

דוח חוב Q1 2023 - 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)ריבית לקבל	11,047,794	139.63	15,426,035	0.80%
2310183	מזרחי הנפקות אגח 42	12,197,283	104.46	12,741,282	0.66%
1162577	אלה פקדון אגח ה	12,226,896	99.48	12,163,316	0.63%
2310217	מזרחי טפחות הנפקות 45	9,400,000	109.20	10,264,800	0.53%
29994438	חנן מור הלואה בכירה	10,000,000	99.09	9,909,000	0.52%
84666732	תחנת כוח רמת נגב אנרגיה	7,818,719	103.30	8,076,737	0.42%
29994443	ישפרו בכיר	8,599,900	83.07	7,143,937	0.37%
90141407	שפיר - דרך ארץ כביש 6.7	4,279,192	151.22	6,470,993	0.34%
1138650	הנפקת עזריאלי אגח ד'	5,662,501	105.29	5,962,047	0.31%
7390222	אלקטרה אגח ה	5,939,778	96.98	5,760,397	0.30%
1134436	עזריאלי אגח ב	4,667,337	108.16	5,047,977	0.26%
1174226	ביג אגח יח	4,960,007	94.40	4,682,247	0.24%
7590219	גב ים אגח ט	4,688,663	98.42	4,614,582	0.24%
1137033	(מגדל הון אגח ד)ריבית לקבל	4,375,668	103.39	4,524,003	0.24%
6000285	חשמל אגח 31	4,150,000	108.57	4,505,655	0.23%
1145564	חברת נמלי ישראל אגח א	3,960,000	107.20	4,245,120	0.22%
7770217	שופרסל ו'	3,614,773	117.08	4,232,176	0.22%
1179928	כלביט אגח יב	5,150,000	80.40	4,140,600	0.22%
1191345	פועלים אגח 201	4,146,000	99.50	4,125,270	0.21%
2310456	מז טפ הנפ אגח 60	4,300,000	95.78	4,118,540	0.21%
1156603	עזריאלי אגח ה	3,878,525	105.78	4,102,704	0.21%
7670284	הפניקס אגח 5	4,224,000	95.81	4,047,014	0.21%
1168442	ביג אגח טז	4,018,560	98.53	3,959,487	0.21%
6620496	פועלים אגח 200	4,005,000	97.94	3,922,497	0.20%
84666730	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	3,698,597	103.19	3,816,582	0.20%
6040323	לאומי אגח 178	3,819,078	99.85	3,813,540	0.20%
29994486	מימון ישיר רכבים 2022	3,915,664	97.34	3,811,507	0.20%
7770258	שופרסל אגח ז	4,042,000	93.91	3,795,842	0.20%
99999987	ויה מאריס 2 - פלמחים	3,462,885	108.91	3,771,428	0.20%
1178680	עזריאלי אגח ח	4,125,343	91.02	3,754,887	0.20%
1162221	ביג אגח טו	3,985,846	93.90	3,742,709	0.19%
7590284	גב ים אגח י	4,150,000	89.97	3,733,755	0.19%
1151141	גב ים אגח א' רמ	3,780,000	96.90	3,662,820	0.19%
2310167	מזרחי הנפקות 40	3,448,991	99.10	3,417,950	0.18%
6130280	ישרם אגח יח	3,493,650	97.38	3,402,116	0.18%
2810372	איי.סי.אל אג' 7	4,106,200	79.74	3,274,284	0.17%
1156041	מגדל הון אגח ז	3,300,000	97.36	3,212,880	0.17%
1191667	מז טפ הנפ אגח 66	3,100,000	100.85	3,126,350	0.16%
2590511	בזן אגח י	3,482,395	87.63	3,051,622	0.16%
2310548	מז טפ הנפ אגח 63	3,100,000	96.11	2,979,410	0.15%
1110915	אדמה אגח ב	1,953,038	151.35	2,955,922	0.15%
1172782	אמות אגח ח	3,000,000	94.02	2,820,600	0.15%
1156231	ביג אגח יב	2,558,640	108.20	2,768,449	0.14%
7590151	גב ים אגח ח	3,222,299	84.96	2,737,665	0.14%
1189414	אלוני חץ אגח טו	3,000,000	90.86	2,725,800	0.14%
1162866	אמות אגח ז	3,100,000	82.59	2,560,290	0.13%
2590461	(בתי זיקוק לנפט אגח ט)פדיון לקבל	2,619,481	96.73	2,533,883	0.13%



מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
1155928	מניבים ריט אגחב	2,349,923	106.19	2,495,383	0.13%
7150410	אזורים אגח 13	2,634,291	94.00	2,476,233	0.13%
39065	דרך הים התפלה	1,700,953	142.67	2,426,750	0.13%
1147479	תומר אנרגיה אג	2,383,651	97.11	2,314,763	0.12%
1182385	בינל הנפק אגחיב	2,272,000	99.91	2,269,955	0.12%
1186188	ביג אגח כ	2,350,000	93.72	2,202,420	0.11%
1141332	תמר פטרו אגח א	2,441,305	89.80	2,192,292	0.11%
1168459	ביג אגח יז	2,199,748	99.07	2,179,290	0.11%
3900354	אלוני חץ אגח ט	2,263,909	95.34	2,158,411	0.11%
1192079	מגדל הון אגח י	2,100,000	100.84	2,117,640	0.11%
1178151	בי קומיונק אגח ו	2,300,000.00	91.48	2,104,040	0.11%
1191527	הכשרת ישוב אג	2,099,000	99.03	2,078,640	0.11%
1143593	תמר פטרו אגח ב	2,223,643	91.42	2,032,855	0.11%
1180355	או.פי.סי אגח ג	2,348,000	86.31	2,026,559	0.11%
1185883	(מניף אגח א)ריבית לקבל	2,058,000	98.36	2,024,232	0.11%
1193598	דליה אגח ב	2,042,000	97.35	1,987,887	0.10%
1189190	סלקום אגח יג	2,030,000	97.49	1,979,047	0.10%
1142371	פנטפארק א' 3.38%	1,908,824	101.00	1,927,912	0.10%
1188572	אקרו אגח א	2,000,000	95.16	1,903,200	0.10%
29994444	ישפרו מזנין	1,929,825	96.13	1,855,141	0.10%
1161751	אנרג'יקס אגח א	1,916,667	88.71	1,700,275	0.09%
7300171	צור אגח י	1,708,147	95.86	1,637,430	0.09%
1166057	(או פי סי אגח ב)ריבית לקבל	1,521,181	105.84	1,609,955	0.08%
70934963	(SYDAU 3.625 28/04/26)ריבית ג	460,000	348.82	1,604,577	0.08%
70284047	WBA 3.45 01/06/26	465,000	343.94	1,599,304	0.08%
70276621	C 3.875% 26/03/25	460,000	347.22	1,597,195	0.08%
70336607	GT 5 05/31/26	450,000	352.84	1,587,781	0.08%
70839394	Srenvx 5 5/8 08/15/5	450,000	349.69	1,573,610	0.08%
70325436	(Hewlett Packard)ריבית לקבל	430,000	364.79	1,568,589	0.08%
70423314	(ALVGR 3.375 29/09/49)ריבית ל	400,000	387.52	1,550,070	0.08%
3900495	אלוני חץ אגח יב	1,840,000	81.74	1,504,016	0.08%
1103084	נתיבי גז אגח א-רמ	984,881	141.74	1,395,971	0.07%
2590396	בזן אגח ו	1,359,752	94.27	1,281,838	0.07%
3230224	מליסרון אגח יג	966,041	121.19	1,170,745	0.06%
1140102	אשטרום קב אגח ג	1,199,224	95.50	1,145,259	0.06%
1146232	קסם.תלבונד 60	30,982	3359.64	1,040,884	0.05%
1161322	ווסטדייל אגח ב	1,100,000	92.45	1,016,950	0.05%
1150762	קסם.תלבונד ש 50	26,023	3634.55	945,819	0.05%
299939791	SB דולר בטחונות - Shenandoah	238,458	358.60	855,110	0.04%
299944440	ישפרו 2 הלוואת מזנין	771,930	99.68	769,460	0.04%
1156397	פרטנר אגח ז	657,000	99.89	656,277	0.03%
1147297	קסם IBOX \$ 3-7 ETF	8,700	6255.00	544,185	0.03%
1145606	מ. ישיר אגח6-רמ	443,275	107.72	477,496	0.02%
1146935	קסם.תלבונדצ יתר	12,929	3468.45	448,436	0.02%
1135862	(מגדל הון אגח ג)פדיון לקבל	402,913	103.58	417,337	0.02%
1153071	מ. ישיר אגח7-רמ	244,970	109.88	269,173	0.01%
11898422	דוראד אנרגיה משיכה 33	190,726	122.81	234,231	0.01%
3230125	(מליסרון סד') 4.90% 2016/2023	186,792	116.63	217,859	0.01%
11898421	דוראד אנרגיה 33 - הלוואה	156,168	122.31	191,009	0.01%
299944494	הלוואה ישפרו - הגדלת מימון	192,982	98.89	190,840	0.01%



מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
11898511	דוראד מ 11-הלואה	148,290	125.19	185,645	0.01%
11898515	דוראד מ 15-הלואה	146,795	124.75	183,127	0.01%
11898503	דוראד מ 3 - הלואה	145,022	126.15	182,945	0.01%
11898507	דוראד מ 7-הלואה	144,396	125.91	181,809	0.01%
1097997	ויאידי אגח 0706 ל"ס	125,146	145.07	181,550	0.01%
11898512	דוראד מ 12-הלואה	142,271	125.19	178,109	0.01%
11898517	דוראד מ 17-הלואה	143,082	123.64	176,907	0.01%
11896140	דוראד אנרגיה 4-הלואה	138,117	125.37	173,157	0.01%
11898230	דוראד אנרגיה 11-הלואה	120,854	122.83	148,445	0.01%
11898170	דוראד אנרגיה 7-הלואה	119,558	123.64	147,822	0.01%
11896150	דוראד אנרגיה 5 - הלואה	115,150	125.44	144,444	0.01%
29994541	משיכה 2 SHENHAI	41,441	326.94	135,487	0.01%
11898140	דוראד אנרגיה 14-הלואה	103,412	123.40	127,610	0.01%
6040422	לאומי אגח 180	124,000	95.58	118,519	0.01%
7480155	דיסק מנ אגח יג	115,866.67	97.17	112,588	0.01%
11898420	דוראד אנרגיה 32 - הלואה	79,947	121.24	96,927	0.01%
11898330	דוראד אנרגיה 23-הלואה	78,376	121.09	94,905	0.00%
1160878	אפי נכסים אגח י	100,000	88.19	88,190	0.00%
11898290	דוראד אנרגיה 19-הלואה	74,760	116.59	87,163	0.00%
11898130	דוראד אנרגיה 13-הלואה	66,691	123.17	82,144	0.00%
1132331	אשטרום קבוצה אגח ב	81,000	100.54	81,437	0.00%
29994547	שננדואה 6 SHENHAI	21,802	358.89	78,245	0.00%
11898190	דוראד אנרגיה 9 - הלואה	60,395	122.60	74,044	0.00%
11898300	דוראד אנרגיה 20-הלואה	54,707	116.35	63,652	0.00%
11896160	דוראד אנרגיה 6-הלואה	50,537	123.64	62,484	0.00%
29994544	משיכה 4 SHENHAI	18,018	326.11	58,759	0.00%
11898180	דוראד אנרגיה 8-הלואה	47,178	123.89	58,449	0.00%
11898527	דוראד מ 27-הלואה	45,184	123.15	55,644	0.00%
11896120	דוראד אנרגיה הלואה 2	43,189	125.52	54,210	0.00%
2590388	בזן אגח 5	43,893	101.35	44,485	0.00%
7770209	שופרסל אגח ה	41,777	102.93	43,001	0.00%
11898120	דוראד אנרגיה 12-הלואה	32,944	126.56	41,694	0.00%
11898502	דוראד מ 2 - הלואה	30,732	129.49	39,794	0.00%
11896130	דוראד אנרגיה 3-הלואה	32,611	121.28	39,551	0.00%
11898514	דוראד מ 14-הלואה	31,307	126.23	39,519	0.00%
11898400	דוראד אנרגיה 30-הלואה	30,558	121.01	36,978	0.00%
1141415	פרטנר אגח ו	37,213	98.63	36,704	0.00%
11898360	דוראד אנרגיה 26-הלואה	29,033	121.95	35,405	0.00%
29994540	משיכה 1 SHENHAI	10,901	323.13	35,225	0.00%
11898270	דוראד אנרגיה 17-הלואה	27,280	125.47	34,229	0.00%
11898310	דוראד אנרגיה 21-הלואה	26,693	122.49	32,696	0.00%
11898280	דוראד אנרגיה 18-הלואה	23,946	123.68	29,616	0.00%
29994543	משיכה 3 SHENHAI	7,387	318.58	23,535	0.00%
11898380	דוראד אנרגיה 28-הלואה	18,193	121.47	22,098	0.00%
11898160	דוראד אנרגיה 16-הלואה	16,531	125.65	20,771	0.00%
29994548	שננדואה 7 BOE II	5,771	358.60	20,695	0.00%
11898340	דוראד אנרגיה 24-הלואה	15,096	121.00	18,266	0.00%
11898350	דוראד אנרגיה 25-הלואה	14,549	121.71	17,708	0.00%
11898200	דוראד אנרגיה 10-הלואה	13,693	125.83	17,230	0.00%
11898506	דוראד מ 6 - הלואה	13,362	127.37	17,019	0.00%
29994546	BEACON II EXPLOR - משיכה 5	4,975	340.96	16,962	0.00%



מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
11898410	דוראד אנרגיה-31-הלואה	11,895	121.01	14,395 ₪	0.00%
11898390	דוראד אנרגיה-29-הלואה	10,245	121.36	12,433 ₪	0.00%
11898509	דוראד מ 9 - הלואה	8,018	127.36	10,212 ₪	0.00%
11898505	דוראד מ 5 - הלואה	6,636	126.88	8,420 ₪	0.00%
11898320	דוראד אנרגיה-22-הלואה	6,797	121.97	8,290 ₪	0.00%
1139203	בי קומיונק אגח 3	0	95.65	0 ₪	0.00%
סך הכל		291,931,733		307,342,383 ₪	15.98%

פירוט מנפיק חוב רגיל

תאור מנפיק	שווי נייר	שיעור מקופה	שווי אקוויטי
מזרחי טפחות	36,648,332 ₪	1.91%	9,176,625.94 ₪
גב ים	26,512,037 ₪	1.38%	- ₪
ביג	19,534,602 ₪	1.02%	2,246,433.75 ₪
עזריאלי קבוצה	18,867,615 ₪	0.98%	3,861,631.20 ₪
אלה פקדונות	12,163,316 ₪	0.63%	- ₪
מגדל ביטוח	10,271,860 ₪	0.53%	- ₪
ישפרו	9,959,377 ₪	0.52%	- ₪
ק.מ מדף 5	9,909,000 ₪	0.52%	1,719,223.68 ₪
תחנות כוח רמות נגב	8,076,737 ₪	0.42%	- ₪
שופרסל	8,071,019 ₪	0.42%	1,199,496.77 ₪
פועלים	8,047,767 ₪	0.42%	16,074,252.25 ₪
בתי זיקוק	6,911,828 ₪	0.36%	1,908,304.97 ₪
שפיר הנדסה - הלואה	6,470,993 ₪	0.34%	- ₪
אלוני חץ	6,388,227 ₪	0.33%	1,479,328.95 ₪
ויה מאריס	6,198,178 ₪	0.32%	- ₪
אלקטרה	5,760,397 ₪	0.30%	1,820,821.50 ₪
אמות	5,380,890 ₪	0.28%	1,116,204.67 ₪
חשמל	4,505,655 ₪	0.23%	- ₪
נמלי ישראל	4,245,120 ₪	0.22%	- ₪
תמר פטרוליום	4,225,147 ₪	0.22%	- ₪
כלל עסקי ביטוח	4,140,600 ₪	0.22%	4,697,171.28 ₪
הפניקס אחזקות	4,047,014 ₪	0.21%	5,664,679.64 ₪
לאומי	3,932,060 ₪	0.20%	10,768,943.85 ₪
תחנת אשדוד אנרגיה	3,816,582 ₪	0.20%	- ₪
מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"	3,811,507 ₪	0.20%	- ₪
גב ים נגב	3,662,820 ₪	0.19%	- ₪
או.פי.סי אנרגיה	3,636,514 ₪	0.19%	2,596,721.40 ₪
דוראד	3,481,205 ₪	0.18%	- ₪
ישרס	3,402,116 ₪	0.18%	701,163.20 ₪
איי.סי.אל (כיל)	3,274,284 ₪	0.17%	4,684,091.47 ₪
קסם קרנות נאמנות (סל)	2,979,324 ₪	0.15%	41,591,543.70 ₪
אדמה	2,955,922 ₪	0.15%	- ₪
מניבים ריט	2,495,383 ₪	0.13%	- ₪
אזורים	2,476,233 ₪	0.13%	- ₪



שוי אקוויטי	שיעור מקופה	שוי נייר	תאור מנפיק
₪ -	0.12%	2,314,763	תומר אנרגיה (דלק תמלוגים)
₪ 8,645,685.69	0.12%	2,269,955	בינלאומי
₪ -	0.11%	2,104,040	בי קומיונקיישנס
₪ 1,501,772.50	0.11%	2,078,640	הכשרת הישוב
₪ -	0.11%	2,024,232	מניף-שירותים פיננסיים בעמ
₪ -	0.10%	1,987,887	דליה חברות אנרגיה
₪ 880,812.00	0.10%	1,979,047	סלקום
₪ -	0.10%	1,927,912	פונטפארק
₪ 764,315.25	0.10%	1,903,200	קבוצת אקרו
₪ 871,799.60	0.09%	1,700,275	אנרג'יקס
₪ -	0.09%	1,637,430	צור
₪ -	0.08%	1,604,577	Sydney Airport Finance
₪ -	0.08%	1,599,304	Walgreens Boots Alliance
₪ -	0.08%	1,597,195	CITIGROUP INC
₪ -	0.08%	1,587,781	Goodyear Tire & Rubber
₪ -	0.08%	1,573,610	Argentum - Swiss RE
₪ -	0.08%	1,568,589	Hewlett Packard Enterprise
₪ -	0.08%	1,550,070	Allianz
₪ -	0.07%	1,395,971	נתיבי הגז הטבעי לישראל בעמ
₪ 5,615,976.97	0.07%	1,388,604	מליסרון
₪ 558,568.12	0.06%	1,226,696	אשטרום קבוצה
₪ 3,139,192.48	0.06%	1,224,017	נאוויטס פטרו
₪ -	0.05%	1,016,950	ווסטדיל
₪ 1,172,597.44	0.04%	692,981	פרטנר
₪ -	0.02%	477,496	מימון ישיר הנפקות (סדרה 6)
₪ -	0.01%	269,173	מימון ישיר הנפקות (סדרה 7)
₪ -	0.01%	181,550	ויאיד
₪ 7,495,254.00	0.01%	112,588	דיסקונט
₪ -	0.00%	88,190	אפי נכסים
15.98%		₪ 307,342,383	סך הכל

פירוט חשיפה ענפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שוי חוב רגיל	תאור ענף
5.50%	₪ 105,818,632	נדלן מניב בישראל
2.74%	₪ 52,607,896	בנקים
1.69%	₪ 32,416,408	אנרגיה
1.38%	₪ 26,462,650	חברות בינוי ופרוייקטים
1.04%	₪ 20,033,084	ביטוח
0.63%	₪ 12,163,316	מוצרים מובנים
0.49%	₪ 9,417,291	כימיה, גומי ופלסטיק
0.44%	₪ 8,510,320	אשראי חוץ בנקאי
0.42%	₪ 8,071,019	רשתות שיווק
0.40%	₪ 7,763,927	חיפוש גז ונפט
0.38%	₪ 7,397,826	השקעה ואחזקות



שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תאור ענף
0.25%	נח 4,776,068	תקשורת ומדיה
0.16%	נח 3,000,548	שירותים
0.15%	נח 2,979,324	תעודות סל
0.09%	נח 1,700,275	אנרגיה מתחדשת
0.08%	נח 1,568,589	אלקטרוניקה ואופטיקה
0.08%	נח 1,550,070	שירותים פיננסיים
0.06%	נח 1,105,140	נדלן מניב בחול
15.98%	נח 307,342,384	סך הכל

פירוט קבוצת לווים חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	קבוצת לווים
5.09%	נח 97,935,903	ללא קבוצת לווים
2.19%	נח 42,113,281	קבוצת צחי נחמיאס
1.91%	נח 36,648,332	קבוצת מזרחי
1.02%	נח 19,622,792	קבוצת נפתלי
0.98%	נח 18,867,615	קבוצת עזריאלי
0.72%	נח 13,822,626	קבוצת עידן עופר
0.70%	נח 13,469,393	קבוצת אלוני חץ
0.53%	נח 10,271,860	קבוצת אליהו
0.52%	נח 9,909,000	קבוצת חנן מור
0.34%	נח 6,470,993	קבוצת שפירא
0.32%	נח 6,195,605	קבוצת שניידמן
0.31%	נח 5,901,626	חברות ממשלתיות
0.30%	נח 5,760,397	קבוצת אלק/זלקינד
0.18%	נח 3,402,116	קבוצת אייזנברג שלמה
0.15%	נח 2,979,324	קבוצת קסם סל
0.13%	נח 2,476,233	קבוצת הרשי פרידמן
0.12%	נח 2,314,763	קבוצת תשובה
0.12%	נח 2,269,955	קבוצת בינו
0.11%	נח 2,104,040	קבוצת סרצ'לייט
0.11%	נח 2,078,640	קבוצת נמרודי
0.07%	נח 1,388,604	קבוצת ליאורה עופר
0.06%	נח 1,226,696	קבוצת אשטרם
0.01%	נח 112,588	קבוצת דיסקונט
15.98%	נח 307,342,383	קבוצת קסם סל

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תיאור מדינת חשיפה
15.22%	נח 292,772,212	ישראל
0.51%	נח 9,841,915	ארצות הברית
0.08%	נח 1,604,577	אוסטרליה
0.08%	נח 1,573,610	הולנד
0.08%	נח 1,550,070	גרמניה
15.98%	נח 307,342,383	סך הכל



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
חברת החשמל לישראל	4,505,655 ₪	0 ₪	4,505,655 ₪	0.2%	1.0%
דוראד אנרגיה	3,481,205 ₪	0 ₪	3,481,205 ₪	0.2%	0.8%
פז נפט	0 ₪	1,431,715 ₪	1,431,715 ₪	0.1%	0.0%
בתי זיקוק	6,911,828 ₪	1,908,305 ₪	8,820,133 ₪	0.5%	1.6%
ישראלמקו נגב 2 שותפות מוגב	0 ₪	1,382,681 ₪	1,382,681 ₪	0.1%	0.0%
דלק קידוחים יהש	0 ₪	1,752,690 ₪	1,752,690 ₪	0.1%	0.0%
תמר פטרולים	4,225,147 ₪	0 ₪	4,225,147 ₪	0.2%	1.0%
אלון חברת הדלק לישראל	307,314 ₪	0 ₪	307,314 ₪	0.0%	0.1%
רציו מימון	0 ₪	468,202 ₪	468,202 ₪	0.0%	0.0%
סה"כ	19,431,149 ₪	6,943,593 ₪	26,374,742 ₪	1.37%	4.41%

· 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 בנקים:

מנפיק	שווי חשיפה חוב	שווי חשיפה אקוויטי	חשיפה כוללת	% מהנכסים	% מהחוב
בנק הפועלים	8,047,767 ₪	16,074,252 ₪	24,122,019 ₪	1.3%	1.8%
בנק מזרחי טפחות	36,648,332 ₪	9,176,626 ₪	45,824,958 ₪	2.4%	8.3%
בנק לאומי לישראל	3,932,060 ₪	10,768,944 ₪	14,701,003 ₪	0.8%	0.9%
הבינלאומי הראשון הנפקות	2,269,955 ₪	8,645,686 ₪	10,915,641 ₪	0.6%	0.5%
בנק דיסקונט לישראל	112,588 ₪	7,495,254 ₪	7,607,842 ₪	0.4%	0.0%
סה"כ	51,010,701 ₪	52,160,762 ₪	103,171,463 ₪	5.36%	11.57%

*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.

פירוט חוב בהשגחה מיוחדת

מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה ברוטו	דירוג	ביטחונות	שיעור מקופה
1260603	ג' סיטי אג12	8,242,040.00	87.99	7,252,170.99 ₪	2.45	13.570%	A3	אין	0.38%
1260652	ג' סיטי אג13	3,528,348.98	84.87	2,994,509.78 ₪	3.18	12.170%	A3	אין	0.16%
1260546	ג' סיטי אג11(ריבית לקבל)	2,398,889.20	109.63	2,702,325.61 ₪	0.97	8.640%	A3	אין	0.14%
110156731	אלון דלק אגח א' לס	2,310,894.02	13.30	307,314.24 ₪	0	0.000%	N/R	יש	0.02%
סה"כ		16,480,172		13,256,321 ₪					0.69%

פירוט מנפיק בהשגחה מיוחדת

תאור מנפיק	שווי נייר	שווי אקוויטי	שיעור מקופה
ג' סיטי (גזית גלוב)	12,949,006.38 ₪	-	0.67%
אלון דלק	307,314.24 ₪	-	0.02%
סך הכל	13,256,321 ₪		0.69%



פירוט חשיפה ענפית בהשגחה מיוחדת

תאור ענף	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
נדלן מניב בחול	12,949,006.55 ₪	0.67%
השקעה ואחזקות	307,314.24 ₪	0.02%
סך הכל	13,256,321 ₪	0.69%

פירוט קבוצת לוויים בהשגחה מיוחדת

קבוצת לוויים	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
קבוצת כצמן	12,949,006.38 ₪	0.67%
קבוצת מוטי בן משה	307,314.24 ₪	0.02%
סך הכל	13,256,321 ₪	0.69%

פירוט חשיפה גיאוגרפית בהשגחה מיוחדת

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	שיעור מקופה
ישראל	13,256,320.62 ₪	0.69%
סך הכל	13,256,321 ₪	0.69%

פירוט חוב בספק

מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	מח"מ	תשואה ברוטו	דירוג	ביטחונות	שיעור מקופה
1139922	חלל תקשורת טז 5.95%	2,700,000.00	78.70	2,124,900.00 ₪	0.95	29.840%	N/R	יש	0.11%
40210416	הלואה ל ELOAN אי-לון	464,117.88	21.17	98,268.14 ₪	0	0.000%	AA	אין	0.01%
1088210	קאר אנד גו אג"ח 59%	161,265.92	0.00	0.16 ₪	0	0.000%	D	אין	0.00%
3980042	פלדה אג 1 מפלדה 100 ל.ס.	21,986.77	0.00	- ₪	0	0.000%	N/R	אין	0.00%
3980018	מפ פלד אג 1 ל.ס.	16,075.58	0.00	- ₪	0	0.000%	N/R	אין	0.00%
סך הכל		3,363,446		2,223,168 ₪					0.01%

פירוט מנפיק בספק

תאור מנפיק	שווי נייר	שווי אקוויטי	שיעור מקופה
חלל תקשורת	2,124,900.00	-	0.11%
ELOAN(P2P)	98,268.14	-	0.01%
הסדרי חוב	0.16	-	0.00%
מפעלי פלדה	-	-	0.00%
סך הכל	2,223,168	₪	0.12%



פירוט חשיפה ענפית בספק

שיעור מקופה	שווי חוב מסופק	תאור ענף
0.11%	₪ 2,124,900.00	תקשורת ומדיה
0.01%	₪ 98,268.14	שירותים פיננסיים
0.00%	₪ 0.16	חברות בפירוק
0.12%	₪ 2,223,168	סך הכל

פירוט קבוצת לווים בספק

שיעור מקופה	שווי חוב מסופק	קבוצת לווים
0.11%	₪ 2,124,900.00	קבוצת יורוקום
0.01%	₪ 98,268.30	ללא קבוצת לווים
0.12%	₪ 2,223,168	סך הכל

פירוט חשיפה גיאוגרפית בספק

שיעור מקופה	שווי חוב מסופק	תיאור מדינת חשיפה
0.12%	₪ 2,223,168.30	ישראל
0.12%	₪ 2,223,168	סך הכל

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



צעדים שננקטו
אלון דלק
כיום, האחזקה היחידה המשועבדות הינה אלון גז (משועבדות מניות סחירות) ואנחנו על בסיס חודשי גוזרים את מחיר האג"ח ע"פ שווי מניות אלון גז המשועבדות לטובת בעלי האג"ח של אלון דלק.
חלל תקשורת
דוחות חלל לרבעון הרביעי מצביעים על שיפור הדרגתי בפעילות עמוס 17 אך רחוק ממה שנדרש לשירות החוב. הכנסות לווין עמוס 17 המשיכו לטפס בהדרגה אך באיטיות ועמדו על כ- 7.5 מיל' דולר המגלם קצב שנתי של כ- 30 מיל' דולר. עם זאת, הנ"ל רחוק מהקצב שנדרש לצורך שירות החוב של החברה, כאשר להערכתנו רמת ה-EBITDA הנגזרת מהקצב הנוכחי עומדת על כ- 13 מיל' דולר בלבד (לאחר העמסת מטה ושיווק). כך, כדי לשרת את החוב כהלכה נדרשת רמת הכנסות ו-EBITDA שנתי ל כ- 50 ו- 30 מיל' דולר בהתאמה. מבחינת הצבר של עמוס 17, אזי לאחר שני רבעונים חלשים החברה מציגה גידול בצבר ל- 59 מיל' דולר. אך מרבית הצבר מבוסס על חוזים קצרים כך שאין כל וודאות לקצב ההכנסות העתידי
גייסיטי
גזית גלובל הינה חברת נדל"ן מניב העוסקת בעיקר בקניונים ובמרכזים מסחריים פתוחים. חלק מהפעילות מבוצעת באמצעות חברות ציבוריות וחלקה באמצעות חברות בנות בבעלות מלאה. להלן פירוט אחזקותיה המרכזיות של גזית גלובל: סיטיקון – חברה ציבורית בתחום הקניונים הפועלת בסקנדינביה. אטריום – חברת בת בבעלות מלאה הפועלת בתחום הקניונים הפועלת במרכז ומזרח אירופה. גזית ישראל – חברת בת בבעלות מלאה הפועלת בתחום הקניונים והמרכזים המסחריים הפתוחים בישראל. גזית ברזיל – חברת בת בבעלות מלאה העוסקת בתחום הקניונים, בעיקר בסאו פאולו. גזית הורייזון – חברת בת בבעלות מלאה הרוכשת נכסים מסחריים במטרופולינים מרכזיים בארה"ב. לסיכום, לחברה מינוף מאוד גבוה! קיימת גמישות פיננסית מסוימת, נזילות (ללא מימושים) מספיקה רק לשנה וחצי הקרובות החברה חייבת לממש נכסים על מנת לעמוד בתשלומי האג"ח. לאור כל זאת ולאור עליית הריבית ופתיחת המרווחים באג"ח להערכתנו יש להכניס את אג"חים לחוב בהשגחה מיוחדת.

