

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

דין וחשבון לשנת 2019

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

דין וחשבון שנתי 2019

דף

תוכן העניינים:

2 - 63	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2019
64	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
65	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
66 - 67	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
68 - 129	דוחות כספיים

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

סקירת ההנהלה לשנת 2019

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

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

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

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

הקופה החלה את פעילותה בסוף שנת 2004.

בשנת 2019 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 2019

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 31.12.20

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 קופת הגמל - לתאריך הדוח:

יחס נזילות	שם המסלול
באחוזים	
87.41	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
72.64	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
91.44	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
80.29	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
71.46	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
82.21	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
92.97	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
7.73	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
9.80	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
6.60	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
8.70	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
10.42	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
6.54	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
4.49	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

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

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	שכירים
59,873	5,034	5,714	59,193	עצמאיים
66,134	5,226	4,988	66,372	סה"כ
126,007	10,260	10,702	125,565	

ליום 31 בדצמבר				
2018	2019	2018	2019	
סך נכסים, נטו	מספר	סך נכסים, נטו	מספר	חשבונות פעילים
באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	חשבונות לא פעילים (*)
1,855,848	19,232	2,138,729	18,363	סה"כ
13,269,496	106,333	15,118,577	107,644	(*) מתוכם חשבונות לא פעילים
15,125,344	125,565	17,257,306	126,007	ביתרה של עד 8,000 ש"ח
1,505	472	1,619	455	

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 2019						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
לא פעילים						0.25% - 0%
85	0	0	0	0	17	0.25% - 0.25%
65	0	0	0	0	8	0.5% - 0.5%
15,102	0	0	0	0	1,466	0.75% - 0.75%
16,288	0	0	0	0	4,155	1.05% - 1.05%
31,540	0	0	0	0	5,646	

ליום 31 בדצמבר 2019						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
לא פעילים						0.25% - 0%
10,360	0	0	0	0	3,870	0.25% - 0.25%
28,558	0	0	0	0	6,630	0.5% - 0.5%
3,206,249	0	0	0	0	295,326	0.75% - 0.75%
1,254,405	0	0	0	0	289,132	1.05% - 1.05%
4,499,572	0	0	0	0	594,958	

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 1,274 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 2019						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
146	0	0	0	0	58	0.25% - 0%
79	0	0	0	0	7	0.5% - 0.25%
7,112	0	0	0	0	818	0.75% - 0.5%
5,094	0	0	0	0	1,184	1.05% - 0.75%
12,431	0	0	0	0	2,067	

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
11,706	0	0	0	0	12,345	0.25% - 0%
39,783	0	0	0	0	562	0.5% - 0.25%
934,494	0	0	0	0	116,618	0.75% - 0.5%
278,850	0	0	0	0	68,234	1.05% - 0.75%
1,264,833	0	0	0	0	197,759	

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 370 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 2019						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
8	0	0	0	0	0	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
9	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
1,314	0	0	0	0	92	0.75% - 0.5%
1,696	0	0	0	0	249	1.05% - 0.75%
3,027	0	0	0	0	341	

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים לא פעילים	עמיתים פעילים					דמי ניהול מהפקדות
	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
6,743	0	0	0	0	0	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
4,401	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
238,425	0	0	0	0	20,637	0.75% - 0.5%
145,603	0	0	0	0	16,633	1.05% - 0.75%
395,172	0	0	0	0	37,270	

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)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר 2019						מספר חשבונות עמיתים
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
2	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
7	0	0	0	0	1	0.5% - 0.25%
320	0	0	0	0	45	0.75% - 0.5%
273	0	0	0	0	65	1.05% - 0.75%
602	0	0	0	0	111	

ליום 31 בדצמבר 2019						סך נכסים באלפי ש"ח
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	דמי ניהול מנכסים
86	0	0	0	0	0	0.25% - 0%
802	0	0	0	0	427	0.5% - 0.25%
48,821	0	0	0	0	9,096	0.75% - 0.5%
15,753	0	0	0	0	4,545	1.05% - 0.75%
65,462	0	0	0	0	14,068	

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

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 6 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

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

3. מידע אודות דמי ניהול (המשך)

א. שיעור דמי הניהול (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
48	0	0	0	0	27	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
16	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
6,156	0	0	0	0	810	0.75% - 0.5%
5,891	0	0	0	0	2,034	1.05% - 0.75%
12,111	0	0	0	0	2,871	

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
2,721	0	0	0	0	3,458	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
24,334	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
974,786	0	0	0	0	109,831	0.75% - 0.5%
294,010	0	0	0	0	86,557	1.05% - 0.75%
1,295,851	0	0	0	0	199,846	

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 298 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 עד 60

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
131	0	0	0	0	54	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
45	0	0	0	0	3	0.5% - 0.25%
26,326	0	0	0	0	2,861	0.75% - 0.5%
19,371	0	0	0	0	4,639	1.05% - 0.75%
45,873	0	0	0	0	7,557	

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
15,592	0	0	0	0	13,098	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
59,283	0	0	0	0	4,680	0.5% - 0.25%
4,995,678	0	0	0	0	587,856	0.75% - 0.5%
1,497,983	0	0	0	0	366,390	1.05% - 0.75%
6,568,536	0	0	0	0	972,024	

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 1,765 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 2019						<u>מספר חשבונות עמיתים</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
1	0	0	0	0	1	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
6	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
2,968	0	0	0	0	320	0.75% - 0.5%
1,328	0	0	0	0	384	1.05% - 0.75%
4,303	0	0	0	0	705	

ליום 31 בדצמבר 2019						<u>סך נכסים באלפי ש"ח</u>
עמיתים פעילים						דמי ניהול מהפקדות
עמיתים לא פעילים	4% - 3%	3% - 2%	2% - 1%	1% - 0%	0%	
53	0	0	0	0	5	דמי ניהול מנכסים 0.25% - 0%
13,555	0	0	0	0	0	0.5% - 0.25%
868,105	0	0	0	0	95,309	0.75% - 0.5%
147,437	0	0	0	0	27,491	1.05% - 0.75%
1,029,150	0	0	0	0	122,805	

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 224 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 2019	
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)
683,710	סך היקף נכסים מנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
3.96	שיעור הנכסים המנוהל עבור חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך נכסים נטו (באחוזים)
4,842	מספר חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים
3.84	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 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
24.91	16.16	<u>רכוש שוטף</u>
0.05	0.03	מזומנים ושווי מזומנים
24.96	16.19	חייבים ויתרות חובה
46.93	58.19	<u>השקעות פיננסיות</u>
16.93	12.98	נכסי חוב סחירים
7.50	7.37	נכסי חוב שאינם סחירים
3.68	5.27	מניות
75.04	83.81	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.71	2.12	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.29	97.88	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מאטרקטיביות נקודתית ליום המאזן בהשקעה באג"ח ממשלתי ארוך במועד זה.

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

ילין לפידות - קופת גמל
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 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
25.72	32.50	רכוש שוטף
0.15	0.08	מזומנים ושווי מזומנים
25.87	32.58	חייבים ויתרות חובה
26.15	12.59	השקעות פיננסיות
7.08	1.61	נכסי חוב סחירים
38.43	47.54	נכסי חוב שאינם סחירים
2.47	5.68	מניות
74.13	67.42	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
100.00	100.00	סך כל הנכסים
4.45	4.30	זכאים ויתרות זכות
95.55	95.70	זכויות העמיתים
100.00	100.00	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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

ילין לפידות - קופת גמל
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 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
28.03	8.65	<u>רכוש שוטף</u>
0.08	0.04	מזומנים ושווי מזומנים
28.11	8.69	חייבים ויתרות חובה
54.11	72.41	<u>השקעות פיננסיות</u>
13.87	14.58	נכסי חוב סחירים
0.33	0.32	נכסי חוב שאינם סחירים
3.58	4.00	מניות
71.89	91.31	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
1.89	1.99	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
98.11	98.01	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

מניתוח החלוקה לאפיקי השקעה בהשוואה לשנה קודמת עולה כי השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר אגרות חוב ממשלתיות) אשר נובע מאטרקטיביות נקודתית ליום המאזן בהשקעה באג"ח ממשלתי ארוך במועד זה.

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 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
18.23	13.84	<u>רכוש שוטף</u> מזומנים ושווי מזומנים
81.67	85.18	<u>השקעות פיננסיות</u> נכסי חוב סחירים
-	0.84	נכסי חוב שאינם סחירים
0.10	0.14	השקעות אחרות
81.77	86.16	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.05	0.06	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.95	99.94	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

ילין לפידות - קופת גמל
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 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
28.53	25.11	<u>רכוש שוטף</u>
0.13	0.06	מזומנים ושווי מזומנים
28.66	25.17	חייבים ויתרות חובה
44.68	45.68	<u>השקעות פיננסיות</u>
7.51	5.53	נכסי חוב סחירים
16.47	18.17	נכסי חוב שאינם סחירים
2.68	5.45	מניות
71.34	74.83	השקעות אחרות
100.00	100.00	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
2.51	2.80	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.49	97.20	<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 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 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
27.96	20.56	<u>רכוש שוטף</u>
0.07	0.04	מזומנים ושווי מזומנים
28.03	20.60	חייבים ויתרות חובה
43.50	47.89	<u>השקעות פיננסיות</u>
12.10	11.47	נכסי חוב סחירים
13.36	14.42	נכסי חוב שאינם סחירים
3.01	5.62	מניות
71.97	79.40	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
2.44	2.74	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
97.56	97.26	<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 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 2019".

ב. להלן טבלה המרכזת את השינויים באפיקי ההשקעה:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
באחוזים		
25.63	18.00	<u>רכוש שוטף</u>
0.06	0.03	מזומנים ושווי מזומנים
25.69	18.03	חייבים ויתרות חובה
60.03	65.80	<u>השקעות פיננסיות</u>
6.14	5.81	נכסי חוב סחירים
5.48	6.63	נכסי חוב שאינם סחירים
2.66	3.73	מניות
74.31	81.97	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
100.00	100.00	<u>סך כל הנכסים</u>
0.93	1.40	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
99.07	98.60	<u>זכויות העמיתים</u>
100.00	100.00	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

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

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

5. ניהול סיכונים

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

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2019						
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
98.15%	5,094,530	48,335	429,208	246,175	4,370,812	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
134.57%	1,462,592	8,318	12,268	12,307	1,429,699	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
91.78%	432,442	5,180	48,171	16,178	362,913	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
123.57%	79,530	(43)	--	667	78,906	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
131.48%	1,495,697	5,407	46,829	38,217	1,405,244	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
106.42%	7,540,560	54,512	503,725	385,380	6,596,943	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
100.90%	1,151,955	3,429	44,295	23,609	1,080,622	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

(*) 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 2019			
באלפי ש"ח			
ס"ה	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות			
5,094,530	697,312	1,724,706	2,672,512
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (211,302)			
--	182,490	28,812	
5,094,530	879,802	1,753,518	2,461,210
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי			
1,462,592	266,251	62,419	1,133,922
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (99,326)			
--	99,326	--	
1,462,592	365,577	62,419	1,034,596
סה"כ			
ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח			
432,442	70,652	191,362	170,428
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא 4,393			
--	(7,891)	3,498	
432,442	62,761	194,860	174,821
סה"כ			

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכוני שוק (המשך)

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2019			
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			
79,530	--	29,077	50,453
סך נכסי המסלול			
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה			
1,495,697	209,301	378,256	908,140
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (74,378)			
--	74,378	--	
סה"כ			
1,495,697	283,679	378,256	833,762
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60			
7,540,560	976,325	2,239,020	4,325,215
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (463,343)			
--	454,722	8,621	
סה"כ			
7,540,560	1,431,047	2,247,641	3,861,872
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה			
1,151,955	105,298	390,073	656,584
סך נכסי המסלול			
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (58,820)			
--	58,820	--	
סה"כ			
1,151,955	164,118	390,073	597,764

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

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
אחוזים		<u>השינוי בתשואת תיק ההשקעות:</u>
3.16	(2.82)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
(0.06)	0.03	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
4.11	(3.60)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
4.98	(4.29)	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2.29	(2.06)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
2.71	(2.41)	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
3.59	(3.19)	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 2019

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	108,114	--	--	--	--	--	108,114	28.17%
ביטוח	19,055	--	--	--	--	--	19,055	4.97%
מסחר ושרותים	4,726	11,791	234	1,832	18,583	4.84%		
נדלן מניב	61,887	18,290	--	--	80,177	20.89%		
בניה	--	5,062	--	--	5,062	1.32%		
תעשיה	9,202	11,420	766	1,320	22,708	5.92%		
ביומד	1,093	2,133	1,152	1,371	5,749	1.50%		
טכנולוגיה	32,097	13,803	--	6,489	52,389	13.65%		
השקעה ואחזקות	33,135	15,986	--	--	49,121	12.80%		
נפט וגז	20,094	2,679	--	--	22,773	5.94%		
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	289,403	81,164	2,152	11,012	383,731	100.00%		

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר 2019

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	153,512	2,191	--	--	155,703	21.43%		
ביטוח	33,861	--	--	--	33,861	4.67%		
מסחר ושרותים	40,836	31,942	19	6,943	79,740	10.98%		
נדלן מניב	118,009	23,695	--	--	141,704	19.50%		
בניה	830	15,935	--	10,231	26,996	3.72%		
תעשיה	41,370	29,831	464	753	72,418	9.97%		
ביומד	1,971	2,483	574	4,805	9,833	1.35%		
טכנולוגיה	68,766	16,600	--	18,337	103,703	14.27%		
השקעה ואחזקות	49,673	16,328	--	--	66,001	9.08%		
נפט וגז	32,139	4,442	--	--	36,581	5.03%		
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	540,967	143,447	1,057	41,069	726,540	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 2019

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
ביטוח	51	--	--	--	--	--	51	3.66%
מסחר ושרותים	--	253	34	--	--	--	287	20.60%
נדלן מניב	32	--	--	--	--	--	32	2.30%
בניה	--	46	--	--	--	--	46	3.31%
ביומד	--	3	--	--	--	--	3	0.22%
טכנולוגיה	413	288	--	--	--	--	701	50.32%
השקעה ואחזקות	--	209	--	--	--	--	209	15.00%
נפט וגז	--	64	--	--	--	--	64	4.59%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	496	863	34	--	--	--	1,393	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 2019

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	65,762	1,593	--	--	--	--	67,355	24.09%
ביטוח	13,258	--	--	--	--	--	13,258	4.74%
מסחר ושרותים	13,620	10,440	2	369	--	--	24,431	8.74%
נדלן מניב	50,285	6,748	--	--	--	--	57,033	20.40%
בניה	183	6,500	--	2,626	--	--	9,309	3.33%
תעשיה	21,170	7,988	--	369	--	--	29,527	10.56%
ביומד	534	787	--	1,984	--	--	3,305	1.19%
טכנולוגיה	24,892	1,224	--	10,916	--	--	37,032	13.25%
השקעה ואחזקות	23,286	2,279	--	--	--	--	25,565	9.14%
נפט וגז	12,025	714	--	--	--	--	12,739	4.56%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	225,015	38,273	2	16,264	--	--	279,554	100.00%

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר 2019

ענף משק	ת"א 125	נסחרות במדד	נסחרות במדד מניות	היתר	לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
בנקים	251,906	--	--	--	--	--	251,906	22.53%
ביטוח	45,099	--	--	--	--	--	45,099	4.03%
מסחר ושרותים	60,358	24,991	45	3,313	--	--	88,707	7.93%
נדלן מניב	238,282	30,699	--	--	--	--	268,981	24.06%
בניה	8,224	9,078	--	28,419	--	--	45,721	4.10%
תעשיה	71,895	24,574	128	8,207	--	--	104,804	9.37%
ביומד	6,795	2,633	1,562	3,056	--	--	14,046	1.27%
טכנולוגיה	92,539	17,999	--	29,924	--	--	140,462	12.56%
השקעה ואחזקות	90,008	16,497	--	--	--	--	106,505	9.53%
נפט וגז	48,315	3,389	--	--	--	--	51,704	4.62%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	913,421	129,860	1,735	72,919	--	--	1,117,935	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 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר 2019

ענף משק	נסחרות		לא סחיר אלפי ש"ח	בחו"ל	סך הכל	מסה"כ %
	ת"א 125	נסחרות במדד מניות היתר				
בנקים	16,902	488	--	--	17,390	22.45%
ביטוח	5,794	--	--	--	5,794	7.48%
מסחר ושרותים	3,542	1,548	5	37	5,132	6.63%
נדלן מניב	13,784	901	--	--	14,685	18.96%
בניה	182	2,592	--	886	3,660	4.73%
תעשיה	4,986	2,096	--	294	7,376	9.52%
ביומד	219	313	--	1,770	2,302	2.97%
טכנולוגיה	4,833	373	--	2,565	7,771	10.03%
השקעה ואחזקות	4,845	4,794	--	--	9,639	12.44%
נפט וגז	3,053	657	--	--	3,710	4.79%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	58,140	13,762	5	5,552	77,459	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 לוויים ספציפית.

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

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2019			
שאינם			
סה"כ	סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
3,266,830	597,086	2,669,744	בארץ
437,538	78,297	359,241	בחו"ל
<u>3,704,368</u>	<u>675,383</u>	<u>3,028,985</u>	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי		
אלפי ש"ח		
1,608,138		נכסי חוב בארץ
		נכסי חוב סחירים בארץ
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
750,209		AA ומעלה
250,971		BBB עד A
7,844		נמוך מ- BBB
52,582		לא מדורג
<u>2,669,744</u>		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
292,970		AA ומעלה
50,882		BBB עד A
215		נמוך מ- BBB
4,954		לא מדורג
98,801		הלוואות לעמיתים
149,264		הלוואות לאחרים
<u>597,086</u>		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
<u>3,266,830</u>		סך הכל נכסי חוב בארץ

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

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

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

324,225

3,795

4,891

26,330

359,241

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

24,426

28,577

25,294

78,297

437,538

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 2019 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.93	AA מעלה
1.63	A
5.50	BBB
7.66	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 2019		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
52.16%	1,932,363	אגרות חוב ממשלתיות
16.14%	597,851	בנקים
0.20%	7,287	ביטוח
7.81%	289,455	מסחר ושירותים
7.48%	277,045	נדל"ן מניב
4.63%	171,635	בניה
1.50%	55,708	תעשייה
0.73%	26,907	ביומד
0.27%	10,172	טכנולוגיה
1.22%	45,043	השקעה ואחזקות
7.16%	265,154	נפט וגז
0.70%	25,748	אחר
100.00%	3,704,368	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 מנייתי
 1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
195,308	21,120	174,188	בארץ
21,653	3,455	18,198	בחו"ל
216,961	24,575	192,386	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
149,362	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
212	AA ומעלה	
15,031	BBB עד A	
730	נמוך מ- BBB	
8,853	לא מדורג	
174,188	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
2,358	AA ומעלה	
530	BBB עד A	
1	נמוך מ- BBB	
630	לא מדורג	
17,601	הלוואות לאחרים	
21,120	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
195,308	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)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

18,198

18,198

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

1,050

2,405

3,455

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

21,653

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

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

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

ליום 31 בדצמבר 2019 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
1.58	AA מעלה
2.66	A
5.72	BBB
7.74	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 2019		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
77.23%	167,560	אגרות חוב ממשלתיות
0.08%	174	בנקים
1.46%	3,155	מסחר ושירותים
5.23%	11,355	נדלן מניב
9.60%	20,802	בניה
0.29%	638	תעשייה
0.74%	1,614	ביומד
0.60%	1,304	טכנולוגיה
0.75%	1,634	השקעה ואחזקות
4.02%	8,725	נפט וגז
100.00%	216,961	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 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
330,333	58,432	271,901	בארץ
53,518	5,917	47,601	בחו"ל
383,851	64,349	319,502	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019		
דירוג מקומי	נכסי חוב בארץ	
אלפי ש"ח	נכסי חוב סחירים בארץ	
144,756	אגרות חוב ממשלתיות	
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
92,870	AA ומעלה	
28,858	BBB עד A	
893	נמוך מ-BBB	
4,524	לא מדורג	
271,901	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>	
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
26,077	AA ומעלה	
10,564	BBB עד A	
80	נמוך מ-BBB	
1,376	לא מדורג	
20,335	הלוואות לאחרים	
58,432	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
330,333	<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>	

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 (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

41,307

796

723

4,775

47,601

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

2,342

3,575

5,917

53,518

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 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 2019 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.63	AA מעלה
1.19	A
5.55	BBB
7.46	לא מדורג

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
48.47%	186,063	אגרות חוב ממשלתיות
14.67%	56,287	בנקים
0.31%	1,198	ביטוח
6.95%	26,689	מסחר ושירותים
10.35%	39,711	נדלן מניב
6.38%	24,497	בניה
1.39%	5,321	תעשיה
1.28%	4,909	ביומד
0.13%	496	טכנולוגיה
1.47%	5,661	השקעה ואחזקות
6.53%	25,067	נפט וגז
2.07%	7,952	אחר
100.00%	383,851	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 ממשלת ישראל

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2019			בארץ סך הכל נכסי חוב
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
68,448	667	67,781	
68,448	667	67,781	

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019		<u>נכסי חוב בארץ</u>
דירוג מקומי	אלפי ש"ח	
63,986		<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
3,522		AA ומעלה
273		BBB עד A
67,781		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
		<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
667		AA ומעלה
667		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
68,448		<u>סך הכל נכסי חוב בארץ</u>

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

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

ליום 31 בדצמבר 2019
באחוזים

0.66

נכסי חוב שאינם סחירים
לפי דירוג:

AA מעלה

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

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

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

ליום 31 בדצמבר 2019		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
93.48%	63,986	אגרות חוב ממשלתיות
4.68%	3,203	בנקים
0.01%	8	ביטוח
0.36%	243	מסחר ושירותים
0.32%	218	נדלן מניב
0.21%	142	בניה
0.08%	58	תעשייה
0.86%	590	נפט וגז
100.00%	68,448	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 לבני 50 ומטה

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
777,486	78,014	699,472	בארץ
10,406	7,032	3,374	בחו"ל
787,892	85,046	702,846	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ	א.
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ	
438,896		אגרות חוב ממשלתיות	
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :	
146,961		AA ומעלה	
90,272		BBB עד A	
2,611		נמוך מ-BBB	
20,732		לא מדורג	
699,472		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ	
		נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים	
		ובמוסדות פיננסיים בדירוג :	
42,294		AA ומעלה	
5,257		BBB עד A	
1		נמוך מ-BBB	
29		לא מדורג	
30,433		הלוואות לאחרים	
78,014		סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ	
777,486		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 2019

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

4

826

2,544

3,374

3,352

3,680

7,032

10,406

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופת גמל
בניהול ילון 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 2019 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
1.02	AA מעלה
2.30	A
5.54	BBB
7.82	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 2019		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
55.71%	438,900	אגרות חוב ממשלתיות
13.80%	108,740	בנקים
0.36%	2,840	ביטוח
6.10%	48,085	מסחר ושירותים
8.90%	70,137	נדלן מניב
4.70%	37,023	בניה
1.33%	10,468	תעשיה
0.43%	3,381	ביומד
0.42%	3,331	טכנולוגיה
1.62%	12,766	השקעה ואחזקות
6.63%	52,221	נפט וגז
100.00%	787,892	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 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,307,646	812,088	3,495,558	בארץ
294,303	77,017	217,286	בחו"ל
4,601,949	889,105	3,712,844	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ
2,163,877		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
870,464		AA ומעלה
363,969		BBB עד A
13,447		נמוך מ-BBB
83,801		לא מדורג
3,495,558		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

394,466	AA ומעלה
38,135	BBB עד A
71	נמוך מ-BBB
1,771	לא מדורג
143,288	הלוואות לעמיתים
234,357	הלוואות לאחרים
812,088	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
4,307,646	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)

2. ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

181,676

2,522

5,660

27,428

217,286

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב ממשלתיות

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :

A ומעלה

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים

ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

10,671

34,044

32,302

77,017

294,303

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 2019 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
0.79	AA מעלה
2.21	A
5.52	BBB
7.82	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 עד 60 (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2019		<u>ענף משק</u>
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
50.97%	2,345,553	אגרות חוב ממשלתיות
17.22%	792,392	בנקים
0.21%	9,778	ביטוח
7.92%	364,423	מסחר ושירותים
8.26%	379,952	נדלן מניב
5.80%	266,939	בניה
1.56%	71,672	תעשיה
0.62%	28,681	ביומד
0.33%	15,210	טכנולוגיה
1.29%	59,548	השקעה ואחזקות
5.69%	261,961	נפט וגז
0.13%	5,840	אחר
100.00%	4,601,949	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 לבני 60 ומעלה

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
825,395	60,172	765,223	בארץ
11,286	7,732	3,554	בחו"ל
836,681	67,904	768,777	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי		נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח		נכסי חוב סחירים בארץ
497,166		אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
161,407		AA ומעלה
85,320		BBB עד A
2,550		נמוך מ-BBB
18,780		לא מדורג
765,223		סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג :

32,406	AA ומעלה
4,414	BBB עד A
2	נמוך מ-BBB
21	לא מדורג
23,329	הלוואות לאחרים
60,172	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
825,395	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 2019

דירוג בינלאומי
אלפי ש"ח

ב. נכסי חוב בחו"ל

נכסי חוב סחירים בחו"ל

אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:

BBB

נמוך מ-BBB

סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל

921

2,633

3,554

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

4,173

3,559

7,732

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

11,286

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 2019 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג:
1.24	AA מעלה
2.29	A
5.50	BBB
8.00	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 2019		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
59.42%	497,166	אגרות חוב ממשלתיות
13.07%	109,357	בנקים
0.26%	2,183	ביטוח
5.72%	47,831	מסחר ושירותים
8.23%	68,892	נדלן מניב
3.79%	31,672	בניה
1.40%	11,813	תעשייה
0.40%	3,337	ביומד
0.39%	3,241	טכנולוגיה
1.42%	11,841	השקעה ואחזקות
5.90%	49,348	נפט וגז
100.00%	836,681	סך הכל

יילן לפידות - קופת גמל
בניהול יילן 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.

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

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	1,608,138	1,256,284	372,720	--	--	--	1,246,486	4,483,628	16,803	4,500,431
ארה"ב	323,587	84,223	11,011	--	--	--	123,352	542,173	445,647	987,820
גרמניה	--	--	--	31,195	--	--	6,868	38,063	53,081	91,144
אוסטרליה	638	3,795	--	--	--	--	7,954	12,387	56,826	69,213
אחר	--	3,951	--	273	7,906	--	6,149	18,279	11,841	30,120
סך הכל	1,932,363	1,348,253	383,731	31,468	7,906	--	1,390,809	5,094,530	584,198	5,678,728

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	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	149,362	28,346	685,471	--	--	--	340,973	1,204,152	99	1,204,251
ארה"ב	18,198	1,050	32,589	--	--	--	164,439	216,276	189,527	405,803
גרמניה	--	--	4,607	2,933	--	--	14,359	21,899	98,528	120,427
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	6,615	6,615	50,805	57,420
שווקים מתעוררים	--	--	--	--	--	--	--	--	28,510	28,510
אחר	--	--	3,873	139	8,238	--	1,400	13,650	(5,257)	8,393
סך הכל	167,560	29,396	726,540	3,072	8,238	--	527,786	1,462,592	362,212	1,824,804

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	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדליין להשקעה אלפי ש"ח	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	144,755	156,754	1,393	--	--	--	62,730	365,632	9,532	375,164
ארה"ב	41,308	7,840	--	--	--	--	16,192	65,340	234	65,574
אחר	--	884	--	--	--	--	586	1,470	202	1,672
סך הכל	186,063	165,478	1,393	--	--	--	79,508	432,442	9,968	442,410

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	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	63,986	3,795	--	--	--	--	11,749	79,530	--	79,530
סך הכל	63,986	3,795	--	--	--	--	11,749	79,530	--	79,530

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	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
אלפי ש"ח										
ישראל	438,896	279,169	263,290	2,157	--	--	329,802	1,313,314	1,804	1,315,118
ארה"ב	4	4,670	13,638	--	--	--	132,203	150,515	142,655	293,170
גרמניה	--	2,051	1,152	8,071	--	--	6,362	17,636	43,706	61,342
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	4,926	4,926	31,621	36,547
שווקים מתעוררים	--	--	--	--	--	--	--	--	18,528	18,528
אחר	--	1,680	1,474	--	4,863	--	1,289	9,306	(4,635)	4,671
סך הכל	438,900	287,570	279,554	10,228	4,863	--	474,582	1,495,697	233,679	1,729,376

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

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

סיכונים גיאוגרפיים - אלו סיכונים המבטאים את האפשרות שאירועים כלכליים, פוליטיים או אירועים אחרים במדינה בה נסחרים נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופת גמל יפגעו בשווי אותם נכסים.
ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדליין להשקעה אלפי ש"ח	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
ישראל	2,163,877	1,464,954	1,045,017	--	--	--	1,985,405	6,659,253	6,752	6,666,005
ארה"ב	181,676	71,859	48,413	--	--	--	441,641	743,589	699,888	1,443,477
גרמניה	--	5,944	21,173	19,741	--	--	33,949	80,807	233,432	314,239
אוסטרליה	--	2,522	--	--	--	--	16,405	18,927	111,972	130,899
אחר	--	5,042	3,332	146	21,619	--	7,845	37,984	56,349	94,333
סך הכל	2,345,553	1,550,321	1,117,935	19,887	21,619	--	2,485,245	7,540,560	1,108,393	8,648,953

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

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים (המשך)

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

מדינה	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	קרנות סל	קרנות נאמנות	נדל"ן להשקעה	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	סה"כ
						אלפי ש"ח				
ישראל	497,166	288,216	71,907	1,095	--	--	218,401	1,076,785	933	1,077,718
ארה"ב	--	7,149	5,313	--	--	--	52,494	64,956	53,438	118,394
גרמניה	--	577	14	2,252	--	--	1,777	4,620	15,587	20,207
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	1,284	1,284	11,285	12,569
אחר	--	824	225	421	1,737	--	1,103	4,310	4,229	8,539
סך הכל	497,166	296,766	77,459	3,768	1,737	--	275,059	1,151,955	85,472	1,237,427

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 2019 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

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

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת קופת הגמל בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית שפורסמה על ידי ה- Commission Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway (להלן "COSO"). בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2019, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

מנחם רהב - יו"ר דירקטוריון קופת הגמל:

דליה שני - מנכ"ל:

אמיר בן דהן - נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים:

25.3.2020

תאריך אשור הדוח:

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

25.3.2020

דליה שני
מנכ"ל

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

25.3.2020

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2019

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
69	דוח רואה חשבון המבקרים
70 - 77	דוחות על המצב הכספי
78 - 85	דוחות הכנסות והוצאות
86 - 93	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
94 - 129	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי חשבון המבקרים לחברי

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

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

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
			רכוש שוטף
4,122,608	3,577,454		מזומנים ושווי מזומנים
11,196	7,357	3	חייבים ויתרות חובה
<u>4,133,804</u>	<u>3,584,811</u>		
			השקעות פיננסיות
6,927,735	8,793,121	4	נכסי חוב סחירים
1,949,585	1,807,029	5	נכסי חוב שאינם סחירים
1,976,886	2,586,612	6	מניות
486,326	942,251	7	השקעות אחרות
<u>11,340,532</u>	<u>14,129,013</u>		סך כל השקעות פיננסיות
<u>15,474,336</u>	<u>17,713,824</u>		סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
348,992	456,518	8	
15,125,344	17,257,306		זכויות העמיתים
<u>15,474,336</u>	<u>17,713,824</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
2018	2019	
אלפי ש"ח		
1,248,798	841,259	רכוש שוטף
2,390	1,422	מזומנים ושווי מזומנים
1,251,188	842,681	חייבים ויתרות חובה
2,353,965	3,028,985	השקעות פיננסיות
849,305	675,383	נכסי חוב סחירים
376,218	383,731	נכסי חוב שאינם סחירים
184,806	274,244	מניות
3,764,294	4,362,343	השקעות אחרות
		סך כל השקעות פיננסיות
5,015,482	5,205,024	סך כל הנכסים
85,831	110,494	זכאים ויתרות זכות
4,929,651	5,094,530	זכויות העמיתים
5,015,482	5,205,024	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
2018	2019	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
314,521	496,712	מזומנים ושווי מזומנים
1,848	1,245	חייבים ויתרות חובה
<u>316,369</u>	<u>497,957</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
319,708	192,386	נכסי חוב סחירים
86,603	24,575	נכסי חוב שאינם סחירים
469,872	726,540	מניות
30,202	86,844	השקעות אחרות
<u>906,385</u>	<u>1,030,345</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
		<u>סך כל הנכסים</u>
<u>1,222,754</u>	<u>1,528,302</u>	
		<u>זכאים ויתרות זכות</u>
54,389	65,710	
		<u>זכויות העמיתים</u>
1,168,365	1,462,592	
<u>1,222,754</u>	<u>1,528,302</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
2018	2019	
אלפי ש"ח		
128,874	38,167	<u>רכוש שוטף</u>
346	195	מזומנים ושווי מזומנים
129,220	38,362	חייבים ויתרות חובה
.....		
248,748	319,502	<u>השקעות פיננסיות</u>
63,797	64,349	נכסי חוב סחירים
1,514	1,393	נכסי חוב שאינם סחירים
16,453	17,632	מניות
330,512	402,876	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
459,732	441,238	
.....		<u>סך כל הנכסים</u>
8,698	8,796	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
451,034	432,442	<u>זכויות העמיתים</u>
459,732	441,238	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
2018	2019	
אלפי ש"ח		
19,672	11,016	<u>רכוש שוטף</u>
5	3	מזומנים ושווי מזומנים
19,677	11,019	חייבים ויתרות חובה
.....		
88,121	67,781	<u>השקעות פיננסיות</u>
--	667	נכסי חוב סחירים
105	109	נכסי חוב שאינם סחירים
88,226	68,557	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
107,903	79,576	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
51	46	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
107,852	79,530	<u>זכויות העמיתים</u>
107,903	79,576	<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 50 ומטה
2018	2019	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
317,829	386,449	מזומנים ושווי מזומנים
1,425	989	חייבים ויתרות חובה
<u>319,254</u>	<u>387,438</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
497,839	702,846	נכסי חוב סחירים
83,727	85,046	נכסי חוב שאינם סחירים
183,572	279,554	מניות
29,907	83,844	השקעות אחרות
<u>795,045</u>	<u>1,151,290</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>1,114,299</u>	<u>1,538,728</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
		<u>זכאים ויתרות זכות</u>
28,011	43,031	
		<u>זכויות העמיתים</u>
1,086,288	1,495,697	
<u>1,114,299</u>	<u>1,538,728</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 עד 60
2018	2019	
אלפי ש"ח		
1,886,421	1,593,615	<u>רכוש שוטף</u>
4,676	3,132	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,891,097</u>	<u>1,596,747</u>	חייבים ויתרות חובה
2,935,687	3,712,844	<u>השקעות פיננסיות</u>
816,699	889,105	נכסי חוב סחירים
901,593	1,117,935	נכסי חוב שאינם סחירים
203,433	436,059	מניות
<u>4,857,412</u>	<u>6,155,943</u>	השקעות אחרות
		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>6,748,509</u>	<u>7,752,690</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
164,551	212,130	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
6,583,958	7,540,560	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>6,748,509</u>	<u>7,752,690</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
2018	2019	
אלפי ש"ח		
206,493	210,236	רכוש שוטף
506	371	מזומנים ושווי מזומנים
206,999	210,607	חייבים ויתרות חובה
.....		
483,667	768,777	השקעות פיננסיות
49,454	67,904	נכסי חוב סחירים
44,117	77,459	נכסי חוב שאינם סחירים
21,420	43,519	מניות
598,658	957,659	השקעות אחרות
.....		סך כל השקעות פיננסיות
805,657	1,168,266	
.....		סך כל הנכסים
7,461	16,311	זכאים ויתרות זכות
798,196	1,151,955	זכויות העמיתים
805,657	1,168,266	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	
2017	2018	2019		
	אלפי ש"ח			
(18,250)	11,072	(9,902)		ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
260,311	(3,993)	520,627		מנכסי חוב סחירים
27,811	29,917	117,909		מנכסי חוב שאינם סחירים
368,883	7,630	520,199		ממניות
211,029	(53,356)	663,420		מהשקעות אחרות
868,034	(19,802)	1,822,155		סך כל ההכנסות מהשקעות
3	13	28		הכנסות אחרות
849,787	(8,717)	1,812,281		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
107,539	111,656	111,250	9	דמי ניהול
3,474	3,332	4,062	10	הוצאות ישירות
281	319	410	13	מסים
111,294	115,307	115,722		סך כל ההוצאות
738,493	(124,024)	1,696,559		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		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	

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

הכנסות (הפסדים)

(5,359)	2,739	(836)	ממזומנים ושווי מזומנים
94,858	13,627	162,746	מהשקעות:
12,207	11,939	42,935	מנכסי חוב סחירים
90,846	4,926	81,430	מנכסי חוב שאינם סחירים
54,708	10,518	145,674	ממניות
252,619	41,010	432,785	מהשקעות אחרות
2	5	14	סך כל ההכנסות מהשקעות
			הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

40,580	37,912	35,200	הוצאות
1,225	1,159	1,274	דמי ניהול
76	55	74	הוצאות ישירות
41,881	39,126	36,548	מסים
			<u>סך כל ההוצאות</u>

205,381	4,628	395,415
---------	-------	---------

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		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

הכנסות (הפסדים)

(1,668)	1,491	(1,920)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
6,396	(1,287)	11,182	מנכסי חוב סחירים
1,296	849	3,002	מנכסי חוב שאינם סחירים
75,190	(1,177)	129,936	ממניות
40,604	(34,431)	115,794	מהשקעות אחרות
123,486	(36,046)	259,914	סך כל ההכנסות מהשקעות
1	4	3	הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות (הפסדים)

			<u>הוצאות</u>
6,925	8,375	8,819	דמי ניהול
308	214	370	הוצאות ישירות
39	40	95	מסים
7,272	8,629	9,284	<u>סך כל ההוצאות</u>

114,547	(43,180)	248,713
---------	----------	---------

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		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
(174)	594	(423)
14,534	2,188	18,009
1,501	1,207	5,771
1,593	501	196
(4,794)	5,320	(2,283)
12,834	9,216	21,693
12,660	9,810	21,270
4,806	3,565	3,142
96	126	125
--	--	4
4,902	3,691	3,271
7,758	6,119	17,999

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		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
1	4	19
766	(474)	3,625
11	2	1
1	(1)	4
778	(473)	3,630
779	(469)	3,649
535	542	642
6	8	6
541	550	648
238	(1,019)	3,001

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

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

הכנסות (הפסדים)

(1,378)	2,455	(1,394)
11,807	(4,153)	41,749
937	1,295	6,617
21,304	3,903	53,516
19,580	(10,663)	73,287
53,628	(9,618)	175,169
52,250	(7,163)	173,775

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

4,684	7,188	8,639
282	216	298
9	18	55
4,975	7,422	8,992

דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים

סך כל ההוצאות

47,275	(14,585)	164,783
--------	----------	---------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
הכנסות (הפסדים)			
(7,331)	3,583	(4,336)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות:			
118,302	(12,235)	242,237	מנכסי חוב סחירים
11,571	13,228	54,079	מנכסי חוב שאינם סחירים
171,693	(1,913)	242,075	ממניות
98,917	(31,997)	310,901	מהשקעות אחרות
400,483	(32,917)	849,292	סך כל ההכנסות מהשקעות
--	4	11	הכנסות אחרות
393,152	(29,330)	844,967	סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות			
45,226	48,737	48,292	דמי ניהול
1,356	1,484	1,765	הוצאות ישירות
154	201	167	מסים
46,736	50,422	50,224	סך כל ההוצאות
346,416	(79,752)	794,743	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		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

הכנסות (הפסדים)

(2,341)	206	(1,012)
13,648	(1,659)	41,079
288	1,397	5,504
8,257	1,390	13,046
2,013	7,898	20,043
24,206	9,026	79,672
21,865	9,232	78,660

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל ההכנסות

4,783	5,337	6,516
201	125	224
3	5	15
4,987	5,467	6,755

הוצאות

דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים

סך כל ההוצאות

16,878	3,765	71,905
--------	-------	--------

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 על השינויים בזכויות העמיתים - לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
11,447,472	16,921,509	15,125,344	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
1,791,563	519,757	827,885	תקבולים מדמי גמולים
--	101	107	תקבולים מדמי סליקה
(277,391)	(358,313)	(376,942)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
2,651	417	10,937	העברות מחברות ביטוח
5,756	708	1,380	העברות מקרנות פנסיה חדשות
3,783,240	311,841	826,858	העברות מקופות גמל
1,052,717	801,464	571,300	העברות בין מסלולים
4,844,364	1,114,430	1,410,475	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(40,816)	(76,497)	(61,343)	העברות לחברות ביטוח
(2,059)	(4,644)	(7,288)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(527,400)	(2,065,511)	(786,191)	העברות לקופות גמל
(1,052,717)	(801,464)	(571,300)	העברות בין מסלולים
(1,622,992)	(2,948,116)	(1,426,122)	
3,221,372	(1,833,686)	(15,647)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
738,493	(124,024)	1,696,559	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
16,921,509	15,125,344	17,257,306	<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
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
4,710,503	5,873,966	4,929,651	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
557,459	135,104	185,057	תקבולים מדמי גמולים
--	39	37	תקבולים מדמי סליקה
(118,447)	(130,840)	(148,812)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקופה
1,450	--	1,701	העברות מחברות ביטוח
3,798	--	376	העברות מקרנות פנסיה חדשות
902,721	22,964	113,215	העברות מקופות גמל
122,200	68,986	47,777	העברות בין מסלולים
1,030,169	91,950	163,069	
			העברות צבירה מקופה
(12,221)	(35,587)	(23,640)	העברות לחברות ביטוח
(1,112)	(1,684)	(1,968)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(167,411)	(725,529)	(222,118)	העברות לקופות גמל
(330,355)	(282,396)	(182,161)	העברות בין מסלולים
(511,099)	(1,045,196)	(429,887)	
519,070	(953,246)	(266,818)	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
205,381	4,628	395,415	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,873,966	4,929,651	5,094,530	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
682,435	1,205,594	1,168,365	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
98,173	42,866	53,130	תקבולים מדמי גמולים
--	14	17	תקבולים מדמי סליקה
(13,272)	(17,597)	(25,659)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
404	63	3,074	העברות מחברות ביטוח
449	680	562	העברות מקרנות פנסיה חדשות
246,396	46,008	61,080	העברות מקופות גמל
148,325	115,461	94,150	העברות בין מסלולים
395,574	162,212	158,866	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,105)	(1,557)	(1,407)	העברות לחברות ביטוח
(321)	(224)	(371)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(31,782)	(120,504)	(82,109)	העברות לקופות גמל
(37,655)	(59,259)	(56,953)	העברות בין מסלולים
(71,863)	(181,544)	(140,840)	
323,711	(19,332)	18,026	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
114,547	(43,180)	248,713	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,205,594	1,168,365	1,462,592	<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
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
707,231	594,905	451,034	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
18,867	8,879	8,988	תקבולים מדמי גמולים
--	3	4	תקבולים מדמי סליקה
(24,162)	(22,546)	(14,572)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
45,698	1,716	8,471	העברות מקופות גמל
14,756	27,978	23,741	העברות בין מסלולים
60,454	29,694	32,212	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,160)	(3,695)	(2,453)	העברות לחברות ביטוח
(63)	(14)	(79)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(34,743)	(72,605)	(23,138)	העברות לקופות גמל
(138,277)	(89,706)	(37,553)	העברות בין מסלולים
(175,243)	(166,020)	(63,223)	
(114,789)	(136,326)	(31,011)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
7,758	6,119	17,999	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
594,905	451,034	432,442	<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			<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל</u>
2017	2018 אלפי ש"ח	2019	
85,668	78,282	107,852	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
2,282	2,140	2,343	תקבולים מדמי גמולים
--	1	2	תקבולים מדמי סליקה
(4,566)	(3,659)	(2,826)	תשלומים לעמיתים
1,716	178	383	<u>העברות צבירה לקופה</u>
16,145	67,854	30,059	העברות מקופות גמל
17,861	68,032	30,442	העברות בין מסלולים
(89)	(163)	(396)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	--	(1)	העברות לחברות ביטוח
(3,446)	(11,074)	(9,869)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(19,666)	(24,688)	(51,018)	העברות לקופות גמל
(23,201)	(35,925)	(61,284)	העברות בין מסלולים
(5,340)	32,107	(30,842)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
238	(1,019)	3,001	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
78,282	107,852	79,530	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
267,927	1,010,028	1,086,288	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
139,613	60,344	86,448	תקבולים מדמי גמולים
--	10	15	תקבולים מדמי סליקה
(6,977)	(15,690)	(17,732)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
160	96	2,253	העברות מחברות ביטוח
1,484	--	183	העברות מקרנות פנסיה חדשות
409,847	66,112	150,707	העברות מקופות גמל
230,254	150,334	116,893	העברות בין מסלולים
641,745	216,542	270,036	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(2,371)	(3,106)	(4,842)	העברות לחברות ביטוח
(4)	(1,063)	(1,925)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(21,228)	(118,987)	(57,067)	העברות לקופות גמל
(55,952)	(47,205)	(30,307)	העברות בין מסלולים
(79,555)	(170,361)	(94,141)	
562,190	46,181	175,895	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
47,275	(14,585)	164,783	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,010,028	1,086,288	1,495,697	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
4,588,853	7,340,628	6,583,958	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
779,073	219,927	326,992	תקבולים מדמי גמולים
--	32	28	תקבולים מדמי סליקה
(94,608)	(140,322)	(136,428)	תשלומים לעמיתים
			<u>העברות צבירה לקופה</u>
637	258	3,900	העברות מחברות ביטוח
25	28	259	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,924,620	132,582	354,115	העברות מקופות גמל
370,501	260,555	169,748	העברות בין מסלולים
2,295,783	393,423	528,022	
			<u>העברות צבירה מקופה</u>
(19,586)	(28,677)	(24,507)	העברות לחברות ביטוח
(559)	(1,563)	(2,235)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(236,871)	(885,208)	(361,101)	העברות לקופות גמל
(317,873)	(234,530)	(168,912)	העברות בין מסלולים
(574,889)	(1,149,978)	(556,755)	
1,720,894	(756,555)	(28,733)	<u>העברות צבירה, נטו</u>
			עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
346,416	(79,752)	794,743	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
7,340,628	6,583,958	7,540,560	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
404,855	818,106	798,196	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
196,096	50,497	164,927	תקבולים מדמי גמולים
--	2	4	תקבולים מדמי סליקה
(15,359)	(27,659)	(30,913)	תשלומים לעמיתים
--	--	9	<u>העברות צבירה לקופה</u>
252,242	42,281	138,887	העברות מחברות ביטוח
150,536	110,296	88,932	העברות מקופות גמל
402,778	152,577	227,828	העברות בין מסלולים
(2,284)	(3,712)	(4,098)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
--	(96)	(709)	העברות לחברות ביטוח
(31,919)	(131,604)	(30,789)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(152,939)	(63,680)	(44,396)	העברות לקופות גמל
(187,142)	(199,092)	(79,992)	העברות בין מסלולים
215,636	(46,515)	147,836	<u>העברות צבירה, נטו</u>
16,878	3,765	71,905	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
818,106	798,196	1,151,955	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

באור 1: כללי

1. ילין לפידות - קופת גמל מסלולית (להלן "הקופה"), הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005". הקופה, המנוהלת ע"י ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה המנהלת"), החלה בפעילותה בסוף שנת 2004.
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 למניות² 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"ח³ 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 חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה.
- ³ לרבות אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופיקדונות.

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

ב. בסיס הדיווח וההכרה בדוחות

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

2. הקופה פועלת בהתאם להוראות התקנות לעניין שערך נכסים ובכלל זה נכסי חוב בלתי סחירים. התקנות קובעות כי נכסים אלו ישוערכו לפי שיטת השווי ההוגן, המחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר 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 שתקבל אחת לשנה לפחות.

• נגזרים פיננסיים:

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

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

• קרנות השקעה - בהתאם לדיווחי הקרן או מוסד פיננסי מוכר ובהתאם לחלקה של הקופה בשווי ההשקעות בהתאם לדיווחים שהתקבלו מהקרנות.

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

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

ד. אומדנים

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

ה. שיעורי עליית המדד והדולר

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

שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן
(לפי מדד ידוע)

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

ילין לפידות - קופת גמל
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	
2018	2019
אלפי ש"ח	
11,030	7,254
142	88
24	15
<u>11,196</u>	<u>7,357</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
2,351	1,397
19	12
20	13
<u>2,390</u>	<u>1,422</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
1,821	1,214
26	30
1	1
<u>1,848</u>	<u>1,245</u>

ריבית ודיבידנד לקבל
 מוסדות
 אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
343	194
1	--
2	1
<u>346</u>	<u>195</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>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
5	3	ריבית ודיבידנד לקבל	
5	3	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
1,418	982	ריבית ודיבידנד לקבל	
7	7	מוסדות	
1,425	989	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
4,588	3,094	ריבית ודיבידנד לקבל	
87	38	מוסדות	
1	--	אחרים	
4,676	3,132	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
504	370	ריבית ודיבידנד לקבל	
2	1	מוסדות	
506	371	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	
2018	2019
אלפי ש"ח	
4,433,450	5,631,591
2,455,774	3,082,110
38,511	79,420
2,494,285	3,161,530
6,927,735	8,793,121

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	
1,466,345	1,932,363
873,599	1,073,857
14,021	22,765
887,620	1,096,622
2,353,965	3,028,985

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	
305,542	167,560
11,494	20,487
2,672	4,339
14,166	24,826
319,708	192,386

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	
114,282	186,063
132,053	130,982
2,413	2,457
134,466	133,439
248,748	319,502

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	
84,089	63,986
4,032	3,795
88,121	67,781

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	
323,118	438,900
173,033	255,289
1,688	8,657
174,721	263,946
497,839	702,846

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 עד 60
2018	2019	
אלפי ש"ח		
1,830,300	2,345,553	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
1,089,254	1,335,209	שאינן ניתנות להמרה
16,133	32,082	שניתנות להמרה
1,105,387	1,367,291	
2,935,687	3,712,844	סך הכל נכסי חוב סחירים
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה
2018	2019	
אלפי ש"ח		
309,774	497,166	אגרות חוב ממשלתיות
		אגרות חוב קונצרניות :
172,309	262,491	שאינן ניתנות להמרה
1,584	9,120	שניתנות להמרה
173,893	271,611	
483,667	768,777	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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

354,366	519,944
105	105
924,021	498,757
173,413	242,089
497,680	546,134
1,949,585	1,807,029
1,949,585	1,807,029

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

198,276	251,555
76	76
376,344	150,392
115,978	98,801
158,631	174,559
849,305	675,383
849,305	675,383

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

5,033	4,567
3	3
63,558	--
18,009	20,005
86,603	24,575
.....	
86,603	24,575
=====	=====

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

26,698	32,015
24	24
15,612	8,400
21,463	23,910
63,797	64,349
.....	
63,797	64,349
=====	=====

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

--	667
.....	
--	667
=====	=====

אגרות חוב קונצרניות :
 פיקדונות בבנקים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

8,025	23,624
44,506	27,309
31,196	34,113
83,727	85,046
.....	
83,727	85,046
=====	=====

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

108,256	183,028
2	2
406,391	296,128
57,435	143,288
244,615	266,659
816,699	889,105
.....	
816,699	889,105
=====	=====

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 לבני 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

8,078	25,155
17,610	15,861
23,766	26,888
49,454	67,904
.....	
49,454	67,904
=====	=====

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		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
1,971,369	2,581,627	מניות סחירות
5,517	4,985	מניות לא סחירות
<u>1,976,886</u>	<u>2,586,612</u>	סך הכל מניות

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

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
373,827	381,579	מניות סחירות
2,391	2,152	מניות לא סחירות
<u>376,218</u>	<u>383,731</u>	סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
468,680	725,483	מניות סחירות
1,192	1,057	מניות לא סחירות
<u>469,872</u>	<u>726,540</u>	סך הכל מניות

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
1,480	1,359	מניות סחירות
34	34	מניות לא סחירות
<u>1,514</u>	<u>1,393</u>	סך הכל מניות

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות (המשך)

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
2018	2019	
אלפי ש"ח		
183,570	279,552	מניות סחירות
2	2	מניות לא סחירות
<u>183,572</u>	<u>279,554</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
2018	2019	
אלפי ש"ח		
899,700	1,116,200	מניות סחירות
1,893	1,735	מניות לא סחירות
<u>901,593</u>	<u>1,117,935</u>	סך הכל מניות
ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה
2018	2019	
אלפי ש"ח		
44,112	77,454	מניות סחירות
5	5	מניות לא סחירות
<u>44,117</u>	<u>77,459</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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

70,871	68,423	קרנות סל
--	44,363	קרנות נאמנות
--	2	מכשירים נגזרים
92,893	259,968	מוצרים מובנים
108	202	כתבי אופציות
<u>163,872</u>	<u>372,958</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

106,851	99,124	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
149,494	466,521	מכשירים נגזרים
63,427	2,063	מוצרים מובנים
2,682	1,585	כתבי אופציות
<u>322,454</u>	<u>569,293</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>486,326</u>	<u>942,251</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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

3,107,441	3,518,274	מניות
53,738	40,930	מדד
1,464,496	861,845	מטבע זר
734,539	1,356,487	ריבית
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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

31,957	31,468	קרנות סל
--	7,906	קרנות נאמנות
35,181	79,602	מוצרים מובנים
6	25	כתבי אופציות
<u>67,144</u>	<u>119,001</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

39,021	36,032	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
58,232	118,051	מכשירים נגזרים
19,585	663	מוצרים מובנים
824	497	כתבי אופציות
<u>117,662</u>	<u>155,243</u>	

<u>184,806</u>	<u>274,244</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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

720,089	764,557	מניות
37,880	28,812	מדד
418,561	182,490	מטבע זר
409,201	587,516	ריבית
(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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

8,175	3,072	קרנות סל
--	8,238	קרנות נאמנות
3,572	3,687	מוצרים מובנים
80	121	כתבי אופציות
<u>11,827</u>	<u>15,118</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

6,182	6,475	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
10,725	64,927	מכשירים נגזרים
1,005	31	מוצרים מובנים
463	293	כתבי אופציות
<u>18,375</u>	<u>71,726</u>	
<u>30,202</u>	<u>86,844</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 מנייתי

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

547,943	572,880	מניות
156,346	99,326	מטבע זר
18,301	73,956	ריבית
(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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות
 מוצרים מובנים

543	3,885
543	3,885

השקעות אחרות שאינן סחירות
 קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
 מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים

4,373	3,723
8,526	9,917
3,011	107
15,910	13,747
16,453	17,632

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

1,884	--	מניות
4,535	3,497	מדד
22,169	(7,891)	מטבע זר
79,044	100,490	ריבית
(19,486)	--	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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

105	109
.....	
<u>105</u>	<u>109</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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל	10,228	9,670
קרנות נאמנות	4,863	--
מוצרים מובנים	21,293	5,080
כתבי אופציות	14	3
	<u>36,398</u>	<u>14,753</u>

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון	3,943	3,757
מכשירים נגזרים	43,358	7,600
מוצרים מובנים	114	3,712
כתבי אופציות	31	85
	<u>47,446</u>	<u>15,154</u>
	<u>83,844</u>	<u>29,907</u>

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

מניות	393,045	292,836
מטבע זר	74,378	116,851
ריבית	30,343	748
מדדי אג"ח ממשלתי	--	(1,392)

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

17,717	19,887	קרנות סל
--	21,619	קרנות נאמנות
43,867	132,738	מוצרים מובנים
19	40	כתבי אופציות
<u>61,603</u>	<u>174,284</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

49,948	45,616	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
58,148	214,372	מכשירים נגזרים
32,461	1,036	מוצרים מובנים
1,273	751	כתבי אופציות
<u>141,830</u>	<u>261,775</u>	
<u>203,433</u>	<u>436,059</u>	

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים :

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

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

1,471,440	1,643,550	מניות
11,323	8,621	מדד
642,052	454,722	מטבע זר
225,685	538,958	ריבית
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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

3,352	3,768	קרנות סל
--	1,737	קרנות נאמנות
--	2	מכשירים נגזרים
4,545	18,654	מוצרים מובנים
--	2	כתבי אופציות
<u>7,897</u>	<u>24,163</u>	

השקעות אחרות שאינן סחירות

3,570	3,335	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
6,263	15,896	מכשירים נגזרים
3,653	112	מוצרים מובנים
37	13	כתבי אופציות
<u>13,523</u>	<u>19,356</u>	

סך הכל השקעות אחרות

<u>21,420</u>	<u>43,519</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	
2018	2019
אלפי ש"ח	

73,249	144,242	מניות
108,517	58,820	מטבע זר
1,560	25,224	ריבית
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		<u>ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
8,642	9,670	חברה מנהלת	
1,060	1,711	מוסדות	
294,489	97,472	התחייבויות בגין נגזרים	
44,541	347,404	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
260	261	אחרים	
<u>348,992</u>	<u>456,518</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
2,882	2,928	חברה מנהלת	
279	317	מוסדות	
61,180	38,498	התחייבויות בגין נגזרים	
21,400	68,661	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
90	90	אחרים	
<u>85,831</u>	<u>110,494</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
648	792	חברה מנהלת	
14	108	מוסדות	
53,721	6,640	התחייבויות בגין נגזרים	
--	58,164	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
6	6	אחרים	
<u>54,389</u>	<u>65,710</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
270	253	חברה מנהלת	
14	46	מוסדות	
850	4,707	התחייבויות בגין נגזרים	
7,551	3,777	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
13	13	אחרים	
<u>8,698</u>	<u>8,796</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
50	46
1	--
51	46

חברה מנהלת
מוסדות

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
599	814
12	68
27,385	2,010
--	40,124
15	15
28,011	43,031

חברה מנהלת
מוסדות

התחייבויות בגין נגזרים
התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
3,760	4,222
699	1,061
144,380	44,077
15,590	162,647
122	123
164,551	212,130

חברה מנהלת
מוסדות

התחייבויות בגין נגזרים
התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים
אחרים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
433	615
41	111
6,973	1,540
--	14,031
14	14
7,461	16,311

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 9 - דמי ניהול

א. כללי

בהתאם להוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012, נקבע כי יותר לחברות המנהלות של קופות הגמל לתגמולים 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, החברה אינה גובה דמי ניהול בגין ההפקדות השוטפות.

ב. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
--	--	--
40,580	37,912	35,200
6,925	8,375	8,819
4,806	3,565	3,142
535	542	642
4,684	7,188	8,639
45,226	48,737	48,292
4,783	5,337	6,516
<u>107,539</u>	<u>111,656</u>	<u>111,250</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

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		
2017	2018	2019
	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

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

0.72	0.71	0.69	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
0.69	0.67	0.66	ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
0.73	0.72	0.71	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
0.70	0.68	0.67	ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.68	0.67	0.66	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה
0.70	0.69	0.68	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60
0.68	0.67	0.66	ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

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					
2017	2018	2019	2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.01	0.01	2,088	1,250	1,467
--	--	--	201	52	52
--	--	--	67	121	36
0.01	0.01	0.01	757	1,608	2,268
--	--	--	361	301	239
			<u>3,474</u>	<u>3,332</u>	<u>4,062</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					
2017	2018	2019	2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	678	405	364
--	--	--	79	18	15
--	--	--	27	52	10
0.01	0.01	0.02	308	585	824
--	--	--	133	99	61
			<u>1,225</u>	<u>1,159</u>	<u>1,274</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					
2017	2018	2019	2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.03	0.01	0.02	196	93	208
--	--	--	14	2	4
--	--	--	3	4	1
0.01	0.01	0.01	55	85	120
0.01	--	--	40	30	37
			<u>308</u>	<u>214</u>	<u>370</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					
2017	2018	2019	2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	53	63	36
--	--	--	6	1	1
--	--	--	3	4	1
--	0.01	0.02	34	58	87
			<u>96</u>	<u>126</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

סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשתל ישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2017	2018	2019	2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.01	0.01	0.01	6	8	6
			<u>6</u>	<u>8</u>	<u>6</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
סך הכל הוצאות ישירות

יילן לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2017	2018	2019	2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.08	0.01	0.01	204	91	173
0.01	--	--	15	4	6
--	--	--	2	3	3
0.01	0.01	0.01	15	63	88
0.02	0.01	--	46	55	28
			<u>282</u>	<u>216</u>	<u>298</u>

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

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות (המשך)

**ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני
50 עד 60**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2017	2018	2019	2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.02	0.01	0.01	796	536	552
--	--	--	74	25	21
--	--	--	30	56	18
0.01	0.01	0.02	329	763	1,071
--	--	--	127	104	103
			<u>1,356</u>	<u>1,484</u>	<u>1,765</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					
2017	2018	2019	2017	2018	2019
שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת			אלפי ש"ח		
0.04	0.01	0.01	155	54	128
--	--	--	13	2	5
--	--	--	2	2	3
--	0.01	0.01	16	54	78
--	--	--	15	13	10
			<u>201</u>	<u>125</u>	<u>224</u>

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

סך הכל הוצאות ישירות

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

ביאור 11 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל- 5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2015	2016	2017	2018	2019
	באחוזים				
					ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח עד 25% מניות
4.22	2.02	5.21	4.50	0.68	8.90
					ילין לפידות קופת גמל מסלול מנייתי
9.65	3.99	13.54	13.61	(2.90)	21.71
					ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח
2.81	2.67	2.49	1.95	2.08	4.87
					ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח ממשלת ישראל
0.98	0.23	0.49	1.06	(0.65)	3.86
					ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה *
--	--	10.00	7.74	(0.58)	14.59
					ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 עד 60 *
--	--	6.66	6.37	(0.61)	12.72
					ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה *
--	--	4.58	2.99	1.11	8.39

* המסלול החל פעילותו ביום 1/1/2016.

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	
2018	2019
אלפי ש"ח	
(8,642)	(9,670)
<u>(8,642)</u>	<u>(9,670)</u>

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 9,670 אלפי ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
107,539	111,656	111,250
<u>107,539</u>	<u>111,656</u>	<u>111,250</u>

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
281	319	410
<u>281</u>	<u>319</u>	<u>410</u>

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
76	55	74
<u>76</u>	<u>55</u>	<u>74</u>

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		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
39	40	95
39	40	95

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
--	--	4
--	--	4

ילין לפידות קופת גמל מסלול אג"ח

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
9	18	55
9	18	55

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 50 ומטה

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 לבני עד 60

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
154	201	167
<u>154</u>	<u>201</u>	<u>167</u>

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
3	5	15
<u>3</u>	<u>5</u>	<u>15</u>

ילין לפידות קופת גמל מסלול לבני 60 ומעלה

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

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

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

ילין לפידות - קופת גמל - מצרפי לכל המסלולים

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה בתאריך עריכת המאזן בגין הפסקות ברצף בהעברת התשלומים הוא כ- 168 אלפי ש"ח (כ- 32 אלפי ש"ח בסוף שנת 2018).

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

ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

בימים אלה פוקד את העולם אירוע בעל השלכות מאקרו כלכליות, שמקורו בהתפשטות נגיף הקורונה (COVID-19) במדינות רבות ברחבי העולם ובכללן ישראל, עקב כך ישנן ירידות חדות בשווקי ההון בארץ ובעולם שעלולים לפגוע בשיעורי הצמיחה העולמית. התארכות משבר הקורונה והעמקתו בעולם ובפרט בישראל יכול להמשיך ולפגוע בתשואות הנזקפות לחשבונות עמיתי הקופה.

נכון לתאריך אישור הדוחות טרם ניתן להעריך את מלוא השפעתו של האירוע ואת מועד סיומו.