

BIG TECH 50



סיכום 2021 וצפי 2022

מצגת זו הוכנה על-ידי ביגטק 50 מו"פ – שותפות מוגבלת ("השותפות") לצרכי הצגה כללית אודות השותפות, ומשכך, המידע הכלול בה הינו תמצית בלבד, ואינו ממצה את מלוא הנתונים אודות השותפות ופעילותה. אשר על כן, אין במצגת זו כדי לתאר את פעילות השותפות באופן מלא ומפורט, והיא אינה מיועדת להחליף את הצורך לעיין בדיווחי השותפות לציבור, לרבות תשקיף להשלמה ותשקיף מדף של השותפות ("התשקיף") ויש לקרוא אותה יחד עם התשקיף והדיווחים אותם מפרסמת השותפות, מכוח דין.

המידע הנכלל במצגת זו איננו מתיימר להקיף או להכיל את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות ערך של השותפות. השותפות אף אינה מתחייבת לעדכן או לשנות את המידע הנכלל במצגת כדי שישקף אירועים או עריכה, עיבוד, או פילוח שונים מהאופן בו המידע מוצג במצגת או שינויים שיתרחשו לאחר מועד הכנתה.

מצגת זו מכילה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968, לרבות תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר בנוגע לאירועים ועניינים שיתרחשו או עשויים להתרחש בעתיד לרבות בקשר עם תחזיות הכנסות ורווחיות, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת השותפות בלבד. מידע צופה פני העתיד במצגת מבוסס על הערכות והנחות הנהלת השותפות נכון למועד הכנת המצגת, שהן בלתי ודאיות מטבען בהיותן כרוכות בסיכונים הכרוכים בפעילות השותפות, ושאינם מצויים בשליטת השותפות, אשר כל אחד מהם, או שילוב שלהם, עשוי לפגוע בתוצאות פעילות השותפות וממילא בהתממשות אותן הערכות ותחזיות.

המידע במצגת בקשר עם חברות המטרה, מבוסס על מידע פומבי שפורסם, בין היתר, באתרי החברות ובאתרים אחרים ו/או באמצעי תקשורת ו/או על ידי צדדים שלישיים לגבי חברות המטרה. יודגש, כי המידע הנ"ל, אינו מבוסס על מידע שהתקבל מחברות המטרה באופן ישיר וגם לא אושר על ידן מעצם העובדה שעסקאות רכישת המניות בחברות המטרה לא נעשו עם החברות אלא עם בעלי מניות שלהן, ולפיכך הינו למיטב ידיעת השותפות והינו חלקי בלבד ואין כל וודאות כי מידע זה הינו מלא שלם ומדויק.

המצגת כוללת נתונים ופרסומים סטטיסטיים שפורסמו על-ידי צדדים שלישיים, אשר תוכנם לא נבדק על-ידי השותפות, והשותפות אינה אחראית לנכונותם. המידע הנכלל במצגת איננו מהווה הצעה או הזמנה להציע הצעות לרכישת ניירות ערך של השותפות.

אבני דרך עיקריות ב - 2021



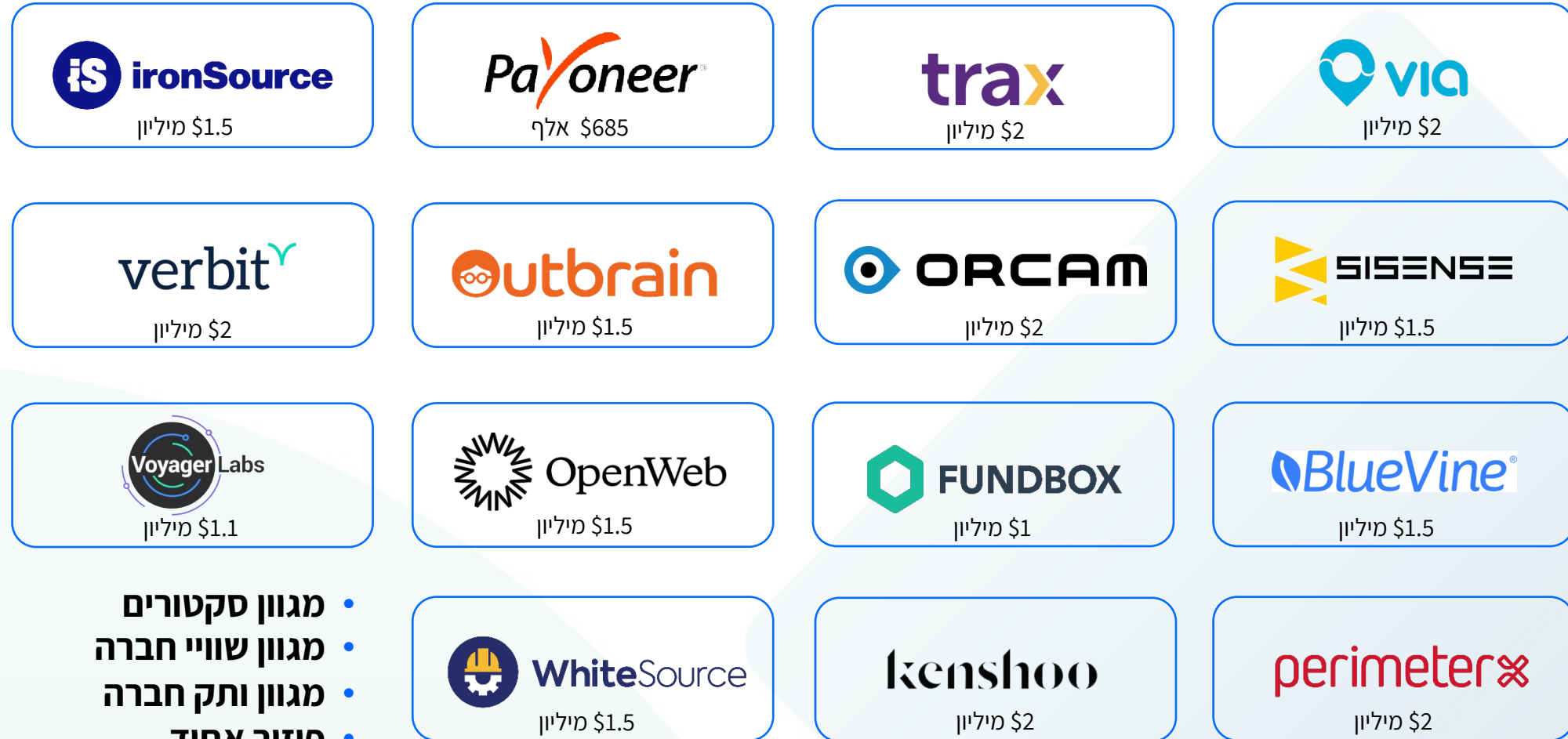
מספרים עיקריים דו"ח כספי 2021

השקעות בחברות מטרה במהלך 2021	15
שווי נכסים נטו (כ - 109.2 מש"ח) 31.12.21 (NAV)	\$35.1M
NAV ליחידת השתתפות 31.12.21	₪ 7.84
תשואת הפורטפוליו ב 2021	21.1%
רווח השותפות ב - 2021	\$2.1M

חלוקת רווחים למשקיעים

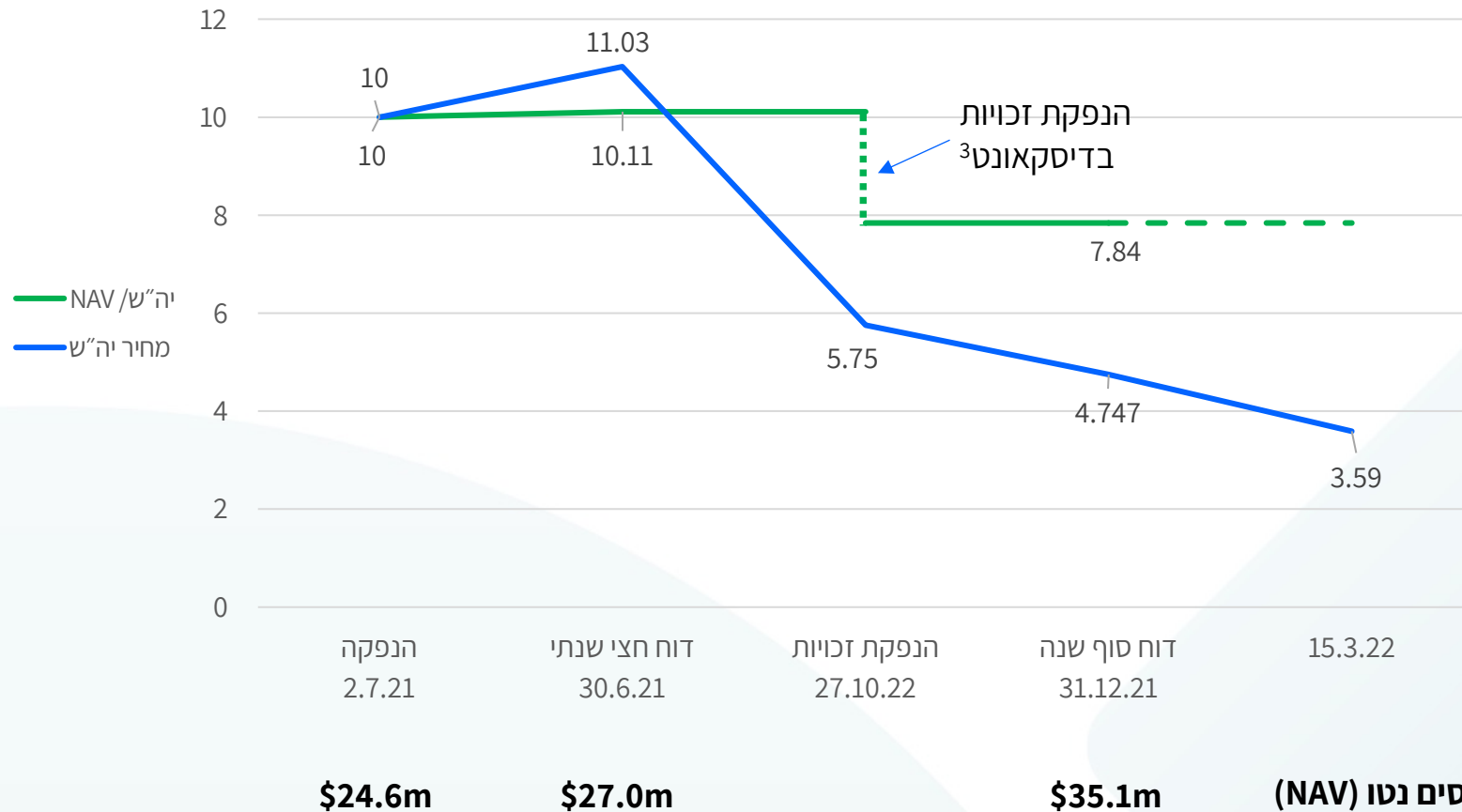
- ביג-טק סיימה לממש ב Q1/22 את מלוא אחזקותיה באירון סורס ופיוניר ברווח ברוטו כולל של 2.2 מיליון דולר¹.
- בכוונת ביג-טק לחלק הן את הקרן והן את מלוא הרווחים נטו שנוצרו ממכירת 2 החברות בכפוף לאישורים הנדרשים². **ההחזר מוערך בכ - 0.85 ש"ח ליחידת השתתפות³.**
- בכוונת ביג-טק להיצמד קדימה למנגנון זה עד להחזר מצטבר של סכום הכספים שביג-טק גייסה נכון לאותו מועד.

ביג-טק 50 השקיעה ב-2021 ב-15 חברות פורטפוליו בסכום כולל של \$23.9M



NAV השותפות הינו \$35.1M, שווה ערך ל 7.84 ש"ח ליחידת השתתפות^{1,2}

התפתחות NAV ליה"ש ביחס למחיר יה"ש בבורסה בשקלים^{1,2}



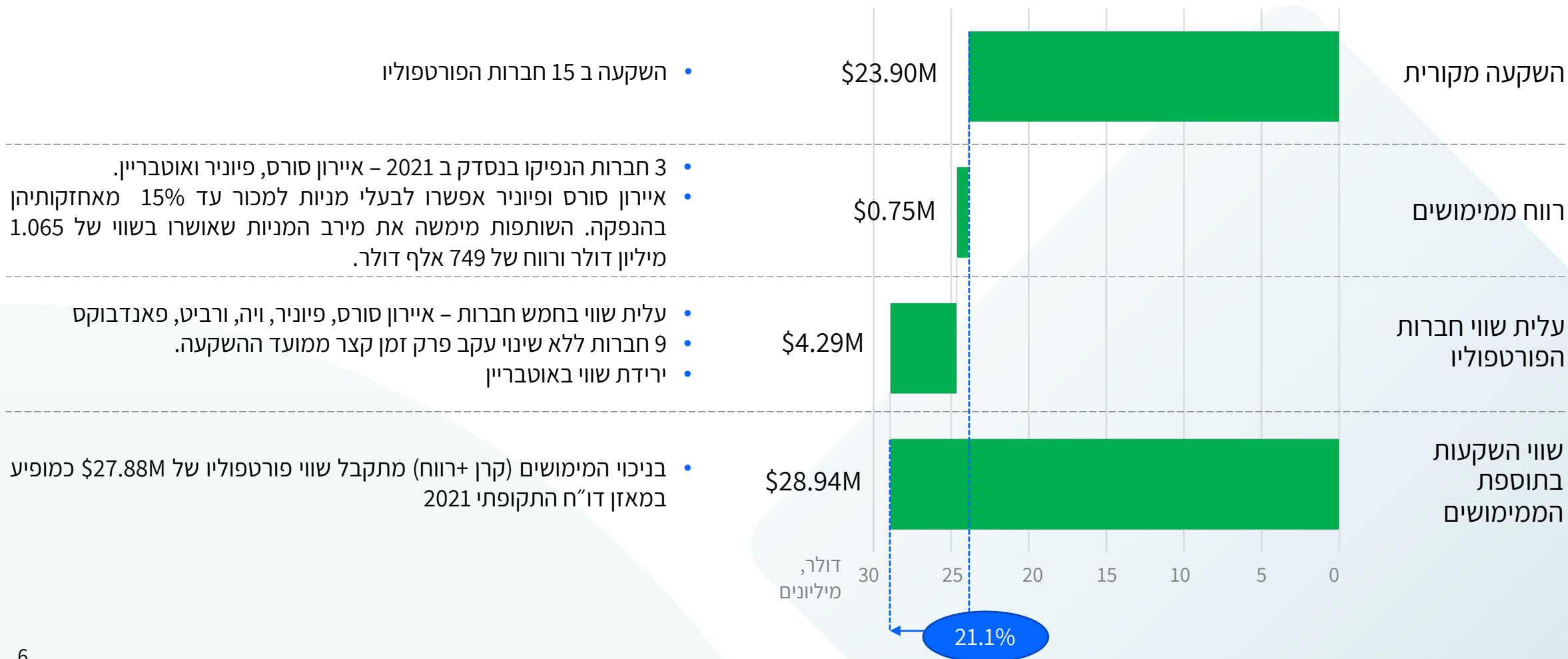
מאזן השותפות 2021, מיליוני דולר

סעיף	סוף 2021
נכסים	
מזומנים ויתרות חובה	9,330
חברות מטרה לפי שווי הוגן	
עלות	23,588
עליית שווי	4,291
סה"כ	27,879
נכסים אחרים	82
סה"כ הנכסים	37,291
התחייבויות והון	
השותף הכללי	1,352
מיסים נדחים	566
זכאים ויתרות זכות	203
מס הכנסה ניכוי מס במקור	-
זכאים אחרים	30
סה"כ זכאים	2,151
הון השותפות	35,140
סה"כ המאזן	37,291

1. יש במסחר כ 13.927 מיליון יחידות השתתפות. 2. שער חליפין: 31.12.21 = 3.11 ש"ח לדולר, 30.6.21 = 3.26 ש"ח לדולר. 3. בוצעה הנפקת זכויות של כ 5.4 מיליון מניות לפי 5.5 ש"ח ליחידה (הנחה של כ 15% על מחיר המסחר)

תשואת הפורטפוליו ב 2021 עמדה על 21.1% ברוטו

מקורות תשואת הפורטפוליו ב - 2021



- השקעה ב 15 חברות הפורטפוליו

- 3 חברות הנפיקו בנסדק ב 2021 – איירון סורס, פיוניר ואוטברייין.
- איירון סורס ופיוניר אפשרו לבעלי מניות למכור עד 15% מאחזקותיהן בהנפקה. השותפות מימשה את מירב המניות שאושרו בשווי של 1.065 מיליון דולר ורווח של 749 אלף דולר.

- עלית שווי בחמש חברות – איירון סורס, פיוניר, ויה, ורביט, פאנדבוקס
- 9 חברות ללא שינוי עקב פרק זמן קצר ממועד ההשקעה.
- ירידת שווי באוטברייין

- בניכוי המימושים (קרן + רווח) מתקבל שווי פורטפוליו של \$27.88M כמופיע במאזן דו"ח התקופתי 2021

השותפות מימשה אחזקות בשתי חברות פורטפוליו בתמורה לכ - 1.1 מיליון דולר ורווח של כ - \$750K

רווח	תמורה	אחוז החזקה שמומש	% מהחזקה שאושר למימוש במועד ההנפקה	סכום השקעה	חברות שהונפקו ב 2021
\$646.3K	\$862.3K	14.4%	14.4%	\$1.5M	ironSource
\$103K	\$203K	15%	15%	\$684K	Paioneer
			0%	\$1.5M	Outbrain
\$749K	\$1,065K				סה"כ







3 חברות הנפיקו בנסדק ב 2021 - איירון סורס, פיוניר ואוטברייין.

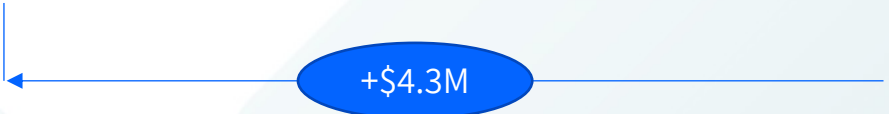
בחברות איירון סורס ופיוניר התאפשר לבעלי מניות למכור כ 15% מאחזקותיהן במעמד ההנפקה.

השותפות מימשה במעמד הנפקתן את מירב המניות שאושרו בשתי החברות בשווי של 1.065 מיליון דולר ורווח של 749 אלף דולר.

בהתאם למדיניות הדיבידנד / ביי-בק, ובהתאם לשווי השותפות במועד המימוש, ביג-טק ביצעה רכישה חוזרת של 232,283 מניות השותפות בשווי של כ 1.4 מ"ח (כ - \$440K)

עבור 6 מתוך 15 חברות הפורטפוליו בוצע עדכון שווי אשר בסה"כ העלה את שווי ב \$4.3M

מקור שינוי	שינוי אחוזים	שווי הוגן של ההשקעה ¹ מיליוני דולרים	שווי חברה מוערך נוכחי מיליוני דולרים	בעלות	שווי חברה מוערך בהשקעה מיליוני דולרים	סכום השקעה מיליוני דולרים	תחום	
נסד"ק	209.0%	3.97	7900	ציבורית	2500	1.28	Ad-Tech	
נסד"ק	45.5%	0.85	2500	ציבורית	1600	0.58	Fintech	
נסד"ק	-45.1%	0.82	800	ציבורית	1500	1.50	Ad-Tech	
גיוס ב 11.21 לפי שווי 3.3 מיליארד	31.5%	2.57	3300	פרטית	2200	2.00	Mobility	
גיוס ב 11.21 לפי 2 מיליארד	56.6%	3.13	2000	פרטית	1000	2.00	Vertical	
גיוס ב 11.21 לפי 1.1 מיליארד	31.3%	1.31	1100	פרטית	725	1.00	Fintech	
	52%	12.65		פרטית		8.36		סה"כ



השווי ההוגן של פורטפוליו ביג-טק 50 נכון לסוף 2021 הינו 27.9 מיליון דולר¹

מקור שינוי	שינוי אחוזים	שווי הוגן של ההשקעה מיליוני דולרים	שווי חברה מוערך נוכחי מיליוני דולרים	בעלות	שווי חברה מוערך בהשקעה מיליוני דולרים	סכום השקעה מיליוני דולרים	תחום	
נסד"ק	209.0%	3.97	7900	ציבורית	2500	1.3	Ad-Tech	
נסד"ק	45.5%	0.85	2500	ציבורית	1600	0.6	Fintech	
נסד"ק	-45.1%	0.82	800	ציבורית	1500	1.5	Ad-Tech	
גיוס ב 11.21 לפי שווי 3.3 מיליארד	31.5%	2.57	3300	פרטית	2200	2.0	Mobility	
גיוס ב 11.21 לפי 2 מיליארד	56.6%	3.13	2000	פרטית	1000	2.0	Vertical	
גיוס ב 11.21 לפי 1.1 מיליארד	31.3%	1.31	1100	פרטית	725	1.0	Fintech	
פרטית	ללא שינוי	1.50	1100-1300	פרטית	1100-1300	1.5	B.I	
פרטית	ללא שינוי	1.50	1000	פרטית	1000	1.5	Retail	
פרטית	ללא שינוי	2.00	2200	פרטית	2200	2.0	Retail	
פרטית	ללא שינוי	2.00	1500-2000	פרטית	1500-2000	2.0	C. Vision	
פרטית	ללא שינוי	2.00	500-800	פרטית	500-800	2.0	Vertical	
פרטית	ללא שינוי	2.00	500-800	פרטית	500-800	2.0	Cyber	
פרטית	ללא שינוי	1.20	500-800	פרטית	500-800	1.2	Cyber	
פרטית	ללא שינוי	1.50	500-800	פרטית	500-800	1.5	Cyber	
פרטית	ללא שינוי	1.50	500-800	פרטית	500-800	1.5	Fintech	

השותפות רושמת רווח של 2.1 מיליון דולר בשנת 2021

דו"ח רווח הפסד השותפות 2021, מיליוני דולר

סעיף	סוף 2021
הכנסות משערוך השקעות לפי שווה הוגן	4,291
הכנסות ממימוש השקעות בחברות מטרה	747
סה"כ הכנסות	5,038
דמי יוזמה לשותף הכללי	1,179
הוצאות הנהלה וכלליות	936
דמי ניהול	256
סה"כ הוצאות	2,371
רווח (הפסד) תפעולי	2,667
הכנסות (הוצאות) מימון, נטו	9
רווח הפסד לפני מס	2,676
מיסים על הכנסה	622
רווח (הפסד) כולל	2,054

מקורות הרווח העיקריים:

1. **מימושים ברווח** של אחזקות באירון סורס ופיוניר,
2. **עלית שווי** של 5 מתוך 15 חברות הפורטפוליו כפי שפורט,
3. **ניהול הוצאות רזה** באופן כללי וביחס לשותפויות וחברות נסחרות אחרות (1.2 מיליון דולר).

ביג-טק מבצעת מימושים ומכוונת לחלוקת דיבידנד משמעותי תוך כדי המשך השקעה בחברות מטרה



עוד צעד בדרך להנפקה: Via הגישה תשקיף לרשות ני"ע בניו יורק

בשלב זה החברה עדיין לא סיפקה פרטים על היקף ההנפקה המתוכננת, השווי והבורסה שבה היא מתכוונת להירשם למסחר; בסוף נובמבר השנה השלימה Via גיוס של ה-130 מיליון דולר לפי שווי של 3.3 מיליארד דולר

מאיר אורבך 19:26, 21.12.21



טראקס נערכת להנפקה בניו יורק בשווי 3-3.5 מיליארד דולר

בלעדי

בדרך לנאסד"ק עד יולי: מפתחת הטכנולוגיה לניתוח התנהגות צרכנים באמצעות מצלמות לא חוששת מהטלטלות שעוברות על נאסד"ק. לכלכליסט נודע כי בנק השקעות גולדמן זאקס יוביל את ההנפקה. התשקיף יוגש בשבועות הקרובים לאישור רשות ני"ע האמריקאית

גולן חזני 06:00, 08.02.22

עם סיום תקופת החסימה, במהלך Q1/22, ביג-טק מימשה ברווח כולל של \$2.2M את מלוא אחזקותיה באירון סורס ופיוניר.

בכוונת ביג-טק לחלק למשקיעים הן את הקרן והן את מלוא הרווחים נטו, בדומה לקרנות הון סיכון פרטיות, ובכפוף לאישורים הנדרשים¹. ביג-טק מתכוונת להיצמד למנגנון זה עד לחלוקת סכום מצטבר השווה לכל הפחות למלוא הסכום שהשותפות גייסה נכון לאותו מועד מימוש.

2 חברות פורטפוליו מכוונות להנפקה ב-2022 – חברת Via ו-Trax.

במהלך Q2/22 מתכננת ביג-טק לממש את אחזקותיה בחברת אוטברין הנסחרת בנאסד"ק. מימוש זה צפוי להוליד הפסד מוערך כיום של כ-840 אלף דולר.

ביג-טק פועלת וצפויה להמשיך להשקיע בחברות מטרה.

1. חלוקת דיבידנד דורשת אישור דירקטוריון והחזר קרן דורש אישור הפחתת הון על ידי בית משפט.

בכוונת השותפות לחלק סך של כ - 0.85 ש"ח ליה"ש במהלך Q2 ממכירת איירון סורס ופיוניר

רווח	תמורה	% מהחזקה שמומש ³	מועד מימוש	סכום השקעה מקורי
\$2,210K	\$4,075K	85%	2022 1Q	\$2.18M
	\$319K		החזר הקרן על האחזקה שמומשה ב 2021	
	\$4,394K		סה"כ קרן ורווח ברוטו ב 2022 לחלוקה	
	\$694K		דמי הצלחה ומיסים (שערוך)	
	\$3,700K		סכום לחלוקה (שערוך)	
	~0.85 ש"ח		בשקלים ליחידת השתתפות^{1,2}	
	~24%		באחוזים לפי מחיר יה"ש⁴ ב 15.3.22	



ברבעון ראשון של 2022, עם סיום תקופת החסימה בחלוף 6 חודשים מההנפקה, השותפות מימשה את יתרת 85% מאחזקותיה³ בשתי חברות הפורטפוליו ברווח כולל של 2.2 מיליון דולר.

בכוונת השותפות, ולאחר הגשת הדו"ח הרבעוני ל Q1, ובכפוף לאישורים הנדרשים⁵, לחלק למשקיעים את מלוא הרווחים נטו בתוספת הקרן.

סכום סופי לחלוקה יקבע בהתאם לתוצאות הדו"ח הרבעוני ובהתאם לשער החליפין במועד החלוקה.

אינדקס השקעה בחברות הטכנולוגיה הפרטיות המוצלחות ביותר בישראל

- ▶ לאפשר לציבור הרחב להשקיע לראשונה בקטר ההיי-טק הישראלי!
- ▶ לבנות פורטפוליו של 50 חברות סטארט-אפ Late-Stage במגוון סקטורים ובפיזור אחיד,
- ▶ לממש את ההשקעה בכל חברה במועד הנפקתה או מכירתה,
- ▶ לחלק דיווידנד מתוך רווחים ממומשים,
- ▶ להגדיל את שווי השותפות עם עלית שווי פורטפוליו החברות, ככל שאלו ממשיכות לצמוח ולגייס השקעות.

צוות עם ניסיון מצטבר של עשרות שנים ב High-Tech, השקעות ו-Networking



מיכה קאופמן

דירקטור

מייסד ומנכ"ל פיבר, הנסחרת בשווי של למעלה מ \$3B (Nasdaq: FVRR)



צחי סולטן

דירקטור

יו"ר דיסקונט קפיטל חיתום, משקיע ותיק ומנוסה בחברות טכנולוגיה בשלבי חיים שונים. בעל ניסיון של למעלה מ-30 שנה בשוק ההון, בעל שליטה בחברות פרטיות וציבוריות



יוחאי זייד

מנכ"ל

יועץ בחברת הייעוץ הבינ"ל - McKinsey & Co. משנה למנכ"ל Gett ישראל מנכ"ל ISP Group (שוויץ) סא"ל במילואים



אריק צ'רניאק

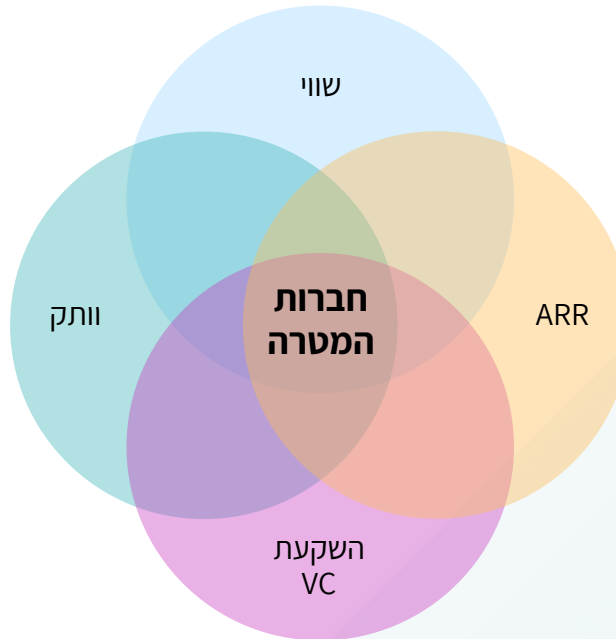
יו"ר

מייסד Supersonic (נמכרה ironSource) שותף מנהל בקרן ההון סיכון Axon בוגר תלפיות, טייס קרב

ביג-טק 50 משקיעה בחברות טכנולוגיה המיועדות להנפקה או רכישה, עם מודל עסקי מוכח ופוטנציאל צמיחה

אופן ההשקעה

- 1-2 מיליון דולר בכל חברה
- רכישת מניות מבעלי מניות קיימים - יזמים, עובדים ראשונים, משקיעים וקרנות או השקעה ישירה בחברה.
- מניות רגילות ובכורה.



קריטריונים עיקריים להשקעה

- שווי החברה מעל 250 מיליון דולר
- החברה קיימת לפחות שלוש שנים
- החברה מייצרת ARR של לפחות 10 מיליון דולר, ומציגה צמיחה ב-3 השנים האחרונות
- בחברה מושקעת לפחות קרן הון סיכון אחת
- עומדת בדרישות הבורסה כחברת מטרה של שותפות מו"פ.

כ - 130 חברות עומדות בקריטריונים

BIG
TECH
50



תודה