

יילן לפידות סל S&P 500 (4D)

## סיווג הקרן: מניות בחו"ל

## דירוג גבוה

**מספר קרן מחקה: 1201656**

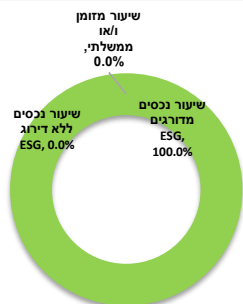
**תת סיווג**      **מניות גיאוגרפי - חשופות מט"ח-**  
**הקרן:**            **אמריקה- שווקים מפותחים**

➔ ללא שינוי בדירוג מחודש קודם

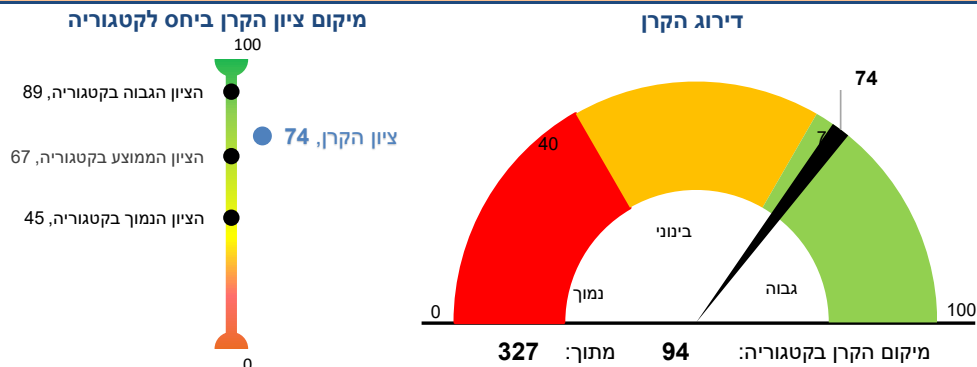
**חודש דירוג:** **נובמבר 2025**

## מנהל השקעות:

## פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקר



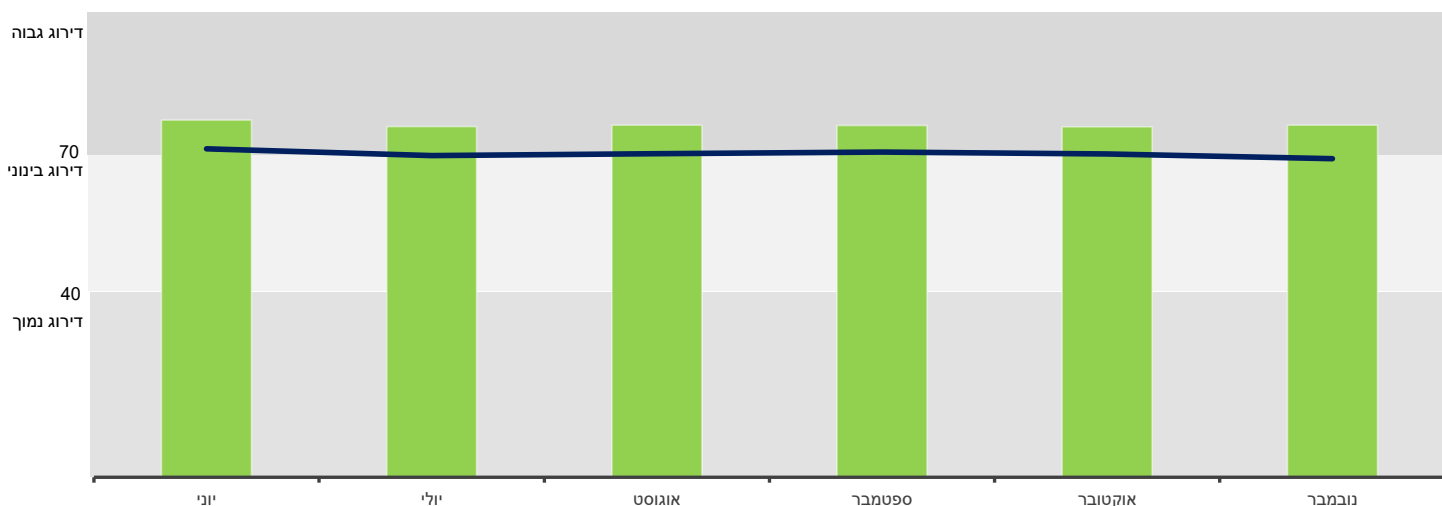
## הערכת ESG לקרן מחקה



**עשרת הקרנות המחקרות המדורגות בדירוג הגבוה/הנמוך ביותר בקטגוריה**

| דירוג גבוה                                   | דירוג נמוך                                            |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| מנוטרלת מט"ח KTFn (4A) DAX סקס               | 10 S&P Communication Services (4D) PTF                |
| TTF (4D) DAX תכלית                           | 9 תכלית סל (A4) - US100 IPOX מנוטרלת מט"ח             |
| מנוטרלת מט"ח DAX (DAXn) א.י.א. מחקה 4)       | 8 קס (S&P Consumer Discretionary 4A) ETF              |
| 4) DAX (Tec) תכלית סל                        | 7 מנוטרלת מט"ח                                        |
| DJ US Real Estate (4D) PTF                   | 6 S&P Consumer Discretionary (D4) מחקה                |
| ח"מנוטרלת מט 30 EURO STOXX Dividend (4A) PTF | 5 MTF סל (S&P Consumer Discretionary 4D)              |
| מנוטרלת מט"ח ETF (4A) MDAX קס                | 4 תכלית סל (S&P Consumer Discretionary D4) קס         |
| מנוטרלת מט"ח DAX (MDAXn) תכלית סל 4)         | 3 MTF סל (S&P Consumer Discretionary 4A) מנוטרלת מט"ח |
| ETF (4D) MDAX קס                             | 2 קס (S&P Consumer Discretionary 4A) KTF              |
| 4) DAX (MDAX) תכלית סל                       | 1 MTF מחקה S&P 500 Top 50 (4D)                        |

### התפתחות דירוג הקרן המחקר ביחס לקטגוריה ב-6 החודשים האחרונים



## הערות לדירוג:

- הדירוג הינו יחסי ומתבסס על ניתוח הרכב מנפיקים המוחזקים בקרן ומותאמת למתודולוגיית הדירוג בבנק.
- תמהיל הנכסים המדורגים בקרן מוצגים בגרף **פילוח הדירוג של נכסי הקרן** מעלה (החזקות באגח ממשלתי ומזומן אינן זוכות לציון).
- סרגל הדירוג נע בין 0 ל 100 (עד 40 = נמוך, עד 70 = בינוני, מעל = גבוה).
- הדירוג מבוסס על נתונים ציבוריים בלבד.

## הסבר לגבי ESG:

הדירוג מבוצע על ידי גופים מקצועיים, ומתבסס על ניתוח מערכתי של פרמטרים רבים ומגוונים. התפיסה העיקרית מאחורי ESG היא שפרמטרים אלו משפיעים על ביצועים ארוכי הטווח והתמודדות עם סיכונים והזדמנויות עסקיות. כלומר, חברות וארגונים שמקדמים את ענייני הסביבה, החברה וממשל תאגיתי בתהליך הערכה שלהם עשויים להצליח יותר בתחום הפיננסי ובשמירה על יכולת התמודדות עם אתגרים וסיכונים.

דוגמאות להיבטי סביבה (Environmental): פליטות פחמן, שימוש באנרגיה, דוגמאות להיבטי חברה (Social): שרשרת אספקה, בטיחות, עובדים וקבילה. דוגמאות להיבטי ממשל תאגיתי (Governance): איכות ניהול, אתיקה, קפיטול עווד.

ניתוח ה-ESG המוצג במסמך זה מתבסס על ניתוח הרכב היתירות ערך של הקרן ועמידת דירוג ה-ESG של כל אחד מהם. המביאים ליצירת ציון כולל לקרן.