

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

פירוט חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי נייר	שער	כמות	תאור נייר	מספר נייר
0.80%	15,426,035	139.63	11,047,794	(גב ים אגח ו)ריבית לקבל	7590128
0.66%	12,741,282	104.46	12,197,283	מזרחי הנפקות אגח 42	2310183
0.63%	12,163,316	99.48	12,226,896	אלה פקדון אגח ה	1162577
0.53%	10,264,800	109.20	9,400,000	מזרחי טפחות הנפקות 45	2310217
0.52%	9,909,000	99.09	10,000,000	חנן מור הלואה בכירה	29994438
0.42%	8,076,737	103.30	7,818,719	תחנת כוח רמת נגב אנרגיה	84666732
0.37%	7,143,937	83.07	8,599,900	ישפרו בכיר	29994443
0.34%	6,470,993	151.22	4,279,192	שפיר - דרך ארץ כביש 6.7 6	90141407
0.31%	5,962,047	105.29	5,662,501	הנפקת עזריאלי אגח ד'	1138650
0.30%	5,760,397	96.98	5,939,778	אלקטרה אגח ה	7390222
0.26%	5,047,977	108.16	4,667,337	עזריאלי אגח ב	1134436
0.24%	4,682,247	94.40	4,960,007	ביג אגח יח	1174226
0.24%	4,614,582	98.42	4,688,663	גב ים אגח ט	7590219
0.24%	4,524,003	103.39	4,375,668	(מגדל הון אגח ד)ריבית לקבל	1137033
0.23%	4,505,655	108.57	4,150,000	חשמל אגח 31	6000285
0.22%	4,245,120	107.20	3,960,000	חברת נמלי ישראל אגח א	1145564
0.22%	4,232,176	117.08	3,614,773	שופרסל ו'	7770217
0.22%	4,140,600	80.40	5,150,000	כלביט אגח יב	1179928
0.21%	4,125,270	99.50	4,146,000	פועלים אגח 201	1191345
0.21%	4,118,540	95.78	4,300,000	מז טפ הנפ אגח 60	2310456
0.21%	4,102,704	105.78	3,878,525	עזריאלי אגח ה	1156603
0.21%	4,047,014	95.81	4,224,000	הפניקס אגח 5	7670284
0.21%	3,959,487	98.53	4,018,560	ביג אגח טז	1168442
0.20%	3,922,497	97.94	4,005,000	פועלים אגח 200	6620496
0.20%	3,816,582	103.19	3,698,597	תחנת כוח אשדוד אנרגיה	84666730
0.20%	3,813,540	99.85	3,819,078	לאומי אגח 178	6040323
0.20%	3,811,507	97.34	3,915,664	מימון ישיר רכבים 2022	29994486
0.20%	3,795,842	93.91	4,042,000	שופרסל אגח ז	7770258
0.20%	3,771,428	108.91	3,462,885	ויה מאריס 2 - פלמחים	99999987
0.20%	3,754,887	91.02	4,125,343	עזריאלי אגח ח	1178680
0.19%	3,742,709	93.90	3,985,846	ביג אגח טו	1162221
0.19%	3,733,755	89.97	4,150,000	גב ים אגח י	7590284
0.19%	3,662,820	96.90	3,780,000	גב-ים אג"ח א' רמ	1151141
0.18%	3,417,950	99.10	3,448,991	מזרחי הנפקות 40	2310167
0.18%	3,402,116	97.38	3,493,650	ישרס אגח יח	6130280
0.17%	3,274,284	79.74	4,106,200	איי.סי.אל אג' 7	2810372
0.17%	3,212,880	97.36	3,300,000	מגדל הון אגח ז	1156041
0.16%	3,126,350	100.85	3,100,000	מז טפ הנפ אגח 66	1191667
0.16%	3,051,622	87.63	3,482,395	בזן אגח י	2590511
0.15%	2,979,410	96.11	3,100,000	מז טפ הנפ אגח 63	2310548
0.15%	2,955,922	151.35	1,953,038	אדמה אגח ב	1110915
0.15%	2,820,600	94.02	3,000,000	אמות אגח ח	1172782
0.14%	2,768,449	108.20	2,558,640	ביג אגח יב	1156231
0.14%	2,737,665	84.96	3,222,299	גב ים אגח ח	7590151
0.14%	2,725,800	90.86	3,000,000	אלוני חץ אגח טו	1189414
0.13%	2,560,290	82.59	3,100,000	אמות אגח ז	1162866
0.13%	2,533,883	96.73	2,619,481	(בתי זיקוק לנפט אגח ט)פדיון לקבל	2590461



שיעור מקופה	שווי נייר	שער	כמות	תאור נייר	מספר נייר	
0.13%	נח	2,495,383	106.19	2,349,923	מניבים ריט אגחב	1155928
0.13%	נח	2,476,233	94.00	2,634,291	אזורים אגח 13	7150410
0.13%	נח	2,426,750	142.67	1,700,953	דרך הים התפלה	39065
0.12%	נח	2,314,763	97.11	2,383,651	תומר אנרגיה אג	1147479
0.12%	נח	2,269,955	99.91	2,272,000	בינל הנפק אגחיב	1182385
0.11%	נח	2,202,420	93.72	2,350,000	ביג אגח כ	1186188
0.11%	נח	2,192,292	89.80	2,441,305	תמר פטרו אגח א	1141332
0.11%	נח	2,179,290	99.07	2,199,748	ביג אגח יז	1168459
0.11%	נח	2,158,411	95.34	2,263,909	אלוני חץ אגח ט	3900354
0.11%	נח	2,117,640	100.84	2,100,000	מגדל הון אגח י	1192079
0.11%	נח	2,104,040	91.48	2,300,000.00	בי קומיונק אגח ו	1178151
0.11%	נח	2,078,640	99.03	2,099,000	הכשרת ישוב אג25	1191527
0.11%	נח	2,032,855	91.42	2,223,643	תמר פטרו אגח ב	1143593
0.11%	נח	2,026,559	86.31	2,348,000	או.פי.סי אגח ג	1180355
0.11%	נח	2,024,232	98.36	2,058,000	(מניף אגח א)ריבית לקבל	1185883
0.10%	נח	1,987,887	97.35	2,042,000	דליה אגח ב	1193598
0.10%	נח	1,979,047	97.49	2,030,000	סלקום אגח יג	1189190
0.10%	נח	1,927,912	101.00	1,908,824	פננטפארק א' 3.38%	1142371
0.10%	נח	1,903,200	95.16	2,000,000	אקרו אגח א	1188572
0.10%	נח	1,855,141	96.13	1,929,825	ישפרו מזנין	29994444
0.09%	נח	1,700,275	88.71	1,916,667	אנרג'יקס אגח א	1161751
0.09%	נח	1,637,430	95.86	1,708,147	צור אגח י	7300171
0.08%	נח	1,609,955	105.84	1,521,181	(או פי סי אגח ב)ריבית לקבל	1166057
0.08%	נח	1,604,577	348.82	460,000	(ריבית לקבל) SYDAU 3.625 28/04/26	70934963
0.08%	נח	1,599,304	343.94	465,000	WBA 3.45 01/06/26	70284047
0.08%	נח	1,597,195	347.22	460,000	C 3.875% 26/03/25	70276621
0.08%	נח	1,587,781	352.84	450,000	GT 5 05/31/26	70336607
0.08%	נח	1,573,610	349.69	450,000	Srenvx 5 5/8 08/15/5	70839394
0.08%	נח	1,568,589	364.79	430,000	(ריבית לקבל) Hewlett Packard	70325436
0.08%	נח	1,550,070	387.52	400,000	(ריבית לקבל) ALVGR 3.375 29/09/49	70423314
0.08%	נח	1,504,016	81.74	1,840,000	אלוני חץ אגח יב	3900495
0.07%	נח	1,395,971	141.74	984,881	נתיבי גז אגח א-רמ	1103084
0.07%	נח	1,281,838	94.27	1,359,752	בזן אגח ו	2590396
0.06%	נח	1,170,745	121.19	966,041	מליסרון אגח יג	3230224
0.06%	נח	1,145,259	95.50	1,199,224	אשטרום קב אגח ג	1140102
0.05%	נח	1,040,884	3359.64	30,982	קסם.תלבונד 60	1146232
0.05%	נח	1,016,950	92.45	1,100,000	ווסטדייל אגח ב	1161322
0.05%	נח	945,819	3634.55	26,023	קסם.תלבונד ש 50	1150762
0.04%	נח	855,110	358.60	238,458	Shenandoah - SB דולר בטחונות	299939791
0.04%	נח	769,460	99.68	771,930	ישפרו 2 הלואות מזנין	299944440
0.03%	נח	656,277	99.89	657,000	פרטנר אגח ז	1156397
0.03%	נח	544,185	6255.00	8,700	קסם IBOX \$ 3-7 ETF	1147297
0.02%	נח	477,496	107.72	443,275	מ. ישיר אגח-6רמ	1145606
0.02%	נח	448,436	3468.45	12,929	קסם.תלבונדצ יתר	1146935
0.02%	נח	417,337	103.58	402,913	(מגדל הון אגח ג)פדיון לקבל	1135862
0.01%	נח	269,173	109.88	244,970	מ. ישיר אגח-7רמ	1153071
0.01%	נח	234,231	122.81	190,726	דוראד אנרגיה משיכה 33	11898422
0.01%	נח	217,859	116.63	186,792	(מליסרון סד' ו' 4.90% 2016/2023)	3230125
0.01%	נח	191,009	122.31	156,168	דוראד אנרגיה 33 - הלואה	11898421
0.01%	נח	190,840	98.89	192,982	הלואה ישפרו - הגדלת מימון	29994494



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



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

פירוט מנפיק חוב רגיל

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



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	חיפושי גז ונפט
0.38%	₪ 7,397,826	השקעה ואחזקות



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

פירוט קבוצת לווים חוב רגיל

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

פירוט חשיפה גיאוגרפית חוב רגיל

שיעור מקופה	שווי חוב רגיל	תיאור מדינת חשיפה
15.22%	₪ 292,772,212	ישראל
0.51%	₪ 9,841,915	ארצות הברית
0.08%	₪ 1,604,577	אוסטרליה
0.08%	₪ 1,573,610	הולנד
0.08%	₪ 1,550,070	גרמניה
15.98%	₪ 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 פטרוליום	₪ 4,225,147	₪ 0	₪ 4,225,147	0.2%	1.0%
אלון חברת הדלק לישראל	₪ 307,314	₪ 0	₪ 307,314	0.0%	0.1%
רצוי 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 התערעורת 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(רביית 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%
סך הכל		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

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

פירוט קבוצת לווים בהשגחה מיוחדת

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

פירוט חשיפה גיאוגרפית בהשגחה מיוחדת

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

פירוט חוב בספק

שיעור מקופה	ביטחונות	דירוג	תשואה ברוטו	מח"מ	שווי נייר	שער	כמות	תאור נייר	מספר נייר
0.11%	יש	N/R	29.840%	0.95	₪ 2,124,900.00	78.70	2,700,000.00	חלל תקשורת טז 5.95%	1139922
0.01%	אין	AA	0.000%	0	₪ 98,268.14	21.17	464,117.88	הלואה ל ELOAN אי-לון	40210416
0.00%	אין	D	0.000%	0	₪ 0.16	0.00	161,265.92	קאר אנד גו אג"ח 59%	1088210
0.00%	אין	N/R	0.000%	0	₪ -	0.00	21,986.77	פלדה אג 1 מפ100 ל.ס.	3980042
0.00%	אין	N/R	0.000%	0	₪ -	0.00	16,075.58	מפ פלד אג 1 ל.ס.	3980018
0.01%					₪ 2,223,168		3,363,446		סך הכל

פירוט מנפיק בספק

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



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
<p>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.</p>
חלל תקשורת
<p>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 שנתית 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</p>
גייסיטי
<p>גזית גלוב 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 גלוב: 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.</p>

