

תכלית TTF י(2B) משולבת אגח ממשלתי קונצרני (90%) מניות (20%) מנוטרלת מט"ח חודשי

סיווג הקרן: אג"ח בארץ משולבת

**תת סיווג עד 20% מניות
הקרן:**

דירוג בינוני

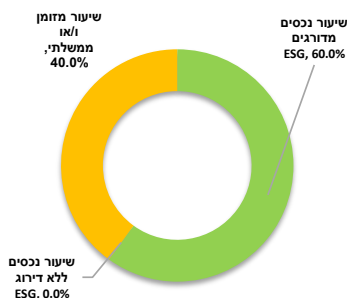
➡ ללא שינוי בדירוג מחודש קודם

מספר קרן מחקה: 5118724

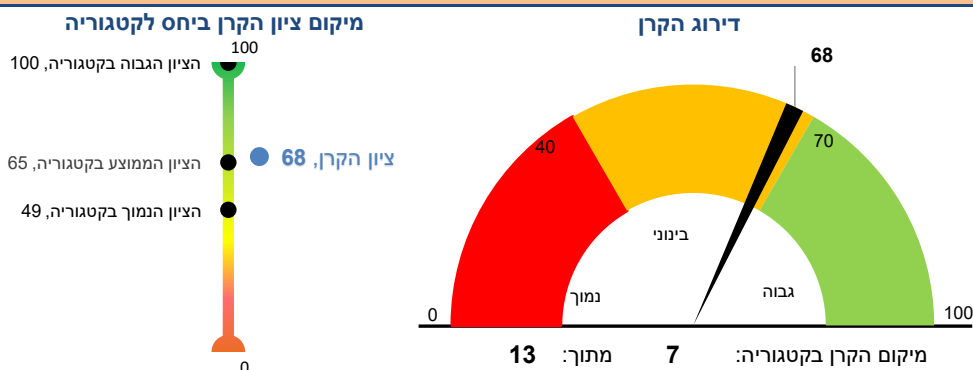
חודש דירוג: **נובמבר 2025**

מנהל השקעות: מיטב תכלית

פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקר



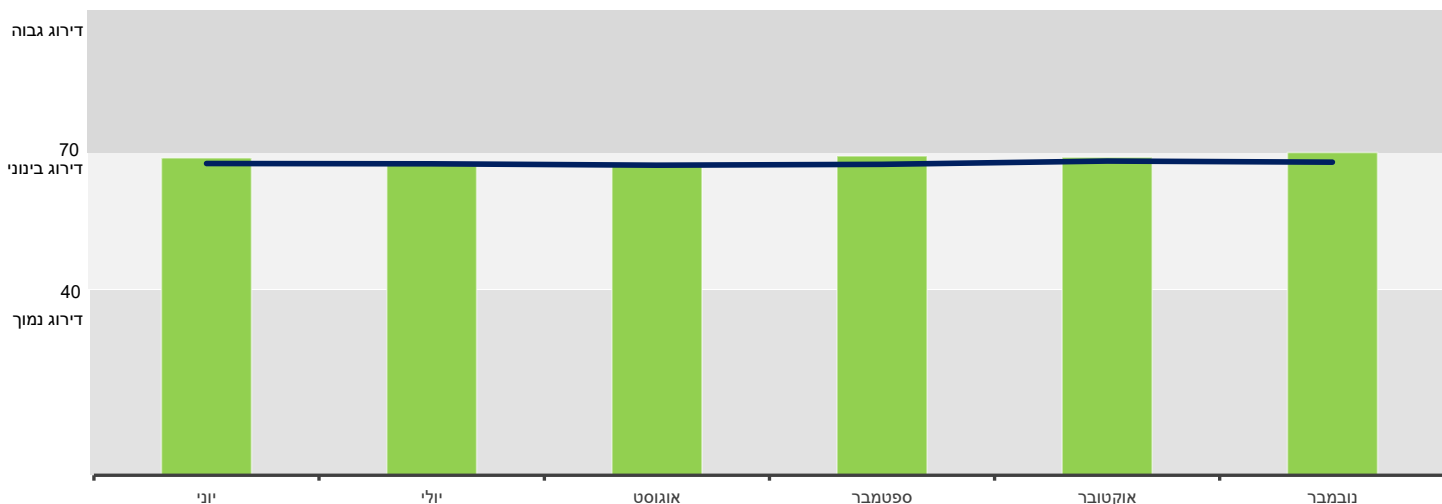
הערכת ESG לקרן מחקה



עשרת הקרנות המחקרות המדורגות בדירוג הגבוה/הנמוך ביותר בקטגוריה

דירוג גבוה	דירוג נמוך	MTF מחקרה (2A)מדד משולב אינדקס דל"ן מניב
	10	20/80 חודשי
	9	MTF מחקרה (2A) משולבת אג"ח ישראל (90%) מניות
	8	ח"ל (10%) חודשי מנטורלת מט"ח
	7	הראל מחקרה (A2) משולבת אג"ח ישראל (85%) מניות
	6	ישראל-חול (15%) חודשי מנטורלת מט"ח
	5	הראל מחקרה (A2) משולבת אג"ח ישראל (75%) מניות
	4	ישראל-חול (25%) חודשי מנטורלת מט"ח
	3	
	2	
	1	

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.
- תמחיל 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 הניתוח ערך של הקרן ועמידת דירוג ה-ESG של כל אחד מהם. המביאים ליצירת ציון כולל לקרן.