

## דוח חוב Q1 21 - אחים ואחיות כללי

### פירוט חוב רגיל

שיעור מקופה	שוי נייר	שער	כמות	תאור נייר	מספר נייר
0.88%	19,449,179 ₪	141.86	13,710,122	גב ים אגח ו	7590128
0.57%	12,701,420 ₪	104.11	12,200,000	אלה פקדון אגח ב	1142215
0.54%	12,041,655 ₪	106.39	11,318,409	הנפקת מזרחי אגח 43	2310191
0.53%	11,847,080 ₪	102.13	11,600,000	מזרחי הנפקות אגח 42	2310183
0.51%	11,270,600 ₪	102.46	11,000,000	אגוד הנפ אגח י	1154764
0.47%	10,523,480 ₪	104.74	10,047,241	מגדל הון אגח ד	1137033
0.46%	10,137,900 ₪	107.85	9,400,000	מזרחי טפחות הנפקות 45	2310217
0.44%	9,711,333 ₪	108.32	8,965,411	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	84666732
0.40%	8,811,062 ₪	109.14	8,073,174	גזית גלוב אגח ב	1260603
0.40%	8,798,030 ₪	122.20	7,199,697	שופרסל ו'	7770217
0.36%	8,071,235 ₪	107.13	7,534,057	לאומי אגח 178	6040323
0.34%	7,582,499 ₪	114.53	6,620,535	פועלים הנפקות התחייבות יד	1940501
0.34%	7,509,480 ₪	168.60	4,454,022	שפיר - דרך ארץ כביש 6.7	90141407
0.33%	7,407,918 ₪	111.23	6,660,000	מזרחי הנפקות 40	2310167
0.33%	7,274,436 ₪	109.68	6,632,418	אלוני חץ אגח ט	3900354
0.33%	7,258,338 ₪	426.96	1,700,000	may203831 Israel Chemicals, 6.375%	72378748
0.30%	6,565,281 ₪	111.33	5,897,136	בזק אגח 6	2300143
0.29%	6,519,728 ₪	162.91	4,002,043	אדמה אגח ב	1110915
0.28%	6,313,593 ₪	104.39	6,048,082	עזריאלי אגח ב	1134436
0.25%	5,573,206 ₪	119.29	4,671,981	מליסרון אגח יג	3230224
0.23%	5,082,103 ₪	103.56	4,907,400	גב ים אגח ח	7590151

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.23%	₪	5,071,032	109.76	4,620,109	ויה מאריס 2 - פלמחים	99999987
0.23%	₪	5,002,321	109.70	4,560,001	הנפקת עזריאלי אגח ד'	1138650
0.22%	₪	4,944,450	96.95	5,100,000	פונטפארק א' 3.38%	1142371
0.22%	₪	4,905,934	112.11	4,376,000	אלקטרה אגח ה	7390222
0.22%	₪	4,845,240	112.68	4,300,000	שופרסל אגח ז	7770258
0.22%	₪	4,820,537	114.98	4,192,500	מניבים ריט אגחב	1155928
0.21%	₪	4,766,520	108.33	4,400,000	חברת נמלי ישראל אגח א	1145564
0.21%	₪	4,690,492	111.85	4,193,556	אלוני חץ אגח 8	3900271
0.21%	₪	4,646,263	110.81	4,193,000	עזריאלי אגח ה	1156603
0.21%	₪	4,618,372	108.10	4,272,315	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	84666730
0.20%	₪	4,418,244	103.23	4,280,000	ביג אגח יז	1168459
0.20%	₪	4,396,216	102.98	4,269,000	ביג אגח טז	1168442
0.20%	₪	4,380,840	101.88	4,300,000	אגוד הנפ אגח יב	1160167
0.20%	₪	4,374,390	101.73	4,300,000	הפניקס אגח 5	7670284
0.20%	₪	4,358,340	103.77	4,200,000	גב ים אגח ט	7590219
0.20%	₪	4,347,148	107.39	4,048,000	גב-ים אג"ח א' רמ	1151141
0.19%	₪	4,320,360	104.08	4,150,999	גזית גלוב אגח יג	1260652
0.19%	₪	4,289,190	100.87	4,252,196	ביג אגח טו	1162221
0.19%	₪	4,182,776	102.67	4,074,000	ישרס אגח יח	6130280
0.18%	₪	4,093,479	105.72	3,872,000	צור אגח י'	7300171
0.18%	₪	4,065,408	102.50	3,966,252	אפי נכסים אגח י'	1160878
0.18%	₪	3,993,800	105.10	3,800,000	אזורים אגח 13	7150410
0.18%	₪	3,959,068	113.93	3,475,000	גזית גלוב אגח יא	1260546
0.18%	₪	3,952,800	98.82	4,000,000	כיל אגח ז	2810372
0.17%	₪	3,736,401	92.98	4,018,500	בזן אגח י'	2590511
0.17%	₪	3,735,270	113.19	3,300,000	מגדל הון אגח ז	1156041

0.15%	₪	3,362,209	107.02	3,141,664	חברה לישראל אגח 10	5760236
0.15%	₪	3,260,780	116.36	2,802,320	ביג אגח יב	1156231
0.13%	₪	2,937,355	88.95	3,302,254	בזן אגח ו	2590396
0.13%	₪	2,922,381	108.76	2,687,000	רבוע נדלן אגח ו	1140607
0.13%	₪	2,826,125	97.54	2,897,401	דלק תמלוגים אגחא	1147479
0.13%	₪	2,797,475	89.57	3,123,227	בתי זיקוק לנפט אגח ט	2590461
0.12%	₪	2,647,020	147.75	1,791,553	דרך הים התפלה	39065
0.12%	₪	2,593,502	113.67	2,281,606	נכסים ובנין אגח ו	6990188
0.11%	₪	2,550,840	101.49	2,513,391	ביג אגח י	1143023
0.11%	₪	2,461,932	109.65	2,245,264	אשטרום קב אגח ג	1140102
0.11%	₪	2,459,569	113.34	2,170,080	או פי סי אגח ב	1166057
0.10%	₪	2,315,410	100.67	2,300,000	ביג אגח יח	1174226
0.10%	₪	2,274,387	101.53	2,240,114	בי קומיונק אגח 3	1139203
0.10%	₪	2,271,280	103.24	2,200,000	אנרג'יקס אגח א	1161751
0.09%	₪	2,066,314	104.19	1,983,217	מ. ישיר אגח-6רמ	1145606
0.09%	₪	2,019,066	148.51	1,359,549	נתיבי גז אגח א-רמ	1103084
0.08%	₪	1,750,805	389.07	450,000	Demeter Investments, 5.625%	71788202
0.08%	₪	1,749,790	437.45	400,000	ALVGR 3 3/8 09/29/49	71433536
0.08%	₪	1,698,930	365.36	465,000	Walgreens Boots Alliance 3.45	71935423
0.08%	₪	1,680,666	365.36	460,000	Sydney Airport Finance 3.625%	71959563
0.08%	₪	1,670,810	363.22	460,000	Citigroup Inc 3,875%	71570378
0.08%	₪	1,667,521	387.80	430,000	.Hewlett Packard Enterprise 4	71848949
0.07%	₪	1,647,564	350.55	470,000	Charter Communications Operati	71674584
0.07%	₪	1,565,873	347.97	450,000	GT 5 05/31/26	71792543
0.07%	₪	1,552,673	341.25	455,000	Morgan Stanley, FRN 24oct2023	71829030
0.07%	₪	1,513,514	103.65	1,460,216	מ. ישיר אגח-7רמ	1153071

0.07%	₪	1,513,389	100.09	1,512,020	(עזריאלי אגח ב)פדיון לקבל	1134436
0.07%	₪	1,463,533	365.88	400,000	Expedia, 4.5% 15aug2024	71420202
0.06%	₪	1,363,458	110.68	1,231,892	אמות אגח ב	1126630
0.04%	₪	913,902	104.53	874,296	פועלים הנפ אגח 34	1940576
0.03%	₪	759,199	104.83	724,219	צומת אנרגיה 3	29993889
0.03%	₪	659,490	113.12	583,000	פרטנר אגח ז	1156397
0.03%	₪	572,618	125.85	455,000	כלביט אגח א	1097138
0.02%	₪	530,752	112.28	472,704	מליסרון סד' ו' 4.90% 2016/2023	3230125
0.02%	₪	425,970	103.87	410,099	צומת אנרגיה 4	29993916
0.02%	₪	418,510	101.58	412,001	אלבר סד' טו' 23	1138536
0.01%	₪	326,625	151.14	216,107	ויאדי אגח 0706 ל"ס	1097997
0.01%	₪	299,171	129.34	231,306	דוראד אנרגיה משיכה 33	11898422
0.01%	₪	243,984	128.82	189,399	דוראד אנרגיה 33 - הלואה	11898421
0.01%	₪	237,126	131.85	179,846	דוראד מ 11-הלואה	11898511
0.01%	₪	233,899	131.38	178,032	דוראד מ 15-הלואה	11898515
0.01%	₪	233,887	132.98	175,881	דוראד מ 3 - הלואה	11898503
0.01%	₪	232,422	132.72	175,122	דוראד מ 7-הלואה	11898507
0.01%	₪	227,500	131.85	172,545	דוראד מ 12-הלואה	11898512
0.01%	₪	225,987	130.23	173,529	דוראד מ 17-הלואה	11898517
0.01%	₪	221,176	132.04	167,507	דוראד אנרגיה 4-הלואה	11896140
0.01%	₪	213,538	101.45	210,486	צומת אנרגיה 1	29993642
0.01%	₪	210,944	106.26	198,517	צומת אנרגיה 2	29993795
0.01%	₪	189,618	129.37	146,570	דוראד אנרגיה 11-הלואה	11898230
0.01%	₪	188,832	130.23	144,999	דוראד אנרגיה 7-הלואה	11898170
0.01%	₪	184,509	132.12	139,652	דוראד אנרגיה 5 - הלואה	11896150
0.01%	₪	181,586	33.59	540,552	הלואה ל ELOAN אי-לון	40210416

0.01%	₪	163,005	129.97	125,417	דוראד אנרגיה-14-הלואה	11898140
0.01%	₪	140,454	127.12	110,489	הראל הנפקות אגח א	1099738
0.01%	₪	123,792	127.67	96,962	דוראד אנרגיה-32 - הלואה	11898420
0.01%	₪	121,240	127.54	95,061	דוראד אנרגיה-23-הלואה	11898330
0.01%	₪	111,427	122.89	90,672	דוראד אנרגיה-19-הלואה	11898290
0.00%	₪	104,929	129.73	80,883	דוראד אנרגיה-13-הלואה	11898130
0.00%	₪	94,576	129.12	73,246	דוראד אנרגיה 9 - הלואה	11898190
0.00%	₪	83,759	101.10	82,848	בי קומיונק אגח ד	1161298
0.00%	₪	81,472	122.78	66,356	דוראד אנרגיה-20-הלואה	11898300
0.00%	₪	79,819	130.23	61,291	דוראד אנרגיה-6-הלואה	11896160
0.00%	₪	74,645	130.46	57,217	דוראד אנרגיה-8-הלואה	11898180
0.00%	₪	71,079	129.71	54,799	דוראד מ 27-הלואה	11898527
0.00%	₪	69,271	132.25	52,379	דוראד אנרגיה הלואה 2	11896120
0.00%	₪	52,403	131.16	39,954	דוראד אנרגיה-12-הלואה	11898120
0.00%	₪	50,608	127.96	39,550	דוראד אנרגיה-3 -הלואה	11896130
0.00%	₪	50,187	132.18	37,969	דוראד מ 14-הלואה	11898514
0.00%	₪	50,014	134.19	37,271	דוראד מ 2 - הלואה	11898502
0.00%	₪	47,276	127.55	37,065	דוראד אנרגיה-30-הלואה	11898400
0.00%	₪	45,217	128.42	35,211	דוראד אנרגיה-26-הלואה	11898360
0.00%	₪	43,084	130.22	33,085	דוראד אנרגיה-17-הלואה	11898270
0.00%	₪	41,556	128.35	32,377	דוראד אנרגיה-21-הלואה	11898310
0.00%	₪	37,478	129.05	29,041	דוראד אנרגיה-18-הלואה	11898280
0.00%	₪	28,224	127.92	22,064	דוראד אנרגיה-28-הלואה	11898380
0.00%	₪	26,133	130.35	20,048	דוראד אנרגיה-16-הלואה	11898160
0.00%	₪	23,353	127.54	18,310	דוראד אנרגיה-24-הלואה	11898340
0.00%	₪	22,615	128.17	17,645	דוראד אנרגיה-25-הלואה	11898350

0.00%	₪	21,642	133.55	16,205	דוראד מ 6 - הלואה	11898506
0.00%	₪	21,637	130.29	16,607	דוראד אנרגיה-10-הלואה	11898200
0.00%	₪	18,403	127.55	14,428	דוראד אנרגיה-31-הלואה	11898410
0.00%	₪	15,878	127.79	12,425	דוראד אנרגיה-29-הלואה	11898390
0.00%	₪	12,981	133.48	9,725	דוראד מ 9 - הלואה	11898509
0.00%	₪	10,702	132.97	8,048	דוראד מ 5 - הלואה	11898505
0.00%	₪	10,576	128.28	8,244	דוראד אנרגיה-22-הלואה	11898320
<b>17.02%</b>	<b>₪</b>	<b>377,849,296</b>		<b>327,542,184</b>		<b>סך הכל</b>

## פירוט מנפיק חוב רגיל

שוי אקוויטי	שיעור מקופה	שוי נייר	תאור מנפיק
₪ 7,893,847.91	2.57%	₪ 57,085,993	בנק מזרחי טפחות
₪ 1,156,176.00	1.30%	₪ 28,889,622	גב ים
₪ 8,686,242.18	0.96%	₪ 21,230,680	ביג
₪ 4,535,230.50	0.79%	₪ 17,475,566	עזריאלי קבוצה
₪ 2,990,559.16	0.77%	₪ 17,090,490	גזית גלוב
₪ -	0.65%	₪ 14,329,705	תחנת אשדוד אנרגיה
₪ -	0.64%	₪ 14,258,750	מגדל ביטוח הון
₪ 3,723,457.56	0.61%	₪ 13,643,270	שופרסל
₪ -	0.57%	₪ 12,701,420	אלה פקדונות
₪ 4,230,801.38	0.54%	₪ 11,964,928	אלוני חץ
₪ 8,198,107.84	0.51%	₪ 11,211,138	כיל
₪ 592,293.64	0.43%	₪ 9,471,231	בתי זיקוק
₪ 15,391,591.20	0.38%	₪ 8,496,400	פועלים
₪ 13,825,086.00	0.36%	₪ 8,071,235	לאומי
₪ -	0.35%	₪ 7,718,052	ויה מאריס
₪ -	0.34%	₪ 7,509,480	כביש 6
₪ 6,423,629.07	0.30%	₪ 6,565,281	בזק
₪ -	0.29%	₪ 6,519,728	אדמה
₪ 3,941,549.10	0.27%	₪ 6,103,958	מליסרון
₪ -	0.22%	₪ 4,944,450	פונטפארק
₪ 4,033,320.00	0.22%	₪ 4,905,934	אלקטרה
₪ -	0.22%	₪ 4,820,537	מניבים ריט
₪ -	0.21%	₪ 4,766,520	נמלי ישראל
₪ -	0.20%	₪ 4,443,331	דוראד
₪ 5,042,609.64	0.20%	₪ 4,374,390	הפניקס אחזקות
₪ -	0.20%	₪ 4,347,148	גב ים נגב
₪ 779,439.20	0.19%	₪ 4,182,776	ישרס
₪ -	0.18%	₪ 4,093,479	צור
₪ -	0.18%	₪ 4,065,408	אפי נכסים

## מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

₪	-	0.18%	₪	3,993,800	אזורים
₪	3,976,074.00	0.15%	₪	3,362,209	חברה לישראל
₪	679,684.00	0.13%	₪	2,922,381	רבוע כחול נדל"ן
₪	-	0.13%	₪	2,826,125	דלק תמלוגים
₪	-	0.12%	₪	2,593,502	נכסים ובנין
₪	639,540.04	0.11%	₪	2,461,932	אשטרום קבוצה
₪	2,828,193.00	0.11%	₪	2,459,569	א.פ.י.סי אנרגיה
₪	-	0.11%	₪	2,358,146	בי קומיונקיישנס
₪	3,003,215.40	0.10%	₪	2,271,280	אנרג'יקס
₪	-	0.09%	₪	2,066,314	מימון ישיר הנפקות (סדרה 6)
₪	-	0.09%	₪	2,019,066	נתיבי הגז הטבעי לישראל בעמ
₪	-	0.08%	₪	1,750,805	Demeter
₪	-	0.08%	₪	1,749,790	Allianz
₪	-	0.08%	₪	1,698,930	Walgreens Boots Alliance
₪	-	0.08%	₪	1,680,666	Sydney Airport Finance
₪	-	0.08%	₪	1,670,810	CITIGROUP INC
₪	-	0.08%	₪	1,667,521	Hewlett Packard Enterprise
₪	-	0.07%	₪	1,647,564	Charter Communications Operating
₪	-	0.07%	₪	1,609,650	צומת אנרגיה
₪	-	0.07%	₪	1,565,873	Goodyear Tire & Rubber
₪	-	0.07%	₪	1,552,673	Morgan Stanley
₪	-	0.07%	₪	1,513,514	מימון ישיר הנפקות (סדרה 7)
₪	-	0.07%	₪	1,463,533	Expedia Inc
₪	1,093,549.94	0.06%	₪	1,363,458	אמות
₪	2,620,057.44	0.03%	₪	659,490	פרטנר
₪	2,099,561.92	0.03%	₪	572,618	כלל עסקי ביטוח
₪	-	0.02%	₪	418,510	אלבר
₪	-	0.01%	₪	326,625	ויאיד
₪	-	0.01%	₪	181,586	ELOAN(P2P)
₪	4,740,012.53	0.01%	₪	140,454	הראל השקעות
₪	-	0.00%	₪	-	VIACOM
		<b>17.02%</b>	<b>₪ 377,849,296</b>		

## פירוט קבוצת לווים חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	קבוצת לווים
5.69%	₪ 126,202,061.82	ללא קבוצת לווים
2.57%	₪ 57,085,993.34	קבוצת מזרחי
1.61%	₪ 35,830,271.76	קבוצת אלשטיין
1.19%	₪ 26,504,146.46	קבוצת עידן עופר
0.96%	₪ 21,230,680.43	קבוצת נפתלי
0.79%	₪ 17,475,566.30	קבוצת עזריאלי
0.77%	₪ 17,090,489.68	קבוצת כצמן
0.70%	₪ 15,599,665.79	קבוצת אלוני חץ
0.64%	₪ 14,258,750.22	קבוצת אליהו
0.40%	₪ 8,923,427.76	קבוצת סרצ'לייט
0.35%	₪ 7,673,306.31	קבוצת שניידמן

## מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

0.27%	₪	6,103,958.35	קבוצת ליאורה עופר
0.22%	₪	4,905,933.60	קבוצת אלקו/זלקינד
0.19%	₪	4,182,775.80	קבוצת אייזנברג שלמה
0.18%	₪	3,993,800.00	קבוצת הרשי פרידמן
0.13%	₪	2,922,381.20	קבוצת מוטי בן משה
0.13%	₪	2,826,124.72	קבוצת תשובה
0.11%	₪	2,461,932.04	קבוצת אשטרום
0.09%	₪	2,019,066.01	חברות ממשלתיות
0.02%	₪	418,510.45	קבוצת אלעזרא
0.01%	₪	140,454.24	קבוצת המבורגר
<b>17.02%</b>	<b>₪</b>	<b>377,849,296.28</b>	

## פירוט חשיפה ענפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תאור ענף
4.99%	₪ 110,661,076.13	נדלן ובינוי - נדלן מניב בישראל
3.46%	₪ 76,877,112.35	פיננסי - בנקים
1.46%	₪ 32,313,486.80	אנרגיה חיפוש גז ונפט - אנרגיה
0.99%	₪ 22,009,889.09	נדלן ובינוי - חברות בינוי ופרוייקטים
0.95%	₪ 21,155,897.98	נדלן מניב בחול
0.95%	₪ 21,097,017.38	פיננסי - ביטוח
0.95%	₪ 20,995,668.97	תעשייה - כימיה, גומי ופלסטיק
0.61%	₪ 13,618,220.18	מסחר ושירותים - מסחר
0.57%	₪ 12,701,420.00	מוצרים מובנים
0.56%	₪ 12,361,621.24	השקעה ואחזקות - השקעה ואחזקות
0.51%	₪ 11,255,531.18	מסחר ושירותים - תקשורת ומדיה
0.47%	₪ 10,455,653.39	פיננסי - שירותים פיננסיים
0.25%	₪ 5,581,775.40	מסחר ושירותים - שירותים
0.13%	₪ 2,826,124.72	אנרגיה חיפוש גז ונפט - חיפוש גז ונפט
0.10%	₪ 2,271,280.00	טכנולוגיה - קלינטק
0.08%	₪ 1,667,521.47	טכנולוגיה - אלקטרוניקה ואופטיקה
<b>17.02%</b>	<b>₪ 377,849,296.28</b>	

## פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תיאור מדינת חשיפה
16.06%	₪ 356,431,630.75	ישראל
0.73%	₪ 16,236,404.19	ארצות הברית
0.08%	₪ 1,750,805.36	שוויץ
0.08%	₪ 1,749,789.69	גרמניה
0.08%	₪ 1,680,666.29	אוסטרליה
<b>17.02%</b>	<b>₪ 377,849,296.28</b>	

## מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ



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
דוראד אנרגיה	₪ 4,443,331	₪ 0	₪ 4,443,331	0.2%	0.9%
פז נפט	₪ 0	₪ 1,430,302	₪ 1,430,302	0.1%	0.0%
בתי זיקוק	₪ 9,471,231	₪ 592,294	₪ 10,063,524	0.5%	1.8%
ישראלקו נגב 2 שותפות מוגב	₪ 0	₪ 1,142,834	₪ 1,142,834	0.1%	0.0%
דלק קידוחים יהש	₪ 0	₪ 1,593,721	₪ 1,593,721	0.1%	0.0%
תמר פטרוליום	₪ 7,077,075	₪ 0	₪ 7,077,075	0.3%	1.4%
אלון חברת הדלק לישראל	₪ 1,994,232	₪ 0	₪ 1,994,232	0.1%	0.4%
רציו מימון	₪ 0	₪ 240,597	₪ 240,597	0.0%	0.0%
<b>סה"כ</b>	<b>₪ 22,985,869</b>	<b>₪ 4,999,748</b>	<b>₪ 27,985,617</b>	<b>1.26%</b>	<b>4.40%</b>

### פירוט חשיפה לבנקים:

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

מנפיק	שווי חשיפה חוב	שווי חשיפה אקוויטי	חשיפה כוללת	% מהנכסים	% מהחוב
בנק הפועלים	₪ 8,496,400	₪ 15,391,591	₪ 23,887,992	1.1%	1.6%
בנק מזרחי טפחות	₪ 57,085,993	₪ 7,893,848	₪ 64,979,841	2.9%	10.9%
בנק לאומי לישראל	₪ 8,071,235	₪ 13,825,086	₪ 21,896,321	1.0%	1.5%
הבינלאומי הראשון הנפקות	₪ 0	₪ 5,601,956	₪ 5,601,956	0.3%	0.0%
בנק דיסקונט לישראל	₪ 0	₪ 8,724,031	₪ 8,724,031	0.4%	0.0%
ירושלים	₪ 0	₪ 0	₪ 0	0.0%	0.0%
בנק איגוד	₪ 0	₪ 0	₪ 0	0.0%	0.0%
בנק דקסיה	₪ 0	₪ 0	₪ 0	0.0%	0.0%
<b>סה"כ</b>	<b>₪ 73,653,629</b>	<b>₪ 51,436,512</b>	<b>₪ 125,090,141</b>	<b>5.63%</b>	<b>14.09%</b>

מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ

## פירוט חוב בהשגחה מיוחדת

מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה ברוטו	דירוג	תשלום קרוב	ביטחונות	שיעור מקופה
1143593	תמר פטרו אגח ב	4,334,936	86.75	3,760,557.11 ₪	4.8	7.190%	A1		יש בטחונות	0.17%
1141332	תמר פטרו אגח א	3,899,951	85.04	3,316,518.15 ₪	4.73	7.270%	A1		יש בטחונות	0.15%
1139922	חלל תקשורת טז	3,000,000	82.69	2,480,700.00 ₪	2.59	9.060%	N/R		יש בטחונות	0.11%
110156731	אלון דלק אגח א' לם (אחים)	3,532,903	56.45	1,994,231.81 ₪	1.1	0.000%	N/R		ללא ביטחונות	0.09%
1143015	מויניאן אגח ב	1,610,289	79.48	1,279,857.94 ₪	2.28	14.990%	BBB		ללא ביטחונות	0.06%
	<b>סך הכל</b>	<b>16,378,079</b>		<b>12,831,865.01 ₪</b>						<b>0.58%</b>

## פירוט מנפיק בהשגחה מיוחדת

תאור מנפיק	שווי נייר	שווי אקוויטי	שיעור מקופה
תמר פטרוליום	7,077,075 ₪	-	0.32%
חלל תקשורת	2,480,700 ₪	225,199.30	0.11%
אלון דלק	1,994,232 ₪	-	0.09%
מויניאן לימיטד	1,279,858 ₪	-	0.06%
	<b>12,831,865.01 ₪</b>	<b>225,199 ₪</b>	<b>0.58%</b>

## פירוט קבוצת לווים חוב בהשגחה מיוחדת

קבוצת לווים	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
ללא קבוצת לווים	8,356,933.20 ₪	0.38%
קבוצת יורוקום	2,480,700.00 ₪	0.11%
קבוצת ויסמן	1,994,231.81 ₪	0.09%
	<b>12,831,865.01 ₪</b>	<b>0.58%</b>

## פירוט חשיפה ענפית חוב בהשגחה מיוחדת

תאור ענף	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
אנרגיה חיפושי גז ונפט - חיפושי גז ונפט	7,077,075 ₪	0.32%
מסחר ושירותים - תקשורת ומדיה	2,480,700 ₪	0.11%
השקעה ואחזקות - השקעה ואחזקות	1,994,232 ₪	0.09%
נדלן מניב בחול	1,279,858 ₪	0.06%
	<b>12,831,865.01 ₪</b>	<b>0.58%</b>

## פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תיאור מדינת חשיפה
0.52%	₪ 11,552,007.07	ישראל
0.06%	₪ 1,279,857.94	ארצות הברית
<b>0.58%</b>	<b>₪ 12,831,865.01</b>	

## פירוט חוב מסופק

שיעור מקופה	ביטחונות	תשלום קרן קרוב	דירוג	תשואה ברוטו	מח"מ	שווי נייר	שער	כמות	תאור נייר	מספר נייר
0.00%	ללא ביטחונות		D	4.950%	0	₪ 0.16	0.00	161,266	קאר אנד ג'אג' 59%	1088210
0.00%	ללא ביטחונות		NR	3.000%	0	-	0.00	16,076	מפ פלד אג' 1 ל.ס.	3980018
0.00%	ללא ביטחונות		NR	3.000%	0	-	0.00	21,987	פלדה אג' 1מפ100 ל.ס.	3980042
<b>0.00%</b>						<b>₪ 0.16</b>		<b>199,328</b>		<b>סך הכל</b>

## פירוט מנפיק חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי אקוויטי	שווי נייר	תאור מנפיק
0.000%	0.63	0.16	הסדרי חוב
0.00%	-	-	מפעלי פלדה
<b>0.00%</b>		<b>₪ 0.16</b>	

## פירוט קבוצת לווים חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	קבוצת לווים
0.00%	₪ 0.16	ללא קבוצת לווים
<b>0.00%</b>	<b>₪ 0.16</b>	

## פירוט חשיפה ענפית חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תאור ענף
0.00%	₪ 0.16	חברות בפירוק
<b>0.00%</b>	<b>₪ 0.16</b>	

## פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב מסופק

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תיאור מדינת חשיפה
0.00%	₪ 0.16	ישראל
<b>0.00%</b>	<b>₪ 0.16</b>	

## צעדים שננקטו

### חלל תקשורת

חברת חלל פרסמה אתמול בלילה את הדוח הכספי שלה לרבעון השני וכנראה היתה לה סיבה טובה לכך שכן אין הרבה נקודות אור בדוח. תוצאות הפעילות:-

- גידול של כ- 4% בהכנסות על רקע תחילת פעילות עמוס 17, אך עדיין מדובר על קצב הכנסות זניח מעמוס 17 של כ- 2.4 מיל' דולר ברבעון, כאשר החברה מציינת כי משבר הקורונה מקשה על חתימת חוזים חדשים הן בעמוס 17 והן בעמוס 4. יתרה מכך, בנקודות השמיים האחרות חלה ירידה בהכנסות: בעמוס 3+7 חלה ירידה של כ- 4% בהכנסות על רקע הפחתת מחיר למספר מצומצם של לקוחות מזרח אירופאיים. בעמוס 4 חלה ירידה של כ- 9% בהכנסות על רקע צמצום שירותים ידוע עליו הודיעה לפני מספר חודשים אותו לקוח בטחוני אשר החדש אף הודיע על כוונתו להפסיק לחלוטין את השימוש בלוויין החל מספט' 2020.
- למרות הגידול בהכנסות הרווח הגולמי של החברה ירד ל- 4.5 מיל' דולר לעומת 8.0 מיל' דולר ברבעון המקביל על רקע הגידול בעלויות הביטוח והפחת בעקבות תחילת הפעילות של עמוס 17 אשר כרגע מפסיד גולמית והירידה בהכנסות לווני עמוס 3 ו- 4. עזיבת הלקוח הביטחוני בעמוס 4 הביאה את החברה לרישום הפרשה לירידת ערך לווין עמוס 4 בסך של 3.4 מיל' דולר, אשר בצוותא עם הירידה בגולמי הביאה את החברה לרשום הפסד נקי של כ- 9 מיל' דולר לעומת הפסד נקי של כ- 3 מיל' דולר במקביל. עם זאת, מבחינה תזרימית התמונה מעט אופטימית יותר כאשר החברה רושמת הרבעון תזרימים מפעילות שוטפת בסך של כ- 8.5 מיל' דולר, זהה לרבעון המקביל. בקופת החברה כיום כ- 120 מיל' דולר. נקודות נוספות: • החברה מציינת כי המשך פגיעת הקורונה ו/או המשך עליית תשואות האג"ח שלה (גידול בשיעורי ההיוון בהן נבחנו שווי הלוויינים) עשויים להמשיך לשחוק את ההון העצמי של החברה ולהרע את היחסים הפיננסיים של החברה, לרבות הפרת אמות מידה פיננסיות עוד מציינת החברה כי ללא שיפור בפעילות ובתשואות יכולת הגיוסים ומחזור החובות העתידיים של החברה עלול להפגע אור הנ"ל קבלה החברה החלטה לשיפור מבנה ההון כאשר החברה עדיין בוחנת חלופות שונות לביצוע. הצבר הנוכחי בעמוס 17 עומד על 42 מיל' דולר. הצבר אינו כולל את החוזה החדש עליו דווחה החברה לאספקת רוחב פס לווני בסך של 71 מיל' דולר ל- 10 שנים (לא כולל שירותי ציוד בסך של 21 מיל' דולר) אשר ייכנס לתוקף רק לאחר הודעת הלקוח על חתימת הסכם למימון העסקה. • החברה בוחנת את הארכת הסכם השכירות של עמוס 7 עם אסיה סאט עד לתום חיי עמוס 3 (סביר שבמסגרת הסכם עם יו התחייבה לנסות לעשות כן). אם לא תצליח בכך תצמצם לחלק מהלקוחות את השירותים כאשר הלוויין עמוס 3 צפוי לעבוד בתפוסה מלאה. במקרה זה, החסכון מעלויות החכירה צפוי לפצות על הירידה בהכנסות ללא פגיעה ברווחיות. • החברה מדווחת במסגרת המכרז לתדר 5 שפורסם על ידי משרד התקשורת ישנה חפיפה תדרית חלקית בין התדרים שהוקצו לדור 5 בסלולאר לבין תחום תדר ה- band C של הלוויין עמוס 17. במסגרת מסמכי המכרז נכלל מסמך לא פומבי המחייב את הזוכים להגן על קליטת שידורים לוויינים אך, לטענתם בשל טעות משרד התקשורת, החברה לא נכללה ברשימת הגורמים אשר אסור להפריע לשירותי התקשורת הלוויינית שלהם. ככל שהנושא לא יתוקן תחנת הקליטה של החברה בנוה אילן עלוה לסבול מהפרעות קרקעיות בתחום חפיפת התדרים. בנוסף, מציינת החברה כי פריסת שירותי דור 5 באפריקה, עלולה לגרום להפרעות קרקעיות בתדר C-Band של החברה ויתר מפעילי הלוויין הגולים באפריקה
- ההליך המשפטי מול שואל ואור אלוביץ נמשך. בשלב זה, אין באפשרות החברה להעריך את תוצאותיו והשלכותיו של ההליך, אם בכלל, עליה
- החברה קבלה ברבעון הקודם תביעה מהממשלה בסך של 72 מיל' שו בגין תקבול ביטוח בסך של 21 מיל' דולר אותו קבלה החברה בגין דגרגרציה של ביצועי המצבר של עמוס 30 ב- 2013. החברה מעריכה שרוב הסיכויים שהתביעה תדחה ולא בצעה כל הפרשה בגינה

### תמר פטרו

תמר פטרוליום הינה חברה הפועלת ברמת מינוף גבוהה ביותר הנ"ל חושף את החברה לתרחישים שליליים בהתפתחות מאגר תמר, תחת תרחיש הבסיס שלנו החברה תזדקק למחזור חוב ב- 2025 כאשר לאור רמת המינוף הגבוהה לא יהיה בטוח כי יהיה ביכולתה לעשות כן. כמו כן, אין כל ביטחון שמימוש השעבוד על מאגר תמר בנקודה זו יאפשר פירעון מלא של החוב, לאור רמת המינוף הגבוהה. אנו ממליצים לסווג את סדרות האג"ח של החברה תחת השגחה מיוחדת

## אלון דלק

המניה של אלון גז, ירדה ב 42% בשנה האחרונה. כפועל יוצא חלה ירידה בשערך של האג"ח של אלון חברת הדלק. נכון להיום, השערך הינו 53.4 אג' ומשוערך לפי מודל כל סוף חודש. תשואת האג"ח 47.3% לפדיון.

## מויניאן

החברה סיימה את שנת 2020 עם הכנסות משכירות בהיקף של 57 מ' דולר לעומת 52 מ' דולר. נפגעה בצורה משמעותית שכן מלונות החברה נסגרו במהלך חודש מרץ 2020 הפעילות המלונאית. •  
ה - NOI (חברות כלולות) הסתכם בכ- 68.5 מ' דולר לעומת כ- 80 מ' דולר בשנת 2019 בשנת 2020 (כולל).  
החברה סיימה את השנה עם FFO שלילי בסך 10 מ' דולר לעומת 15.5 מ' דולר FFO משנת 2019. •  
המלונאית ומסגירת המלונות במרץ 2020 ההפסד נובע מהפעילות. •  
בחודשים 11-12/2020 העביר בעל השליטה הלוואת בעלים לחברה בסך של 10 מ' דולר לצורך המשך פעילות שוטפת וכן להשלמת הסכום הנדרש לפירעון קרן וריבית סדרות האג"ח בחודש דצמבר 2020. נכון עד למועד פרסום הדוחות פרעה החברה כ 9 מ' דולר מהלוואת הבעלים ועד סוף הרבעון השלישי אמורה לפרועה את כל ה 10 מ' דולר. •  
יכולת שירות החוב של תשלומי קרן וריבית אג"ח לשנת 2021 תלויה אך ורק בהחזר הלוואות שהחברה נתנה לצדדים שלישיים (רוב ההלוואות הינן לחברות פרטיות בהחזקתו החלקית של בעל השליטה).