

דוח חוב Q1 2022 - יחיד אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

פירוט חוב רגיל

מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
7590128	גב' ים אגח ו	11,047,794	144.90	16,008,253	0.73%
1142215	אלה פקדון אגח ב	12,645,025	107.04	13,535,235	0.62%
2310183	מזרחי הנפקות אגח 42	12,197,283	107.20	13,075,487	0.60%
2310431	מז' טפ הנפ אגח58	11,150,000	105.42	11,754,330	0.54%
2310217	מזרחי טפחות הנפקות 45	9,400,000	111.13	10,446,220	0.48%
29994438	חנן מור הלואה בכירה	10,000,000	100.29	10,029,000	0.46%
1260603	גזית גלוב אגח'ב	8,242,040.00	115.50	9,519,556	0.44%
84666732	תחנת כוח רמת נגב אנרגיה	8,437,023.65	108.49	9,153,327	0.42%
29994443	ישפרו בכיר	9,070,175	100.00	9,070,175	0.42%
90141407	שפיר - דרך ארץ כביש 6.7	4,394,007.56	169.61	7,452,676	0.34%
1134436	עזריאלי אגח ב	6,223,116	108.15	6,730,307	0.31%
7590219	גב' ים אגח ט	5,283,000	105.98	5,598,923	0.26%
1174226	ביג אגח יח	5,221,060	105.87	5,527,536	0.25%
7770217	שופרסל ו'	4,217,235	124.40	5,246,240	0.24%
1145564	חברת נמלי ישראל אגח א	4,400,000	111.30	4,897,200	0.22%
1156603	עזריאלי אגח ה	4,193,000	113.34	4,752,346	0.22%
6620496	פועלים אגח 200	4,450,000	104.55	4,652,475	0.21%
99999987	ויה מאריס 2 - פלמחים	4,063,905.13	114.05	4,634,884	0.21%
1138650	הנפקת עזריאלי אגח ד'	4,080,000.80	112.92	4,607,137	0.21%
7390222	אלקטרה אגח ה	4,376,000	105.23	4,604,865	0.21%
7670284	הפניקס אגח 5	4,400,000	103.03	4,533,320	0.21%
1137033	מגדל הון אגח ד	4,375,668	101.90	4,458,806	0.20%
1168442	ביג אגח טז	4,193,280	106.18	4,452,425	0.20%
1260652	גזית גלוב אגח יג	3,943,449	111.62	4,401,678	0.20%
7770258	שופרסל אגח ז	4,214,000	103.52	4,362,333	0.20%
1162221	ביג אגח טו	4,167,021	104.21	4,342,453	0.20%
84666730	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	4,003,797	108.26	4,334,511	0.20%
2310456	מז' טפ הנפ אגח60	4,300,000	98.68	4,243,240	0.19%
1260546	גזית גלוב אגח יא	3,598,334	116.84	4,204,293	0.19%
1151141	גב' ים אגח"א רמ	3,960,000	102.53	4,060,188	0.19%
6040323	לאומי אגח 178	3,819,078	102.27	3,905,771	0.18%
1940501	פועלים הנפקות התחייבות יד	3,310,267	116.55	3,858,117	0.18%
2810372	איי.סי.אל אג'7	4,190,000	90.63	3,797,397	0.17%
6130280	ישרס אגח יח	3,608,825	104.00	3,753,178	0.17%
2310167	מזרחי הנפקות 40	3,448,991	104.96	3,620,061	0.17%
1156041	מגדל הון אגח ז	3,300,000	105.88	3,494,040	0.16%
3230224	מליסרון אגח יג	2,869,541.30	120.92	3,469,849	0.16%
2590511	בזן אגח י	3,687,241	94.00	3,466,007	0.16%
1110915	אדמה אגח ב	2,092,540	165.30	3,458,969	0.16%
2300143	בזק אגח 6	2,976,471	113.78	3,386,629	0.16%
7150410	אזורים אגח 13	3,203,867.30	101.06	3,237,828	0.15%
1156231	ביג אגח יב	2,680,480	119.78	3,210,679	0.15%
7590151	גב' ים אגח ח	3,337,381	95.40	3,183,861	0.15%
5760236	חברה לישראל אגח 10	2,964,924	104.66	3,103,090	0.14%
39065	דרך הים התפלה	1,989,118	150.38	2,991,236	0.14%
1155928	מניבים ריט אגחב	2,447,837	115.41	2,825,048	0.13%
3900354	אלוני חץ אגח ט	2,641,227	104.58	2,762,196	0.13%
1147479	תומר אנרגיה אג'1	2,655,901	94.27	2,503,718	0.11%
3900271	אלוני חץ אגח 8	2,125,938	114.90	2,442,703	0.11%
1168459	ביג אגח יז	2,295,389	106.04	2,434,031	0.11%



מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
1182385	ביל הנפק אגח'ב	2,272,000	104.43	2,372,650	0.11%
2590461	בתי זיקוק לנפט אגח ט	2,720,230	87.02	2,367,144	0.11%
1141332	תמר פטרו אגח א	2,590,179	89.07	2,307,073	0.11%
2590396	בזן אגח ו	2,719,503	84.79	2,305,867	0.11%
1178151	בי קומיונק אגח ו	2,300,000	99.74	2,294,020	0.11%
1180355	א.פי.סי אגח ג	2,348,000	94.40	2,216,512	0.10%
1142371	פנטפארק א' 3.38%	2,429,412	91.00	2,210,765	0.10%
1143593	תמר פטרו אגח ב	2,412,562	90.67	2,187,470	0.10%
7300171	צור אגח י	1,843,000	114.11	2,103,048	0.10%
1161751	אנרג'קס אגח א	2,172,222	96.67	2,099,887	0.10%
1178680	עזראלי אגח ח	1,925,343	100.58	1,936,510	0.09%
29994444	ישפרו מזנין	1,929,825	100.00	1,929,825	0.09%
6990188	נכסים ובנין אגח ו	1,521,071	116.64	1,774,177	0.08%
1166057	או פי סי אגח ב	1,537,027	114.76	1,763,892	0.08%
1103084	נתיבי גז אגח א-רמ	1,180,335	149.21	1,761,179	0.08%
70839394	Srenvx 5 5/8 08/15/5	450,000.00	341.07	1,534,827	0.07%
70284047	WBA 3.45 01/06/26	465,000	327.79	1,524,239	0.07%
70514161	CHTR 4.464 07/23/22	470,000	323.96	1,522,627	0.07%
70934963	SYDAU 3.625 28/04/26	460,000	328.40	1,510,641	0.07%
70325436	Hewlett Packard	430,000	347.29	1,493,328	0.07%
70423314	ALVGR 3.375 29/09/49	400,000	371.83	1,487,316	0.07%
70276621	C 3.875% 26/03/25	460,000	321.00	1,476,621	0.07%
1140102	אשטרום קב אגח ג	1,399,094.39	105.03	1,469,469	0.07%
70287933	Morgan St. 2.44 24/10/23	455,000	320.89	1,460,068	0.07%
70336607	GT 5 05/31/26	450,000	319.94	1,439,715	0.07%
70343157	Expedia Group 4.5 15aug2024USD	400,000.00	329.45	1,317,815	0.06%
1145606	מ. ישיר אגח-6 רמ	1,019,479	108.71	1,108,276	0.05%
29994472	צומת אנרגיה משיכה 13	850,249	100.12	851,269	0.04%
1153071	מ. ישיר אגח-7 רמ	736,421	108.57	799,532	0.04%
1156397	פרטנר אגח ז	730,000	107.00	781,100	0.04%
29993889	צומת אנרגיה 3	747,301	100.60	751,785	0.03%
1126630	אמות אגח ב	643,221.93	112.42	723,110	0.03%
29994245	צומת אנרגיה 5	632,105	97.75	617,883	0.03%
29994337	צומת אנרגיה 7	556,067	98.99	550,451	0.03%
29994309	צומת אנרגיה 6	536,614	98.27	527,331	0.02%
1940576	פועלים הנפ אגח 34	436,689	108.99	475,947	0.02%
29994356	צומת אנרגיה 8	455,408	98.94	450,581	0.02%
3230125	מליסרון סד' ו' 4.90% 2016/2023	373,585	117.79	440,052	0.02%
29993916	צומת אנרגיה 4	423,170	100.11	423,635	0.02%
29994452	צומת אנרגיה משיכה 12	425,141	98.37	418,211	0.02%
1135862	מגדל הון אגח ג	402,913	102.09	411,334	0.02%
29994399	צומת אנרגיה 10	305,098	97.96	298,874	0.01%
2310175	מזרחי הנפקות 41	284,225	102.41	291,075	0.01%
11898422	דוראד אנרגיה משיכה 33	212,577	132.18	280,985	0.01%
1097997	ויאדי אגח 0706 ל"ס	170,627	152.19	259,677	0.01%
6040422	לאומי אגח 180	248,000	100.40	248,992	0.01%
29994431	צומת אנרגיה 11	245,277	98.44	241,451	0.01%
11898421	דוראד אנרגיה 33 - הלואה	174,055	131.65	229,144	0.01%
11898511	דוראד מ 11-הלואה	165,275	134.75	222,709	0.01%
11898515	דוראד מ 15-הלואה	163,609	134.27	219,678	0.01%
11898503	דוראד מ 3 - הלואה	161,632	135.83	219,545	0.01%
11898507	דוראד מ 7-הלואה	160,935	135.58	218,196	0.01%



מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
29993642	צמת אנרגיה 1	215,959	99.02	213,843	0.01%
11898512	דוראד מ 12-הלואה	158,566	134.75	213,668	0.01%
11898517	דוראד מ 17-הלואה	159,471	133.09	212,239	0.01%
29993795	צמת אנרגיה 2	204,939	102.21	209,468	0.01%
11896140	דוראד אנרגיה 4-הלואה	153,937	134.94	207,722	0.01%
11898230	דוראד אנרגיה 11-הלואה	134,696	132.21	178,081	0.01%
7480155	דיסק מנ אגח יג	173,835	100.72	175,086	0.01%
11896150	דוראד אנרגיה 5 - הלואה	128,339	135.02	173,283	0.01%
11898170	דוראד אנרגיה 7-הלואה	125,088	133.09	166,480	0.01%
29994388	צמת אנרגיה 9	165,046	98.12	161,943	0.01%
11898140	דוראד אנרגיה 14-הלואה	115,257	132.82	153,084	0.01%
40210416	הלואה ל ELOAN אי-לון	466,711	24.92	116,313	0.01%
11898420	דוראד אנרגיה 32- הלואה	89,104	130.50	116,280	0.01%
11898330	דוראד אנרגיה 23-הלואה	87,353	130.34	113,856	0.01%
1132331	אשטרום קבוצה אגח ב	108,000	104.23	112,568	0.01%
11898290	דוראד אנרגיה 19-הלואה	83,323	127.95	106,612	0.00%
11898130	דוראד אנרגיה 13-הלואה	74,330	132.58	98,547	0.00%
1160878	אפי נכסים אגח י	100,000	98.46	98,460	0.00%
11898190	דוראד אנרגיה 9 - הלואה	67,312	131.96	88,826	0.00%
11898300	דוראד אנרגיה 20-הלואה	60,973	127.69	77,857	0.00%
11896160	דוראד אנרגיה 6-הלואה	56,325	133.09	74,963	0.00%
11898180	דוראד אנרגיה 8-הלואה	52,581	133.34	70,112	0.00%
2590388	בזן אגח 5	65,839	105.50	69,460	0.00%
11898527	דוראד מ 27-הלואה	50,359	132.56	66,756	0.00%
11896120	דוראד אנרגיה הלואה 2	48,135	135.13	65,045	0.00%
1141415	פרטנר אגח ו	55,820	100.89	56,317	0.00%
7770209	שופרסל אגח ה	47,745	112.00	53,474	0.00%
11898120	דוראד אנרגיה 12-הלואה	36,717	134.32	49,318	0.00%
11896130	דוראד אנרגיה 3-הלואה	36,346	133.06	48,362	0.00%
11898514	דוראד מ 14-הלואה	34,893	135.11	47,143	0.00%
11898502	דוראד מ 2 - הלואה	34,251	137.44	47,075	0.00%
11898400	דוראד אנרגיה 30-הלואה	34,058	130.24	44,357	0.00%
11898360	דוראד אנרגיה 26-הלואה	32,358	131.26	42,473	0.00%
11898270	דוראד אנרגיה 17-הלואה	30,405	133.26	40,518	0.00%
11898310	דוראד אנרגיה 21-הלואה	29,751	131.06	38,991	0.00%
11898280	דוראד אנרגיה 18-הלואה	26,689	131.91	35,205	0.00%
11898380	דוראד אנרגיה 28-הלואה	20,276	130.75	26,511	0.00%
11898160	דוראד אנרגיה 16-הלואה	18,424	133.42	24,581	0.00%
11898340	דוראד אנרגיה 24-הלואה	16,825	130.23	21,911	0.00%
11898350	דוראד אנרגיה 25-הלואה	16,215	131.01	21,244	0.00%
11898200	דוראד אנרגיה 10-הלואה	15,262	133.51	20,376	0.00%
11898506	דוראד מ 6 - הלואה	14,892	136.42	20,316	0.00%
4160115	וילאר אגח 6	16,889	116.49	19,674	0.00%
11898410	דוראד אנרגיה 31-הלואה	13,258	130.24	17,267	0.00%
11898390	דוראד אנרגיה 29-הלואה	11,419	130.62	14,915	0.00%
11898509	דוראד מ 9 - הלואה	8,937	136.36	12,186	0.00%
11898505	דוראד מ 5 - הלואה	7,396	135.88	10,050	0.00%
11898320	דוראד אנרגיה 22-הלואה	7,576	130.60	9,894	0.00%
29994340	הלואה Shenandoah	1	318.00	3	0.00%
1139203	בי קומיונק אגח 3	0	103.70	0	0.00%
סך הכל		296,602,593		333,584,048	15.31%



פירוט מנפיק חוב רגיל

שוי נייר	שיעור מקופה	שוי אקוויטי	תאור מנפיק
נח	1.99%	11,341,631.37	בנק מזרחי טפחות
נח	1.14%	-	גב ים
נח	0.92%	11,940,266.25	ביג
נח	0.83%	1,912,463.87	גזית גלוב
נח	0.83%	6,201,009.00	עזריאלי קבוצה
נח	0.62%	-	אלה פקדונות
נח	0.50%	-	ישפוח
נח	0.46%	2,063,014.00	ק.מ מדף 5
נח	0.44%	3,923,993.12	שופרסל
נח	0.42%	-	תחנות כוח רמות נגב
נח	0.41%	18,640,012.25	פועלים
נח	0.38%	-	מגדל ביטוח
נח	0.38%	973,162.88	בתי זיקוק
נח	0.35%	-	ויה מאריס
נח	0.34%	-	שפיר הנדסה - הלואה
נח	0.26%	-	צומת אנרגיה
נח	0.24%	5,249,940.24	אלוני חץ
נח	0.22%	-	נמלי ישראל
נח	0.21%	5,515,217.40	אלקטרה
נח	0.21%	7,234,450.20	הפניקס אחזקות
נח	0.21%	-	תמר פטרוליום
נח	0.20%	-	תחנת אשדוד אנרגיה
נח	0.19%	-	דוראד
נח	0.19%	19,688,134.13	לאומי
נח	0.19%	-	גב ים נגב
נח	0.18%	3,025,875.80	או.פי.סי אנרגיה
נח	0.18%	5,646,803.30	מליסרון
נח	0.17%	10,930,415.76	כיל
נח	0.17%	966,572.21	ישרס
נח	0.16%	-	אדמה
נח	0.16%	9,877,386.51	בזק
נח	0.15%	-	אזורים
נח	0.14%	4,873,145.20	חברה לישראל
נח	0.13%	-	מניבים ריט
נח	0.11%	-	דלק תמלוגים
נח	0.11%	8,306,991.20	בינלאומי
נח	0.11%	-	בי קומיונקיישנס
נח	0.10%	-	פנטפארק
נח	0.10%	-	צור
נח	0.10%	2,910,918.00	אנרג'יקס
נח	0.08%	-	נכסים ובנין
נח	0.08%	-	נתיבי הגז הטבעי לישראל בעמ
נח	0.07%	943,191.45	אשטרם קבוצה



שוי אקוויטי	שיעור מקופה	שוי נייר	תאור מנפיק
₪ -	0.07%	₪ 1,534,826.81	Argentum - Swiss RE
₪ -	0.07%	₪ 1,526,888.27	Charter Communications Operating
₪ -	0.07%	₪ 1,524,239.08	Walgreens Boots Alliance
₪ -	0.07%	₪ 1,510,640.55	Sydney Airport Finance
₪ -	0.07%	₪ 1,493,328.29	Hewlett Packard Enterprise
₪ -	0.07%	₪ 1,487,316.39	Allianz
₪ -	0.07%	₪ 1,472,360.43	CITIGROUP INC
₪ -	0.07%	₪ 1,460,067.74	Morgan Stanley
₪ -	0.07%	₪ 1,439,715.13	Goodyear Tire & Rubber
₪ -	0.06%	₪ 1,317,815.14	Expedia Inc
₪ -	0.05%	₪ 1,108,275.88	מימון ישיר הנפקות (סדרה 6)
₪ 4,306,810.56	0.04%	₪ 837,416.82	פרטנר
₪ -	0.04%	₪ 799,531.98	מימון ישיר הנפקות (סדרה 7)
₪ 1,470,720.58	0.03%	₪ 723,110.09	אמות
₪ -	0.01%	₪ 259,677.00	ויאיד
₪ 12,536,476.80	0.01%	₪ 175,086.39	דיסקונט
₪ -	0.01%	₪ 116,313.31	ELOAN(P2P)
₪ -	0.00%	₪ 98,460.00	אפי נכסים
₪ -	0.00%	₪ 19,674.29	וילאר
₪ 4,785,210.00	0.00%	₪ 3.18	נאוויטס פטרו
	15.31%	₪ 333,584,048	סך הכל

פירוט חשיפה ענפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שוי חוב רגיל	תאור ענף
4.63%	₪ 100,951,836.48	נדלן מניב בישראל
2.85%	₪ 62,056,140.15	בנקים
1.63%	₪ 35,559,806.04	אנרגיה
1.39%	₪ 30,187,338.76	חברות בינוי ופרייקטים
0.84%	₪ 18,223,987.03	נדלן מניב בחול
0.66%	₪ 14,432,326.38	ביטוח
0.62%	₪ 13,535,234.76	מוצרים מובנים
0.47%	₪ 10,220,320.08	כימיה, גומי ופלסטיק
0.45%	₪ 9,811,002.38	השקעה ואחזקות
0.44%	₪ 9,662,046.94	רשתות שיווק
0.37%	₪ 8,040,693.35	תקשורת ומדיה
0.32%	₪ 6,998,263.14	חיפוש גז ונפט
0.21%	₪ 4,589,634.26	שירותים
0.19%	₪ 4,118,572.53	אשראי חוץ בנקאי
0.10%	₪ 2,099,887.35	אנרגיה מתחדשת
0.07%	₪ 1,603,629.70	שירותים פיננסיים
0.07%	₪ 1,493,328.29	אלקטרוניקה ואופטיקה
15.31%	₪ 333,584,048	סך הכל



פירוט קבוצת לווים חוב רגיל

קבוצת לווים	שווי חוב רגיל	שיעור מקופה
ללא קבוצת לווים	113,208,430.50 ₪	5.19%
קבוצת מזרחי	43,430,413.15 ₪	1.99%
קבוצת דסקש (מגה-אור ואלקו)	41,625,403.32 ₪	1.91%
קבוצת נפתלי	20,065,583.05 ₪	0.92%
קבוצת עידן עופר	19,089,368.66 ₪	0.88%
קבוצת כצמן	18,125,527.03 ₪	0.83%
קבוצת עזריאלי	18,026,300.25 ₪	0.83%
קבוצת חנן מור	10,029,000.00 ₪	0.46%
קבוצת אליהו	8,364,179.57 ₪	0.38%
קבוצת אלוני חץ	8,027,895.78 ₪	0.37%
קבוצת סרצ' לייט	5,680,649.32 ₪	0.26%
קבוצת אלקו/זלקינד	4,604,864.80 ₪	0.21%
קבוצת שניידמן	4,010,855.63 ₪	0.18%
קבוצת ליאורה עופר	3,909,901.03 ₪	0.18%
קבוצת אייזנברג שלמה	3,753,177.86 ₪	0.17%
קבוצת הרשי פרידמן	3,237,828.29 ₪	0.15%
קבוצת תשובה	2,503,717.57 ₪	0.11%
קבוצת בינו	2,372,649.60 ₪	0.11%
חברות ממשלתיות	1,761,178.57 ₪	0.08%
קבוצת אשטרם	1,582,037.25 ₪	0.07%
קבוצת דיסקונט	175,086.39 ₪	0.01%
סך הכל	333,584,048 ₪	15.31%

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב רגיל

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב רגיל	שיעור מקופה
ישראל	316,606,085.12 ₪	14.53%
ארצות הברית	12,445,178.75 ₪	0.57%
הולנד	1,534,826.81 ₪	0.07%
אוסטרליה	1,510,640.55 ₪	0.07%
גרמניה	1,487,316.39 ₪	0.07%
סך הכל	333,584,048 ₪	15.31%



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

חשיפה למנפיקים בתחום האנרגיה, הגז והנפט:

מנפיק	שווי חשיפה חוב	שווי חשיפה אקוויטי	חשיפה כוללת	% מהנכסים	% מהחוב
דוראד אנרגיה	4,166,362 ₪	- ₪	4,166,362 ₪	0.2%	0.9%
פז נפט	- ₪	4,591,469 ₪	4,591,469 ₪	0.2%	0.0%
בתי זיקוק	8,208,478 ₪	973,163 ₪	9,181,641 ₪	0.4%	1.8%
ישראלקו נגב 2 שותפות מוגבלת	- ₪	1,481,574 ₪	1,481,574 ₪	0.1%	0.0%
דלק קידוחים י'הש	- ₪	3,100,405 ₪	3,100,405 ₪	0.1%	0.0%
תמר פטרוליום	4,494,542 ₪	- ₪	4,494,542 ₪	0.2%	1.0%
אלון חברת הדלק לישראל	3,021,551 ₪	- ₪	3,021,551 ₪	0.1%	0.7%
רציו מימן	- ₪	400,401 ₪	400,401 ₪	0.0%	0.0%
סה"כ	19,890,933 ₪	10,547,011 ₪	30,437,944 ₪	1.40%	4.46%

· 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.

חשיפה לבנקים:

מנפיק	שווי חשיפה חוב	שווי חשיפה אקוויטי	חשיפה כוללת	% מהנכסים	% מהחוב
בנק הפועלים	8,986,539 ₪	18,640,012 ₪	27,626,551 ₪	1.3%	2.0%
בנק מזרחי טפחות	43,430,413 ₪	11,341,631 ₪	54,772,045 ₪	2.5%	9.7%
בנק לאומי לישראל	4,154,763 ₪	19,688,134 ₪	23,842,897 ₪	1.1%	0.9%
הבינלאומי הראשון הנפקות	2,372,650 ₪	8,306,991 ₪	10,679,641 ₪	0.5%	0.5%
בנק דיסקונט לישראל	175,086 ₪	12,536,477 ₪	12,711,563 ₪	0.6%	0.0%
סה"כ	59,119,451 ₪	70,513,246 ₪	129,632,697 ₪	5.95%	13.25%

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

פירוט חוב בהשגחה מיוחדת

מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה ברוטו	דירוג	ביטחונות	שיעור מקופה
110156731	אלון דלק אגח א' לס (אחים ואחיות)	3,532,902.87	85.53	3,021,550.51 ₪	0.8	71.910%	N/R	יש	0.14%
1139922	חלל תקשורת טז 5.95%	3,000,000.00	79.33	2,379,900.00 ₪	1.71	10.610%	N/R	יש	0.11%
1143015	מויניאן אגח ב	.25	95.7	0.24 ₪	1.82	6.920%	Baa1	אין	0.00%
סך הכל		6,532,903		5,401,451 ₪					0.25%

פירוט מנפיק בהשגחה מיוחדת

תאור מנפיק	שווי נייר	שווי אקוויטי	שיעור מקופה
אלון דלק	3,021,550.51 ₪	- ₪	0.14%
חלל תקשורת	2,379,900.00 ₪	215,470.98 ₪	0.11%
מויניאן לימיטד	0.24 ₪	- ₪	0.00%
סך הכל	5,401,451 ₪		0.25%



פירוט חשיפה ענפית בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תאור ענף
0.14%	נח 3,021,550.51	השקעה ואחזקות
0.11%	נח 2,379,900.00	תקשורת ומדיה
0.00%	נח 0.24	נדלן מניב בחול
0.25%	נח 5,401,451	סך הכל

פירוט קבוצת לווים בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	קבוצת לווים
0.14%	נח 3,021,550.75	ללא קבוצת לווים
0.11%	נח 2,379,900.00	קבוצת ירוקום
0.25%	נח 5,401,451	סך הכל

פירוט חשיפה גיאוגרפית בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תיאור מדינת חשיפה
0.25%	נח 5,401,450.51	ישראל
0.00%	נח 0.24	ארצות הברית
0.25%	נח 5,401,451	סך הכל

פירוט חוב בספק

מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה ברוטו	דירוג	ביטחונות	שיעור מקופה
1088210	קאר אנד גו אג"ח 59%	161,265.92	0.00	נח 0.16	0	4.950%	D	אין	0.00%
3980018	מפ פלד אג"ח 1.0	16,075.58	0.00	נח -	0	3.000%	N/R	אין	0.00%
3980042	פלדה אג"ח 1000 ל.0	21,986.77	0.00	נח -	0	3.000%	N/R	אין	0.00%
סך הכל		199,328		נח 0.16					0.00%

פירוט מנפיק בספק

תאור מנפיק	שווי נייר	שווי אקוויטי	שיעור מקופה
הסדרי חוב	0.16	0.63	0.00%
מפעלי פלדה	-	-	0.00%
סך הכל	0.16	נח	0.00%

פירוט חשיפה ענפית בספק

תאור ענף	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
חברות בפירוק	0.16	0.00%
סך הכל	0.16	נח 0.00%



פירוט קבוצת לווים בספק

קבוצת לווים	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
ללא קבוצת לווים	0.16	0.00%
סך הכל	0.16	0.00%

פירוט חשיפה גיאוגרפית בספק

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
ישראל	0.16	0.00%
סך הכל	0.16	0.00%

*** יש להתייחס לפרוטוקולי פורום החוב כחלק בלתי נפרד מדו"ח זה.

צעדים שננקטו
אלון דלק
כיום, האחזקה היחידה המשועבדת הינה אלון גז (משועבדות מניות סחירות) ואנחנו על בסיס חודשי גזרים את מחיר האג"ח ע"פ שווי מניות אלון גז המשועבדות לטובת בעלי האג"ח של אלון דלק.
חלל תקשורת
לחברת חלל מזומן בהיקף של כ- 100 מיל' דולר בקופה אשר צפוי להספיק לה בכל סיטואציה לפחות עד סוף השנה. מהניתוח שלם עולה כי קיים חשש של אי עמידה באמות מידה פיננסיות בשנה הקרובה הנגזרת ל- ADSR ולהון עצמי מינימלי (על רקע צפי לשנה נוספת של הפסדים). משיחה עם החברה אנו מבינים כי לרשותם עומדים מספיק כלים להימנע מכך השנה, עם זאת אין וודאות מוחלטת שיצליחו בכך בשנים 2023-2024 החברה כבר מתמודדת עם פירעונות קרן גבוהים, בהיקף כולל של כ- 310 מיל' דולר, אשר הדרך היחידה לפתור אותם היא מחזור חוב. להערכתנו, על מנת למחזר את הסדחת הקיימות תידרש החברה להציג בלווין עמוס 17 וודאות עתידית לרמת EBITDA מייצגת באזור ה- 40 מיל' דולר. כאמור, החברה מציגה בלווין עמוס 17 Run Rate של כ- 20 מיל' דולר אך מחזר רק על שורת ההכנסות וגם נתון זה מבוסס בעיקר על חוזים קצרי טווח כך, ללא חתימת חוזים ארוכי טווח משמעותיים חדשים בטווח של השנה הקרובה קיים ספק גדול ביכולתה של החברה להגיע לרמת התזרים הנדרשת לצורך מחזור החוב באופן מלא בהתאם, אנו מעריכים שקיים חשש משמעותי שחברת חלל תתקשה לפתור את חובותיה כנדרש באמצעות מחזור חוב ושהיא עשויה להיכנס לתהליך של הסדר חוב מול מחזיקי האג"ח בתחילת 2023 או אף לפני כן מה שעשוי לשפר את המצב זה השלמת העסקה עם 4IG ההונגרית אשר תגדיל את קופת המזומנים של החברה, מסך של כ- 100 מיל' דולר לסך של כ- 168 מיל' דולר, ובכך תקטין את היקף המחזור הנדרש על ידי החברה מה שיאפשר לה למחזר את אגרות חוב הנ"ל במלואן גם תחת הנחות תזרים נמוכות יותר מלווין עמוס 17 (של כ- 30 מיל' דולר). כך, השלמת העסקה תגדיל את ההסתברות של החברה למחזר את אגרות החוב ולהימנע מכניסה לתהליך של הסדר חוב. עם זאת, כאמור, במצב הנכחי, נראה שההתכנות לעסקה זו אינה גבוהה ובכל מקרה אין כל וודאות אפילו לרמת תזרים נמוכה מייצגת זו מלווין עמוס 17
מויניאן
מויניאן פועלת בעיקר במנהטן, ניו יורק בתחום הנדל"ן המיניב המיועד למשרדים, מסחר מלונאות ומגורים. כמו כן, לחברה פחיתים יזמיים ופעילות משמעותית נוספת בתחום מתן הלוואות. החברה סיימה את שנת 2020 עם הכנסות משכירות בהיקף של 57 מ' דולר לעומת 52 מ' דולר. הפעילות המלונאית נפגעה בצורה משמעותית שכן מלונות החברה נסגרו במהלך חודש מרץ 2020. ה NOI בשנת 2020 (כולל חברות כלולות) הסתכם בכ 68.5 מ' דולר לעומת כ 80 מ' דולר בשנת 2019. החברה סיימה את השנה עם FFO שלילי בסך 10 מ' דולר לעומת 15.5 מ' דולר FFO בשנת 2019. ההפסד נובע מהפעילות המלונאית ומסגירת המלונות במרץ 2020. בחודש נובמבר ובחודש דצמבר 2020 העביר בעל השליטה הלוואת בעלים לחברה בסך של 10 מ' דולר לצורך המשך פעילות שוטפת וס להשלמת הסכום הנדרש לפירעון קרן וריבית סדחת האג"ח בחודש דצמבר 2020. נכון עד למועד פרסום הדוחות פרעה החברה כ 9 מ' דולר מהלוואת הבעלים ועד סוף הרבעון השלישי אמורה לפתור את כל ה 10 מ' דולר. יכולת שית החוב של תשלומי קרן וריבית אג"ח לשנת 2021 תלויה אך ורק בהחזר הלוואות שהחברה נתנה לצדדים שלישיים (חב ההלוואות הינ לחברות פרטיות בהחזקתן החלקית של בעל השליטה): במהלך חודש יוני 2021 החברה צפויה לפתור אג"ח א' בהיקף של 56 מ' ו 57 מ' דולר אג"ח ב' בדצמבר 2021. מנגד במהלך 2021 החברה צריכה לקבל הלוואות שניתן בהיקף של כ 152 מ' דולר. בחודש אפריל 2021 החברה צריכה לקבל סך של 63 מ' דולר מהלוואות שנתנה ועד חודש אוקטובר החברה צפויה לקבל עוד 63 מ' דולר. בנוסף, החברה מציגת כי קיימות אפשרויות נוספות ליצירת מקורות מזומנים כגון מימון נכס 220 11th ave, הנכס אינו משועבד בשווי 96 מ' דולר (חלק החברה כ 50%), החברה יכולה למנף אותו ב LTV של 60%. כמו כן, לחברה אפשרות למכור את ההלוואות שהעמידה לצד ג' כמו שעשתה בעבר.

