מיטב דש.

פירוט כל החובות - השתלמות לאחים ואחיות כללי

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר		שיעור מקופה
1117910	שכון ובי אגח 4	חוב רגיל	368,000	124.22	457,130	₪	1.69%
1260397	גזית גלוב אגח ד	חוב רגיל	304,000	140.00	425,600	₪	1.57%
5760160	חברה לישראל אגח 7	חוב רגיל	231,000	140.53	324,624	₪	1.20%
1100064	פז נפט ב	חוב רגיל	256,523	126.16	323,629	₪	1.20%
1096270	סלקום אגח ב	חוב רגיל	241,700	132.37	319,938	₪	1.18%
1260306	גזית גלוב אגח ג	חוב רגיל	224,468	140.82	316,096	₪	1.17%
1260462	גזית גלוב אגח ט	חוב רגיל	226,100	134.16	303,336	₪	1.12%
7410228	לאומי מימון התחי יב'	חוב רגיל	252,000	117.31	295,621	₪	1.09%
1107333	סלקום אגח ד'	חוב רגיל	213,600	132.05	282,059	₪	1.04%
7410160	לאומי מימון הת ח	חוב רגיל	208,000	134.20	279,136	₪	1.03%
1118827	פרטנר אגח ג	חוב רגיל	226,000	121.21	273,935	₪	1.01%
7410061	לאומי מימון הת ג	חוב רגיל	153,000	151.18	231,305	₪	0.86%
1940402	פועלים הנפקות 10	חוב רגיל	160,000	141.24	225,984	₪	0.84%
1940303	פועלים הנפ ח	חוב רגיל	164,200	130.18	213,756	₪	0.79%
7590110	גב ים אגח ה	חוב רגיל	151,577	134.98	204,598	₪	0.76%
6000020	חשמל אג22	חוב רגיל	149,537	130.65	195,371	₪	0.72%
7410186	לאומי מימון הת 10	חוב רגיל	151,000	119.04	179,750	₪	0.67%
1940428	פועלים הנ הת יב	חוב רגיל	138,500	123.10	170,494	₪	0.63%
5760152	חברה לישראל אגח 6	חוב רגיל	130,821	128.80	168,497	₪	0.62%
1940386	פועלים הנפקות אגח ט	חוב רגיל	122,686	135.01	165,638	₪	0.61%
4160115	וילאר אג"ח 6	חוב רגיל	135,114	122.50	165,515	₪	0.61%
4160099	וילאר אגח ד	חוב רגיל	85,203	131.72	112,229	₪	0.42%
1100056	פז נפט אגח א	חוב רגיל	81,890	125.65	102,895	₪	0.38%
1110915	מכתשים אגן אגח ב	חוב רגיל	75,000	136.80	102,600	₪	0.38%
1099738	הראל הנפקות אגח א	חוב רגיל	33,818	142.69	48,255	₪	0.18%
1111160	דקסיה אגח 4	חוב רגיל	32,362	119.00	38,510	₪	0.14%
1092139	גלילה הפקד ג	חוב רגיל	25,000	128.73	32,183	₪	0.12%
1120468	ניצבא אחזקות אג"ח 5	חוב רגיל	21,600	117.25	25,326	₪	0.09%
1116169	נצבא החזקות סדרה ד	חוב רגיל	20,000	113.51	22,702	₪	0.08%
1097138	כללביט א'	חוב רגיל	10,910	143.26	15,629	₪	0.06%
1114347	כללביט אג2	חוב רגיל	10,300	133.71	13,772	₪	0.05%
1115104	פניקס הון התחיבות א	חוב רגיל	9,500	124.65	11,842	₪	0.04%
2810208	כיל אג"ח א	חוב רגיל	9,000	114.02	10,262	₪	0.04%
1107465	דלק קב אגח כג	חוב רגיל	5,625	123.72	6,959	₪	0.03%
1098656	רבוע נדלן ב	חוב רגיל	1	126.00	1	₪	0.00%
סך הכל		**חוב רגיל**	**4,628,033**		**₪ 6,065,176**		**22.44%**

מיטב דש.

תאור מנפיק	תיאור סוג חוב	שווי נייר	שיעור מקופה
גזית גלוב	חוב רגיל	₪1,045,031	3.87%
לאומי	חוב רגיל	₪ 985,813	3.65%
פועלים	חוב רגיל	₪ 775,871	2.87%
סלקום	חוב רגיל	₪ 601,997	2.23%
חברה לישראל	חוב רגיל	₪ 493,121	1.82%
שיכון ובינוי	חוב רגיל	₪ 457,130	1.69%
פז נפט	חוב רגיל	₪ 426,524	1.58%
וילאר	חוב רגיל	₪ 277,744	1.03%
פרטנר	חוב רגיל	₪ 273,935	1.01%
גב ים	חוב רגיל	₪ 204,598	0.76%
חשמל	חוב רגיל	₪ 195,371	0.72%
מ.א. תעשיות	חוב רגיל	₪ 102,600	0.38%
הראל השקעות	חוב רגיל	₪ 48,255	0.18%
נצבא	חוב רגיל	₪ 48,028	0.18%
דקסיה ישראל	חוב רגיל	₪ 38,510	0.14%
גלילה הפקדות	חוב רגיל	₪ 32,183	0.12%
כלל עסקי ביטוח	חוב רגיל	₪ 29,401	0.11%
פניקס(ש)	חוב רגיל	₪ 11,842	0.04%
כיל	חוב רגיל	₪ 10,262	0.04%
דלק קבוצה	חוב רגיל	₪ 6,959	0.03%
רבוע כחול נדל"ן	חוב רגיל	₪ 1	0.00%
		₪ 6,065,176	**22.44%**

תאור ענף	שווי חוב רגיל	שיעור מקופה
נדל"ן ובינוי	₪ 2,032,532	7.52%
בנקים	₪ 1,800,195	6.66%
השקעה ואחזקות	₪ 926,605	3.43%
תקשורת ומדיה	₪ 875,932	3.24%
שרותים	₪ 195,371	0.72%
כימיה, גומי ופלסטיק	₪ 112,862	0.42%
ביטוח	₪ 89,498	0.33%
אג"ח מובנות	₪ 32,183	0.12%
	₪ 6,065,176	**22.44%**

מיטב דש.

קבוצת לווים	שווי חוב רגיל	שיעור מקופה
ללא קבוצת לווים	₪ 1,632,220	6.04%
קבוצת אריסון	₪ 1,233,001	4.56%
קבוצת כצמן	₪ 1,045,031	3.87%
קבוצת אידיבי	₪ 835,997	3.09%
קבוצת עידן עופר	₪ 503,383	1.86%
קבוצת בינו	₪ 426,524	1.58%
קבוצת סבן	₪ 273,935	1.01%
קבוצת המבורגר	₪ 48,255	0.18%
קבוצת חיים צוף	₪ 48,028	0.18%
קבוצת תשובה	₪ 18,801	0.07%
קבוצת ויסמן	₪ 1	0.00%
	₪ 6,065,176	**22.44%**

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב רגיל	שיעור מקופה
ישראל	₪ 6,065,176	22.44%
	₪ 6,065,176	

מיטב דש.

פירוט כל החובות - השתלמות לאחים ואחיות כללי

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
1110915	מכתשים אגן אגח ב	חוב רגיל	21,474,984	136.80	₪29,377,778	1.50%
1260397	גזית גלוב אגח ד	חוב רגיל	20,906,894	140.00	₪29,269,652	1.49%
7590128	גב ים אגח ו	חוב רגיל	15,363,912	138.34	₪21,254,436	1.08%
1940501	פועלים הנפ יד	חוב רגיל	15,454,185	126.39	₪19,532,544	1.00%
6000079	חברת חשמל סד 2018 צמוד	חוב רגיל	12,860,000	149.46	₪19,220,556	0.98%
5760160	חברה לישראל אגח 7	חוב רגיל	11,762,725	140.53	₪16,530,157	0.84%
7410228	לאומי מימון התחי יב'	חוב רגיל	13,539,427	117.31	₪15,883,102	0.81%
1100064	פז נפט ב	חוב רגיל	12,086,512	126.16	₪15,248,344	0.78%
1940402	פועלים הנפקות 10	חוב רגיל	10,398,328	141.24	₪14,686,598	0.75%
1260306	גזית גלוב אגח ג	חוב רגיל	10,254,037	140.82	₪14,439,735	0.74%
1107333	סלקום אגח ד'	חוב רגיל	10,779,194	132.05	₪14,233,926	0.73%
7410160	לאומי מימון הת ח	חוב רגיל	10,265,514	134.20	₪13,776,320	0.70%
1117910	שכון ובי אגח 4	חוב רגיל	10,296,712	124.22	₪12,790,576	0.65%
1110428	בינל הנפק אגח ז	חוב רגיל	10,000,000	122.16	₪12,216,000	0.62%
7590110	גב ים אגח ה	חוב רגיל	8,911,446	134.98	₪12,028,669	0.61%
1092139	גלילה הפקד ג	חוב רגיל	7,000,000	128.73	₪ 9,011,100	0.46%
1089879	מול הים 6.25% לס	חוב רגיל	5,820,089	152.57	₪ 8,879,710	0.45%
1118827	פרטנר אגח ג	חוב רגיל	7,027,357	121.21	₪ 8,517,859	0.43%
1106822	סופרגז אג"ח ל.ס	חוב רגיל	5,877,337	143.66	₪ 8,443,382	0.43%
7410186	לאומי מימון הת 10	חוב רגיל	6,902,194	119.04	₪ 8,216,372	0.42%
1105576	בינל הנפק אגח ה	חוב רגיל	6,000,000	134.60	₪ 8,076,000	0.41%
1260462	גזית גלוב אגח ט	חוב רגיל	5,896,444	134.16	₪ 7,910,669	0.40%
1096270	סלקום אגח ב	חוב רגיל	5,903,473	132.37	₪ 7,814,427	0.40%
6000020	חשמל אג22	חוב רגיל	5,622,446	130.65	₪ 7,345,726	0.37%
1125681	גירון אג"ח ג	חוב רגיל	6,030,001	117.29	₪ 7,072,588	0.36%
5660048	מנורה מבטחים אגח א	חוב רגיל	5,106,670	137.83	₪ 7,038,523	0.36%
2310068	מזרחי טפ הנפ 30	חוב רגיל	4,774,702	139.15	₪ 6,643,998	0.34%
1103159	קנית ניהול אג"ח א	חוב רגיל	4,758,001	136.92	₪ 6,514,655	0.33%
5760152	חברה לישראל אגח 6	חוב רגיל	4,997,935	128.80	₪ 6,437,340	0.33%
39065	דרך הים התפלה	חוב רגיל	4,016,293	149.65	₪ 6,010,383	0.31%
2300069	בזק אגח 5	חוב רגיל	3,863,921	137.01	₪ 5,293,959	0.27%
1097138	כללביט א'	חוב רגיל	3,636,500	143.26	₪ 5,209,650	0.27%
3230091	מליסרון אגח ה	חוב רגיל	3,640,001	136.09	₪ 4,953,677	0.25%
6990154	נכסים ובנ אגח ד	חוב רגיל	3,424,429	137.40	₪ 4,705,165	0.24%
7410152	לאומי מימון אגח 7	חוב רגיל	3,591,349	129.26	₪ 4,642,178	0.24%
1100056	פז נפט אגח א	חוב רגיל	3,425,515	125.65	₪ 4,304,160	0.22%
6000046	חשמל יב	חוב רגיל	2,498,000	149.13	₪ 3,725,267	0.19%
1119635	אלביט מערכות אג"ח א	חוב רגיל	3,097,860	110.20	₪ 3,413,842	0.17%
1103084	נתיבי גז אגח א-רמ	חוב רגיל	2,175,569	155.00	₪ 3,372,131	0.17%
7410087	לאומי מימון 176	חוב רגיל	2,250,352	144.75	₪ 3,257,385	0.17%
1120468	ניצבא אחזקות אג"ח 5	חוב רגיל	2,606,724	117.25	₪ 3,056,384	0.16%

מיטב דש.

7230279	גזית אגח ו	חוב רגיל	2,287,873	133.29	3,049,506	₪	0.16%
1114347	כללביט אג2	חוב רגיל	2,214,647	133.71	2,961,205	₪	0.15%
3230083	מליסרון אגח ד	חוב רגיל	2,303,106	126.72	2,918,496	₪	0.15%
1107168	אגח BCRE 1	חוב רגיל	2,026,126	138.51	2,806,387	₪	0.14%
1115070	דלק קב אגח ט	חוב רגיל	2,272,361	119.11	2,706,609	₪	0.14%
7480015	דיסקונט מנ התח א	חוב רגיל	1,800,000	142.40	2,563,200	₪	0.13%
1095066	דקסה אגח ב	חוב רגיל	1,800,033	140.90	2,536,247	₪	0.13%
1094747	אל-עד 4 5.7%	חוב רגיל	1,708,171	146.01	2,494,101	₪	0.13%
1940386	פועלים הנפקות אגח ט	חוב רגיל	1,668,402	135.01	2,252,510	₪	0.11%
1940105	פועלים הנפ אג4	חוב רגיל	1,464,435	153.05	2,241,318	₪	0.11%
1114073	פז נפט אגח ג	חוב רגיל	2,132,239	104.70	2,232,454	₪	0.11%
1106301	אלעד יואס אג 1-רמ	חוב רגיל	1,628,072	126.70	2,062,768	₪	0.11%
1107465	דלק קב אגח כג	חוב רגיל	1,692,500	123.72	2,093,961	₪	0.11%
1114800	דקסיה הנ אגח ה	חוב רגיל	1,815,896	114.71	2,083,014	₪	0.11%
1111160	דקסיה אגח 4	חוב רגיל	1,674,607	119.00	1,992,783	₪	0.10%
1940493	פועלים הנפקות אג30	חוב רגיל	1,749,842	105.13	1,839,609	₪	0.09%
1108620	גלובל פיננס 8 אגח 4	חוב רגיל	1,497,571	119.93	1,796,037	₪	0.09%
1097385	אמות אגח א	חוב רגיל	1,200,000	138.25	1,659,000	₪	0.08%
1098656	רבוע נדלן ב	חוב רגיל	1,252,352	126.51	1,584,350	₪	0.08%
1940303	פועלים הנפ ח	חוב רגיל	1,149,475	130.18	1,496,387	₪	0.08%
1093681	בינלאומי הנפק אגח ג	חוב רגיל	1,000,002	139.39	1,393,902	₪	0.07%
6320071	נייר חדרה סד' 3 8102	חוב רגיל	1,080,053	128.20	1,384,628	₪	0.07%
1940360	פועלים הנפק 25	חוב רגיל	1,021,744	134.53	1,374,552	₪	0.07%
1940428	פועלים הנ הת יב	חוב רגיל	1,087,823	123.10	1,339,110	₪	0.07%
1940063	פועלים הנפ אג2	חוב רגיל	922,791	139.50	1,287,294	₪	0.07%
1099738	הראל הנפקות אגח א	חוב רגיל	883,907	142.69	1,261,247	₪	0.06%
1940485	פועלים הנפ אג 29	חוב רגיל	805,525	116.25	936,423	₪	0.05%
1097997	חברה להתפלת מי אשקלון D.I.V	חוב רגיל	504,523	169.21	853,703	₪	0.04%
3230067	מליסרון אגח ג	חוב רגיל	630,599	129.44	816,247	₪	0.04%
3230067	מליסרון אגח ג(פדיון לקבל)	חוב רגיל	630,595	123.35	777,821	₪	0.04%
6390116	דיסקונט השקעות ב ל.ס	חוב רגיל	439,000	135.42	594,494	₪	0.03%
1940436	פועלים הנפ הת אג 13	חוב רגיל	544,438	105.72	575,580	₪	0.03%
7410210	לאומי מימון 301	חוב רגיל	480,000	105.75	507,600	₪	0.03%
6080204	כלל תעש אגח יד	חוב רגיל	339,386	142.61	483,998	₪	0.02%
1088129	אלון רבוע אג"ח א	חוב רגיל	340,000	126.47	429,998	₪	0.02%
1096320	אייפורט אגח א	חוב רגיל	321,608	127.08	408,700	₪	0.02%
2272144	ח"תרו אג 8.5% 4102/3	חוב רגיל	305,715	128.46	392,721	₪	0.02%
1103670	מנורה הון אגח א	חוב רגיל	253,658	142.22	360,752	₪	0.02%
1115104	פניקס הון התחיבות א	חוב רגיל	288,119	124.65	359,140	₪	0.02%
1820141	אדגר אגח ו	חוב רגיל	277,245	121.46	336,742	₪	0.02%
6401335	לאומי שטר הון 9.5%	חוב רגיל	202,000	142.54	287,931	₪	0.01%
2269827	מבני תעשיה אג"ח 2004/2015	חוב רגיל	154,708	142.41	220,320	₪	0.01%
7460140	שטראוס אגח ב	חוב רגיל	117,013	134.22	157,055	₪	0.01%
6001119	חשמל ה. פרטית 4102/5	חוב רגיל	113,200	138.53	156,816	₪	0.01%
1117712	דקסיה ישראל הנפקות 6	חוב רגיל	140,000	100.51	140,714	₪	0.01%
4770145	טלדור אגח ב	חוב רגיל	37,500	126.30	47,363	₪	0.00%

מיטב דש.

סך הכל	חוב רגיל	362,555,892	₪ 482,609,714	24.59%

תאור מנפיק	תיאור סוג חוב	שווי נייר	שיעור מקופה
גזית גלוב	חוב רגיל	₪ 51,620,056	2.63%
פועלים	חוב רגיל	₪ 47,561,925	2.42%
לאומי	חוב רגיל	₪ 46,570,887	2.37%
גב ים	חוב רגיל	₪ 33,283,105	1.70%
חשמל	חוב רגיל	₪ 30,448,365	1.55%
מ.א. תעשיות	חוב רגיל	₪ 29,377,778	1.50%
חברה לישראל	חוב רגיל	₪ 22,967,497	1.17%
סלקום	חוב רגיל	₪ 22,048,353	1.12%
פז נפט	חוב רגיל	₪ 21,784,958	1.11%
בינלאומי	חוב רגיל	₪ 21,685,902	1.11%
שיכון ובינוי	חוב רגיל	₪ 12,790,576	0.65%
מליסרון	חוב רגיל	₪ 9,466,241	0.48%
גלילה הפקדות	חוב רגיל	₪ 9,011,100	0.46%
מול הים 6.25% לס	חוב רגיל	₪ 8,879,710	0.45%
פרטנר	חוב רגיל	₪ 8,517,859	0.43%
סופר גז	חוב רגיל	₪ 8,443,382	0.43%
כלל עסקי ביטוח	חוב רגיל	₪ 8,170,855	0.42%
גירון פיתוח	חוב רגיל	₪ 7,072,588	0.36%
מנורה מב החזקות	חוב רגיל	₪ 7,038,523	0.36%
דקסיה ישראל	חוב רגיל	₪ 6,752,757	0.34%
מזרחי טפחות הנפ	חוב רגיל	₪ 6,643,998	0.34%
עזריאלי קבוצה	חוב רגיל	₪ 6,514,655	0.33%
דרך הים התפלה	חוב רגיל	₪ 6,010,383	0.31%
בזק	חוב רגיל	₪ 5,293,959	0.27%
דלק קבוצה	חוב רגיל	₪ 4,800,570	0.24%
נכסים ובנין	חוב רגיל	₪ 4,705,165	0.24%
אלביט מערכות	חוב רגיל	₪ 3,413,842	0.17%
נתיבי גז אגח א-רמ	חוב רגיל	₪ 3,372,131	0.17%
נצבא	חוב רגיל	₪ 3,056,384	0.16%
נורסטאר החזקות	חוב רגיל	₪ 3,049,506	0.16%
אגח BCRE 1	חוב רגיל	₪ 2,806,387	0.14%
דיסקונט	חוב רגיל	₪ 2,563,200	0.13%
אלעד קנדה	חוב רגיל	₪ 2,494,101	0.13%
אלעד יואס אג 1-רמ	חוב רגיל	₪ 2,062,768	0.11%
גלובל פיננס 8	חוב רגיל	₪ 1,796,037	0.09%

מיטב דש.

אמות	חוב רגיל	1,659,000	₪	0.08%
רבוע כחול נדל"ן	חוב רגיל	1,584,350	₪	0.08%
נייר חדרה	חוב רגיל	1,384,628	₪	0.07%
הראל השקעות	חוב רגיל	1,261,247	₪	0.06%
התפלה אשקלון	חוב רגיל	853,703	₪	0.04%
דיסקונט השקעות	חוב רגיל	594,494	₪	0.03%
כלל תעשיות	חוב רגיל	483,998	₪	0.02%
אלון רבוע כחול	חוב רגיל	429,998	₪	0.02%
איירפורט סיטי	חוב רגיל	408,700	₪	0.02%
תרו	חוב רגיל	392,721	₪	0.02%
מנורה מב הון	חוב רגיל	360,752	₪	0.02%
פניקס(ש)	חוב רגיל	359,140	₪	0.02%
אדגר השקעות	חוב רגיל	336,742	₪	0.02%
מבני תעשיה	חוב רגיל	220,320	₪	0.01%
שטראוס גרופ	חוב רגיל	157,055	₪	0.01%
טלדור	חוב רגיל	47,363	₪	0.00%
		482,609,714	₪	**24.59%**

תאור ענף	שווי חוב רגיל		שיעור מקופה
נדל"ן ובינוי	152,010,354	₪	7.75%
בנקים	131,778,669	₪	6.72%
השקעה ואחזקות	50,631,517	₪	2.58%
שרותים	42,263,879	₪	2.15%
תקשורת ומדיה	35,860,171	₪	1.83%
כימיה, גומי ופלסטיק	29,770,499	₪	1.52%
ביטוח	17,190,517	₪	0.88%
אג"ח מובנות	10,807,137	₪	0.55%
תשתיות	6,864,085	₪	0.35%
ביטחוניות	3,413,842	₪	0.17%
עץ, נייר ודפוס	1,384,628	₪	0.07%
מסחר	429,998	₪	0.02%
מזון	157,055	₪	0.01%
שרותי מידע	47,363	₪	0.00%
	482,609,714	₪	**24.59%**

מיטב דש.

קבוצת לווים	שווי חוב רגיל	שיעור מקופה
ללא קבוצת לווים	₪164,937,125	8.41%
קבוצת אידיבי	₪ 68,801,972	3.51%
קבוצת אריסון	₪ 60,352,500	3.08%
קבוצת כצמן	₪ 54,669,563	2.79%
קבוצת בינו	₪ 43,470,860	2.22%
קבוצת עידן עופר	₪ 22,967,497	1.17%
קבוצת ליאורה עופר	₪ 16,110,239	0.82%
קבוצת עזריאלי	₪ 12,525,038	0.64%
קבוצת תשובה	₪ 10,570,282	0.54%
קבוצת סבן	₪ 8,517,859	0.43%
קבוצת אלוביץ' שאול	₪ 5,293,959	0.27%
קבוצת חיים צוף	₪ 3,465,084	0.18%
קבוצת מיכאל פדרמן	₪ 3,413,842	0.17%
קבוצת ויסמן	₪ 2,014,348	0.10%
קבוצת לן בלווטניק	₪ 1,868,627	0.10%
קבוצת ורטהיים- חץ	₪ 1,659,000	0.08%
קבוצת המבורגר	₪ 1,261,247	0.06%
קבוצת שניידמן	₪ 336,742	0.02%
קבוצת פישמן	₪ 220,320	0.01%
קבוצת שטראוס	₪ 157,055	0.01%
	₪ 482,613,158	**24.59%**

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב רגיל	שיעור מקופה
ישראל	₪482,609,714	24.59%
	₪ 482,609,714	

מיטב דש.

פירוט כל החובות - השתלמות לאחים ואחיות כללי

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה לפדיון	דירוג	תשלום קרן קרוב	ביטחונות	שיעור מקופה
1101567	אלון דלק אגח א מ	חוב בהשגחה מיוחדת	11,060,000	143.43	₪15,863,358	4.73	1.57%	A-	22/01/16	ללא ביטחונות	0.81%
סך הכל		חוב בהשגחה מיוחדת	11,060,000		₪ 15,863,358						

תאור מנפיק	תיאור סוג חוב	שווי נייר	שיעור מקופה
דור אלון	חוב בהשגחה מיוחדת	₪15,863,358	0.81%
		₪ 15,863,358	

תאור ענף	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
שרותים	₪15,863,358	0.81%
	₪ 15,863,358	

קבוצת לווים	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
קבוצת ויסמן	₪15,863,358	0.81%
	₪ 15,863,358	

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
ישראל	₪15,863,358	0.81%
	₪ 15,863,358	

מיטב דש.

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה לפדיון	דירוג	תשלום קרן קרוב	ביטחונות	שיעור מקופה
7980121	אידיבי פת אגח ז	חוב מסופק	2,483,355	117.51	₪ 2,918,191	1.93	7.98%	D	10/06/14	ללא ביטחונות	0.15%
7980162	אידיבי פת אגח י	חוב מסופק	2,171,430	95.19	₪ 2,066,984	2.41	9.65%	D	10/12/14	ללא ביטחונות	0.11%
1109495	פלאזה סנט אגח א	חוב מסופק	1,174,575	101.16	₪ 1,188,200	1.52	18.43%	D	01/07/14	ללא ביטחונות	0.06%
1116037	גלובל8ד חש1/09	חוב מסופק	284,115	117.51	₪ 333,876	0	0.00%	D	31/12/14	ללא ביטחונות	0.02%
7360035	אידיבי אג2-מ	חוב מסופק	380,001	61.49	₪ 233,675	0.44	5.70%	NR	08/09/14	ללא ביטחונות	0.01%
1129188	גלובל8ד חש7/13	חוב מסופק	48,817	28.25	₪ 13,790	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
1127133	גלובל8ד חש0/12 ח.ש אידיבי	חוב מסופק	9,187	54.68	₪ 5,023	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
3980042	פלדה אג 1מפ1\00 ל.ס	חוב מסופק	21,987	0.01	₪ 2	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
3980018	מפ פלד אג1 ל.ס	חוב מסופק	16,076	0.01	₪ 2	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
1088210	קאר אנד גו אג"ח 59%.	חוב מסופק	161,266	0.01	₪ -	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
סך הכל		חוב מסופק	7,157,984		₪ 6,759,744						0.34%

תאור מנפיק	שווי נייר	תיאור סוג חוב	שיעור מקופה
אידיבי פתוח	חוב מסופק	₪ 4,985,175	0.25%
פלאזה סנטרס	חוב מסופק	₪ 1,188,200	0.06%
גלובל חש	חוב מסופק	₪ 352,690	0.02%
אידיבי אחזקות	חוב מסופק	₪ 233,675	0.01%
מפ פלד אג1 ל.ס	חוב מסופק	₪ 4	0.00%
ר אנד גו אג"ח 59%.	חוב מסופק	₪ -	0.00%
		₪ 6,759,744	

מיטב דש.

תאור ענף	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
השקעה ואחזקות	₪ 5,218,850	0.27%
נדל"ן ובינוי	₪ 1,188,200	0.06%
לא מוגדרים	₪ 352,690	0.02%
מתכת ומוצרי בניה	₪ 4	0.00%
	₪ 6,759,744	

קבוצת לווים	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
קבוצת אידיבי	₪ 5,218,850	0.27%
קבוצת זיסר	₪ 1,188,200	0.06%
ללא קבוצת לווים	₪ 352,694	0.02%
	₪ 6,759,744	

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
ישראל	₪ 6,759,744	0.34%
	₪ 6,759,744	

מיטב דש.

פירוט כל החובות - השתלמות אחיות ללא מניות

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה לפדיון	דירוג	תשלום קרן קרוב	ביטחונות	שיעור מקופה
7980121	אידיבי פת אגח ז	חוב מסופק	.19	117.51	0.22 ₪	1.93	7.980%	D	10/06/14	ללא ביטחונות	0.00%
סך הכל		**חוב מסופק**	**0.19**	₪	**0.22** ₪						

תאור מנפיק	תיאור סוג חוב	שווי נייר	שיעור מקופה
אידיבי פתוח	חוב מסופק	0.22 ₪	0.00%
		0.22 ₪	**0.00%**

תאור ענף	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
השקעה ואחזקות	0.22 ₪	0.00%
	0.22 ₪	**0.00%**

קבוצת לווים	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
קבוצת אידיבי	0.22 ₪	0.00%
	0.22 ₪	

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
ישראל	0.22 ₪	0.00%
	0.22 ₪	

דור אלון

"החברה הינה חברת החזקות עם מבנה לא שקוף. לאור היותה של החברה חברה פרטית, ממשל תאגידי של החברה לוקה בחסר, במיוחד בהיבט של שקיפות. לראיה, החברה התחילה לשלם דמי ניהול של 12 מ' ₪ לבעלי שליטה החל משנת 2012. החברה לא מפרסמת מאזני סולו ולכן המספרים נגזרים מדוחות מאוחדים של החברה בניכוי נתונים של החזקות ציבוריות. בעלי שליטה – קבוצת בירן וייסמן – 53%, הקיבוצים – 47%. לא היו שינויים בבעלות בשנים האחרונות. NAV סחיר של נכסי החברה, לפי שערי מניות LTV 3/11/2013 נגזר 78.1%. להחזקות מרכזיות של החברה, אלון החזקות ואלון USA סטיות תקן גבוהות לאור מאפייני החברות. אלון החזקות סובלת מהפסדים מתמשכים במגזר הקמעונאות. החברה פועלת לשנות את מיצובה העסקי על מנת לצמצם את ההפסדים, אך בשלב זה ללא הצלחה מיוחדת. תוצאות אלון USA מושפעות ממרווח זיקוק בסביבת פעילות שלו. לאור ירידה במרווח ייחוס, שווי החברה נחתך בכ-40% בחודשים האחרונים. יחד עם זאת אלון USA ניצלה את הגאות במרווחים לצורך הורדת מינוף (היקף החוב ירד מ-860 מ' $ ל-520 מ' $), כך שיכולת החברה להתמודד עם סביבה עסקית מאתגרת השתפרה. אלון דלק מימשה בכ-140 מ' ₪ את החזקותיה באלון USA במחצית ראשונה 2013. הוצאות המימון של החברה עומדות על כ-160 מ' ₪. הנה""כ מכוסות מדיבידנד שוטף מאלון USA, דיבידנדים ממפעיל כביש 6 ודמי ניהול מבנות. הפירעון של חוב בנקאי הינו כ-70 מ' ₪ בשנה.

לחברה יש יכולת לממש החזקות בבנות, ללא איבוד שליטה בהן. לחברה יש את המקורות הנזילים לשנים 2014-2015. בחוב הבנקאי אין מנגנון MTM למחיר מניית אלון החזקות והחברה עומדת בכל הקובננטים הבנקאיים. לחברה עומס תזרימי גבוה החל מינואר 2016 עקב תחילת פירעון אגרות החוב (כ-270 מ' ₪). לאור גמישות פיננסית טובה (רוב נכסיה לא משועבדים), החברה תוכל לעמוד בהתחייבויותיה גם ב-2016/2017, אך תלויה מאוד בגורמים אקסוגניים - מרווח זיקוק (אלון USA) ובהצלחת הבראת רשת קמעונאות (אלון החזקות). האג""ח מדורגת בדירוג A-/Positive, ירידה מתחת לדירוג זה יהווה עילה לפירעון מיידי (כל עוד האג""ח לא נרשם למסחר). המעקב האחרון בוצע בדצמבר 2012. לאחר המעקב שווי אלון USA נחתך, אך מנגד החברה שמרה על הנזילות שלה. לכן הדירוג לא צפוי לרדת מ –A. החוב מסווג כחוב בהשגחה מיוחדת. לאור מאפייני חברות בנות ושיעור מינוף גבוה, יש להשאיר את הסיווג ובמידה וזה אפשרי לממש את האג""ח סביב התשואות שהוא מצוטט. "

אידיבי פתוח

"החברה פרסמה את הדוחות הכספיים. והיא נמצאת כיום בשלבים הסופיים של השלמת ההסדר, כאשר האישור האחרון שטרם התקבל הוא אישור משרד התקשרות (שכבר טיוטא שלו נשלחה לסלקום)המשמעות המרכזית של ההסדר היא שבהנחה ועסקת כלל לא מושלמת עד 30/9/14 . בעלי השליטה החדשים יזרימו לחברה סכום של כ-650 מל""ש (ממנו 170 כבר הוזרם כהלוואת גישור ברבעון הראשון)/ בנוסף לבעלי השליטה יש התחייבות נוספת להשתתף בזכויות בסכום של 800 מל""ש (300 ב-14, 500-ב-2015)/ אם הדירקטוריון יחליט שיש צורך, ואנו מניחים שאם עסקת כלל לא תצא לפועל אז יהיה צורך' על מנת לאמוד נכון את יחס המינוף בחברה אנו בוחנים את החברה במודל של סולו מורחב,כלומר סולו רגיל + חילק החברה בנכסי והתחייבויות דסק""ש. לאור המשקל הגדול של ההחזקה במכתשים אגן ומבנה החוב על החברה (שהוא ללא זכות חברה) אנו מציגים את המינוף גם בנטרול שווי החברה והחוב בגינה.נכון להיום שווי נכסי החברה עומד על כ-7 מיליארד ש""ח וממול חוב (סולו מורחב) של 6.4 מיליארד – LTV של 90% אם השלמת ההסדר (הנחה כי עסקת כלל לא יוצאת) – יוזרם סכום של 650 מל""ש – LTV של 82%/ בשנתיים הקרובות יתבצעו הנפקת זכויות במינימום סכום של 800 מל""ש – LTV של 71%. נזילות-נכון להיום לחברה יתרות מזומנים של כ-240 מל""ש. במידה ועסקת כלל יוצאת אל הפועל החברה צפויה לקבל סכום של כ-2,470 מל""ש ולפתור בעיית הנזילות ל-3 שנים. במידה ועסקת כלל לא יוצאת אל הפועל – לחברה יחסר סכום של כ-565 מל""ש על מנת לסגור את שנת 2015. אג""ח-אגרות החוב של החברה נסחרות כיום בשיעור של כ--82% 92% מערך הפארי שלהן במרווח של 7.3-10.15% מהממשלתי. הסיכון המיידי בחברה או אי השלמת המיזוג, סיכון בעל השפעות משמעותיות לרעה, אולם בעל הסתברות נמוכה יחסית הסיכון הריאלי יותר הוא דווקא מרמת המינוף של החברה והקשר למחירי הנכסים בשוק ההון. ולפיכך התשואה באגרות החוב של החברה פחות או יותר הולמת את הסיכון הנעלם המשמעותי הוא כמה יהיו מוכנים להשקיע בעלי השליטה החדשים בהמשך בתמיכה בחברה/ לאור העובדה כי הם השקיעו רק בהסדר סכום של כ-2 מיליארד ש""ח.

"

אידיבי אחזקות

החברה הינה חברת החזקות נטולת פעילות עצמאית. איגרות החוב נסחרות ללא בטחונות. הנכס היחיד של החברה הוא החזקה במלוא המניות של אידיבי-פיתוח.

מיעב דש.

פלאזה סנטרס

"פלאזה הודיעה היום כי היא נכנסת להסדר חוב ומקפיאה את התשלומים לאג""ח הפולני ולאג""ח ישראלי. החברה גם לא תשלם את הריביות. כעת עם הסרת עננה לגבי האם יש/אין הסדר, להלן המצב של החברה: • מבנה משפטי – פלאזה הינה חברה הולנדית ולכן הדין ההולנדי קובע ולא הדין הישראלי. החברה לא ציינה מה המעמד המשפטי ומה הם מתכוונים לעשות – הקפאת הליכים וכו'. • טרם היה ניסיון בארץ מול חברה הולנדית שהנפיקה אג""ח בארץ. • חשוב לציין כי אין נושים מובטחים ברמת הקורפורייט של החברה, רק בחברות הנכס עצמן (בניגוד לקרדן למשל). מצב זה אמור להקל במידה ניכרת הגעה להסכם בחברה.סך ה-NOI שהנכסים מניבים עומד על כ-19 מ' אירו, מימון על הנכסים – כ-9 מ' אירו. הנה""כ של החברה עומדת על כ-13 מ' אירו – מאוד גבוה בהתייחס להיקף הפעילות. לאחר ההסדר סביר להניח שיצומצם. כל הקניונים של החברה מראים שיפור בתוצאות התפעוליות שלהם. החברה חתמה על הסכמי שכירות, כך שהתפוסות בכל הקניונים עוברים את ה-90% מה שמחזק את השווי שלהם. החברה חתמה על הסכם למכירת קניון בהודו (עם תנאים מתלים שלא פורטו), עם תזרים חופשי של כ-18 מ' אירו. סה""כ עודף בנכסים מניבים נע בין 140-120 מ' אירו. בנוסף קיים בנק קרקעות גדול, ללא מינוף, בשווי ספרים 355 מ' אירו.

מתוך סך זה 150 מ' אירו בגין פרויקט Casa Radio בבוקרסט, כאשר החברה עלולה לאבד אותו במידה ולא יפתחו אותו עד תקופה מסוימת וכ-33 מ' אירו בקרקעות בהודו (בשיתוף עם אלביט). ביתר הקרקעות, קיימות מס' חטיבות קרקע אשר החברה הייתה מעוניינת להתחיל בפיתוח, אך אין לחברה את ההון העצמי. • התחייבויות החברה: ס ברמת הנכסים, חוב NR – כ-210 מ' אירו, פרוסים לפחות לעוד 4 שנים. ס ברמת קורפורייט – 210 מ' אירו, 16 מ' אירו אג""ח פולני והשאר אג""ח ישראלי. לא ידוע על חובות אחרים – רשויות מס/שותפים בהווה ועבר. התחייבויות לבעל השליטה – פלאזה הייתה המקור העיקרי להכנסות של מר זיסר. הוא היה זכאי, באמצעות חברות בבעלותו הפרטית, ל-5% מעלויות הבניה בגין הפרויקטים, בנוסף לגמול חודשי של 25 אלף $. העניין עכשיו ייעצר לחלוטין. • הסיכום עד לכאן – לחברה יש הון כלכלי חיובי, כאשר כדי לממשו החברה חייבת לפעול כעסק חי. • אפשרויות ההסדר (טרם נערכו פגישות) – ההיגיון אומר כי ההסדר יכלול פריסה של אגרות חוב, קבלת ביטחונות (שעבוד שני), פיצוי בריבית/אקוויטי והזרמת הון כזו או אחרת לחברה עם מבעלי מניות קיימים או ממשקיעים חיצוניים. • הסיכון העיקרי הינו תהליך לא רציונלי של הסדר החוב מול הנושים הלא מובטחים שאנו חווים כל פעם מחדש שחברה כלשהי מגיעה להסדר. "

גלובל חש

תקבול שלא שולם בגלובל פיננס 8. שורה זו מאחדת את כל החש שנוצרו בגין: אפריקה ישראל, צים, אידיבי ופטרוכימים.

מיטב דש

31.03.2014

לכבוד

דירקטוריון יהב קרן השתלמות אחים ואחיות

הנדון: <u>דיווח רבעוני של בקר האשראי לגבי התנהלות אשראי לא סחיר בקרן</u>

א. <u>דיווח על יישום המדיניות ביחס לניהול סיכוני אשראי</u>

במועד הדיווח, בדיקת סיכוני אשראי ע"י מערך בלתי תלוי מבוצעת במסגרת המגבלה שטיוטת מודל דירוג אשראי פנימי הוגשה לדירקטוריון החברה. נערכו עדכונים וטסטים והגרסה האחרונה של המודל הועברה לשלב התיקוף ע"י משרד האוצר. ממתינים לאישור הסופי של המודל ע"י משרד האוצר.

ב. <u>דיווחים על הליקויים שנמצאו ועל יישום תהליך תיקון ליקויים</u>

למועד הדיווח טרם נמצאו ליקויים מאחר ומודל דירוג אשראי פנימי נמצא בתהליך תיקוף ע"י משרד האוצר. ממתינים לאישור הסופי של המודל.

ג. <u>דיווח על נכונות התחזיות לגבי הערכת יכולת ההחזר וחוסנם הפיננסי של הלווים,</u>

<u>המתבססת על בדיקת הלווים שבוצעה ברבעון</u>

למועד הדיווח טרם נמצאו ליקויים עקב העובדה שהמודל נמצא בתהליכי תיקוף.

ד. <u>דיווח על נכונות התחזיות לגבי הערכת יכולת החזר וחוסנם הפיננסי של הלווים</u>

מהבדיקות שנערכו על מספר החברות (כ- 35 הערכות), נמצא כי טיוטת המודל עומדת באמות המידה הנדרשות ומעריכה בדומה לחברות הדירוג.

ה. <u>דיווח לגבי הערכת שיעור ההפסד בפועל בגין לווים אשר הוגדרו במהלך הרבעון כבעייתיים,</u>

<u>בהתייחס לכל רמות דירוג במודל הדירוג הפנימי.</u>

נבחנים האם קיימים לווים בעייתיים, תוך אישור המודל והאם השווי של הנכסים אינו תואם את ערכם הכלכלי. פירוט החוב ה"חשוד" כבעייתי מצורף בסעיף ו'.

ו. דיווח על החובות הבעייתיים או המצויים בהשגחה מיוחדת, וכן לגבי דרך הטיפול בהם.

כמו כן, הוגדרו ני״ע הנסחרים בתשואה של 10% מעל אג״ח ממשלתי, ה״חשודים״ כחובות בעייתיים. פורום חוב מגדיר מתוכם את החוב בהשגחה מיוחדת, החובות המסופקים והחובות בפיגור.

מצ״ב רשימת החוב החשוד כבעייתי ופרטים על חוב זה

אחיות מסלול כללי

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה לפדיון	דירוג	תשלום קרן קרוב	ביטחונות	שיעור מקופה
7980121	אידיבי פת אגח ז	חוב מסופק	2,483,355	117.51	₪ 2,918,191	1.93	7.98%	D	10/06/14	ללא ביטחונות	0.15%
7980162	אידיבי פת אגח י	חוב מסופק	2,171,430	95.19	₪ 2,066,984	2.41	9.65%	D	10/12/14	ללא ביטחונות	0.11%
1109495	פלאזה סנט אגח א	חוב מסופק	1,174,575	101.16	₪ 1,188,200	1.52	18.43%	D	01/07/14	ללא ביטחונות	0.06%
1116037	גלובל8ד חש1/09	חוב מסופק	284,115	117.51	₪ 333,876	0	0.00%	D	31/12/14	ללא ביטחונות	0.02%
7360035	אידיבי אג2-מ	חוב מסופק	380,001	61.49	₪ 233,675	0.44	5.70%	NR	08/09/14	ללא ביטחונות	0.01%
1129188	גלובל8ד חש7/13	חוב מסופק	48,817	28.25	₪ 13,790	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
1127133	גלובל8ד חש0/12 ח.ש אידיבי	חוב מסופק	9,187	54.68	₪ 5,023	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
3980042	פלדה אג 1מפ100 ל.ס	חוב מסופק	21,987	0.01	₪ 2	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
3980018	מפ פלד אג1 ל.ס	חוב מסופק	16,076	0.01	₪ 2	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
1088210	קאר אנד גואג"ח 59%.	חוב מסופק	161,266	0.01	₪ -	0	0.00%	NR		ללא ביטחונות	0.00%
סך הכל		חוב מסופק	7,157,984		₪ 6,759,744						0.34%

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה לפדיון	דירוג	תשלום קרן קרוב	ביטחונות	שיעור מקופה
1101567	אלון דלק אגח א מ	חוב בהשגחה מיוחדת	11,060,000	143.43	₪15,863,358	4.73	1.57%	A-	22/01/16	ללא ביטחונות	0.81%
סך הכל		חוב בהשגחה מיוחדת	11,060,000		₪ 15,863,358						

אחיות מסלול ללא מניות

מספר נייר	תאור נייר	תיאור סוג חוב	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה לפדיון	דירוג	תשלום קרן קרוב	ביטחונות	שיעור מקופה
7980121	אידיבי פת אגח ז	חוב מסופק	.19	117.51	₪ 0.22	1.93	7.980%	D	10/06/14	ללא ביטחונות	0.00%
סך הכל		חוב מסופק	0.19		₪ 0.22						

ז. דיווח על היקפי החשיפות לפי פירוט של סוגי האשראי.

בקרן ההשתלמות מסלול כללי קיימת חשיפה לאג"ח קונצרני (סחיר +לא סחיר) בסך של כ- 30.2% מסך הנכסים של התיק המנוהל (כולל פיקדונות בבנקים) לעומת חשיפה של כ- 31.4% ברבעון הרביעי של שנת 2013. כ- 98.4% מהאג"ח הלא ממשלתיים (סחירים + לא סחירים כולל פיקדונות בנקאיים) נמצאו ברמת דירוג (-A) ומעלה לעומת כ- 98.3% ברבעון הרביעי לשנת 2013 (כולל פיקדונות בנקאים). מח"מ תיק האג"ח הקונצרני צמוד נמצא סביב- 3.73 לעומת מח"מ של כ- 3.65 ברבעון הרביעי של 2013. מח"מ תיק האג"ח הקונצרני לא צמוד נמצא סביב 3.27 לעומת מח"מ של 3.7 ברבעון הרביעי לשנת 2013.

שיעור החשיפה בקרן ההשתלמות ללא מניות ברבעון השלישי לשנת 2013 לאג"ח קונצרני הינה כ- 23.7% כ- 100% מהאג"ח הקונצרני בדירוג A- ומעלה לעומת כ- 98%% ברבעון הרביעי לשנת 2013 . מח"מ האג"ח הקונצרני צמוד המדד ברבעון הראשון הינו כ-2.75 וזהה למח"מ ברבעון הרביעי 2013 שעמד על רמה של כ-2.75

לא נמצאו חשיפות נוספות שראויות לציון, עפ"י דוחות הבקרה שהוצגו בפני בקר האשראי.

בברכה,

מיכאל ביקוב

בקר אשראי