

דוח חוב Q2 2023 - יהב אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

פירוט חוב רגיל

מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
2310183	מזרחי הנפקות אגח 42	12,197,283	106.38	12,975,470	0.66%
1162577	אלה פקדון אגח ה	12,226,896	100.97	12,345,497	0.63%
7590128	גב' ים אגח ו	8,285,846	139.94	11,595,213	0.59%
2310217	מזרחי טפחות הנפקות 45	9,400,000	110.27	10,365,380	0.53%
29994438	חג מור הלוואה בכירה	10,000,000	100.49	10,049,000	0.51%
84666732	תחנת כוח רמת נגב אנרגיה	7,748,406	106.62	8,261,350	0.42%
29994443	ישפרו בכיר	8,599,900	92.40	7,946,307	0.40%
90141407	שפיר - דרך ארץ כביש 6.7	4,279,192	155.30	6,645,584	0.34%
1138650	(הנפקת עזריאלי אגח ד' (פדיון לק	5,662,501	107.98	6,114,537	0.31%
7390222	אלקטרה אגח ה	5,939,778	98.13	5,828,704	0.30%
1178151	בי קומיונק אגח ו	5,258,000	92.65	4,871,537	0.25%
1174226	ביג אגח יח	4,960,007	97.70	4,845,927	0.25%
7590219	(גב' ים אגח ט) (פדיון לקבל	4,688,663	100.79	4,725,583	0.24%
6000285	חשמל אגח 31	4,150,000	110.80	4,598,200	0.23%
7770217	שופרסל ו'	3,614,773	119.81	4,330,859	0.22%
1145564	חברת נמלי ישראל אגח א	3,960,000	108.77	4,307,392	0.22%
1156603	(עזריאלי אגח ה) (ריבית לקבל	3,878,525	108.73	4,216,995	0.21%
1191345	פועלים אגח 201	4,146,000	100.65	4,172,949	0.21%
1179928	כלביט אגח יב	5,150,000	80.78	4,160,170	0.21%
2310456	מז טפ הנפ אגח 60	4,300,000	96.36	4,143,480	0.21%
1168442	ביג אגח טז	4,018,560	101.49	4,078,436	0.21%
6620496	פועלים אגח 200	4,005,000	99.30	3,976,965	0.20%
7670284	הפניקס אגח 5	4,048,000	98.15	3,973,112	0.20%
1191246	דיסקונט מננדט	77	5103222.00	3,929,481	0.20%
7770258	שופרסל אגח ז	4,042,000	96.46	3,898,913	0.20%
84666730	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	3,658,423	106.45	3,894,391	0.20%
1162221	ביג אגח טו	3,985,846	96.70	3,854,313	0.20%
7480304	דיסק מנ אגח טו	3,872,000	99.45	3,850,704	0.20%
7590284	גב' ים אגח י	4,150,000	92.05	3,819,936	0.19%
6040323	לאומי אגח 178	3,819,078	99.36	3,794,636	0.19%
1151141	גב' ים אגח א' רמ	3,780,000	100.23	3,788,883	0.19%
1178680	עזריאלי אגח ח	3,966,404	94.32	3,741,095	0.19%
99999987	ויה מאריס 2 - פלמחים	3,358,718	110.96	3,726,833	0.19%
1134436	עזריאלי אגח ב	3,256,558	107.94	3,515,129	0.18%
6130280	ישרס אגח יח	3,493,650	98.94	3,456,617	0.18%
2810372	(איי.סי.אל אגח 7) (ריבית לקבל	4,106,200	81.63	3,351,891	0.17%
2310167	מזרחי הנפקות 40	3,448,991	97.00	3,345,521	0.17%
1156041	מגדל הון אגח ז	3,300,000	98.62	3,254,460	0.17%
1141852	פתאל אגח ג	3,480,000.00	92.35	3,213,780	0.16%
2590511	בזן אגח י	3,482,395	91.75	3,195,097	0.16%
1191667	מז טפ הנפ אגח 66	3,100,000	101.90	3,158,900	0.16%
1196781	חשמל אגח 34	2,919,000	105.31	3,073,999	0.16%
6040547	לאומי אגח 183	3,160,000	96.07	3,035,812	0.15%
1110915	אדמה אגח ב	1,953,038	151.80	2,964,711	0.15%
2510170	אשטרם נכסים אגח 9	2,956,000	98.86	2,922,302	0.15%
1172782	אמות אגח ח	3,000,000	97.25	2,917,500	0.15%



מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
1156231	ביג אגח יב	2,558,640	112.51	2,878,726	0.15%
1195346	בזן אגח יג	2,853,000	98.48	2,809,634	0.14%
7590151	(גב ים אגח ח) (ריבית לקבל	3,222,299	87.11	2,806,933	0.14%
1189414	אלוני חץ אגח טו	3,000,000	93.17	2,795,100	0.14%
1162866	אמות אגח ז	3,100,000	85.25	2,642,750	0.13%
1155928	מניבים ריט אגחב	2,349,923	110.92	2,606,532	0.13%
2310548	מז טפ הנ אגח 63	2,755,590.00	94.04	2,591,357	0.13%
7150410	אזורים אגח 13	2,634,291	95.35	2,511,928	0.13%
2590461	בתי זיקוק לנפט אגח ט	2,518,732	99.24	2,499,590	0.13%
39065	דרך הים התפלה	1,700,953	144.27	2,453,965	0.12%
1147479	תומר אנרגיה אג	2,383,651	102.58	2,445,149	0.12%
1182385	בינל הנפק אגח'ב	2,272,000.00	101.51	2,306,307	0.12%
1141332	תמר פטרו אגח א	2,441,305	94.10	2,297,268	0.12%
1168459	ביג אגח יז	2,199,748	101.49	2,232,524	0.11%
3900354	אלוני חץ אגח ט	2,263,909	98.10	2,220,895	0.11%
5850110	הראל השק אגח א	2,563,000	84.78	2,172,973	0.11%
1191527	הכשרת ישוב אגח 25	2,099,000	100.85	2,116,899	0.11%
1143593	תמר פטרו אגח ב	2,223,643	95.12	2,115,130	0.11%
1186188	ביג אגח כ	2,209,000	95.12	2,101,201	0.11%
1192079	מגדל הון אגח י	2,100,000	99.53	2,090,130	0.11%
1180355	או.פי.סי אגח ג	2,348,000	88.16	2,069,997	0.11%
1185883	מניף אגח א	2,058,000	100.39	2,066,026	0.11%
1193598	דליה אגח ב	2,042,000	98.70	2,015,454	0.10%
1189190	סלקום אגח יג	2,030,000	98.22	1,993,765	0.10%
1142371	פננטפארק א' 3.38%	1,908,824	103.99	1,984,986	0.10%
1188572	אקרו אגח א	2,000,000	97.33	1,946,500	0.10%
2320232	ישראלמקו אגח ג	2,147,000	90.04	1,933,159	0.10%
29994444	ישפרו מזנין	1,929,825	98.83	1,907,246	0.10%
1161751	אנרג'יקס אגח א	1,916,667	90.80	1,740,334	0.09%
7300171	(צור אגח י) (ריבית לקבל	1,708,147	101.82	1,739,194	0.09%
70839394	Srenvx 5 5/8 08/15/5) (ריבית	450,000	367.93	1,655,689	0.08%
70934963	SYDAU 3.625 28/04/26	460,000	352.97	1,623,649	0.08%
70423314	ALVGR 3.375 29/09/49	400,000	403.98	1,615,914	0.08%
1166057	או פי סי אגח ב	1,497,413	107.45	1,608,970	0.08%
3900495	אלוני חץ אגח יב	1,840,000	83.81	1,542,104	0.08%
2590396	בזן אגח ו (פדין לקבל)	1,359,752	96.66	1,314,299	0.07%
1195981	ארפורט אגח י	1,276,000	100.19	1,278,424	0.06%
1103084	נתיבי גז אגח א-רמ	879,266	141.53	1,244,425	0.06%
1140102	אשטרום קב אגח ג	1,199,224	97.81	1,172,961	0.06%
1146232	קסם.תלבונוד 60	30,982	3440.87	1,066,050	0.05%
1161322	ווסטדייל אגח ב	1,100,000	93.77	1,031,470	0.05%
1150762	קסם.תלבונוד ש 50	26,023	3713.29	966,309	0.05%
299939791	Shenandoah - דולר בטחונות	238,458	369.20	880,387	0.04%
299944440	ישפרו 2 הלואות מזנין	771,930	102.89	794,239	0.04%
1156397	פרטנר אגח ז	584,000	97.11	567,122	0.03%
1147297	קסם IBOX \$ 3-7 ETF	8,700	6485.00	564,195	0.03%
29994551	SHENHAI 6 שננדואה	141,532	372.78	527,603	0.03%
1146935	קסם.תלבונודצ יתר	12,929	3587.92	463,882	0.02%
29994572	שננדואה - BOE II SHEN - מאור	88,848	369.61	328,388	0.02%



מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
29994570	BOE DEVELOPMENT מאוח	83,798	369.61	309,722	0.02%
11898422	דוראד אנרגיה משיכה 33	179,950	123.94	223,030	0.01%
3230125	מליסרון סד' ו' 4.90% 016/2023	186,792	115.64	216,007	0.01%
29994561	BOE II EXPLORATION LLC	55,779	368.94	205,792	0.01%
29994494	הלואה ישפרו - הגדלת מימון	192,982	102.89	198,560	0.01%
11898421	דוראד אנרגיה 33 - הלואה	147,345	123.44	181,882	0.01%
11898511	דוראד מ 11-הלואה	139,912	126.35	176,779	0.01%
11898515	דוראד מ 15-הלואה	138,502	125.90	174,373	0.01%
11898503	דוראד מ 3 - הלואה	136,828	127.27	174,142	0.01%
11898507	דוראד מ 7-הלואה	136,238	127.04	173,077	0.01%
11898512	דוראד מ 12-הלואה	134,232	126.35	169,603	0.01%
11898517	דוראד מ 17-הלואה	134,998	124.79	168,464	0.01%
1097997	ויאיי אגח 0706 ל"ס	113,776	146.11	166,238	0.01%
11896140	דוראד אנרגיה 4-הלואה	130,313	126.52	164,873	0.01%
29994541	משיכה 2 SHENHAI	41,441	372.71	154,455	0.01%
11898230	דוראד אנרגיה 11-הלואה	114,026	123.97	141,357	0.01%
11898170	דוראד אנרגיה 7-הלואה	112,803	124.79	140,767	0.01%
11896150	דוראד אנרגיה 5 - הלואה	108,644	126.59	137,532	0.01%
29994554	שננדואה 8 SHENHAI	34,130	372.15	127,015	0.01%
11898140	דוראד אנרגיה 14-הלואה	97,569	124.54	121,513	0.01%
6040422	לאומי אגח 180	124,000	96.49	119,648	0.01%
7480155	דיסק מנ אגח ג'	115,867	98.21	113,793	0.01%
11898420	דוראד אנרגיה 32-הלואה	75,430	122.36	92,296	0.00%
1160878	אפי נכסים אגח י	100,000	91.02	91,020	0.00%
11898330	דוראד אנרגיה 23-הלואה	73,948	122.21	90,371	0.00%
6120224	(הכשרת ישוב אג21) ריבית לקבל	80,000.00	106.05	84,841	0.00%
11898290	דוראד אנרגיה 19-הלואה	70,536	118.48	83,571	0.00%
29994547	שננדואה 6 SHENHAI	21,802	369.46	80,549	0.00%
11898130	דוראד אנרגיה 13-הלואה	62,923	124.31	78,220	0.00%
11898190	דוראד אנרגיה 9 - הלואה	56,983	123.73	70,505	0.00%
29994544	משיכה 4 SHENHAI	18,018	372.38	67,095	0.00%
11898300	דוראד אנרגיה 20-הלואה	51,616	118.24	61,031	0.00%
11896160	דוראד אנרגיה 6-הלואה	47,682	124.79	59,502	0.00%
11898180	דוראד אנרגיה 8-הלואה	44,512	125.07	55,672	0.00%
1132331	אשטרם קבוצה אגח ב	54,000	99.02	53,471	0.00%
11898527	דוראד מ 27-הלואה	42,631	124.29	52,986	0.00%
11896120	דוראד אנרגיה הלואה 2	40,748	126.66	51,612	0.00%
2590388	(בזן אגח 5) ריבית לקבל	43,893	103.20	45,295	0.00%
7770209	שופרסל אגח ה	41,777	104.88	43,815	0.00%
29994540	משיכה 1 SHENHAI	10,901	372.74	40,632	0.00%
11898120	דוראד אנרגיה 12-הלואה	31,082	126.60	39,350	0.00%
11896130	דוראד אנרגיה 3-הלואה	30,768	123.18	37,901	0.00%
11898514	דוראד מ 14-הלואה	29,538	127.01	37,516	0.00%
11898502	דוראד מ 2 - הלואה	28,995	129.38	37,514	0.00%
29994556	SHENHAI שננדואה 9	9,820	369.24	36,258	0.00%
11898400	דוראד אנרגיה 30-הלואה	28,831.58	122.12	35,209	0.00%
11898360	דוראד אנרגיה 26-הלואה	27,392	123.07	33,712	0.00%
11898270	דוראד אנרגיה 17-הלואה	25,739	125.63	32,336	0.00%
11898310	דוראד אנרגיה 21-הלואה	25,185	123.24	31,038	0.00%
11898280	דוראד אנרגיה 18-הלואה	22,593	124.24	28,069	0.00%



מספר נייר	תאור נייר	כמות	שער	שווי נייר	שיעור מקופה
29994543	משיכה 3 SHENHAI	7,387	372.63	27,528 ₪	0.00%
11898380	דוראד אנרגיה-28-הלואה	17,165	122.59	21,042 ₪	0.00%
11898160	דוראד אנרגיה-16-הלואה	15,596.61	125.78	19,617 ₪	0.00%
1141415	פרטנר אגח	18,607	97.08	18,063 ₪	0.00%
11898340	דוראד אנרגיה-24-הלואה	14,243	122.12	17,394 ₪	0.00%
11898350	דוראד אנרגיה-25-הלואה	13,727	122.84	16,862 ₪	0.00%
29994552	שננדואה 7 SHENHAI	4,523	372.74	16,857 ₪	0.00%
11898200	דוראד אנרגיה-10-הלואה	12,919	125.79	16,251 ₪	0.00%
11898506	דוראד מ 6 - הלואה	12,607	128.14	16,155 ₪	0.00%
11898410	דוראד אנרגיה-31-הלואה	11,223	122.12	13,706 ₪	0.00%
11898390	דוראד אנרגיה-29-הלואה	9,666.21	122.48	11,839 ₪	0.00%
11898509	דוראד מ 9 - הלואה	7,565.44	128.11	9,692 ₪	0.00%
11898505	דוראד מ 5 - הלואה	6,261	127.67	7,994 ₪	0.00%
11898320	דוראד אנרגיה-22-הלואה	6,413	122.75	7,872 ₪	0.00%
1139203	בי קומיונק אגח 3	0	100.00	0 ₪	0.00%
סך הכל		302,723,081		322,102,166 ₪	16.37%

פירוט מנפיק חוב רגיל

תאור מנפיק	שווי נייר	שיעור מקופה	שווי אקוויטי
מזרחי טפחות	36,580,108 ₪	1.86%	7,889,857.26 ₪
גב ים	22,947,666 ₪	1.17%	- ₪
ביג	19,991,127 ₪	1.02%	3,264,590.18 ₪
עזריאלי קבוצה	17,587,756 ₪	0.89%	3,714,880.00 ₪
אלה פקדונות	12,345,497 ₪	0.63%	- ₪
ישפח	10,846,351 ₪	0.55%	- ₪
ק.מ מדף 5	10,049,000 ₪	0.51%	1,719,223.68 ₪
בתי זיקוק	9,863,915 ₪	0.50%	2,058,090.37 ₪
שופרסל	8,273,588 ₪	0.42%	706,391.10 ₪
תחנות כוח רמות נגב	8,261,350 ₪	0.42%	- ₪
פועלים	8,149,914 ₪	0.41%	14,536,860.38 ₪
דיסקונט	7,893,978 ₪	0.40%	6,413,872.00 ₪
חשמל	7,672,199 ₪	0.39%	- ₪
לאומי	6,950,096 ₪	0.35%	8,342,305.53 ₪
שפיר הנדסה - הלואה	6,645,584 ₪	0.34%	- ₪
אלוני חץ	6,558,099 ₪	0.33%	712,899.72 ₪
ויה מאריס	6,180,798 ₪	0.31%	- ₪
אלקטרה	5,828,704 ₪	0.30%	1,826,916.00 ₪
אמות	5,560,250 ₪	0.28%	1,189,679.47 ₪
מגדל ביטוח	5,344,590 ₪	0.27%	- ₪
בי קומיונקיישנס	4,871,537 ₪	0.25%	- ₪
תמר פטרוליום	4,412,398 ₪	0.22%	- ₪
נמלי ישראל	4,307,392 ₪	0.22%	- ₪
כלל עסקי ביטוח	4,160,170 ₪	0.21%	3,527,408.38 ₪
הפניקס אחזקות	3,973,112 ₪	0.20%	3,890,427.25 ₪
תחנת אשדוד אנרגיה	3,894,391 ₪	0.20%	- ₪
גב ים נגב	3,788,883 ₪	0.19%	- ₪



תאור מנפיק	שווי נייר	שיעור מקופה	שווי אקוויטי
א.פ.י. ס' אנרגיה	3,678,967 ₪	0.19%	2,371,426.20 ₪
ישרס	3,456,617 ₪	0.18%	810,393.80 ₪
א.י. ס' אל (כיל)	3,351,891 ₪	0.17%	3,698,822.10 ₪
דוראד	3,314,228 ₪	0.17%	- ₪
פתאל אירופה	3,213,780 ₪	0.16%	- ₪
קסם קרנות נאמנות (סל)	3,060,437 ₪	0.16%	30,199,501.70 ₪
אדמה	2,964,711 ₪	0.15%	- ₪
אשטרום נכסים	2,922,302 ₪	0.15%	- ₪
נאוויטס פטרו	2,802,281 ₪	0.14%	2,603,562.28 ₪
מניבים ריט	2,606,532 ₪	0.13%	- ₪
אזורים	2,511,928 ₪	0.13%	- ₪
תומר אנרגיה (דלק תמלוגים)	2,445,149 ₪	0.12%	- ₪
בינלאומי	2,306,307 ₪	0.12%	8,121,199.80 ₪
הכשרת הישוב	2,201,741 ₪	0.11%	920,025.00 ₪
הראל השקעות	2,172,973 ₪	0.11%	2,410,187.64 ₪
מניף-שירותים פיננסיים בעמ	2,066,026 ₪	0.11%	- ₪
דליה חברות אנרגיה	2,015,454 ₪	0.10%	- ₪
סלקום	1,993,765 ₪	0.10%	873,301.20 ₪
פנטפארק	1,984,986 ₪	0.10%	- ₪
קבוצת אקרו	1,946,500 ₪	0.10%	769,930.00 ₪
ישראל מקו' יהש	1,933,159 ₪	0.10%	1,380,486.43 ₪
אנרג'קס	1,740,334 ₪	0.09%	1,039,920.00 ₪
צור	1,739,194 ₪	0.09%	- ₪
Argentum - Swiss RE	1,655,689 ₪	0.08%	- ₪
Sydney Airport Finance	1,623,649 ₪	0.08%	- ₪
Allianz	1,615,914 ₪	0.08%	- ₪
איירפורט סיטי	1,278,424 ₪	0.06%	2,223,532.08 ₪
נתיבי הגז הטבעי לישראל בע	1,244,425 ₪	0.06%	- ₪
אשטרום קבוצה	1,226,432 ₪	0.06%	511,111.58 ₪
ווסטדיל	1,031,470 ₪	0.05%	- ₪
פרטנר	585,186 ₪	0.03%	1,027,606.40 ₪
מליסרון	216,007 ₪	0.01%	5,076,177.83 ₪
ויאיד	166,238 ₪	0.01%	- ₪
אפי נכסים	91,020 ₪	0.00%	- ₪
סך הכל	322,102,166 ₪	16.37%	

פירוט חשיפה ענפית חוב רגיל

תאור ענף	שווי חוב רגיל	שיעור מקופה
נדלן מניב בישראל	106,215,646 ₪	5.40%
בנקים	61,880,402 ₪	3.15%
אנרגיה	38,700,504 ₪	1.97%
חברות בינוי ופרוייקטים	26,779,981 ₪	1.36%
ביטוח	17,306,534 ₪	0.88%
מוצרים מובנים	12,345,497 ₪	0.63%



שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תאור ענף
0.59%	11,592,986 ₪	חיפוי גז ונפט
0.42%	8,273,588 ₪	רשתות שיווק
0.38%	7,567,899 ₪	השקעה ואחזקות
0.38%	7,450,487 ₪	תקשורת ומדיה
0.32%	6,316,602 ₪	כימיה, גומי ופלסטיק
0.22%	4,336,270 ₪	נדלן מניב בחול
0.21%	4,051,012 ₪	אשראי חוץ בנקאי
0.16%	3,060,437 ₪	תעודות סל
0.15%	2,868,074 ₪	שירותים
0.09%	1,740,334 ₪	אנרגיה מתחדשת
0.08%	1,615,914 ₪	שירותים פיננסיים
16.37%	322,102,166 ₪	סך הכל

פירוט קבוצת לווים חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	קבוצת לווים
4.90%	96,341,179 ₪	ללא קבוצת לווים
2.01%	39,576,665 ₪	קבוצת צחי נחמיאס
1.86%	36,580,108 ₪	קבוצת מזרחי
1.02%	20,082,147 ₪	קבוצת נפתלי
0.89%	17,587,756 ₪	קבוצת עזריאלי
0.86%	16,894,773 ₪	קבוצת עידן עופר
0.70%	13,858,683 ₪	קבוצת אלוני חץ
0.51%	10,049,000 ₪	קבוצת חנן מור
0.45%	8,916,624 ₪	חברות ממשלתיות
0.40%	7,893,978 ₪	קבוצת דיסקונט
0.34%	6,645,584 ₪	קבוצת שפירא
0.30%	5,828,704 ₪	קבוצת אלקו/זלקינד
0.27%	5,344,590 ₪	קבוצת אליהו
0.25%	4,871,537 ₪	קבוצת סרצ'לייט
0.21%	4,160,170 ₪	קבוצת אקירוב
0.21%	4,148,733 ₪	קבוצת אשטרם
0.18%	3,456,617 ₪	קבוצת אייזנברג שלמה
0.16%	3,211,583 ₪	קבוצת צוף
0.16%	3,060,437 ₪	קבוצת קסם סל
0.13%	2,511,928 ₪	קבוצת הרשי פרידמן
0.12%	2,445,149 ₪	קבוצת תשובה
0.12%	2,306,307 ₪	קבוצת בינו
0.11%	2,201,741 ₪	קבוצת נמרודי
0.11%	2,172,973 ₪	קבוצת המבורגר
0.09%	1,739,194 ₪	קבוצת שניידמן
0.01%	216,007 ₪	קבוצת ליאורה עופר
16.37%	322,102,166 ₪	סך הכל



פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב רגיל

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב רגיל	שיעור מקופה
ישראל	313,626,264 ₪	15.94%
ארצות הברית	3,580,651 ₪	0.18%
הולנד	1,655,689 ₪	0.08%
אוסטרליה	1,623,649 ₪	0.08%
גרמניה	1,615,914 ₪	0.08%
סך הכל	322,102,166 ₪	16.37%

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	7,672,199 ₪	0 ₪	7,672,199 ₪	0.4%	1.7%
דוראד אנרגיה	3,314,228 ₪	0 ₪	3,314,228 ₪	0.2%	0.7%
פז נפט	0 ₪	1,125,942 ₪	1,125,942 ₪	0.1%	0.0%
בתי זיקוק	9,863,915 ₪	2,058,090 ₪	11,922,006 ₪	0.6%	2.1%
ישראלמקו נגב 2 שותפות מוגבל	1,933,159 ₪	1,380,486 ₪	3,313,645 ₪	0.2%	0.4%
דלק קידוחים יהש	0 ₪	1,722,672 ₪	1,722,672 ₪	0.1%	0.0%
תמר פטרויליום	4,412,398 ₪	0 ₪	4,412,398 ₪	0.2%	1.0%
אלון חברת הדלק לישראל	307,314 ₪	0 ₪	307,314 ₪	0.0%	0.1%
קבוצת דלק	0 ₪	2,316,050 ₪	2,316,050 ₪	0.1%	0.0%
סה"כ	27,503,212 ₪	10,627,877 ₪	38,131,089 ₪	1.94%	5.97%

· חברת חשמל הנה לקוח עיקרי של נת"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	8,149,914 ₪	14,536,860 ₪	22,686,774 ₪	1.2%	1.8%
בנק מזרחי טפחות	36,580,108 ₪	7,889,857 ₪	44,469,965 ₪	2.3%	7.9%
בנק לאומי לישראל	6,950,096 ₪	8,342,306 ₪	15,292,401 ₪	0.8%	1.5%
הבינלאומי הראשון הנפקות	2,306,307 ₪	8,121,200 ₪	10,427,507 ₪	0.5%	0.5%
בנק דיסקונט לישראל	7,893,978 ₪	6,413,872 ₪	14,307,850 ₪	0.7%	1.7%
סה"כ	61,880,402 ₪	45,304,095 ₪	107,184,497 ₪	5.45%	13.44%

*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 אג2	8,242,040.00	96.60	8,255,871 ₪	2.62	9.460%	A3	אין	0.42%
29994486	מימון ישר רכבים 2022	3,574,811.00	103.50	3,699,929 ₪	3.72	0.000%	N/R	יש	0.19%
1260652	ג' סיטי אג3	3,528,348.98	92.19	3,358,437 ₪	3.29	0.150%	A3	אין	0.17%
1260546	ג' סיטי אג1	2,398,889.20	114.00	2,734,734 ₪	0.72	7.910%	A3	אין	0.14%
110156731	אלון דלק אגח א' לס (אחים)	2,310,894.02	13.30	307,314 ₪	0	9.360%	N/R	יש	0.02%
1145606	מ. ישר אגח6-רמ	171.73	108.14	186 ₪	1.28	37.500%	Aa2	אין	0.00%
סך הכל		20,055,155		18,356,472 ₪					0.93%



פירוט מנפיק בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי אקוויטי	שווי נייר	תאור מנפיק
0.73%	-	14,349,042 ₪	גי סיטי (גזית גלוב)
0.19%	-	3,699,929 ₪	תיק אשראי - מימון ישיר
0.02%	-	307,314 ₪	אלון דלק
0.00%	-	186 ₪	מימון ישיר הנפקות (סדרה 6)
0.93%	0.00	18,356,472	סך הכל

פירוט חשיפה ענפית בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תאור ענף
0.73%	14,349,042 ₪	נדלן מניב בחול
0.19%	3,699,929 ₪	שירותים פיננסיים
0.02%	307,314 ₪	השקעה ואחזקות
0.00%	186 ₪	אשראי חוץ בנקאי
0.93%	18,356,472	סך הכל

פירוט קבוצת לווים בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	קבוצת לווים
0.73%	14,349,042 ₪	קבוצת כזמן
0.19%	3,699,930 ₪	ללא קבוצת לווים
0.02%	307,314 ₪	קבוצת מוטי בן משה
0.00%	186 ₪	קבוצת שניידמן
0.93%	18,356,472	סך הכל

פירוט חשיפה גיאוגרפית בהשגחה מיוחדת

שיעור מקופה	שווי חוב בהשגחה מיוחדת	תיאור מדינת חשיפה
0.93%	18,356,472 ₪	ישראל
0.93%	18,356,472	סך הכל



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	76.97	2,078,190 ₪	0.7	52.530%	N/R	יש	0.11%
40210416	הלוואה ל ELOAN אי-לון	464,117.88	21.05	97,707 ₪	0	0.000%	AA	אין	0.00%
1088210	קאר אנד גו אג"ח 59%	161,265.92	0.00	0.16 ₪	0	0.000%	D	אין	0.00%
3980018	מפ פלד אג"ל 100	16,075.58	0.00	- ₪	0	0.000%	N/R	אין	0.00%
3980042	פלדה אג"ל 100	21,986.77	0.00	- ₪	0	0.000%	N/R	אין	0.00%
סך הכל		3,363,446		2,175,897 ₪					0.11%

פירוט מנפיק בספק

תאור מנפיק	שווי נייר	שווי אקוויטי	שיעור מקופה
חלל תקשורת	2,078,190 ₪	-	0.11%
ELOAN(P2P)	97,707 ₪	-	0.00%
הסדרי חוב	0.16	-	0.00%
מפעלי פלדה	-	-	0.00%
סך הכל	2,175,897		0.11%

פירוט חשיפה ענפית בספק

תאור ענף	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
תקשורת ומדיה	2,078,190 ₪	0.11%
שירותים פיננסיים	97,707 ₪	0.00%
חברות בפירוק	0.16 ₪	0.00%
סך הכל	2,175,897	0.11%

פירוט קבוצת לווים בספק

קבוצת לווים	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
קבוצת ירוקום	2,078,190 ₪	0.11%
ללא קבוצת לווים	97,707 ₪	0.00%
סך הכל	2,175,897	0.11%

פירוט חשיפה גיאוגרפית בספק

תיאור מדינת חשיפה	שווי חוב מסופק	שיעור מקופה
ישראל	2,175,897 ₪	0.11%
סך הכל	2,175,897	0.11%

*** 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 גוזרים את מחיר האג"ח ע"פ שווי מניות אלון גז המשועבדות לטובת בעלי האג"ח של אלון דלק.
חלל תקשורת
דולר המגלם קצב שנתי של כ- 30.5 מיל' דולר. הנ"ל רחוק מהקצב שנדרש לצורך שיחות החוב של החברה, כאשר להערכתנו רמת ה- EBITDA הנגזרת מהקצב הנכחי עומדת על כ- 14 מיל' דולר בלבד (לאחר העמסת מטה ושיווק) כך, כדי לשרת את החוב כהלכה נדרשת להערכתנו רמת הכנסות ה- EBITDA שנתית של כ- 50 ו- 30 מיל' דולר בהתאמה. מבחינת הצבר של עמוס 17 הוא נותר ללא שינוי על רמה של 59 דולר. כאשר נזכיר שמרבית הצבר מבוסס על חוזים קצרים כך שאין כל וודאות לקצב ההכנסות העתידי. נקודות נוספות:-
• בעמוס 3 נרשמה ירידה בהכנסות של כ- 9% לעומת רבעון מקביל ו- 4% לעומת רבעון קודם אותה מנמקת החברה בצמצום הפעילות באוקראינה ומסיום הסכם עם לקוח
• ה- EBITDA הסולל של החברה עלה קלות מ- 17.9 ל- 18.4 מיל' דולר. יתרת מזומנים (לא סולל מוגבלים) עומדת על כ- 50 מיל' דולר. • יתרת מזומנים מוגבלים עומדת על כ- 42 מיל' דולר. מזומנים אלה נצברו בחשבונות הלוויינים המשועבדים לטובת סדרות האג"ח. • החברה ומחזיקי האג"ח ממשיכים לפעול לגבש הסדר חוב
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 איחפה. 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 החכשת נכסים מסחריים במטרופולינים מרכזיים בארה"ב. לסיסום, 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.
מימון ישיר
חוב מימון ישיר סווג כחוב בהשגחה במסגרת ועדת אשראי פנימית במיטב מיום 30.05.2023. החוב הלא סחיר הגיע לתשואה דו ספרתית עקב מרווח הוגן. החוב הוכנס להשגחה למרות כשל אשראי של כ 0.3% בחוב הלא סחיר. כמו כן בשל דוחות החברה המצביעים על עלייה בהפרשות לכשלי אשראי הוכנס כל החוב להשגחה

