

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון לשנת 2019

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דין וחשבון שנתי 2019

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
2 - 22	סקירת ההנהלה על מצבה העיסקי של הקופה ותוצאות פעולותיה לשנת 2019
23	דוח רואה חשבון המבקר בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
24	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
25 - 26	הצהרה לגבי גילוי בדוחות השנתיים
27 - 56	דוחות כספיים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

סקירת ההנהלה לשנת 2019

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. הקופה הינה קופה מרכזית לפיצויים 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
1039	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים	509-00000000001039-1039-000	23/11/04
8056	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'	509-00000000008056-8056-000	02/2015

2. העמיתים החוסכים בקופה זו הינם מעבידים אשר הפקידו כספי פיצויים עבור עובדיהם.

3. אישור קופת גמל (מס הכנסה) חל על הכספים הבאים:

האישור חל רק על הפקדות של עמית מעביד שהיה עמית בקופת גמל מרכזית לפיצויים בחודש דצמבר 2007 ורק בשל עובדו שהופקדו בשלו כספים לקופת הגמל עבור חודש דצמבר 2007.

הפרשת מעביד: עד $8\frac{1}{3}\%$ מהמשכורת - על חשבון פיצויים.

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

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

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
671	70	14	727	מעבידים

ליום 31 בדצמבר				
2018		2019		
סך נכסים, נטו	מספר	סך נכסים, נטו	מספר	
באלפי ש"ח	חשבונות	באלפי ש"ח	חשבונות	
0	0	0	0	חשבונות פעילים
577,055	727	555,410	671	חשבונות לא פעילים(*)
577,055	727	555,410	671	סה"כ

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

2. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל (המשך)

ב. ניתוח והסברי הנהלה

הקופה הינה קופה מרכזית לפיצויים אשר כל כספיה ניתנים למשיכה מיידית לצרכי תשלום פיצויים. מנהל ההשקעות נוקט במדיניות השקעות לטווח המתאים לאופי החוסכים בקופה. להערכת הנהלת החברה המנהלת שיעור הנכסים הנזילים והסחירים גבוה דיו כדי לממן תשלומים לעמיתים מעבידים המבקשים למשוך את חשבונותיהם לצורך תשלום פיצויים לעובדיהם או להעבירם לקופות אחרות.

בעקבות תיקון 3 לחוק קופות הגמל פסקו הפרשות לעמיתים החל מחודש ינואר 2011. להערכת הנהלת החברה המנהלת בשל יישום הוראות חוזר מס הכנסה 4/2017 מיום 11 ביוני 2017, המסדיר לראשונה כללים להעברת כספיים מהקופות המרכזיות לפיצויים למעסיק והשימוש בהם, לאורך זמן יגברו המשיכות מהקופה.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

3. מידע אודות דמי ניהול

שיעור דמי הניהול

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר 2019		
עמיתים לא פעילים		
מספר	סך נכסים	
חשבונות	נטו באלפי	
עמיתים	ש"ח	
19	35,461	0.5%-0%
452	248,226	1%-0.5%
65	3,777	1.5%-1%
20	1,273	2%-1.5%
556	288,737	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 38 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר 2019		
עמיתים לא פעילים		
מספר	סך נכסים	
חשבונות	נטו באלפי	
עמיתים	ש"ח	
4	207,703	0.5%-0%
116	58,373	1%-0.5%
1	158	1.5%-1%
2	439	2%-1.5%
123	266,673	

סך ההוצאות הישירות הנגבות מהעמיתים בקופה נוסף לדמי הניהול, הינו 32 אלפי ש"ח. לפירוט הרכב ההוצאות ראה ביאור 10 "הוצאות ישירות" בדוח הכספי.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

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		
24.54	13.33	רכוש שוטף
0.09	0.06	מזומנים ושווי מזומנים
24.63	13.39	חייבים ויתרות חובה
60.44	74.30	השקעות פיננסיות
9.47	3.44	נכסי חוב סחירים
2.65	4.24	נכסי חוב שאינם סחירים
2.81	4.63	מניות
75.37	86.61	השקעות אחרות
100.00	100.00	סך כל השקעות פיננסיות
1.12	1.73	זכאים ויתרות זכות
98.88	98.27	זכויות העמיתים
100.00	100.00	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

השינויים העיקריים בשיעור ההשקעה באפיקים השונים כוללים בין היתר גידול בשיעור ההשקעה בנכסי חוב סחירים (בעיקר באדירות חוב ממשלתיות).

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

4. ניתוח מדיניות השקעה (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

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		
		רכוש שוטף
24.27	24.64	מזומנים ושווי מזומנים
0.06	0.04	חייבים ויתרות חובה
24.33	24.68	
		השקעות פיננסיות
60.14	60.26	נכסי חוב סחירים
4.99	1.86	נכסי חוב שאינם סחירים
8.17	9.32	מניות
2.37	3.88	השקעות אחרות
75.67	75.32	סך כל השקעות פיננסיות
100.00	100.00	סך כל הנכסים
1.86	1.70	זכאים ויתרות זכות
98.14	98.30	זכויות העמיתים
100.00	100.00	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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 - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילון לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים

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

להלן סקירה:

ב. סיכון נזילות

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

ליום 31 בדצמבר 2019					שם מסלול
באלפי ש"ח					
נכסים נזילים וסחירים	מח"מ של עד שנה	מח"מ מעל שנה	אחרים	סה"כ נכסים נטו	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
276,745	5,262	4,841	1,889	288,737	
261,401	2,273	2,773	226	266,673	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ג. סיכון שוק

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

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

ג' 1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2019			
באלפי ש"ח			
ס"ה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים			
סך נכסי המסלול	148,339	100,022	288,737
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (7,748)			
--	--	7,748	--
סה"כ	140,591	100,022	288,737
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'			
סך נכסי המסלול	144,888	77,986	266,673
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא (8,756)			
--	--	8,756	--
סה"כ	136,132	77,986	266,673

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

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

ניתוח שינוי רגישות בשיעור הריבית	
-1%	+1%
אחוזים	
3.79	(3.37)
3.06	(2.74)

השינוי בתשואת תיק ההשקעות:
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

3 ג' חשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

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	2,252	--	--	--	--	2,252	18.06%
ביטוח	1,947	--	--	--	--	1,947	15.62%
מסחר ושרותים	634	778	23	183	--	1,618	12.98%
נדלן מניב	1,585	155	--	--	--	1,740	13.96%
בניה	--	197	--	50	247	247	1.98%
תעשייה	382	386	44	--	--	812	6.51%
ביומד	--	24	52	38	114	114	0.91%
טכנולוגיה	1,573	280	--	232	2,085	2,085	16.72%
השקעה ואחזקות	198	202	--	--	--	400	3.21%
נפט וגז	805	448	--	--	--	1,253	10.05%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	9,376	2,470	119	503	12,468	12,468	100.00%

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

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	6,417	--	--	--	--	6,417	25.37%
ביטוח	1,200	--	--	--	--	1,200	4.74%
מסחר ושרותים	1,501	595	2	133	2,231	2,231	8.82%
נדלן מניב	5,705	665	--	--	--	6,370	25.19%
בניה	--	248	--	107	355	355	1.40%
תעשייה	594	755	--	22	1,371	1,371	5.43%
ביומד	63	19	--	121	203	203	0.80%
טכנולוגיה	2,548	401	--	421	3,370	3,370	13.33%
השקעה ואחזקות	2,099	387	--	--	--	2,486	9.83%
נפט וגז	1,154	134	--	--	--	1,288	5.09%
סך הכל השקעה במכשירים הוניים	21,281	3,204	2	804	25,291	25,291	100.00%

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי

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

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
199,910	7,961	191,949	בארץ
28,496	2,142	26,354	בחו"ל
228,406	10,103	218,303	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	נכסי חוב בארץ
123,633	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
48,512	AA ומעלה
16,775	BBB עד A
323	נמוך מ-BBB
2,706	לא מדורג
191,949	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ

נכסי חוב שאינם סחירים בארץ

אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
 ובמוסדות פיננסיים בדירוג:

4,280	AA ומעלה
2,537	BBB עד A
47	נמוך מ-BBB
1,097	לא מדורג
7,961	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
199,910	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

2. ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (המשך)

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

22,884

496

208

2,766

26,354

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

1

1,951

190

2,142

28,496

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)
4. סיכון אשראי (המשך)
ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (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:
0.66	AA מעלה
0.74	A
5.37	BBB
1.14	לא מדורג

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ענף משק
%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	
64.15%	146,517	אגרות חוב ממשלתיות
13.34%	30,491	בנקים
0.36%	819	ביטוח
3.22%	7,353	מסחר ושירותים
8.24%	18,823	נדלן מניב
0.88%	1,999	בניה
1.44%	3,282	תעשייה
1.23%	2,818	ביומד
0.15%	339	טכנולוגיה
0.73%	1,673	השקעה ואחזקות
5.23%	11,939	נפט וגז
1.03%	2,353	אחר
100.00%	228,406	סך הכל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

1. חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם :

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ	שאינם	סחירים	
	סחירים	אלפי ש"ח	
164,225	2,203	162,022	בארץ
4,292	2,843	1,449	בחו"ל
168,517	5,046	163,471	סך הכל נכסי חוב

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים :

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג מקומי	
אלפי ש"ח	
84,941	נכסי חוב בארץ
	נכסי חוב סחירים בארץ
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג :
51,396	AA ומעלה
20,021	BBB עד A
497	נמוך מ- BBB
5,167	לא מדורג
162,022	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
	ובמוסדות פיננסיים בדירוג :
2,071	AA ומעלה
99	BBB עד A
1	נמוך מ- BBB
32	לא מדורג
2,203	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
164,225	סך הכל נכסי חוב בארץ

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

4. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' (המשך)

2. פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

ליום 31 בדצמבר 2019

דירוג בינלאומי

אלפי ש"ח

26

226

1,197

1,449

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:

A ומעלה

BBB

נכסי חוב אחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל

628

2,160

55

2,843

4,292

סך הכל נכסי חוב בחו"ל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

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

ליום 31 בדצמבר 2019	נכסי חוב שאינם סחירים
באחוזים	לפי דירוג:
1.23	AA מעלה
3.38	A
5.37	BBB
4.16	לא מדורג

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכון אשראי (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' (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	
50.42%	84,967	אגרות חוב ממשלתיות
16.58%	27,946	בנקים
0.36%	599	ביטוח
6.38%	10,752	מסחר ושירותים
12.59%	21,218	נדלן מניב
1.13%	1,909	בניה
2.19%	3,692	תעשיה
0.84%	1,413	ביומד
0.23%	387	טכנולוגיה
1.25%	2,109	השקעה ואחזקות
8.03%	13,525	נפט וגז
100.00%	168,517	סך הכל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכונים גיאוגרפיים

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

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	123,633	72,521	11,965	--	--	--	44,905	253,024	2,078	255,102
ארה"ב	22,884	4,924	458	--	--	--	4,297	32,563	9,658	42,221
גרמניה	--	--	--	1,020	--	--	308	1,328	2,131	3,459
אחר	--	575	45	998	--	--	204	1,822	1,526	3,348
סך הכל	146,517	78,020	12,468	2,018	--	--	49,714	288,737	15,393	304,130

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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 קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

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	84,940	77,601	24,487	--	--	--	41,057	228,085	228	228,313
ארה"ב	27	3,654	717	--	--	--	29,407	33,805	10,348	44,153
גרמניה	--	557	--	--	--	--	1,470	2,027	10,127	12,154
אוסטרליה	--	--	--	--	--	--	511	511	3,520	4,031
אחר	--	228	87	1,278	605	--	47	2,245	109	2,354
סך הכל	84,967	82,040	25,291	1,278	605	--	72,492	266,673	24,332	291,005

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

5. ניהול סיכונים (המשך)

ו. סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים

ראה סעיף 16 בדוח תאור עסקי תאגיד של החברה המנהלת.

6. הערכות בקורות ונהלים לגבי הגילוי

א. בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

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

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

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (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 - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, דליה שני, מצהירה כי:

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

25.3.2020

דליה שני
מנכ"ל

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

הצהרה (Certification)

אני, אמיר בן דהן, מצהיר כי:

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

25.3.2020

אמיר בן דהן

נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2019

<u>דף</u>	<u>תוכן העניינים:</u>
28	דוח רואה חשבון המבקרים
29 - 31	דוחות על המצב הכספי
32 - 34	דוחות הכנסות והוצאות
35 - 37	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
38 - 56	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי חשבון המבקרים לחברי

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי - לכל המסלולים

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
142,997	106,025		רכוש שוטף
449	285	3	מזומנים ושווי מזומנים
143,446	106,310		חייבים ויתרות חובה
.....			
353,093	381,774	4	השקעות פיננסיות
44,364	15,149	5	נכסי חוב סחירים
29,173	37,759	6	נכסי חוב שאינם סחירים
15,355	24,112	7	מניות
441,985	458,794		השקעות אחרות
.....			סך כל השקעות פיננסיות
585,431	565,104		סך כל הנכסים
.....			
8,376	9,694	8	זכאים ויתרות זכות
577,055	555,410		זכויות העמיתים
585,431	565,104		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים
.....			

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2018	2019	
אלפי ש"ח		
		<u>רכוש שוטף</u>
82,964	39,176	מזומנים ושווי מזומנים
290	171	חייבים ויתרות חובה
<u>83,254</u>	<u>39,347</u>	
		<u>השקעות פיננסיות</u>
204,315	218,303	נכסי חוב סחירים
32,022	10,103	נכסי חוב שאינם סחירים
8,962	12,468	מניות
9,484	13,589	השקעות אחרות
<u>254,783</u>	<u>254,463</u>	<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
<u>338,037</u>	<u>293,810</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
3,775	5,073	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
334,262	288,737	<u>זכויות העמיתים</u>
<u>338,037</u>	<u>293,810</u>	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2018	2019	
אלפי ש"ח		
60,033	66,849	<u>רכוש שוטף</u>
159	114	מזומנים ושווי מזומנים
60,192	66,963	חייבים ויתרות חובה
.....		
148,778	163,471	<u>השקעות פיננסיות</u>
12,342	5,046	נכסי חוב סחירים
20,211	25,291	נכסי חוב שאינם סחירים
5,871	10,523	מניות
187,202	204,331	השקעות אחרות
.....		<u>סך כל השקעות פיננסיות</u>
247,394	271,294	<u>סך כל הנכסים</u>
.....		
4,601	4,621	<u>זכאים ויתרות זכות</u>
242,793	266,673	<u>זכויות העמיתים</u>
247,394	271,294	<u>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</u>
.....		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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			
(673)	910	(96)		ממזומנים ושווי מזומנים
10,571	(257)	22,774		מהשקעות:
617	330	1,486		מנכסי חוב סחירים
7,008	295	5,734		מנכסי חוב שאינם סחירים
4,455	1,915	14,264		ממניות
22,651	2,283	44,258		מהשקעות אחרות
סך כל ההכנסות מהשקעות				
--	1	--		הכנסות אחרות
21,978	3,194	44,162		סך כל ההכנסות
3,471	3,413	2,907	9	הוצאות
123	81	70	10	דמי ניהול
4	4	1	13	הוצאות ישירות
3,598	3,498	2,978		מסים
סך כל ההוצאות				
18,380	(304)	41,184		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
(355)	271	(24)
6,853	507	12,434
596	202	925
3,492	154	642
343	2,275	3,298
11,284	3,138	17,299
--	1	--
10,929	3,410	17,275
2,642	2,305	1,951
61	39	38
3	1	--
2,706	2,345	1,989
8,223	1,065	15,286

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

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 - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח הכנסות והוצאות

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

הכנסות (הפסדים)

(318)	639	(72)
3,718	(764)	10,340
21	128	561
3,516	141	5,092
4,112	(360)	10,966
11,367	(855)	26,959
11,049	(216)	26,887

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

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

סך כל ההכנסות (הפסדים)

הוצאות

829	1,108	956
62	42	32
1	3	1
892	1,153	989

דמי ניהול
 הוצאות ישירות
 מסים

סך כל ההוצאות

10,157	(1,369)	25,898
--------	---------	--------

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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		
526,979	703,190	577,055	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(20,450)	(30,469)	(47,341)	תשלומים לעמיתים
186,879	2,911	6,821	<u>העברות צבירה לקופה</u>
11,999	2,202	3,565	העברות מקופות גמל
198,878	5,113	10,386	העברות בין מסלולים
(8,598)	(98,273)	(22,309)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
(11,999)	(2,202)	(3,565)	העברות לקופות גמל
(20,597)	(100,475)	(25,874)	העברות בין מסלולים
178,281	(95,362)	(15,488)	העברות צבירה, נטו
18,380	(304)	41,184	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
703,190	577,055	555,410	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
405,745	393,091	334,262	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(18,447)	(26,740)	(44,484)	תשלומים לעמיתים
17,510	1,496	3,976	העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל
(7,941)	(32,448)	(16,738)	העברות צבירה מקופה העברות לקופות גמל
(11,999)	(2,202)	(3,565)	העברות בין מסלולים
(19,940)	(34,650)	(20,303)	
(2,430)	(33,154)	(16,327)	העברות צבירה, נטו
8,223	1,065	15,286	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
393,091	334,262	288,737	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2017	2018	2019	
	אלפי ש"ח		
121,234	310,099	242,793	<u>זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
(2,003)	(3,729)	(2,857)	תשלומים לעמיתים
169,369	1,415	2,845	<u>העברות צבירה לקופה</u>
11,999	2,202	3,565	העברות מקופות גמל
181,368	3,617	6,410	העברות בין מסלולים
(657)	(65,825)	(5,571)	<u>העברות צבירה מקופה</u>
			העברות לקופות גמל
180,711	(62,208)	839	העברות צבירה, נטו
10,157	(1,369)	25,898	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
310,099	242,793	266,673	<u>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 1: כללי

1. ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים (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. ביום 23 בינואר 2008 אושר על ידי הכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מספר 3) התשס"ח - 2008 (להלן: "התיקון").
במסגרת התיקון נקבע כי הממונה לא יתן אישור לקופת גמל מרכזית לפיצויים אלא לגבי קופה שפעלה כדין כקופת גמל מרכזית לפיצויים בשנת המס 2007 ולגבי כספים שהופקדו בקופה עד לשנת המס 2010, ובלבד שהחיסכון בקופה הוא של כספי עמית - מעביד אשר היה עמית בקופה בחודש דצמבר 2007. בהתאם לתיקון לא ניתן להפקיד הפקדות שוטפות לקופה מרכזית לפיצויים החל מיום 1 בינואר 2011.

ביוני 2017 הוציאה רשות המיסים את חוזר 4/17 "יתרות צבורות בקופה מרכזית לפיצויים". עיקר החוזר הינו הוראה לכלל המעסיקים להשתמש ביתרות הצבורות שלהן בקופות מרכזיות לפיצויים העולות ב- 10% על היתרה המיועדת לתשלום פיצויים לעובדים שהיו קיימים ב- 2007 אצל המעסיק בתוספת "סכומים במחלוקת" (סכומי פיצויים שנמצאים במחלוקת משפטית בגין אותם עובדים), (להלן - "היתרה העודפת"), לשם תשלום הפקדות שוטפות לפיצויים לכלל עובדי אותו המעסיק במהלך השנה וזאת, כל עוד קיימת יתרה עודפת כאמור. השימוש ייעשה באמצעות מתן בקשה לקופה להחזר הסכומים ששולמו על ידו לצורך הפקדות שוטפות בשנה שקדמה לשנת הבקשה להחזר. בחודש מרץ 2019 הוציאה רשות המיסים הבהרה וחוזר ובה הוראה על דחיית יישום החוזר עד ליום 30.9.2019. לדעת הנהלת החברה, יישום ההנחיות האמורות מאיץ את קצב משיכות הכספים מקופה זו.
3. מדיניות ההשקעה של המסלולים השונים היא כדלקמן:
א. ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים מסלול כללי - מסלול שעל פי תקנון הקופה נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה.
ב. ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים - מסלול כללי ב' - מסלול שעל פי תקנון הקופה נכסיו יושקעו על פי שיקול דעת החברה.
4. הגדרות בדוחות כספיים אלה -
הקופה - ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים.
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 13-9-2013 "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.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

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 - קופה מרכזית לפיצויים
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 - קופה מרכזית לפיצויים
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 חלף אך התשלום טרם התקבל, הריבית ו/או פדיון הקרן מוצגים בנפרד מהנייר במסגרת חייבים שונים (למעט ניירות כאמור הנמצאים בהפסקת מסחר שנכללו במסגרת אג"ח לא סחיר).

4. מניות ואגרות חוב דלות סחירות:

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

5. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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)

- 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).
- מניות - החזיק גוף מוסדי במניה לא סחירה בסכום העולה על חמש מאות אלף שקלים חדשים וגם בשיעור הגבוה מ- 0.01% משווי נכסי הקופה של הגוף המוסדי או משווי נכסיו שאינם נכסי קופה - בהתאם להערכת מומחה שתתקבל אחת לשנה לפחות.
- נגזרים פיננסיים:
 - א. אופציות וכתבי אופציות- הוערכו ע"פ שווי הוגן בהתאם למודל בלק ושולס. יתרות זכות הנובעות מכתבת אופציות לא סחירות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
 - ב. חוזים עתידיים ועסקאות החלפה - נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרות זכות הנובעות מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- קרנות השקעה - בהתאם 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 - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי כל המסלולים</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
439	275	ריבית ודיבידנד לקבל	
2	5	מוסדות	
8	5	אחרים	
<u>449</u>	<u>285</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
280	161	ריבית ודיבידנד לקבל	
2	5	מוסדות	
8	5	אחרים	
<u>290</u>	<u>171</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	
ליום 31 בדצמבר		<u>ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'</u>	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
159	114	ריבית ודיבידנד לקבל	
<u>159</u>	<u>114</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה	

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי כל המסלולים
2018	2019	
אלפי ש"ח		
210,881	231,484	אגרות חוב ממשלתיות
141,100	146,721	אגרות חוב קונצרניות :
1,112	3,569	שאינן ניתנות להמרה
142,212	150,290	שניתנות להמרה
353,093	381,774	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
2018	2019	
אלפי ש"ח		
131,501	146,517	אגרות חוב ממשלתיות
72,306	70,602	אגרות חוב קונצרניות :
508	1,184	שאינן ניתנות להמרה
72,814	71,786	שניתנות להמרה
204,315	218,303	סך הכל נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'
2018	2019	
אלפי ש"ח		
79,380	84,967	אגרות חוב ממשלתיות
68,794	76,119	אגרות חוב קונצרניות :
604	2,385	שאינן ניתנות להמרה
69,398	78,504	שניתנות להמרה
148,778	163,471	סך הכל נכסי חוב סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

9,785	9,745
25	25
34,138	5,133
416	246
<u>44,364</u>	<u>15,149</u>
<u>44,364</u>	<u>15,149</u>

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	

6,535	6,209
25	25
25,139	3,678
323	191
<u>32,022</u>	<u>10,103</u>
<u>32,022</u>	<u>10,103</u>

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

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

3,250	3,536
8,999	1,455
93	55
<u>12,342</u>	<u>5,046</u>
.....	
<u>12,342</u>	<u>5,046</u>

אגרות חוב קונצרניות :
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 הלוואות לאחרים

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - מניות

לין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי כל המסלולים		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
29,036	37,637	מניות סחירות
137	122	מניות לא סחירות
<u>29,173</u>	<u>37,759</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופה מרכזית לפיצויים		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
8,828	12,349	מניות סחירות
134	119	מניות לא סחירות
<u>8,962</u>	<u>12,468</u>	סך הכל מניות
לין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'		
ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
20,208	25,288	מניות סחירות
3	3	מניות לא סחירות
<u>20,211</u>	<u>25,291</u>	סך הכל מניות

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

5,679	3,296	קרנות סל
--	605	קרנות נאמנות
3,006	8,808	מוצרים מובנים
--	1	כתבי אופציות
8,685	12,710	

השקעות אחרות שאינן סחירות

657	374	קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
5,932	10,999	מכשירים נגזרים
61	12	מוצרים מובנים
20	17	כתבי אופציות
6,670	11,402	

סך הכל השקעות אחרות

15,355	24,112
--------	--------

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

73,227	80,174	מניות
69,758	16,504	מטבע זר
38,156	51,967	ריבית
36,580	--	מדדי אג"ח ממשלתי

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
 מוצרים מובנים

2,581	2,018
2,602	4,899
5,183	6,917

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
 מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים
 כתבי אופציות

512	292
3,717	6,353
52	10
20	17
4,301	6,672
9,484	13,589

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 קופה מרכזית לפיצויים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	

22,754	22,371	מניות
30,637	7,748	מטבע זר
37,390	42,374	ריבית
36,580	--	מדדי אג"ח ממשלתי

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - השקעות אחרות (המשך)

א. הרכב:

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
3,098	1,278
--	605
404	3,909
--	1
<u>3,502</u>	<u>5,793</u>
145	82
2,215	4,646
9	2
<u>2,369</u>	<u>4,730</u>
<u>5,871</u>	<u>10,523</u>

השקעות אחרות סחירות

קרנות סל
 קרנות נאמנות
 מוצרים מובנים
 כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
 מכשירים נגזרים
 מוצרים מובנים

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
50,473	57,803
39,121	8,756
766	9,593

מניות
 מטבע זר
 ריבית

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - זכאים ויתרות זכות

לין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי כל המסלולים		לין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים	
2018	2019	2018	2019
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
255	233	חברה מנהלת	
12	29	מוסדות	
6,989	3,295	התחייבויות בגין נגזרים	
1,120	6,137	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
8,376	9,694	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
		לין לפידות קופה מרכזית לפיצויים	
2018	2019	2018	2019
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
179	151	חברה מנהלת	
12	28	מוסדות	
2,464	2,593	התחייבויות בגין נגזרים	
1,120	2,301	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
3,775	5,073	סך הכל זכאים ויתרות זכות	
		לין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'	
2018	2019	2018	2019
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
76	82	חברה מנהלת	
--	1	מוסדות	
4,525	702	התחייבויות בגין נגזרים	
--	3,836	התחייבות בגין סליקה עתידית בגין נגזרים	
4,601	4,621	סך הכל זכאים ויתרות זכות	

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
	אלפי ש"ח	
2,642	2,305	1,951
829	1,108	956
<u>3,471</u>	<u>3,413</u>	<u>2,907</u>

דמי הניהול שנגבו מתוך סך הנכסים :
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
 ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
	באחוזים	
2.00	2.00	2.00

דמי ניהול מסך נכסים :
 שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת
 רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה
 המנהלת בפועל :

0.65	0.64	0.63	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
0.42	0.38	0.37	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הוצאות ישירות
ילין לפידות - קופה מרכזית
לפיצויים - מצרפי כל 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	86	62	54
--	--	--	11	2	2
--	--	--	9	4	--
--	--	--	1	1	6
--	--	--	16	12	8
			123	81	70

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

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	37	29	29
--	--	--	7	1	1
--	--	--	7	2	--
--	--	--	1	1	5
--	--	--	9	6	3
			61	39	38

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

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

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	49	33	25
--	--	--	4	1	1
--	--	--	2	2	--
--	--	--	--	--	1
0.01	--	--	7	6	5
			62	42	32

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

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 - קופה מרכזית לפיצויים
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					
3.15	2.57	3.92	2.69	0.93	5.71	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים
--	0.32	5.10	5.24	(0.43)	11.14	ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב' *

* פעילות המסלול החלה בחודש 02/2015.

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
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 - קופה מרכזית לפיצויים -
 מצרפי כל המסלולים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
(255)	(233)
(255)	(233)

החברה המנהלת (*)

(*) יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של החברה המנהלת עמדה על 254 אלפי ש"ח.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים
ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי כל המסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2019
אלפי ש"ח		
3,471	3,413	2,907
3,471	3,413	2,907

דמי ניהול לחברה המנהלת

ביאור 13 - מיסים

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים - מצרפי כל המסלולים

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

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

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

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ילין לפידות - קופה מרכזית לפיצויים
בניהול ילין לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים (המשך)

ילין לפידות קופה מרכזית לפיצויים כללי ב'

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

מיסים בגין ניירות ערך זרים - מס שנוכה במקור

ביאור 14 - אירועים לאחר תאריך המאזן

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