	1.05% - 0.75%
1,023,293	0	0	0	0	145,072	

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2018						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
8	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
7	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
1,286	0	0	0	0	92	0.75% - 0.5%
2,031	0	0	0	0	295	1.05% - 0.75%
3,332	0	0	0	0	387	

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
6,443	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
4,123	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
229,547	0	0	0	0	15,143	0.75% - 0.5%
177,180	0	0	0	0	18,598	1.05% - 0.75%
417,293	0	0	0	0	33,741	

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר 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	0	0.25% - 0%
6	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
400	0	0	0	0	36	0.75% - 0.5%
340	0	0	0	0	76	1.05% - 0.75%
751	0	0	0	0	112	

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
454	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
604	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
71,062	0	0	0	0	8,634	0.75% - 0.5%
20,749	0	0	0	0	6,349	1.05% - 0.75%
92,869	0	0	0	0	14,983	

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

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר 2018						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
43	0	0	0	0	23	0.25% - 0%
15	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
4,927	0	0	0	0	642	0.75% - 0.5%
5,234	0	0	0	0	1,791	1.05% - 0.75%
10,219	0	0	0	0	2,456	

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
2,346	0	0	0	0	2,316	0.25% - 0%
20,849	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
685,354	0	0	0	0	76,437	0.75% - 0.5%
237,876	0	0	0	0	61,110	1.05% - 0.75%
946,425	0	0	0	0	139,863	

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר 2018						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
130	0	0	0	0	56	0.25% - 0%
36	0	0	0	0	4	0.5% - 0.25%
24,709	0	0	0	0	2,792	0.75% - 0.5%
20,956	0	0	0	0	5,130	1.05% - 0.75%
45,831	0	0	0	0	7,982	

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
14,017	0	0	0	0	10,160	0.25% - 0%
43,739	0	0	0	0	1,768	0.5% - 0.25%
4,174,118	0	0	0	0	479,277	0.75% - 0.5%
1,505,747	0	0	0	0	355,132	1.05% - 0.75%
5,737,621	0	0	0	0	846,337	

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 1,484 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2018						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
0	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
3	0	0	0	0	2	0.5% - 0.25%
2,181	0	0	0	0	198	0.75% - 0.5%
1,155	0	0	0	0	337	1.05% - 0.75%
3,339	0	0	0	0	537	

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
0	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
1,250	0	0	0	0	2,176	0.5% - 0.25%
597,585	0	0	0	0	49,691	0.75% - 0.5%
127,580	0	0	0	0	19,914	1.05% - 0.75%
726,415	0	0	0	0	71,781	

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

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

ב. חמשת המעסיקים הגדולים בקופה (ברמה מצרפית)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	
0.00	שיעור דמי ניהול מהפקדות ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
0.71	שיעור דמי ניהול מנכסים ממוצע בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
627,237	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
4.15	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
4,795	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.82	שיעור החשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

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

4. ניתוח מדיניות השקעה

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

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי הקופה על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.

כספי הקופה הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
10.00	24.91	<u>רכוש שוטף</u>
0.02	0.05	מזומנים ושווי מזומנים
10.02	24.96	חייבים ויתרות חובה
62.27	46.93	<u>השקעות פיננסיות</u>
12.32	16.93	נכסי חוב סחירים
11.24	7.50	נכסי חוב שאינם סחירים
4.15	3.68	מניות
89.98	75.04	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.86	1.71	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.14	98.29	<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
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
20.90	25.72	<u>רכוש שוטף</u>
0.03	0.15	מזומנים ושווי מזומנים
20.93	25.87	חייבים ויתרות חובה
27.39	26.15	<u>השקעות פיננסיות</u>
3.48	7.08	נכסי חוב סחירים
43.11	38.43	נכסי חוב שאינם סחירים
5.09	2.47	מניות
79.07	74.13	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
2.79	4.45	<u>סך כל הנכסים</u>
97.21	95.55	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
100.00	100.00	<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
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
7.66	28.03	<u>רכוש שוטף</u>
0.05	0.08	מזומנים ושווי מזומנים
7.71	28.11	חייבים ויתרות חובה
77.20	54.11	<u>השקעות פיננסיות</u>
11.46	13.87	נכסי חוב סחירים
0.86	0.33	נכסי חוב שאינם סחירים
2.77	3.58	מניות
92.29	71.89	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.54	1.89	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.46	98.11	<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
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
14.81	18.23	<u>רכוש שוטף</u> מזומנים ושווי מזומנים
84.11	81.67	<u>השקעות פיננסיות</u> נכסי חוב סחירים
0.94	-	נכסי חוב שאינם סחירים
0.14	0.10	השקעות אחרות
85.19	81.77	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.06	0.05	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.94	99.95	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

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

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il ראה קובץ "מדיניות השקעות צפויה לשנת 2018".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
באחוזים		
18.92	28.53	<u>רכוש שוטף</u>
0.02	0.13	מזומנים ושווי מזומנים
18.94	28.66	חייבים ויתרות חובה
51.95	44.68	<u>השקעות פיננסיות</u>
4.89	7.51	נכסי חוב סחירים
19.95	16.47	נכסי חוב שאינם סחירים
4.27	2.68	מניות
81.06	71.34	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.63	2.51	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.37	97.49	<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
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il 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>
20.21	27.96	מזומנים ושווי מזומנים
0.03	0.07	חייבים ויתרות חובה
20.24	28.03	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
50.64	43.50	נכסי חוב סחירים
9.44	12.10	נכסי חוב שאינם סחירים
16.22	13.36	מניות
3.46	3.01	השקעות אחרות
79.76	71.97	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.83	2.44	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.17	97.56	<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
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

א. מדיניות ההשקעה של המסלול:

מנהל ההשקעות משקיע את כספי התוכנית על-פי מדיניות ההשקעות אשר נקבעת בועדת ההשקעות וכפופה למדיניות הכוללת אשר התווה הדירקטוריון.
 כספי התוכנית הושקעו במספר אפיקים בהתאם למדיניות שנקבעה בועדת ההשקעות ומפורסמת באתר האינטרנט של החברה www.yl-invest.co.il 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>
10.41	25.63	מזומנים ושווי מזומנים
0.02	0.06	חייבים ויתרות חובה
10.43	25.69	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
74.99	60.03	נכסי חוב סחירים
4.64	6.14	נכסי חוב שאינם סחירים
7.65	5.48	מניות
2.29	2.66	השקעות אחרות
89.57	74.31	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
		<u>סך כל הנכסים</u>
100.00	100.00	
		<u>זכאים ויתרות זכות</u>
0.82	0.93	
		<u>זכויות העמיתים</u>
99.18	99.07	
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
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						
באחוזים	באלפי ש"ח					
יחס נכסים נזילים וסחירים לזכויות עמיתים ניתנות למשיכה (*)	סה"כ נכסים נטו	אחרים	מח"מ מעל שנה	מח"מ של עד שנה	נכסים נזילים וסחירים	שם מסלול
95.42%	4,929,651	37,536	489,648	359,657	4,042,810	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
131.15%	1,168,365	(32,839)	15,417	71,186	1,114,601	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
92.17%	451,034	7,758	47,954	15,843	379,479	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
124.56%	107,852	(46)	--	--	107,898	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
131.19%	1,086,288	(11,418)	44,984	38,743	1,013,979	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
108.52%	6,583,958	(15,341)	474,648	342,051	5,782,600	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
100.07%	798,196	6,603	36,477	12,977	742,139	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה
(*) ראה יחס נזילות באור 2א.						

(*) ראה יחס נזילות באור 2א.

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק

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

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

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2018			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות			
סך נכסי המסלול	3,020,771	1,281,795	627,085
4,929,651			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (456,440)			
--	37,879	418,561	--
סה"כ			
2,564,331	1,319,674	1,045,646	4,929,651
ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי			
סך נכסי המסלול	1,015,493	65,803	87,069
1,168,365			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (156,346)			
--	--	156,346	--
סה"כ			
859,147	65,803	243,415	1,168,365
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח			
סך נכסי המסלול	208,479	163,817	78,738
451,034			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (26,704)			
--	4,535	22,169	--
סה"כ			
181,775	168,352	100,907	451,034

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2018			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל			
107,852	--	26,422	81,430
סך נכסי המסלול			
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה			
1,086,288	72,885	266,130	747,273
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
--	116,852	--	(116,852)
סה"כ			
1,086,288	189,737	266,130	630,421
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60			
6,583,958	592,546	1,793,727	4,197,685
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
--	642,052	11,323	(653,375)
סה"כ			
6,583,958	1,234,598	1,805,050	3,544,310
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה			
798,196	42,422	240,659	515,115
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא			
--	108,517	--	(108,517)
סה"כ			
798,196	150,939	240,659	406,598

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

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		השינוי בתשואת תיק ההשקעות:
1.68	(1.55)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.51	(0.46)	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
1.87	(1.69)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
2.54	(2.27)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
1.75	(1.59)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
2.04	(1.81)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
2.11	(1.94)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2018

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	91,346	20	--	--	--	--	91,366	24.29%
ביטוח	19,480	--	--	--	--	--	19,480	5.18%
מסחר ושרותים	5,490	10,776	229	17,383	51,725	2,087	18,582	4.94%
נדל"ן ובינוי	17,009	12,461	912	11,577	24,727	3,198	72,306	19.21%
תעשיה	1,119	2,635	1,250	11,577	24,727	1,291	31,673	8.42%
ביומד	1,119	2,635	1,250	11,577	24,727	2,607	7,611	2.02%
טכנולוגיה	24,727	11,577	--	11,577	24,727	14,819	51,123	13.59%
השקעה ואחזקות	39,062	10,568	--	10,568	39,062	--	49,630	13.19%
נפט וגז	30,562	3,885	--	3,885	30,562	--	34,447	9.16%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	280,520	69,305	2,391	69,305	280,520	24,002	376,218	100.00%

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2018

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	91,977	1,699	--	1,699	91,977	--	93,676	19.94%
ביטוח	14,561	--	--	--	14,561	--	14,561	3.10%
מסחר ושרותים	19,405	19,805	18	20,027	46,233	4,768	43,996	9.36%
נדל"ן ובינוי	46,233	20,027	--	20,027	46,233	6,368	72,628	15.46%
תעשיה	39,743	21,228	552	21,228	39,743	736	62,259	13.25%
ביומד	4,797	3,497	623	3,497	4,797	3,549	12,466	2.65%
טכנולוגיה	35,810	12,000	--	12,000	35,810	23,890	71,700	15.26%
השקעה ואחזקות	40,854	14,746	--	14,746	40,854	--	55,600	11.83%
נפט וגז	40,312	2,674	--	2,674	40,312	--	42,986	9.15%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	333,692	95,676	1,193	95,676	333,692	39,311	469,872	100.00%

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר 2018

ענף משק	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 125	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	%	מסה"כ
ביטוח	--	60	--	--	60	3.96%	
מסחר ושרותים	203	--	34	--	237	15.65%	
נדל"ן ובינוי	74	15	--	69	158	10.44%	
ביומד	3	--	--	--	3	0.20%	
טכנולוגיה	292	527	--	--	819	54.09%	
השקעה ואחזקות	143	--	--	--	143	9.45%	
נפט וגז	94	--	--	--	94	6.21%	
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	809	602	34	69	1,514	100.00%	

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

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

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר 2018

ענף משק	נסחרות				
	נסחרות במדד ת"א 125	נסחרות במדד מניות היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל
בנקים	42,262	1,203	--	--	43,465
ביטוח	6,501	--	--	--	6,501
מסחר ושרותים	11,093	3,145	2	1,579	15,819
נדל"ן ובינוי	18,318	8,720	--	2,481	29,519
תעשיה	11,338	5,579	--	361	17,278
ביומד	2,531	1,228	--	1,205	4,964
טכנולוגיה	12,189	816	--	13,102	26,107
השקעה ואחזקות	21,308	1,317	--	--	22,625
נפט וגז	16,826	468	--	--	17,294
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	142,366	22,476	2	18,728	183,572
					100.00%

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר 2018

ענף משק	נסחרות					
	נסחרות במדד	נסחרות במדד	מניות	היתר	במדד	
ת"א 125	מסה"כ %	סך הכל	בחו"ל	לא סחיר	אלפי ש"ח	
בנקים	21.75%	196,094	--	--	--	196,094
ביטוח	3.30%	29,726	--	--	--	29,726
מסחר ושרותים	7.36%	66,356	7,808	44	12,724	45,780
נדל"ן ובינוי	21.93%	197,780	32,861	--	25,393	139,526
תעשיה	10.93%	98,506	8,020	155	22,653	67,678
ביומד	2.30%	20,753	5,331	1,694	3,659	10,069
טכנולוגיה	12.10%	109,102	36,886	--	13,345	58,871
השקעה ואחזקות	12.16%	109,637	--	--	18,983	90,654
נפט וגז	8.17%	73,639	--	--	4,592	69,047
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	100.00%	901,593	90,906	1,893	101,349	707,445

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

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

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2018

ענף משק	נסחרות		לא סחיר אלפי ש"ח	בחוו"ל	סך הכל	מסה"כ %
	ת"א 125	נסחרות במדד				
בנקים	9,260	524	--	--	9,784	22.18%
ביטוח	1,967	--	--	--	1,967	4.46%
מסחר ושרותים	1,617	747	5	137	2,506	5.68%
נדל"ן ובינוי	5,110	2,269	--	121	7,500	17.00%
תעשיה	3,006	2,082	--	287	5,375	12.18%
ביומד	251	362	--	982	1,595	3.62%
טכנולוגיה	2,206	41	--	3,728	5,975	13.54%
השקעה ואחזקות	4,688	580	--	--	5,268	11.94%
נפט וגז	3,875	272	--	--	4,147	9.40%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	31,980	6,877	5	5,255	44,117	100.00%

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי

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

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

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

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2018			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
2,751,596	769,665	1,981,931	בארץ
451,674	79,640	372,034	בחו"ל
<u>3,203,270</u>	<u>849,305</u>	<u>2,353,965</u>	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
1,126,659		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
633,072		AA ומעלה
186,977		BBB עד A
762		נמוך מ-BBB
34,461		לא מדורג
<u>1,981,931</u>		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
468,805		AA ומעלה
41,029		BBB עד A
333		נמוך מ-BBB
4,254		לא מדורג
115,978		הלוואות לעמיתים
139,266		הלוואות לאחרים
<u>769,665</u>		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>2,751,596</u>		סך הכל נכסי חוב בארץ
<u>17,609</u>		מזה - נכסי חוב בדירוג פנימי

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

339,686

4,242

28,106

372,034

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

35,656

24,619

19,365

79,640

451,674

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2018 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.95	AA מעלה
3.70	A
7.37	BBB
9.45	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
45.78%	1,466,345	אגרות חוב ממשלתיות
22.40%	717,624	בנקים
0.42%	13,356	ביטוח
7.00%	224,266	מסחר ושירותים
11.53%	369,553	נדל"ן ובינוי
1.57%	50,200	תעשייה
0.88%	28,131	ביומד
0.16%	5,123	טכנולוגיה
1.32%	42,172	השקעה ואחזקות
8.11%	259,992	נפט וגז
0.83%	26,508	אחר
100.00%	3,203,270	סך הכל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
386,452	83,795	302,657	בארץ
19,859	2,808	17,051	בחו"ל
406,311	86,603	319,708	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	
288,491	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
1,339	AA ומעלה	
5,162	BBB עד A	
277	נמוך מ-BBB	
7,388	לא מדורג	
302,657	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
65,957	AA ומעלה	
853	BBB עד A	
6	נמוך מ-BBB	
646	לא מדורג	
16,333	הלוואות לאחרים	
83,795	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
386,452	סך הכל נכסי חוב בארץ	
2,226	מזה - נכסי חוב בדירוג פנימי	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

17,051

17,051

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

1,132

1,676

2,808

19,859

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2018	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
0.15	AA מעלה
5.44	A
9.16	BBB
8.71	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2018		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
75.20%	305,542	אגרות חוב ממשלתיות
15.72%	63,889	בנקים
0.67%	2,708	מסחר ושירותים
6.05%	24,584	נדל"ן ובינוי
0.31%	1,250	תעשיה
0.32%	1,298	ביומד
0.33%	1,351	טכנולוגיה
0.23%	953	השקעה ואחזקות
1.17%	4,736	נפט וגז
100.00%	406,311	סך הכל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
257,977	58,794	199,183	בארץ
54,568	5,003	49,565	בחו"ל
312,545	63,797	248,748	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	
70,727	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
97,165	AA ומעלה	
27,827	BBB עד A	
333	נמוך מ-BBB	
3,131	לא מדורג	
199,183	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
28,805	AA ומעלה	
10,255	BBB עד A	
127	נמוך מ-BBB	
1,129	לא מדורג	
18,478	הלוואות לאחרים	
58,794	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
257,977	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

43,555

889

5,121

49,565

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

2,018

2,985

5,003

54,568

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2018	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
1.11	AA מעלה
3.12	A
7.78	BBB
9.03	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
36.56%	114,282	אגרות חוב ממשלתיות
19.75%	61,728	בנקים
0.54%	1,675	ביטוח
6.31%	19,715	מסחר ושירותים
21.14%	66,072	נדל"ן ובינוי
1.64%	5,129	תעשיה
1.64%	5,127	ביומד
0.09%	290	טכנולוגיה
2.42%	7,566	השקעה ואחזקות
7.30%	22,803	נפט וגז
2.61%	8,158	אחר
100.00%	312,545	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
88,121	--	88,121	בארץ
88,121	--	88,121	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	
84,089	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
3,826	AA ומעלה	
206	BBB עד A	
88,121	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
88,121	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
95.42%	84,089	אגרות חוב ממשלתיות
3.22%	2,832	בנקים
0.46%	405	מסחר ושירותים
0.60%	526	נדל"ן ובינוי
0.08%	71	תעשיה
0.22%	198	נפט וגז
100.00%	88,121	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
573,316	78,323	494,993	בארץ
8,250	5,404	2,846	בחו"ל
581,566	83,727	497,839	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
323,114	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
108,230	AA ומעלה	
50,410	BBB עד A	
331	נמוך מ- BBB	
12,908	לא מדורג	
494,993	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
47,243	AA ומעלה	
2,373	BBB עד A	
2	נמוך מ- BBB	
26	לא מדורג	
28,679	הלוואות לאחרים	
78,323	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
573,316	סך הכל נכסי חוב בארץ	

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

4

2,842

2,846

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :

נמוך מ- BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

2,888

2,516

5,404

8,250

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
- השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. 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

0.39
5.38
7.70
9.62

נכסי חוב שאינם סחירים
לפי דירוג:

AA מעלה
A
BBB
לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
55.56%	323,118	אגרות חוב ממשלתיות
15.98%	92,962	בנקים
0.44%	2,552	ביטוח
5.19%	30,167	מסחר ושירותים
12.50%	72,729	נדל"ן ובינוי
1.29%	7,489	תעשיה
0.52%	3,017	ביומד
0.36%	2,104	טכנולוגיה
1.39%	8,065	השקעה ואחזקות
6.77%	39,363	נפט וגז
100.00%	581,566	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,463,134	750,701	2,712,433	בארץ
289,252	65,998	223,254	בחו"ל
<u>3,752,386</u>	<u>816,699</u>	<u>2,935,687</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
1,639,553	א. <u>נכסי חוב בארץ</u>
	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
762,554	AA ומעלה
255,663	BBB עד A
625	נמוך מ-BBB
54,038	לא מדורג
<u>2,712,433</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

449,618	AA ומעלה
22,247	BBB עד A
109	נמוך מ-BBB
1,844	לא מדורג
57,434	הלוואות לעמיתים
219,449	הלוואות לאחרים
<u>750,701</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

סך הכל נכסי חוב בארץ

<u>3,463,134</u>
<u>11,049</u>

מזה - נכסי חוב בדירוג פנימי

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2018

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

190,747

2,818

29,689

223,254

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :

A ומעלה

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

11,503

29,329

25,166

65,998

289,252

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. 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:
0.70	AA מעלה
4.69	A
7.48	BBB
9.41	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
48.78%	1,830,300	אגרות חוב ממשלתיות
21.15%	793,717	בנקים
0.38%	14,090	ביטוח
4.84%	181,520	מסחר ושירותים
14.13%	530,589	נדל"ן ובינוי
1.67%	62,605	תעשיה
0.79%	29,820	ביומד
0.23%	8,449	טכנולוגיה
1.56%	58,474	השקעה ואחזקות
6.31%	236,869	נפט וגז
0.16%	5,953	אחר
100.00%	3,752,386	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
524,325	43,516	480,809	בארץ
8,796	5,938	2,858	בחו"ל
533,121	49,454	483,667	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
309,774		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
119,857		AA ומעלה
40,253		BBB עד A
106		נמוך מ- BBB
10,819		לא מדורג
480,809		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

20,961	AA ומעלה
1,111	BBB עד A
5	נמוך מ- BBB
17	לא מדורג
21,422	הלוואות לאחרים
43,516	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
524,325	סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה (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

2,858

2,858

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

3,594

2,344

5,938

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

8,796

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

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה (המשך)
3. להלן שיעורי ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל קבוצת דירוג ששימשו בקביעת השווי ההוגן:
- השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. 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
0.99
5.89
7.32
9.43

נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
AA מעלה
A
BBB
לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2018		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
58.11%	309,774	אגרות חוב ממשלתיות
15.29%	81,535	בנקים
0.31%	1,640	ביטוח
4.50%	23,983	מסחר ושירותים
12.12%	64,653	נדל"ן ובינוי
1.49%	7,927	תעשיה
0.57%	3,056	ביומד
0.16%	829	טכנולוגיה
1.26%	6,713	השקעה ואחזקות
6.19%	33,011	נפט וגז
100.00%	533,121	סך הכל

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% 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	1,126,659	993,350	352,216	--	--	--	--	1,919,565	4,391,790	29,785	4,421,575
ארה"ב	339,021	88,381	20,804	--	--	--	--	63,240	511,446	609,672	1,121,118
גרמניה	--	--	2,945	31,659	--	--	--	(8,476)	26,128	55,814	81,942
אוסטרליה	665	4,241	--	--	--	--	--	(3,971)	935	67,523	68,458
אחר	--	--	253	298	--	--	--	(1,199)	(648)	17,578	16,930
סך הכל	1,466,345	1,085,972	376,218	31,957	--	--	--	1,969,159	4,929,651	780,372	5,710,023

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

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

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

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	288,491	18,070	430,561	5,416	--	--	--	342,708	1,085,246	(224)	1,085,022
ארה"ב	17,051	1,132	33,450	--	--	--	--	44,337	95,970	328,823	424,793
בריטניה	--	--	92	--	--	--	--	(2,717)	(2,625)	23,810	21,185
גרמניה	--	--	5,769	2,607	--	--	--	(15,731)	(7,355)	114,863	107,508
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	--	(2,978)	(2,978)	51,303	48,325
אחר	--	--	--	152	--	--	--	(45)	107	13,308	13,415
סך הכל	305,542	19,202	469,872	8,175	--	--	--	365,574	1,168,365	531,883	1,700,248

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

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

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות סל	קרנות נאמנות אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	70,727	153,160	1,446	--	--	--	--	150,277	375,610	12,859	388,469
ארה"ב	43,555	7,138	--	--	--	--	--	24,045	74,738	31,530	106,268
אחר	--	890	68	--	--	--	--	(272)	686	1,212	1,898
סך הכל	114,282	161,188	1,514	--	--	--	--	174,050	451,034	45,601	496,635

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

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

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות סל	קרנות נאמנות אלפי ש"ח	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	84,089	4,032	--	--	--	--	--	19,731	107,852	--	107,852
סך הכל	84,089	4,032	--	--	--	--	--	19,731	107,852	--	107,852

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

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

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח											
ישראל	323,114	177,016	164,844	2,017	--	--	--	370,177	1,037,168	(104)	1,037,064
ארה"ב	4	3,416	16,545	--	--	--	--	27,060	47,025	179,578	226,603
גרמניה	--	2,314	2,183	7,653	--	--	--	(8,197)	3,953	59,690	63,643
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	--	(1,250)	(1,250)	30,298	29,048
אחר	--	--	--	--	--	--	--	(608)	(608)	11,680	11,072
סך הכל	323,118	182,746	183,572	9,670	--	--	--	387,182	1,086,288	281,142	1,367,430

יילן לפידות - קופת גמל
בניהול יילן 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.
יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

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	1,639,553	1,140,306	810,686	--	--	--	--	2,510,354	6,100,899	8,541	6,109,440
ארה"ב	190,747	63,818	58,045	--	--	--	--	155,490	468,100	1,159,803	1,627,903
גרמניה	--	6,703	32,807	17,558	--	--	--	(38,114)	18,954	272,986	291,940
אוסטרליה	--	2,818	--	--	--	--	--	(5,185)	(2,367)	114,960	112,593
אחר	--	--	54	159	--	--	--	(1,841)	(1,628)	36,242	34,614
סך הכל	1,830,300	1,213,645	901,592	17,717	--	--	--	2,620,704	6,583,958	1,592,532	8,176,490

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

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

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

יילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

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	309,774	175,519	38,862	957	--	--	--	248,814	773,926	(14)	773,912
ארה"ב	--	5,802	5,134	--	--	--	--	13,124	24,060	112,389	136,449
גרמניה	--	650	121	2,003	--	--	--	(2,359)	415	17,000	17,415
אחר	--	--	--	392	--	--	--	(597)	(205)	9,970	9,765
סך הכל	309,774	181,971	44,117	3,352	--	--	--	258,982	798,196	139,345	937,541

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 16 בדוח תאור עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

6. הערכות בקורות ונהלים לגבי הגילוי

א. בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

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

ב. במהלך התקופה המכוסה ביום 31 בדצמבר 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
בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ילין לפידות קופת גמל (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר 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 והנהלה של ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

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

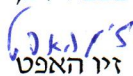
בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות הגמל ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחשבון במשרד האוצר. בקרה פנימית על דיווח כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות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

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה בבלתי 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,



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 **בקר באתר שלנו:** www.bdo.co.il

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

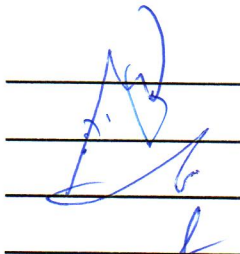
ילין לפידות - קופת גמל
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

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

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


26.3.2019

דב ילין - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל משותף:

סני זלכה - מנכ"ל משותף:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

תאריך אשור הדוח:

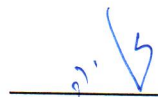
ילין לפידות - קופת גמל
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, דליה שני, מצהירה כי:

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

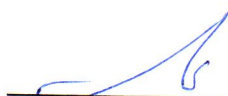
ילין לפידות - קופת גמל
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, סני זלכה, מצהיר כי:

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

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



סני זלכה
מנכ"ל משותף

26.3.2019

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

הצהרה (Certification)

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

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



אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

26.3.2019

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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2018

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
69	דוח רואה חשבון המבקרים
70 - 77	דוחות על המצב הכספי
78 - 85	דוחות הכנסות והוצאות
86 - 94	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
95 - 131	באורים לדוחות הכספיים

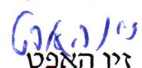
דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתי ילין לפידות קופת גמל

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ילין לפידות קופת גמל (להלן: "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת הדוחות על ההכנסות וההוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים 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 משלוש השנים 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

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
2,706,976	4,122,608		רכוש שוטף
4,930	11,196	3	מזומנים ושווי מזומנים
2,711,906	4,133,804		חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות
9,537,093	6,927,735	4	נכסי חוב סחירים
1,645,233	1,949,585	5	נכסי חוב שאינם סחירים
2,693,795	1,976,886	6	מניות
649,228	486,326	7	השקעות אחרות
14,525,349	11,340,532		סך כל השקעות פיננסיות
<u>17,237,255</u>	<u>15,474,336</u>		סך כל הנכסים
315,746	348,992	8	זכאים ויתרות זכות
16,921,509	15,125,344		זכויות העמיתים
<u>17,237,255</u>	<u>15,474,336</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

26.3.2019
תאריך אישור הדוחות הכספיים

אמיר בן דהן
נושא המשרה הבכיר בתחום הכספים

סני זלכה
מנכ"ל משותף

דליה שני
מנכ"ל משותף

דב ילין
יו"ר הדירקטוריון

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
598,699	1,248,798	מזומנים ושווי מזומנים
1,433	2,390	חייבים ויתרות חובה
<u>600,132</u>	<u>1,251,188</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
3,726,946	2,353,965	נכסי חוב סחירים
737,388	849,305	נכסי חוב שאינם סחירים
672,944	376,218	מניות
248,124	184,806	השקעות אחרות
<u>5,385,402</u>	<u>3,764,294</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>5,985,534</u>	<u>5,015,482</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
111,568	85,831	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
5,873,966	4,929,651	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>5,985,534</u>	<u>5,015,482</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל מסלול מנייתי</u>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
259,237	314,521	<u>רכוש שוטף</u>
331	1,848	מזומנים ושווי מזומנים
<u>259,568</u>	<u>316,369</u>	חייבים ויתרות חובה
339,663	319,708	<u>השקעות פיננסיות</u>
43,124	86,603	נכסי חוב סחירים
534,684	469,872	נכסי חוב שאינם סחירים
63,099	30,202	מניות
<u>980,570</u>	<u>906,385</u>	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u><u>1,240,138</u></u>	<u><u>1,222,754</u></u>	<u>סך כל הנכסים</u>
34,544	54,389	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
1,205,594	1,168,365	<u>זכויות העמיתים</u>
<u><u>1,240,138</u></u>	<u><u>1,222,754</u></u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
2017	2018	
אלפי ש"ח		
46,326	128,874	רכוש שוטף
280	346	מזומנים ושווי מזומנים
46,606	129,220	חייבים ויתרות חובה
.....		
466,431	248,748	השקעות פיננסיות
69,223	63,797	נכסי חוב סחירים
5,194	1,514	נכסי חוב שאינם סחירים
16,746	16,453	מניות
557,594	330,512	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
604,200	459,732	
.....		סך כל הנכסים
9,295	8,698	זכאים ויתרות זכות
594,905	451,034	זכויות העמיתים
604,200	459,732	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2017	2018	
אלפי ש"ח		
11,604	19,672	רכוש שוטף
1	5	מזומנים ושווי מזומנים
11,605	19,677	חייבים ויתרות חובה
.....		
65,879	88,121	השקעות פיננסיות
737	--	נכסי חוב סחירים
106	105	נכסי חוב שאינם סחירים
66,722	88,226	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
78,327	107,903	סך כל הנכסים
.....		
45	51	זכאים ויתרות זכות
78,282	107,852	זכויות העמיתים
78,327	107,903	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה</u>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
194,211	317,829	<u>רכוש שוטף</u>
237	1,425	מזומנים ושווי מזומנים
<u>194,448</u>	<u>319,254</u>	חייבים ויתרות חובה
.....		
533,394	497,839	<u>השקעות פיננסיות</u>
50,238	83,727	נכסי חוב סחירים
204,882	183,572	נכסי חוב שאינם סחירים
43,850	29,907	מניות
<u>832,364</u>	<u>795,045</u>	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>1,026,812</u>	<u>1,114,299</u>	
.....		<u>סך כל הנכסים</u>
16,784	28,011	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
1,010,028	1,086,288	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>1,026,812</u>	<u>1,114,299</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		<u>יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60</u>
2017	2018	
אלפי ש"ח		
1,511,103	1,886,421	<u>רכוש שוטף</u>
2,453	4,676	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,513,556</u>	<u>1,891,097</u>	חייבים ויתרות חובה
3,786,239	2,935,687	<u>השקעות פיננסיות</u>
706,226	816,699	נכסי חוב סחירים
1,212,986	901,593	נכסי חוב שאינם סחירים
258,386	203,433	מניות
<u>5,963,837</u>	<u>4,857,412</u>	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>7,477,393</u>	<u>6,748,509</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
136,765	164,551	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
7,340,628	6,583,958	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>7,477,393</u>	<u>6,748,509</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה
2017	2018	
אלפי ש"ח		
85,796	206,493	רכוש שוטף
195	506	מזומנים ושווי מזומנים
85,991	206,999	חייבים ויתרות חובה
.....		
618,541	483,667	השקעות פיננסיות
38,297	49,454	נכסי חוב סחירים
63,105	44,117	נכסי חוב שאינם סחירים
18,917	21,420	מניות
738,860	598,658	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
824,851	805,657	
.....		סך כל הנכסים
6,745	7,461	זכאים ויתרות זכות
818,106	798,196	זכויות העמיתים
824,851	805,657	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2016	2017	2018		
אלפי ש"ח				
				הכנסות (הפסדים)
525	(18,250)	11,072		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
63,716	260,311	(3,993)		מנכסי חוב סחירים
27,507	27,811	29,917		מנכסי חוב שאינם סחירים
231,608	368,883	7,630		ממניות
178,139	211,029	(53,356)		מהשקעות אחרות
500,970	868,034	(19,802)		סך כל ההכנסות מהשקעות
11	3	13		הכנסות אחרות
				סך כל ההכנסות (הפסדים)
501,506	849,787	(8,717)		
				הוצאות
64,903	107,539	111,656	9	דמי ניהול
2,031	3,474	3,332	10	הוצאות ישירות
62	281	319	13	מסים
66,996	111,294	115,307		סך כל ההוצאות
434,510	738,493	(124,024)		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
(841)	(5,359)	2,739	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
26,118	94,858	13,627	מנכסי חוב סחירים
14,430	12,207	11,939	מנכסי חוב שאינם סחירים
78,028	90,846	4,926	ממניות
71,063	54,708	10,518	מהשקעות אחרות
189,639	252,619	41,010	סך כל ההכנסות מהשקעות
6	2	5	הכנסות אחרות
188,804	247,262	43,754	סך כל ההכנסות
הוצאות			
28,626	40,580	37,912	דמי ניהול
760	1,225	1,159	הוצאות ישירות
32	76	55	מסים
29,418	41,881	39,126	סך כל ההוצאות
159,386	205,381	4,628	עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

הכנסות (הפסדים)

(83)	(1,668)	1,491	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
1,217	6,396	(1,287)	מנכסי חוב סחירים
790	1,296	849	מנכסי חוב שאינם סחירים
46,048	75,190	(1,177)	ממניות
21,723	40,604	(34,431)	מהשקעות אחרות
69,778	123,486	(36,046)	סך כל ההכנסות מהשקעות
1	1	4	הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

			<u>הוצאות</u>
3,892	6,925	8,375	דמי ניהול
138	308	214	הוצאות ישירות
12	39	40	מסים
4,042	7,272	8,629	<u>סך כל ההוצאות</u>

65,654	114,547	(43,180)
--------	---------	----------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	
(85)	(174)	594
7,819	14,534	2,188
2,638	1,501	1,207
1,185	1,593	501
3,662	(4,794)	5,320
15,304	12,834	9,216
15,219	12,660	9,810
4,959	4,806	3,565
102	96	126
1	--	--
5,062	4,902	3,691
10,157	7,758	6,119

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	
4	1	4
405	766	(474)
13	11	2
2	1	(1)
420	778	(473)
424	779	(469)
605	535	542
11	6	8
616	541	550
(192)	238	(1,019)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

הוצאות ישירות

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	

הכנסות (הפסדים)

193	(1,378)	2,455
-----	---------	-------

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

348	11,807	(4,153)
-----	--------	---------

מנכסי חוב סחירים

6	937	1,295
---	-----	-------

מנכסי חוב שאינם סחירים

2,753	21,304	3,903
-------	--------	-------

ממניות

3,934	19,580	(10,663)
-------	--------	----------

מהשקעות אחרות

7,041	53,628	(9,618)
-------	--------	---------

סך כל ההכנסות מהשקעות

7,234	52,250	(7,163)
-------	--------	---------

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

568	4,684	7,188
-----	-------	-------

דמי ניהול

71	282	216
----	-----	-----

הוצאות ישירות

--	9	18
----	---	----

מסים

639	4,975	7,422
-----	-------	-------

סך כל ההוצאות

6,595	47,275	(14,585)
-------	--------	----------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *

הכנסות (הפסדים)

1,092	(7,331)	3,583	ממזומנים ושווי מזומנים
27,021	118,302	(12,235)	מהשקעות:
9,588	11,571	13,228	מנכסי חוב סחירים
101,733	171,693	(1,913)	מנכסי חוב שאינם סחירים
75,170	98,917	(31,997)	ממניות
213,512	400,483	(32,917)	מהשקעות אחרות
4	--	4	סך כל ההכנסות מהשקעות
			הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

25,286	45,226	48,737	<u>הוצאות</u>
852	1,356	1,484	דמי ניהול
17	154	201	הוצאות ישירות
26,155	46,736	50,422	מסים
			<u>סך כל ההוצאות</u>

188,453	346,416	(79,752)
---------	---------	----------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	

הכנסות (הפסדים)

245	(2,341)	206	ממזומנים ושווי מזומנים
788	13,648	(1,659)	מהשקעות:
42	288	1,397	מנכסי חוב סחירים
1,861	8,257	1,390	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,585	2,013	7,898	ממניות
5,276	24,206	9,026	מהשקעות אחרות
5,521	21,865	9,232	סך כל ההכנסות מהשקעות
			<u>סך כל ההכנסות</u>

הוצאות

967	4,783	5,337	דמי ניהול
97	201	125	הוצאות ישירות
--	3	5	מסים
1,064	4,987	5,467	<u>סך כל ההוצאות</u>

4,457	16,878	3,765
-------	--------	-------

עודף הכנסות על הוצאות לשנת הדוח

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
7,510,652	11,447,472	16,921,509	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
1,615,293	1,791,563	519,757	תקבולים מדמי גמולים
--	--	101	תקבולים מדמי סליקה
(156,599)	(277,391)	(358,313)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
1,446	2,651	417	העברות מחברות ביטוח
2,653	5,756	708	העברות מקרנות פנסיה חדשות
2,231,229	3,783,240	311,841	העברות מקופות גמל
316,606	1,052,717	801,464	העברות בין מסלולים
2,551,934	4,844,364	1,114,430	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(12,856)	(40,816)	(76,497)	העברות לחברות ביטוח
(4,411)	(2,059)	(4,644)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(174,445)	(527,400)	(2,065,511)	העברות לקופות גמל
(316,606)	(1,052,717)	(801,464)	העברות בין מסלולים
(508,318)	(1,622,992)	(2,948,116)	
2,043,616	3,221,372	(1,833,686)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
434,510	738,493	(124,024)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
11,447,472	16,921,509	15,125,344	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
3,412,000	4,710,503	5,873,966	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
626,344	557,459	135,104	תקבולים מדמי גמולים
--	--	39	תקבולים מדמי סליקה
(71,799)	(118,447)	(130,840)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
607	1,450	--	העברות מחברות ביטוח
1,253	3,798	--	העברות מקרנות פנסיה חדשות
708,214	902,721	22,964	העברות מקופות גמל
49,194	122,200	68,986	העברות בין מסלולים
759,268	1,030,169	91,950	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(6,615)	(12,221)	(35,587)	העברות לחברות ביטוח
(3,316)	(1,112)	(1,684)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(65,520)	(167,411)	(725,529)	העברות לקופות גמל
(99,245)	(330,355)	(282,396)	העברות בין מסלולים
(174,696)	(511,099)	(1,045,196)	
584,572	519,070	(953,246)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
159,386	205,381	4,628	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
4,710,503	5,873,966	4,929,651	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
469,653	682,435	1,205,594	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
50,901	98,173	42,866	תקבולים מדמי גמולים
--	--	14	תקבולים מדמי סליקה
(8,513)	(13,272)	(17,597)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
14	404	63	העברות מחברות ביטוח
273	449	680	העברות מקרנות פנסיה חדשות
102,068	246,396	46,008	העברות מקופות גמל
35,476	148,325	115,461	העברות בין מסלולים
137,831	395,574	162,212	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(314)	(2,105)	(1,557)	העברות לחברות ביטוח
(25)	(321)	(224)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(7,227)	(31,782)	(120,504)	העברות לקופות גמל
(25,525)	(37,655)	(59,259)	העברות בין מסלולים
(33,091)	(71,863)	(181,544)	
104,740	323,711	(19,332)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
65,654	114,547	(43,180)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
682,435	1,205,594	1,168,365	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
612,300	707,231	594,905	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
66,036	18,867	8,879	תקבולים מדמי גמולים
--	--	3	תקבולים מדמי סליקה
(15,989)	(24,162)	(22,546)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
67,091	45,698	1,716	העברות מקופות גמל
30,084	14,756	27,978	העברות בין מסלולים
97,175	60,454	29,694	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,335)	(2,160)	(3,695)	העברות לחברות ביטוח
(32)	(63)	(14)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(12,356)	(34,743)	(72,605)	העברות לקופות גמל
(47,725)	(138,277)	(89,706)	העברות בין מסלולים
(62,448)	(175,243)	(166,020)	
34,727	(114,789)	(136,326)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
10,157	7,758	6,119	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
707,231	594,905	451,034	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
74,900	85,668	78,282	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
4,074	2,282	2,140	תקבולים מדמי גמולים
--	--	1	תקבולים מדמי סליקה
(4,193)	(4,566)	(3,659)	תשלומים לעמיתים
3,032	1,716	178	<u>העברות צבירה לקופה</u>
34,202	16,145	67,854	העברות מקופות גמל
37,234	17,861	68,032	העברות בין מסלולים
(128)	(89)	(163)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,568)	(3,446)	(11,074)	העברות לחברות ביטוח
(23,459)	(19,666)	(24,688)	העברות לקופות גמל
(26,155)	(23,201)	(35,925)	העברות בין מסלולים
11,079	(5,340)	32,107	העברות צבירה, נטו
(192)	238	(1,019)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
85,668	78,282	107,852	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
--	267,927	1,010,028	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
60,954	139,613	60,344	תקבולים מדמי גמולים
--	--	10	תקבולים מדמי סליקה
(712)	(6,977)	(15,690)	תשלומים לעמיתים
--	160	96	<u>העברות צבירה לקופה</u>
265	1,484	--	העברות מחברות ביטוח
153,313	409,847	66,112	העברות מקרנות פנסיה חדשות
56,483	230,254	150,334	העברות מקופות גמל
210,061	641,745	216,542	העברות בין מסלולים
(85)	(2,371)	(3,106)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(4)	(1,063)	העברות לחברות ביטוח
(2,302)	(21,228)	(118,987)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(6,584)	(55,952)	(47,205)	העברות לקופות גמל
(8,971)	(79,555)	(170,361)	העברות בין מסלולים
201,090	562,190	46,181	<u>העברות צבירה, נטו</u>
6,595	47,275	(14,585)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
267,927	1,010,028	1,086,288	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *
2016	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
--	4,588,853	7,340,628	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
597,329	779,073	219,927	תקבולים מדמי גמולים
--	--	32	תקבולים מדמי סליקה
(53,565)	(94,608)	(140,322)	תשלומים לעמיתים
825	637	258	<u>העברות צבירה לקופה</u>
862	25	28	העברות מחברות ביטוח
1,034,616	1,924,620	132,582	העברות מקרנות פנסיה חדשות
69,764	370,501	260,555	העברות מקופות גמל
1,106,067	2,295,783	393,423	העברות בין מסלולים
(3,379)	(19,586)	(28,677)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(1,038)	(559)	(1,563)	העברות לחברות ביטוח
(82,552)	(236,871)	(885,208)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(104,261)	(317,873)	(234,530)	העברות לקופות גמל
(191,230)	(574,889)	(1,149,978)	העברות בין מסלולים
914,837	1,720,894	(756,555)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
2,941,799	--	--	קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
188,453	346,416	(79,752)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
4,588,853	7,340,628	6,583,958	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	

זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה

--	404,855	818,106	
209,655	196,096	50,497	תקבולים מדמי גמולים
--	--	2	תקבולים מדמי סליקה
(1,828)	(15,359)	(27,659)	תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

162,895	252,242	42,281	העברות מקופות גמל
41,403	150,536	110,296	העברות בין מסלולים
204,298	402,778	152,577	

העברות צבירה מקופה

--	(2,284)	(3,712)	העברות לחברות ביטוח
--	--	(96)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1,920)	(31,919)	(131,604)	העברות לקופות גמל
(9,807)	(152,939)	(63,680)	העברות בין מסלולים
(11,727)	(187,142)	(199,092)	

העברות צבירה, נטו

192,571	215,636	(46,515)
---------	---------	----------

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
מועבר מדוח הכנסות והוצאות

4,457	16,878	3,765
-------	--------	-------

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

404,855	818,106	798,196
---------	---------	---------

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' *</u>
2016 <u>אלפי ש"ח</u>	
2,941,799	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
--	תקבולים מדמי גמולים
--	תשלומים לעמיתים
--	העברות צבירה, נטו
(2,941,799)	קבלת נכסים נטו אל הקופה עקב מיזוג
--	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
--	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי

1. ילין לפידות - קופת גמל מסלולית (להלן "הקופה"), הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005". הקופה, המנוהלת ע"י ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת"), החלה בפעילותה בסוף שנת 2004.
 2. ב-1 בינואר 2012 (להלן "מועד המיזוג"), בהתאם לאישור שהתקבל מרשות שוק ההון ביטוח וחסכון, הפכה קופת "ילין לפידות קופת גמל", לקופה מסלולית אליה צורפו יתר הקופות מאותו סוג שנוהלו לפני כן בידי החברה המנהלת כמסלולי השקעה נפרדים, וזאת בהתאם לתיקון מס' 4 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.
 3. ביום 1.1.16, בעקבות פרסום חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29, "מסלולי השקעה בקופות גמל", הפעילה החברה מודל הכולל מסלולי השקעה המותאמים לגיל עמיתה, אשר מהווים מסלולי ברירת מחדל בעת הצטרפות עמיתים חדשים. במסגרת זו, נפתחו שני מסלולי קופת גמל חדשים - "מסלול לבני 50 ומטה" ו-"מסלול לבני 60 ומעלה". בנוסף, הוסבו "המסלול הכללי" של קופת הגמל ל - "מסלול אג"ח עד 25% מניות" ו "מסלול כללי ב" של קופת הגמל, ל-"מסלול לבני 50 עד 60".
 4. מדיניות ההשקעות של המסלולים השונים היא כדלקמן:
 - 4.1 ילין לפידות קופת גמל - מסלול אג"ח עד 25% מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, מרכיב האג"ח¹ הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול. החשיפה למניות בו לא תעלה על שיעור של 25%.
 - 4.2 ילין לפידות קופת גמל מסלול מניות - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור החשיפה למניות בו הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
 - 4.3 ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור ההשקעה במרכיב האג"ח² הינו מעל 75% ועד 120% מנכסי המסלול.
 - 4.4 ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים להם מיועד מסלול זה.
 - 4.5 ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים להם מיועד מסלול זה.
 - 4.6 ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה - מסלול שעל פי תקנון הקופה, נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת ועדת השקעות, בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים להם מיועד מסלול זה.
 - 4.7 ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל - מסלול שעל פי תקנון הקופה, שיעור ההשקעה באגרות חוב שהונפקו בידי המדינה לא יפחת מ- 75% ולא יעלה על 120% מסך נכסי המסלול.
- ¹ לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות של חברות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות לחברות, אג"ח להמרה, פיקדונות, אג"ח של ממשלת ישראל או אג"ח של ממשלות אחרות.
- ² לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי (המשך)

5. הגדרות בדוחות כספיים אלה -

הקופה - ילין לפידות קופת גמל מסלולית.

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

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

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

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

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

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

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

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

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

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

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

באורים לדוחות הכספיים

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

1. הגדרות נוספות לסעיף זה:

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

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

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

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

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

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

2. מזומנים ושווי מזומנים:

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

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)

3. ניירות ערך סחירים:

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

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

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

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

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

4. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

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

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

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

- אגרות חוב - מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:

- א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מהחברה הזוכה במכרז (ראה ביאור 2.ב2 לעיל).
- ב. בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי החלופה בסעיף א' לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אותה החלופה לעיל.

- נכסים לא סחירים מורכבים:

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

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 2: עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הערכת נכסי הקופה (המשך)

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים: (המשך)

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

• נגזרים פיננסיים:

א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושוולס. 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
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
3,766	11,030
241	142
923	24
<u>4,930</u>	<u>11,196</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
1,069	2,351
79	19
285	20
<u>1,433</u>	<u>2,390</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
211	1,821
78	26
42	1
<u>331</u>	<u>1,848</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
237	343
2	1
41	2
<u>280</u>	<u>346</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
1	5	ריבית ודיבידנד לקבל	
1	5	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
180	1,418	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	7	מוסדות	
57	--	אחרים	
237	1,425	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
1,920	4,588	ריבית ודיבידנד לקבל	
82	87	מוסדות	
451	1	אחרים	
2,453	4,676	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
148	504	ריבית ודיבידנד לקבל	
--	2	מוסדות	
47	--	אחרים	
195	506	סך הכל חייבים ויתרות חובה	

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
6,744,387	4,433,450
2,736,719	2,455,774
55,987	38,511
2,792,706	2,494,285
9,537,093	6,927,735

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
2,651,766	1,466,345
1,053,512	873,599
21,668	14,021
1,075,180	887,620
3,726,946	2,353,965

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
331,465	305,542
7,306	11,494
892	2,672
8,198	14,166
339,663	319,708

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
276,760	114,282
185,375	132,053
4,296	2,413
189,671	134,466
466,431	248,748

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
63,132	84,089
2,747	4,032
65,879	88,121

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
394,846	323,118
136,913	173,033
1,635	1,688
138,548	174,721
533,394	497,839

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות :
שאינן ניתנות להמרה
שניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים (המשך)

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
2017	2018	
אלפי ש"ח		
2,592,784	1,830,300	אגרות חוב ממשלתיות
1,168,223	1,089,254	אגרות חוב קונצרניות :
25,232	16,133	שאינן ניתנות להמרה
1,193,455	1,105,387	שניתנות להמרה
3,786,239	2,935,687	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה
2017	2018	
אלפי ש"ח		
433,634	309,774	אגרות חוב ממשלתיות
182,643	172,309	אגרות חוב קונצרניות :
2,264	1,584	שאינן ניתנות להמרה
184,907	173,893	שניתנות להמרה
618,541	483,667	סך הכל נכסי חוב סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

460,215	354,366
--	105
777,816	924,021
121,837	173,413
285,365	497,680
1,645,233	1,949,585
1,645,233	1,949,585

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

265,093	198,276
--	76
255,978	376,344
121,837	115,978
94,480	158,631
737,388	849,305
737,388	849,305

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

8,488	5,033
--	3
24,548	63,558
10,088	18,009
43,124	86,603
.....	
43,124	86,603
=====	=====

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

42,505	26,698
--	24
12,496	15,612
14,222	21,463
69,223	63,797
.....	
69,223	63,797
=====	=====

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

737	--
.....	
737	--
=====	=====

פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

2,547	8,025
32,123	44,506
15,568	31,196
50,238	83,727
.....	
50,238	83,727
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

138,277	108,256
--	2
429,687	406,391
--	57,435
138,262	244,615
706,226	816,699
.....	
706,226	816,699

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

3,305	8,078
22,247	17,610
12,745	23,766
38,297	49,454
.....	
38,297	49,454

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
2,684,809	1,971,369
8,986	5,517
<u>2,693,795</u>	<u>1,976,886</u>

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

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

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
669,756	373,827
3,188	2,391
<u>672,944</u>	<u>376,218</u>

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
532,915	468,680
1,769	1,192
<u>534,684</u>	<u>469,872</u>

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
5,181	1,480
13	34
<u>5,194</u>	<u>1,514</u>

מניות סחירות
 מניות לא סחירות

סך הכל מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
204,607	183,570	מניות סחירות	
275	2	מניות לא סחירות	
<u>204,882</u>	<u>183,572</u>	סך הכל מניות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
1,209,353	899,700	מניות סחירות	
3,633	1,893	מניות לא סחירות	
<u>1,212,986</u>	<u>901,593</u>	סך הכל מניות	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה</u>	
2017	2018		
אלפי ש"ח			
62,997	44,112	מניות סחירות	
108	5	מניות לא סחירות	
<u>63,105</u>	<u>44,117</u>	סך הכל מניות	

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב :

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

184,235	70,871	תעודות סל
3,093	--	מכשירים נגזרים
93,641	92,893	מוצרים מובנים
1,757	--	אופציות
966	108	כתבי אופציות
<u>283,692</u>	<u>163,872</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

44,143	106,851	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
256,837	149,494	מכשירים נגזרים
62,065	63,427	מוצרים מובנים
2,491	2,682	כתבי אופציות
<u>365,536</u>	<u>322,454</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>649,228</u>	<u>486,326</u>
----------------	----------------

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

2,305,250	3,107,441	מניות
55,528	53,738	מדד
1,508,151	1,464,496	מטבע זר
563,948	734,539	ריבית
(463,291)	103,941	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

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

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

82,694	31,957	תעודות סל
1,338	--	מכשירים נגזרים
36,839	35,181	מוצרים מובנים
772	--	אופציות
280	6	כתבי אופציות
<u>121,923</u>	<u>67,144</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

17,746	39,021	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
87,973	58,232	מכשירים נגזרים
19,794	19,585	מוצרים מובנים
688	824	כתבי אופציות

<u>126,201</u>	<u>117,662</u>
----------------	----------------

<u>248,124</u>	<u>184,806</u>
----------------	----------------

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

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

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

506,185	720,089	מניות
38,150	37,880	מדד
402,224	418,561	מטבע זר
313,253	409,201	ריבית
(207,789)	(17,113)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

21,363	8,175	תעודות סל
346	--	מכשירים נגזרים
4,692	3,572	מוצרים מובנים
117	--	אופציות
197	80	כתבי אופציות
<u>26,715</u>	<u>11,827</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

2,847	6,182	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
32,255	10,725	מכשירים נגזרים
937	1,005	מוצרים מובנים
345	463	כתבי אופציות
<u>36,384</u>	<u>18,375</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>63,099</u>	<u>30,202</u>
---------------	---------------

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

380,668	547,943	מניות
79	--	מדד
176,854	156,346	מטבע זר
5,348	18,301	ריבית
(28,690)	(15,310)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
200	--
2,417	543
40	--
<u>2,657</u>	<u>543</u>
2,740	4,373
7,943	8,526
3,406	3,011
<u>14,089</u>	<u>15,910</u>
<u>16,746</u>	<u>16,453</u>

השקעות אחרות סחירות

מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים
 כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
 מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
1,085	1,884
4,908	4,535
12,786	22,169
67,355	79,044
(36,632)	(19,486)

מניות
 מדד
 מטבע זר
 ריבית
 מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

הרכב:

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
106	105
<u>106</u>	<u>105</u>
<u>106</u>	<u>105</u>

השקעות אחרות סחירות
 מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

20,728	9,670	תעודות סל
13	--	מכשירים נגזרים
4,208	5,080	מוצרים מובנים
72	--	אופציות
40	3	כתבי אופציות
<u>25,061</u>	<u>14,753</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

600	3,757	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
14,657	7,600	מכשירים נגזרים
3,481	3,712	מוצרים מובנים
51	85	כתבי אופציות
<u>18,789</u>	<u>15,154</u>	

43,850 29,907 סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

218,815	292,836	מניות
131	--	מדד
99,902	116,851	מטבע זר
745	748	ריבית
(2,216)	(1,392)	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב :

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

53,678	17,717	תעודות סל
1,162	--	מכשירים נגזרים
41,039	43,867	מוצרים מובנים
729	--	אופציות
369	19	כתבי אופציות
<u>96,977</u>	<u>61,603</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

19,406	49,948	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
109,649	58,148	מכשירים נגזרים
30,983	32,461	מוצרים מובנים
1,371	1,273	כתבי אופציות
<u>161,409</u>	<u>141,830</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>258,386</u>	<u>203,433</u>
----------------	----------------

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

1,144,392	1,471,440	מניות
12,110	11,323	מדד
705,532	642,052	מטבע זר
175,687	225,685	ריבית
(181,992)	87,561	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

5,772	3,352	תעודות סל
34	--	מכשירים נגזרים
4,340	4,545	מוצרים מובנים
67	--	אופציות
40	--	כתבי אופציות
<u>10,253</u>	<u>7,897</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

804	3,570	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
4,360	6,263	מכשירים נגזרים
3,464	3,653	מוצרים מובנים
36	37	כתבי אופציות
<u>8,664</u>	<u>13,523</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>18,917</u>	<u>21,420</u>
---------------	---------------

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	

54,105	73,249	מניות
150	--	מדד
110,853	108,517	מטבע זר
1,560	1,560	ריבית
(5,972)	69,681	מדדי אג"ח ממשלתי

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
9,814	8,642
2,366	1,060
87,306	294,489
215,999	44,541
261	260
<u>315,746</u>	<u>348,992</u>

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
3,487	2,882
553	279
29,728	61,180
77,710	21,400
90	90
<u>111,568</u>	<u>85,831</u>

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

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
676	648
3	14
7,614	53,721
26,245	--
6	6
<u>34,544</u>	<u>54,389</u>

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
361	270
121	14
2,602	850
6,198	7,551
13	13
<u>9,295</u>	<u>8,698</u>

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

חברה מנהלת
מוסדות
התחייבויות בגין נגזרים
התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

לין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
45	50	חברה מנהלת
--	1	מוסדות
45	51	סך הכל זכאים ויתרות זכות
לין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
552	599	חברה מנהלת
2	12	מוסדות
4,081	27,385	התחייבויות בגין נגזרים
12,134	--	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
15	15	אחרים
16,784	28,011	סך הכל זכאים ויתרות זכות
לין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
4,236	3,760	חברה מנהלת
1,648	699	מוסדות
39,265	144,380	התחייבויות בגין נגזרים
91,493	15,590	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
123	122	אחרים
136,765	164,551	סך הכל זכאים ויתרות זכות
לין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
457	433	חברה מנהלת
39	41	מוסדות
4,016	6,973	התחייבויות בגין נגזרים
2,219	--	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
14	14	אחרים
6,745	7,461	סך הכל זכאים ויתרות זכות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול

א. כללי

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

ב. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר

2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
28,626	40,580	37,912
3,892	6,925	8,375
4,959	4,806	3,565
605	535	542
568	4,684	7,188
25,286	45,226	48,737
967	4,783	5,337
<u>64,903</u>	<u>107,539</u>	<u>111,656</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים :

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

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :

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

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול (המשך)

ג. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
באחוזים		
4.00	4.00	4.00

דמי ניהול מדמי גמולים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

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

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

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

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

0.75	0.72	0.71	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.73	0.69	0.67	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
0.75	0.73	0.72	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
0.73	0.70	0.68	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.68	0.68	0.67	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
0.74	0.70	0.69	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *
0.69	0.68	0.67	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות

**ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי
לכל המסלולים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2018	2016	2017	2018
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.03	0.02	0.01	1,323	2,088	1,250
--	--	--	104	201	52
--	--	--	26	67	121
0.01	0.01	0.01	357	757	1,608
--	--	--	221	361	301
			<u>2,031</u>	<u>3,474</u>	<u>3,332</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2018	2016	2017	2018
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	430	678	405
--	--	--	46	79	18
--	--	--	13	27	52
--	0.01	0.01	158	308	585
--	--	--	113	133	99
			<u>760</u>	<u>1,225</u>	<u>1,159</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2018	2016	2017	2018
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.03	0.01	73	196	93
--	--	--	12	14	2
--	--	--	1	3	4
0.01	0.01	0.01	29	55	85
--	0.01	--	23	40	30
			<u>138</u>	<u>308</u>	<u>214</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2018	2016	2017	2018
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	79	53	63
--	--	--	8	6	1
--	--	--	3	3	4
--	--	0.01	12	34	58
			<u>102</u>	<u>96</u>	<u>126</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
ממשלת ישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2018	2016	2017	2018
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	10	6	8
--	--	--	1	--	--
			<u>11</u>	<u>6</u>	<u>8</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני
50 ומטה *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2018	2016	2017	2018
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.32	0.08	0.01	62	204	91
0.01	0.01	--	2	15	4
--	--	--	--	2	3
--	0.01	0.01	--	15	63
0.04	0.02	0.01	7	46	55
			<u>71</u>	<u>282</u>	<u>216</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50
עד 60 *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2018	2016	2017	2018
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.02	0.01	578	796	536
--	--	--	33	74	25
--	--	--	9	30	56
0.01	0.01	0.01	158	329	763
--	--	--	74	127	104
			<u>852</u>	<u>1,356</u>	<u>1,484</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60
ומעלה *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016	2017	2018	2016	2017	2018
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.33	0.04	0.01	91	155	54
0.01	--	--	2	13	2
--	--	--	--	2	2
--	--	0.01	--	16	54
0.01	--	--	4	15	13
			<u>97</u>	<u>201</u>	<u>125</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2014	2015	2016	2017	2018	
	באחוזים					
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות	3.68	6.09	2.02	5.21	4.50	0.68
ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי	7.14	8.37	3.99	13.54	13.61	(2.90)
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח	2.98	5.77	2.67	2.49	1.95	2.08
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל	0.75	2.63	0.23	0.49	1.06	(0.65)
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *	5.62	--	--	10.00	7.74	(0.58)
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *	4.08	--	--	6.66	6.37	(0.61)
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *	2.88	--	--	4.58	2.99	1.11
ילין לפידות קופת גמל מסלול כללי ב' **	--	8.12	1.62	--	--	--

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

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

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
(9,814)	(8,642)
(9,814)	(8,642)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 9,884 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
64,903	107,539	111,656
46	--	--
64,949	107,539	111,656

דמי ניהול לחברה המנהלת
הוצאות ישירות

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
62	281	319
62	281	319

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
32	76	55
32	76	55

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

באורים לדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	
12	39	40
12	39	40

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	
1	--	--
1	--	--

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
	אלפי ש"ח	
--	9	18
--	9	18

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60 *

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
17	154	201
17	154	201

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
--	3	5
--	3	5

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

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

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

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 32 אלפי ש"ח (כ- 60 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017).

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

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 7 אלפי ש"ח (כ- 0 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017).

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני עד 60

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 10 אלפי ש"ח (כ- 60 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017).

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים הוא כ- 15 אלפי ש"ח (כ- 0 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017).

ב. החברה המנהלת מוציאה מעת לעת מכתבי התראה למעסיקים המפגרים בהעברת התשלומים לקופה. כמו כן, נשלחות הודעות לעמיתים בדבר הפיגור.

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

לא היו אירועים לאחר תאריך המאזן שבעקבותיהם נדרש גילוי בדוחות.