

דוח חוב Q3 19 - אחים ואחיות כללי

פירוט חוב רגיל

מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
7590128	גב ים אגח ו	19,216,559.00	146.70	28,190,692 ₪	1.39%
71959514	AVIVA INVESTORS GLOBAL INVETM	53,761	42910.67	23,069,201 ₪	1.14%
1940501	פועלים הנפקות התחיבות יד	16,688,069.00	116.21	19,393,205 ₪	0.96%
1110915	מכתשים אגן אגח ב	11,860,616.00	163.00	19,332,804 ₪	0.95%
2310191	הנפקת מזרחי אגח 43	14,923,324.00	111.56	16,648,460 ₪	0.82%
2310167	מזרחי הנפקות 40	12,060,000.00	111.51	13,448,106 ₪	0.66%
2300143	בזק אגח 6	11,794,271.00	112.31	13,246,146 ₪	0.65%
1142215	אלה פקדון אגח ב	12,200,000.00	105.40	12,858,800 ₪	0.63%
2310183	מזרחי הנפקות אגח 42	11,600,000.00	100.87	11,700,920 ₪	0.58%
1154764	אגוד הנפ אגח י	11,000,000.00	102.90	11,319,000 ₪	0.56%
1137033	מגדל הון אגח ד	10,047,241.00	108.88	10,939,436 ₪	0.54%
6990154	נכסים ובנין אגח ד	7,844,072.00	138.80	10,887,572 ₪	0.54%
2310217	מז טפ הנפק 45	9,400,000.00	108.60	10,208,400 ₪	0.50%
84666730	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	9,912,063 ₪	101.21	10,031,999 ₪	0.49%
7770217	שופרסל ו'	8,099,659.00	122.48	9,920,462 ₪	0.49%
6040141	לאומי שטר הון נדחה סדרה 200	8,356,280.00	116.04	9,696,627 ₪	0.48%
3900271	אלוני חץ אגח 8	8,387,111.20	115.46	9,683,759 ₪	0.48%
1260546	גזית גלוב אגח יא	7,809,327.00	122.09	9,534,407 ₪	0.47%
1134436	עזריאלי אגח ב	9,072,122.17	103.70	9,407,791 ₪	0.46%
3900354	אלוני חץ אגח ט	8,290,522.00	112.15	9,297,820 ₪	0.46%
3230224	מליסרון אגח יג	7,466,775.97	123.50	9,221,468 ₪	0.45%
90141407	שפיר - דרך ארץ כביש 6.7	6,074,715.80	147.36	8,951,701 ₪	0.44%
6040315	לאומי אגח 177	8,760,058.00	101.62	8,901,971 ₪	0.44%
1140102	אשטרום קב אגח ג	7,978,100.00	108.21	8,633,102 ₪	0.43%
1136324	עזריאלי אגח ג	7,779,287.21	109.36	8,507,428 ₪	0.42%
6040323	לאומי אגח 178	7,534,057.00	109.50	8,249,792 ₪	0.41%
1134790	דלק קבוצה אגח 31	9,193,726.00	89.30	8,209,997 ₪	0.40%
6990188	נכסים ובנין אגח ו	6,858,557.00	113.58	7,789,949 ₪	0.38%
72378748	ICLIT 6 3/8 05/31/38	1,700,000.00	431.67	7,338,322 ₪	0.36%
7590151	גב ים אגח ח	6,543,200.00	105.90	6,929,249 ₪	0.34%
1155357	אלדן תחבו אגח ה	6,500,000.00	105.49	6,856,850 ₪	0.34%
1156397	פרטנר אגח ז	5,883,000.00	102.84	6,050,077 ₪	0.30%
99999987	ויה מאריס - 2 פלמחים	5,481,786.09	110.06	6,033,254 ₪	0.30%
1142371	פנטפארק אגח 3.38%	6,000,000.00	97.59	5,855,400 ₪	0.29%
1138650	הנפקת עזריאלי אגח ד'	5,280,000.34	110.13	5,814,864 ₪	0.29%
1940402	פועלים הנפקות התחיבות 10	4,453,534.89	129.38	5,761,983 ₪	0.28%

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.28%	₪ 5,608,500	112.17	5,000,000.00	גזית גלוב אגח יג	1260652
0.27%	₪ 5,448,632	102.63	5,309,005.24	אלבר סד 'ט33'	1138536
0.24%	₪ 4,907,684	112.15	4,376,000.00	אלקטרה אגח ה	7390222
0.24%	₪ 4,859,000	113.00	4,300,000.00	שופרסל אגח ז	7770258
0.24%	₪ 4,834,411	101.19	₪ 4,777,558	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	84666732
0.24%	₪ 4,806,560	109.24	4,400,000.00	חברת נמלי ישראל אגח א	1145564
0.24%	₪ 4,789,059	102.65	4,665,425.29	מ. ישיר אגח-6רמ	1145606
0.24%	₪ 4,771,280	110.96	4,300,000.00	מניבים ריט אגחב	1155928
0.23%	₪ 4,727,800	107.45	4,400,000.00	גב-ים אג"ח א' רמ	1151141
0.23%	₪ 4,692,806	111.92	4,193,000.00	עזריאלי אגח ה	1156603
0.22%	₪ 4,452,404	107.65	4,136,000.00	צור אגח י	7300171
0.21%	₪ 4,333,773	141.93	3,053,458.17	סופרגו אגח ל.ס	1106822
0.21%	₪ 4,294,410	99.87	4,300,000.00	אגוד הנפ אגח יב	1160167
0.21%	₪ 4,230,423	100.01	4,230,000.00	בזן אגח י	2590511
0.20%	₪ 4,111,239	85.15	4,828,230.87	תמר פטרו אגח ב	1143593
0.20%	₪ 4,073,522	153.35	2,656,356.03	דרך הים התפלה	39065
0.20%	₪ 3,980,006	126.75	3,140,044.16	חברה לישראל אגח7	5760160
0.19%	₪ 3,924,505	116.33	3,373,597.00	נכסים ובנין אג ז	6990196
0.19%	₪ 3,868,724	109.46	3,534,372.00	חברה לישראל אגח10	5760236
0.19%	₪ 3,851,100	116.70	3,300,000.00	מגדל הון אגח ז	1156041
0.19%	₪ 3,817,118	84.71	4,506,100.50	תמר פטרו אגח א	1141332
0.19%	₪ 3,784,001	118.25	3,200,001.24	מליסרון אגח ה	3230091
0.18%	₪ 3,640,800	91.02	4,000,000.00	מויניאן אגח ב	1143015
0.18%	₪ 3,607,712	97.75	3,690,753.80	בזן אגח ו	2590396
0.18%	₪ 3,587,092	98.27	3,650,240.69	דלק תמלוגים אגחא	1147479
0.17%	₪ 3,546,762	116.44	3,046,000.00	ביג אגח יב	1156231
0.17%	₪ 3,532,672	97.40	3,626,972.96	בתי זיקוק לנפט אגח ט	2590461
0.17%	₪ 3,527,250	102.02	3,457,410.66	מ. ישיר אגח-7רמ	1153071
0.16%	₪ 3,150,111	101.21	3,112,450.00	מזרחי טפחות הנפקות39	2310159
0.14%	₪ 2,930,174	109.05	2,687,000.00	רבוע נדלן אגח ו	1140607
0.14%	₪ 2,756,735	105.20	2,620,471.00	ביג אגח י	1143023
0.13%	₪ 2,710,213	106.05	2,555,598.97	אלבר ט2.25%	1139823
0.12%	₪ 2,462,562	154.08	1,598,235.67	נתיבי גז אגח א-רמ	1103084
0.10%	₪ 2,117,336	111.40	1,900,661.00	לאומי התח נד יד	6040299
0.10%	₪ 2,089,904	113.10	1,847,837.70	אמות אגח ב	1126630
0.09%	₪ 1,838,736	105.10	1,749,510.68	פועלים הנפ אגח34	1940576
0.09%	₪ 1,741,975	387.11	450,000.00	Demeter Investments, 5.625%	71788202
0.09%	₪ 1,737,838	369.75	470,000.00	Charter Communications Operati	71674584
0.08%	₪ 1,722,829	366.56	470,000.00	International bonds: AT&T Inc	71611149
0.08%	₪ 1,701,481	425.37	400,000.00	ALVGR 3 3/8 09/29/49	71433536
0.08%	₪ 1,699,504	369.46	₪ 460,000	3,875% Citigroup Inc	71570378
0.08%	₪ 1,688,359	363.09	465,000.00	Walgreens Boots Alliance, 3.45	71935423

0.08%	₪ 1,686,901	366.72	460,000.00	Sydney Airport Finance, 3.625%	71959563
0.08%	₪ 1,672,736	389.01	430,000.00	Hewlett Packard Enterprise, 4.	71848949
0.08%	₪ 1,664,875	354.23	₪ 470,000	Viacom, 3.125%	71623466
0.08%	₪ 1,629,759	358.19	₪ 455,000	Morgan Stanley, FRN 24oct2023	71829030
0.08%	₪ 1,617,869	351.71	₪ 460,000	Goldman Sachs, 2.3% 13dec2019	71846091
0.08%	₪ 1,604,348	356.52	450,000.00	GT 5 05/31/26	71792543
0.08%	₪ 1,601,995	352.09	₪ 455,000	Ford Motor Credit Company, 3.2	71761258
0.08%	₪ 1,585,583	356.31	445,000.00	3,7% General Motors Financial	71932305
0.08%	₪ 1,555,680	366.04	425,000.00	Gap, 5.95% 12apr2021	71244057
0.08%	₪ 1,540,050	104.28	1,476,841.00	סילברסטין אגח א 3.38%	1145598
0.08%	₪ 1,522,495	380.62	₪ 400,000	Expedia, 4.5% 15aug2024	71420202
0.06%	₪ 1,224,439	116.22	1,053,553.00	לאומי שה נד 300	6040257
0.06%	₪ 1,170,569	108.83	1,075,594.49	ארפורט אגח ז	1140110
0.06%	₪ 1,170,527	128.70	909,500.06	כללביט אגח א	1097138
0.05%	₪ 920,985	116.90	787,840.00	מליסרון סד 'ו' 4.90% 2016/2023	3230125
0.03%	₪ 690,039	118.70	581,330.00	גזית גלוב אגחב	1260603
0.03%	₪ 680,101	129.72	524,283.96	אס.פי.סי אל-עד אגח4	1094747
0.03%	₪ 558,207	0.00	.00	(גב ים אגח ו) ריבית לקבל	7590128
0.03%	₪ 557,236	61.38	₪ 907,858	הלוואה ל ELOAN אי-לון	40210416
0.02%	₪ 488,832	101.84	480,000.00	לאומי שה נד 301	6040265
0.02%	₪ 462,997	104.62	442,551.50	אלביט מערכות אגח א	1119635
0.02%	₪ 449,296	158.02	284,328.41	חברה להתפלת מי אשקלון D.I.V	1097997
0.02%	₪ 440,485	132.89	331,466.00	הראל הנפקות אגח א	1099738
0.02%	₪ 351,027	0.00	.00	(שופרסל ו) ריבית לקבל	7770217
0.02%	₪ 334,696	130.25	256,964.66	דוראד אנרגיה משיכה33	11898422
0.01%	₪ 272,977	129.74	210,403.04	דוראד אנרגיה - 33 הלוואה	11898421
0.01%	₪ 265,301	132.79	199,789.68	דוראד מ-11 הלוואה	11898511
0.01%	₪ 261,974	134.08	195,386.05	דוראד מ - 3 הלוואה	11898503
0.01%	₪ 261,697	132.32	197,775.48	דוראד מ-15 הלוואה	11898515
0.01%	₪ 260,259	133.78	194,542.74	דוראד מ-7 הלוואה	11898507
0.01%	₪ 254,531	132.79	191,679.21	דוראד מ-12 הלוואה	11898512
0.01%	₪ 252,821	131.15	192,772.57	דוראד מ-17 הלוואה	11898517
0.01%	₪ 247,490	133.00	186,082.93	דוראד אנרגיה-4 הלוואה	11896140
0.01%	₪ 218,079	0.00	.00	גזית גלוב אגח (יא) ריבית לקבל	1260546
0.01%	₪ 212,128	130.28	162,824.30	דוראד אנרגיה-11 הלוואה	11898230
0.01%	₪ 211,255	131.15	161,078.96	דוראד אנרגיה-7 הלוואה	11898170
0.01%	₪ 206,476	133.09	155,139.76	דוראד אנרגיה - 5 הלוואה	11896150
0.01%	₪ 182,349	130.88	139,325.31	דוראד אנרגיה-14 הלוואה	11898140
0.01%	₪ 138,484	128.57	107,711.07	דוראד אנרגיה - 32 הלוואה	11898420

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.01%	₪ 135,626	128.44	₪ 105,595	דוראד אנרגיה-23 הלואה	11898330
0.01%	₪ 129,500	128.57	100,723.03	דוראד אנרגיה-19 הלואה	11898290
0.01%	₪ 124,267	0.00	.00	6 3/8 (ICLIT 05/31/38) ריבית לקבל	72378748
0.01%	₪ 117,392	130.65	89,852.40	דוראד אנרגיה-13 הלואה	11898130
0.01%	₪ 113,388	0.00	.00	(לאומי אגח) 178 ריבית לקבל	6040323
0.01%	₪ 105,812	130.04	81,369.18	דוראד אנרגיה - 9 הלואה	11898190
0.01%	₪ 102,991	0.00	.00	(אלדן תחבו אגח ה) ריבית לקבל	1155357
0.00%	₪ 96,663	95.94	100,749.15	(בתי זיקוק לנפט אגח ט) פדיון לקבל	2590461
0.00%	₪ 94,587	128.33	73,706.40	דוראד אנרגיה-20 הלואה	11898300
0.00%	₪ 89,297	131.15	68,087.70	דוראד אנרגיה-6 הלואה	11896160
0.00%	₪ 84,048	0.00	.00	אגח לנפט זיקוק בתי) לקבל ריבית ט	2590461
0.00%	₪ 83,603	131.53	63,562.00	דוראד אנרגיה-8 הלואה	11898180
0.00%	₪ 82,300	0.00	.00	(מו טפ הנפק) 45 ריבית לקבל	2310217
0.00%	₪ 79,516	130.62	60,875.64	דוראד מ- 27 הלואה	11898527
0.00%	₪ 77,540	133.26	58,187.28	דוראד אנרגיה הלואה 2	11896120
0.00%	₪ 60,364	137.39	43,936.22	דוראד אנרגיה - 3 הלואה	11896130
0.00%	₪ 59,626	134.34	44,384.56	דוראד אנרגיה-12 הלואה	11898120
0.00%	₪ 56,972	137.60	41,404.11	דוראד מ - 2 הלואה	11898502
0.00%	₪ 56,739	134.52	42,179.19	דוראד מ- 14 הלואה	11898514
0.00%	₪ 52,830	128.32	41,170.49	דוראד אנרגיה-30 הלואה	11898400
0.00%	₪ 50,588	129.33	₪ 39,115	דוראד אנרגיה-26 הלואה	11898360
0.00%	₪ 49,004	133.33	₪ 36,754	דוראד אנרגיה-17 הלואה	11898270
0.00%	₪ 46,961	130.58	35,963.36	דוראד אנרגיה-21 הלואה	11898310
0.00%	₪ 42,521	131.80	32,261.84	דוראד אנרגיה-18 הלואה	11898280
0.00%	₪ 40,762	0.00	.00	(Gap, 5.95% 12apr2021) ריבית לקבל	71244057
0.00%	₪ 33,346	0.00	.00	(Hewlett Packard Enterprise, 4.) ריבית לקבל	71848949
0.00%	₪ 31,577	128.83	24,510.49	דוראד אנרגיה-28 הלואה	11898380
0.00%	₪ 29,726	133.47	22,271.36	דוראד אנרגיה-16 הלואה	11898160
0.00%	₪ 29,717	0.00	.00	(עזריאלי אגח ב) ריבית לקבל	1134436
0.00%	₪ 26,097	128.31	₪ 20,339	דוראד אנרגיה-24 הלואה	11898340
0.00%	₪ 25,302	129.08	₪ 19,602	דוראד אנרגיה-25 הלואה	11898350
0.00%	₪ 25,149	0.00	.00	(GT 5 05/31/26) ריבית לקבל	71792543
0.00%	₪ 24,621	133.46	18,448.57	דוראד אנרגיה-10 הלואה	11898200
0.00%	₪ 24,483	136.00	18,002.45	דוראד מ - 6 הלואה	11898506
0.00%	₪ 23,940	0.00	.00	(Sydney Airport Finance, 3.625%) ריבית לקבל	71959563
0.00%	₪ 20,565	128.32	16,026.52	דוראד אנרגיה-31 הלואה	11898410
0.00%	₪ 20,325	0.00	.00	(International bonds: AT&T Inc) ריבית לקבל	71611149

0.00%	₪ 19,514	0.00	.00	(3,7% General Motors Financial) ריבית לקבל	71932305
0.00%	₪ 17,931	0.00	.00	(Walgreens Boots Alliance, 3.45%) ריבית לקבל	71935423
0.00%	₪ 17,766	128.71	13,803.01	דוראד אנרגיה-29 הלואה	11898390
0.00%	₪ 14,684	135.92	10,803.16	דוראד מ - 9 הלואה	11898509
0.00%	₪ 14,435	0.00	0	(Viacom, 3.125%) ריבית לקבל	71623466
0.00%	₪ 12,938	0.00	0	(Charter Communications) ריבית לקבל	71674584
0.00%	₪ 12,100	135.34	8,940.73	דוראד מ - 5 הלואה	11898505
0.00%	₪ 11,903	129.98	9,157.52	דוראד אנרגיה-22 הלואה	11898320
0.00%	₪ 10,602	0.00	0	(Goldman Sachs, 2.3% 13dec2019) ריבית לקבל	71846091
0.00%	₪ 10,244	0.00	0	(Demeter Investments, 5.625%) ריבית לקבל	71788202
0.00%	₪ 10,169	0.00	0	(Morgan Stanley, FRN 24oct2023) ריבית לקבל	71829030
0.00%	₪ 10,101	0.00	0	(Ford Motor Credit Company, 3.2%) ריבית לקבל	71761258
0.00%	₪ 7,386	0.00	0	(Expedia, 4.5% 15aug2024) ריבית לקבל	71420202
0.00%	₪ 2,394	224.81	1,065.00	כרמל משכנתאות 4% 93/09	171025109
0.00%	₪ 1,280	0.00	0	(ALVGR 3 3/8 09/29/49) ריבית לקבל	71433536
0.00%	₪ 172	0.00	0	(3,875% Citigroup Inc) ריבית לקבל	71570378
28.15%	₪ 570,826,933		461,538,555		סך הכל

פירוט מנפיק חוב רגיל

שוי אקוויטי	שיעור מקופה	שוי נייר	תיאור מנפיק
₪ 7,898,083	2.72%	₪ 55,240,691	מזרחי טפחות הנפ
₪ 964,782	1.76%	₪ 35,678,148	גב ים
₪ 10,830,405	1.52%	₪ 30,792,386	לאומי
₪ 5,385,471	1.40%	₪ 28,452,606	עזריאלי קבוצה
₪ 14,714,704	1.33%	₪ 26,993,924	פועלים
₪ 3,995,844	1.14%	₪ 23,069,201	Aviva
₪ 1,042,227	1.11%	₪ 22,602,026	נכסים ובנין
₪ 0	0.95%	₪ 19,332,804	אדמה
₪ 3,666,031	0.94%	₪ 18,981,579	אלוני חץ
₪ 4,542,901	0.79%	₪ 16,051,025	גזית גלוב
₪ 2,085,101	0.77%	₪ 15,613,410	אגוד
₪ 5,141,106	0.75%	₪ 15,130,489	שופרסל
₪ 0	0.73%	₪ 14,866,410	תחנת אשדוד אנרגיה
₪ 0	0.73%	₪ 14,790,536	מגדל ביטוח הון

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

₪ 5,857,430	0.69%	₪ 13,926,455	מליסרון
₪ 4,380,566	0.65%	₪ 13,246,146	בזק
₪ 0	0.63%	₪ 12,858,800	אלה פקדונות
₪ 4,605,350	0.57%	₪ 11,551,518	בתי זיקוק
₪ 0	0.50%	₪ 10,106,776	ויה מאריס
₪ 0	0.44%	₪ 8,951,701	כביש 6
₪ 0	0.43%	₪ 8,633,102	אשטרום קבוצה
₪ 321,314	0.40%	₪ 8,209,997	דלק קבוצה
₪ 0	0.40%	₪ 8,158,845	אלבר
₪ 0	0.39%	₪ 7,928,356	תמר פטרוליום
₪ 3,746,511	0.39%	₪ 7,848,730	חברה לישראל
₪ 8,097,667	0.37%	₪ 7,462,589	כיל
₪ 0	0.34%	₪ 6,959,841	אלדן תחבורה
₪ 2,928,948	0.31%	₪ 6,303,498	ביג
₪ 4,521,057	0.30%	₪ 6,050,077	פרטנר
₪ 0	0.29%	₪ 5,855,400	פנטפארק
₪ 0	0.25%	₪ 4,989,740	דוראד
₪ 1,820,696	0.24%	₪ 4,907,684	אלקטרה
₪ 0	0.24%	₪ 4,806,560	נמלי ישראל
₪ 0	0.24%	₪ 4,789,059	מימון ישיר הנפקות) סדרה(6)
₪ 0	0.24%	₪ 4,771,280	מניבים ריט
₪ 0	0.23%	₪ 4,727,800	גב ים נגב
₪ 0	0.22%	₪ 4,452,404	צור
₪ 0	0.21%	₪ 4,333,773	סופר גז
₪ 0	0.18%	₪ 3,640,800	מויניאן לימיטד
₪ 0	0.18%	₪ 3,587,092	דלק תמלוגים
₪ 0	0.17%	₪ 3,527,250	מימון ישיר הנפקות) סדרה(7)
₪ 1,885,211	0.14%	₪ 2,930,174	רבוע כחול נדל"ן
₪ 0	0.12%	₪ 2,462,562	נתיבי הגז הטבעי לישראל בע"מ
₪ 1,575,422	0.10%	₪ 2,089,904	אמות
₪ 0	0.09%	₪ 1,752,219	Demeter
₪ 0	0.09%	₪ 1,750,776	Charter Communications Operating
₪ 0	0.09%	₪ 1,743,154	AT&T Inc
₪ 0	0.08%	₪ 1,710,841	Sydney Airport Finance
₪ 0	0.08%	₪ 1,706,291	Walgreens Boots Alliance
₪ 0	0.08%	₪ 1,706,082	Hewlett Packard Enterprise
₪ 0	0.08%	₪ 1,702,761	Allianz
₪ 0	0.08%	₪ 1,699,675	CITIGROUP INC
₪ 0	0.08%	₪ 1,679,310	VIACOM
₪ 0	0.08%	₪ 1,639,929	MORGAN STANLEY
₪ 0	0.08%	₪ 1,629,497	Goodyear Tire & Rubber
₪ 0	0.08%	₪ 1,628,471	GOLDMAN SACH
₪ 1,607,912	0.08%	₪ 1,612,096	Ford Motor
₪ 1,732,794	0.08%	₪ 1,605,097	GENERAL MOTORS
₪ 0	0.08%	₪ 1,596,442	Gap, Inc
₪ 0	0.08%	₪ 1,540,050	סילברסטין נכסים
₪ 0	0.08%	₪ 1,529,881	Expedia Inc
₪ 10,722,915	0.06%	₪ 1,170,569	איירפורט סיטי
₪ 1,999,221	0.06%	₪ 1,170,527	כלל עסקי ביטוח
₪ 0	0.03%	₪ 680,101	אלעד קנדה

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

₪ 0	0.03%	₪ 557,236	ELOAN(P2P)
₪ 6,417,216	0.02%	₪ 462,997	אלביט מערכות
₪ 0	0.02%	₪ 449,296	ויאיד
₪ 1,530,771	0.02%	₪ 440,485	הראל השקעות
₪ 124,017,656	28.15%	₪ 570,826,933	סך הכל

פירוט קבוצת לווים חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	קבוצת לווים
13.47%	₪ 273,083,536	ללא קבוצת לווים
2.72%	₪ 55,240,691	קבוצת מזרחי
1.32%	₪ 26,862,837	קבוצת עידן עופר
0.69%	₪ 13,926,455	קבוצת ליאורה עופר
1.04%	₪ 21,071,483	קבוצת ורטהיים-חץ
0.06%	₪ 1,170,569	קבוצת חיים צוף
0.14%	₪ 2,930,174	קבוצת מוטי בן משה
0.40%	₪ 8,158,845	קבוצת אלעזרא
1.40%	₪ 28,452,606	קבוצת עזריאלי
0.79%	₪ 16,051,025	קבוצת כצמן
0.02%	₪ 440,485	קבוצת המבורגר
3.85%	₪ 78,138,463	קבוצת אלשטיין
0.63%	₪ 12,768,713	קבוצת שניידמן
0.24%	₪ 4,907,684	קבוצת אלקו/זלקינד
0.02%	₪ 462,997	קבוצת מיכאל פדרמן
0.62%	₪ 12,477,190	קבוצת תשובה
0.43%	₪ 8,633,102	קבוצת אשטרום
0.30%	₪ 6,050,077	קבוצת סבן
28.15%	₪ 570,826,933	סך הכל

פירוט חשיפה ענפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תאור ענף
8.30%	₪ 168,352,575	נדלן ובינוי - נדלן מניב
6.59%	₪ 133,608,486	פיננסי - בנקים
1.95%	₪ 39,500,907	פיננסי - שירותים פיננסיים
1.67%	₪ 33,870,230	אנרגיה חיפושי גז ונפט - אנרגיה
1.49%	₪ 30,131,181	תעשייה - כימיה, גומי ופלסטיק
1.39%	₪ 28,140,875	נדלן ובינוי - חברות בינוי ופרוייקטים
1.25%	₪ 25,418,815	השקעה ואחזקות - השקעה ואחזקות
1.21%	₪ 24,469,464	מסחר ושירותים - תקשורת ומדיה
1.12%	₪ 22,693,181	מסחר ושירותים - שירותים
0.90%	₪ 18,153,767	פיננסי - ביטוח
0.75%	₪ 15,130,489	מסחר ושירותים - מסחר
0.63%	₪ 12,858,800	מוצרים מובנים
0.57%	₪ 11,515,448	אנרגיה חיפושי גז ונפט - חיפושי גז ונפט
0.18%	₪ 3,680,191	טכנולוגיה - ביטחוניות
0.08%	₪ 1,706,082	טכנולוגיה - אלקטרוניקה ואופטיקה
0.08%	₪ 1,596,442	תעשייה - אופנה והלבשה
28.15%	₪ 570,826,933	סך הכל

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תיאור מדינת חשיפה
25.15%	₪ 510,028,959	ישראל
1.61%	₪ 32,562,952	ארצות הברית
0.08%	₪ 1,710,841	אוסטרליה
0.09%	₪ 1,752,219	שוויץ
0.08%	₪ 1,702,761	גרמניה
1.14%	₪ 23,069,201	ACWI
28.15%	₪ 570,826,933	סך הכל

להלן דיווח על קשרים פיננסיים כפי שהוגדרו על ידי מיטב דש:

אנרגיה

פירוט חשיפה למנפיקים בתחום האנרגיה, הגז והנפט:

חברת חשמל הנה לקוח עיקרי של נתג"ז. לקבוצת תשובה חשיפה משמעותית לתחום הגז בסל הנכסים ופגיעה בתחום הנה בעלת השלכות על איתנותה של הקבוצה.

מנפיק	שווי חשיפה חוב	שווי חשיפה אקוויטי	חשיפה כוללת	% מהנכסים	% מהחוב
בתי זיקוק	11,551,518 ₪	4,605,350 ₪	16,156,868 ₪	0.7%	1.6%
סופר גז	4,333,773 ₪	0 ₪	4,333,773 ₪	0.2%	0.6%
דוראד אנרגיה	4,989,740 ₪	0 ₪	4,989,740 ₪	0.2%	0.7%
פז נפט	0 ₪	5,169,916 ₪	5,169,916 ₪	0.2%	0.0%
דלק קידוחים יהש	0 ₪	2,677,083 ₪	2,677,083 ₪	0.1%	0.0%
תמר פטרוליום	7,928,356 ₪	0 ₪	7,928,356 ₪	0.4%	1.1%
ישראלמקו נגב 2 שותפות מוגבלת	0 ₪	2,006,127 ₪	2,006,127 ₪	0.1%	0.0%
אלון חברת הדלק לישראל	2,782,426 ₪	0 ₪	2,782,426 ₪	0.1%	0.4%
קבוצת דלק	8,209,997 ₪	321,314 ₪	8,531,312 ₪	0.4%	1.1%
רציו מימון	0 ₪	406,096 ₪	406,096 ₪	0.0%	0.0%
סך הכל	39,795,810 ₪	15,185,885 ₪	54,981,696 ₪	2.52%	5.57%

פירוט חשיפה לבנקים:

אנו רואים את חמשת הבנקים הגדולים (פועלים, לאומי, מזרחי, דיסקונט, הבינלאומי) כלווים בעלי השפעה מערכתית כוללת על תיק האשראי שכן התערעורות משמעותית באחד מהם עשויה להשפיע על כלל המשק.

מנפיק	שווי חשיפה חוב	שווי חשיפה אקוויטי	חשיפה כוללת	% מהנכסים	% מהחוב
בנק הפועלים	26,993,924 ₪	14,714,704 ₪	41,708,628 ₪	1.9%	3.8%
בנק מזרחי טפחות	55,240,691 ₪	7,898,083 ₪	63,138,775 ₪	2.9%	7.7%
בנק לאומי לישראל	30,792,386 ₪	10,830,405 ₪	41,622,791 ₪	1.9%	4.3%
הבינלאומי הראשון הנפקות	0 ₪	3,126,274 ₪	3,126,274 ₪	0.1%	0.0%
בנק דיסקונט לישראל	0 ₪	9,559,109 ₪	9,559,109 ₪	0.4%	0.0%
בנק איגוד	15,613,410 ₪	2,085,101 ₪	17,698,511 ₪	0.8%	2.2%
בנק דקסיה	0 ₪	5,148,569 ₪	5,148,569 ₪	0.2%	0.0%
סך הכל	128,640,411 ₪	53,362,245 ₪	182,002,657 ₪	8.34%	18.01%

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

פירוט חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	ביטחונות	תשלום קרו כרוב	דירוג	תשואה ברוטו	מח"מ	שווי נייר	שער	כמות	תיאור סוג חוב	תאור נייר	מספר נייר
0.14%	ללא ביטחונות		NR	0.000%	1.31	₪ 2,782,426	71.63	3,884,458.00	חוב בהשגחה מיוחדת	אלון דלק אגח א	11015673
0.13%	ללא ביטחונות		CCC	8.710%	3.91	₪ 2,707,200	84.60	3,200,000.00	חוב בהשגחה מיוחדת	בי קומיונק אגח 3	1139203
0.13%	ללא ביטחונות			7.510%	3.8	₪ 2,635,200	87.84	3,000,000.00	חוב בהשגחה מיוחדת	חלל תקשורת טז 5.95%	1139922
0.07%	קיים		A	6.380%	2.09	₪ 1,487,144	97.86	1,481,674.00	חוב בהשגחה מיוחדת	סטורברי אגח ב*	1145432
0.00%	ללא ביטחונות		A	6.280%	0.26	₪ 29,478	104.83	28,120.00	חוב בהשגחה מיוחדת	סלקום אגח ו	1125996
						₪ 9,641,448		11,594,252			סך הכל

* יצא מהשגחה ב- 03/10 בפורום חוב

פירוט מנפיק בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי אקוויטי	שווי נייר	תאור מנפיק
0.137%	-	2,782,425.61	אלון דלק
0.13%	38,392.45	2,707,200.00	בי קומיונקיישנס
0.130%	533,021.44	2,635,200.00	חלל תקשורת
0.073%	-	1,487,144.05	סטורברי
0.001%	681,513.00	29,478.20	סלקום
0.48%		₪ 9,641,448	סך הכל

פירוט קבוצת לווים חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	קבוצת לווים
0.26%	₪ 5,342,400	קבוצת יורוקום
0.14%	₪ 2,782,426	קבוצת ויסמן
0.07%	₪ 1,487,144	ללא קבוצת לווים
0.00%	₪ 29,478	קבוצת אלשטיין
0.48%	₪ 9,641,448	סך הכל

פירוט חשיפה ענפית חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תאור ענף
0.26%	₪ 5,371,878	מסחר ושירותים - תקשורת ומדיה
0.07%	₪ 1,487,144	נדלן ובינוי - נדלן מניב
0.14%	₪ 2,782,426	מסחר ושירותים - מסחר
0.48%	₪ 9,641,448	סך הכל

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תיאור מדינת חשיפה
0.48%	₪ 9,641,448	ישראל
0.48%	₪ 9,641,448	סך הכל

פירוט חוב מסופק

שיעור מקופה	ביטחונות	תשלום קרן קרוב	דירוג	תשואה ברוטו	מח"מ	שווי נייר	שער	כמות	תיאור סוג חוב	תאור נייר	מספר נייר
0.00%	ללא ביטחונות			82.840%	3.03	₪ 20,141	190.62	10,566.00	חוב מסופק	צ"מ אגח A1-רמ	6510044
0.00%	ללא ביטחונות			3.000%	0	₪ 0	0.00	16,075.58	חוב מסופק	מפ פלד אג' 1.0	3980018
0.00%	ללא ביטחונות			3.000%	0	₪ 0	0.00	21,986.77	חוב מסופק	פלדה אג' 1\1000	3980042
0.00%	ללא ביטחונות		D	5.000%	0	₪ 0	0.00	161,265.92	חוב מסופק	קאר אנד ג' אג' 59%	1088210
0.00%						₪ 20,141		209,894			סך הכל

פירוט מנפיק חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי אקוויטי	שווי נייר	תאור מנפיק
0.00%	-	20,141.06	צ"מ
0.00%	-	-	מפעלי פלדה
0.00%	-	-	הסדרי חוב
0.00%		₪ 20,141	סך הכל

פירוט קבוצת לווים חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי חוב מסופק	קבוצת לווים
0.00%	₪ 20,141	קבוצת עידן עופר
0.00%	₪ 20,141	סך הכל

פירוט חשיפה ענפית חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי חוב מסופק	תאור ענף
0.00%	₪ 20,141	תובלה
0.00%	₪ 20,141	סך הכל

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי חוב מסופק	תיאור מדינת חשיפה
0.00%	₪ 20,141	ישראל
0.00%	₪ 20,141	סך הכל

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

צעדים שננקטו

אלון דלק

להלן עיקרי ההסדר: • הזרמה של 40 מ' ש"ח ע"י הבעלים. • התחייבות להזרמה של 120 מ' ש"ח עד לתאריך 1/10/2017. במידה וההזרמה לא תצא לפועל, מניות החברה יועברו למחזיקי אג"ח. • במידה וההזרמה של 120 מ' ש"ח תושלם, מחזיקי האג"ח יקבלו 25% מהון המניות של החברה, ריבית על אג"ח תרד ב-0.7% ותעמוד על 4.9% ויתרת החוב שתהיה במועד ההשקעה תפרע בשנים 2018-2027. • פירעון מוקדם של 400 מ' ש"ח למחזיקי אג"ח ובנק הפועלים (פרו-ראטה), ללא קנס פירעון. • התחייבות למימוש נכסים עד 31/12/2018 (דור אלון ומפעיל כביש 6) ופירעון מוקדם מנדטורי ללא קנס. בדצמבר החברה מימשה את האחזקות בדור אלון תמורת 62 מלש"ח.

צים

- ענף התובלה הימית שרוי מזה תקופה ארוכה במחזור עסקים שלילי
- במהלך 2017 ניתן לראות התאוששות מסוימת אשר נתמכת באינדיקטורים הבאים:
 1. מחירי התובלה הימית חזרו לעלות לטווח שבין 800 – 1000 לאחר שנגעו בשפל היסטורי חסר תקדים של מעט מעל 400
 2. מנגד, גם מחירי הדלק חזרו לעלות אולם נשמר המרווח הגולמי היחסי
 3. סביבת מחירי דלק פחות תנודתית מבעבר
 4. מחירי הברזל עלו והשפל ותומכים בקצב גריטות גבוה של אוניות ישנות
 5. שיעור האוניות העומדות ירד בחדות
 6. שיפור בנתוני הצמיחה העולמיים
 7. בשנתיים האחרונות שיעור הגידול בביקושים גבוה משיעור הגידול בהיצע לאחר מספר שנים בהם זה לא היה המצב
 8. מגמה של קונסולידציה והתגברות בריתות בענף
- מנגד, עדיין קיימת עננה של עודף היצע אוניות משמעותי ובשנת 2018 קצב הגידול בהיצע צפוי לעלות על קצב הגידול בביקושים
- נזילות – נכון ליוני 2017 כ-200 מל"ד (קובנט של מינימום 125 מל"ד)
- תוצאות בפועל ותחזית 2017 - EBITDA חיובית של 57 מל"ד ברבעון 1 ו 70 מל"ד ברבעון 2 משקפים קצב שנתי של 250 מל"ד ושיעור רווחיות של כ-8% לשנת 2017. תזרים חופשי לאחר מס, השקעות ושירות חוב צפוי להיות מאופס גרוסו מודו.
- תחזית 2018 - בהנחה שתנאי השוק יותרו זהים. EBITDA של 250 מל"ד ומנגד שימושים של 250 מל"ד הוצ' מימון (שירות חוב שנתי חריג בגובהו) מיסים כ-20 מל"ד ו-Capex הכרחי של כ-20 מל"ד, עדיין מאפשרים לחברה להתנהל באופן תקין מבחינת נזילות.
- השוואה לענף – מזה מספר רבעונים ברציפות שולי הרווח התפעולי של צים טובים יותר מהממוצע הענפי.
- אסטרטגיה ניהולית – התמקדות בצד החיסכון בהוצאות ועמידה ביעדי תקציב. התמקדות בשוקי נישא בהם לצים כדאיות כלכלית: הודו-סין, מערב אפריקה, אמריקה הלטינית. נטישת קווי סחר הפסדים כגון סין-צפון אירופה והחוף המערבי של ארה"ב בהם אין לצים יתרון יחסי. דגש על דיגיטציה של מערך שירות הלקוחות וניטור המטען.
- שווי בטחונות – כזכור חלק קטן מהאחזקה שלנו הינו בסדרה המובטחת בשעבוד על אוניה ומכולות. יחס ה-LTV בה מוערך בכ-200%.

בי קום

הודיעה הרשות לני"ע על החלטתה לא להכיר בחברות בזק כיח' מניבה אחת. המשמעות הינה כי בזק תצטרך לרשום בדוחות הפחתות של 1.5 מיליארד ₪ וזאת עוד לפני ההחלטה בנוגע להכרה/אי הכרה בנכס המס מיס העומד על 1.15 מיליארד ₪. בעקבות הודעת הרשות, ביקום הוציאה הודעה כי בהתאם להודעת הרשות, סך ההפחתות הצפויות בביקום צפויות לעמוד על 700-800 מ"ש. ככל הנראה סכום זה לוקח בחשבון הפחתה מלאה בנכס המס של יס והפחתות נוספות בפלאפון ובזק בינ"ל בהערכות השווי המעודכנות של ביקום להן. כנגזרת, ביקום הודיעה על החלטת הדירקטוריון להפסיק תשלומים לנושים הפיננסיים (בעלי אג"ח ב' וגי') עד שיגובשו הסכמות ביניהם להנהלת החברה. נזכיר שוב כי אנו לא סבורים שאינטרנט זהב מהווה הזדמנות השקעה (אקוויטי+חוב). בכובע של בזק סביר שההודעה תמשיך להכביד על מניית בזק. מבחינת ביקום – בקופת ביקום מזומנים בסך 558.4 מ"ש נכון ל-30.9.18 (מתואם דיבידנד מבזק מה-10.10.18 ומתואם תשלום ריבית לאג"ח ג' מה-31.11.18). בנוסף, לביקום כרית ביטחון של 40 מ"ש לתשלום ריבית לאג"ח ג' ומזומנים שנכנסו מגיוס ההון האחרון בינואר 19 בסך 118 מ"ש. כך שסך הכול קופת המזומנים של ביקום הנוכחית עומדת סביב 716 מ"ש (לפני הוצאות שוטפות כגון הוצאות מטה). ה-LTV הנוכחי של ביקום עומד על 87.9% בהתבסס על מחיר בזק הנוכחי (2.92 ₪). ה-LTV של ביקום בהתבסס על מחיר השוק הנוכחי של ביקום ג' (88 אג') עומד על 78.4%. בהתאם, מחיר השוק הנוכחי של ביקום ג' גוזר למניית בזק מחיר של 2.1 ₪, כ-70% משווי מניית בזק הנוכחי. מעבר, כרגע ה-NAV של ביקום חיובי סביב 340 מ"ש ולביקום יתרת מזומנים מספיקה לשירות החוב לשנתיים הקרובות. כמו כן, נזכיר כי עומדת בפני ביקום האפשרות למכור בשוק 1.34% ממניות בזק ולגייס הון נוסף בביקום עד לדילול אינטרנט זהב ל-35%. במחיר השוק הנוכחי של בזק אפשרות 1 יכולה להניב סביב 100 מ"ש והאפשרות השנייה סביב 235 מ"ש במחיר השוק הנוכחי של ביקום (13.1 ₪). עם זאת, כפי שצינו ביקום מפסיקה תשלומים עד להתבהרות המצב מול בעלי האג"ח כך שהיינו זהירים עם החשיפה לניירות או הגדלת החזקות (ככל שיווצר עניין בניירות על הצפי לירידות אחרי ההודעה הבוקר). בכל מקרה מכל שרשרת בזק נראה כי ההחזקה בביקום ג' עדין הכי מעניינת מכל ניירות הקבוצה כמובן בהינתן רמת הסיכון הנוכחית של החברה והקבוצה ולקיחה בחשבון כי ההודעה מהבוקר תפגע בניירות ביקום.

חלל תקשורת

לאור כניסת יורקום לכינוס נכסים מניות החברה הינן כיום בבעלות כונס הנכסים אשר ככל הידוע מנסה לאתר רוכש למניות אלה. לחברת חלל בקופה כ-80 מילי דולר כאשר כל צרכי הקמת לוויין עמוס 17 מומנו מראש כך שלחברה רמת נזילות חזקה המספיקה לה להמשיך ולפעול ללא מחזור חוב (תחת הנחת אי הקמת עמוס 8) עד סוף 2022 כך שלחברה אין כל לחץ מידי על האיתנות הפיננסית שלה. יכולת הפירעון של המלא של כל סדרות האג"ח מותנית בעיקר ביכולתה של החברה לעמוד בתכנית העסקית שלה לגבי לוויין עמוס 17 להגיע תוך 4 עד 5 שנים לשיעור תפוסה של 70% המשקף רמת אביטדה של כ-50 מילי דולר. עד עתה דווחה החברה על חוזה אחד בלבד עבור לוויין מה שמעלה את החשש בשוק מפני יכולתה של החברה לעמוד בתכנית העסקית שלה, וכתוצאה מכך שלוש מבין סדרות האג"ח של החברה (ט, טז ו-יז) נסחרות בתשואה דו ספרתית. סדרה טז' מגובה בשעבוד ראשון על לוויין עמוס 17 ושעבוד שני על לוויין עמוס 3, כאשר הפירעון שלה אמור להתבצע על ידי מחזור חוב, המותנה בביצועי הלוויין. אנו מעריכים כי סדרה זו תוכל להיפרע במלואה (בין השאר דרך פריסה שונה של החוב) גם אם החברה תתקשה לעמוד ביעדי התכנית העסקית שלה במלואן. עם זאת, כל עוד החברה לא תוכל לגבות את הצהרותיה על בטחונה ביכולתה לעמוד בתכנית העסקית בדיווח על חוזים חדשים, בשלב הנוכחי לא ניתן לשלול לחלוטין תרחישים פסימיים יותר.

סטרוברי

סטרוברי פועלת בתחום הנדל"ן המניב, נכסיה משמשים כמוסדות רפואיים (בעיקר בתי אבות סיעודיים), בבעלותה כ- 67 נכסים מניבים באילינוי ואינדיאנה, ארה"ב. במהלך 2018 החברה ביצעה עסקה לרכישה של 15 נכסים נוספים. לחברה תיק נזיל בסך 6 מ' דולר ומזומנים מוגבלים בסך 9 מ' דולר אשר 2 מ' דולר מתוכם מיועדים לתשלום ריבית האג"ח.

לחברה פירעון קרן אג"ח א' ביוני 2019 בהיקף של כ 56 מ' ש כ 15 מ' דולר ו FFO שנתי בהיקף של כ 36 מ' דולר (כ 18 מ' דולר בחצי שנה). לכן להערכתנו לחברה לא תהיה בעיה לפרוע את האג"ח בשנה הקרובה. לחברה תלות מהותית בבעל שליטה ובחברות הקשורות אליו אשר שוכרת את מרבית נכסי ה BVI. כמו כן, קיים חוסר שקיפות בדוחות לגבי חברות התפעול בבעלות בעל השליטה ומצבן הפיננסי דבר המקשה על ניתוח המצב האמיתי של חברת ה BVI. נכון למועד הדוח, לחברה מינוף גבוה וגמישות פיננסית נמוכה. עם זאת, תזרים המזומנים שמציגה החברה מספיק לה לפירעון תשלומי ריבית (בנקים ואג"ח) וכן תשלומי קרן אג"ח בשנתיים הקרובות (לא כולל תשלום בולט של סדרה ב' ב 2022). לחברה 2 סדרות אג"ח: אגח א' – ללא שעבוד, אגח ב' – מובטחת בשעבוד על 26 נכסים בשווי כולל של 157 מ' דולר (LTV= 63%). להערכתנו, תשואת האג"ח בשוק הולמת את הסיכון. האג"חים הינם ראויים להחזקה וקיימת עדיפות לאג"ח ב' על פני אג"ח א'.