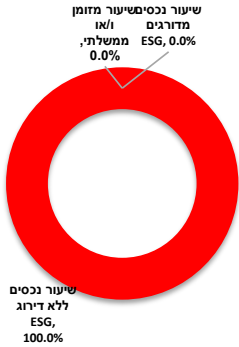


## אי.בי.אי. מחקה (4A) משולבת S&P סקטורים ארה"ב חודשי מנוטרלת מט"ח

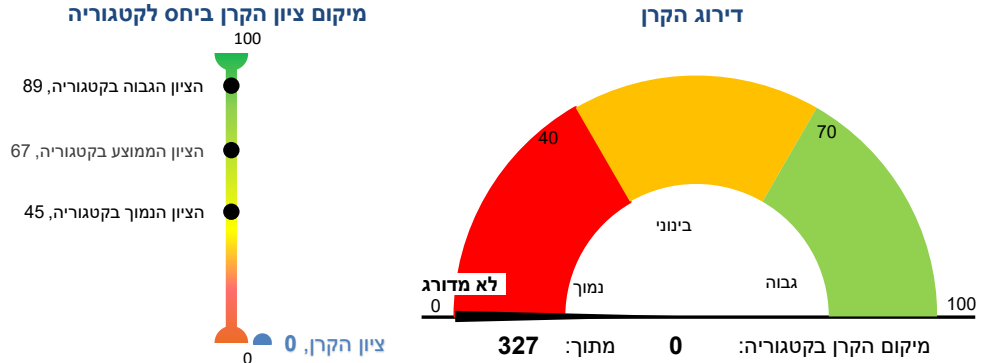
מספר קרן מחקה: 5132063  
חודש דירוג: נובמבר 2025  
מנהל השקעות: פסגות

סיווג הקרן: מניות בחו"ל  
תת סיווג: מניות בחו"ל קרן משולבת  
ללא דירוג  
ללא שינוי בדירוג מחודש קודם  
⇒

### פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקה



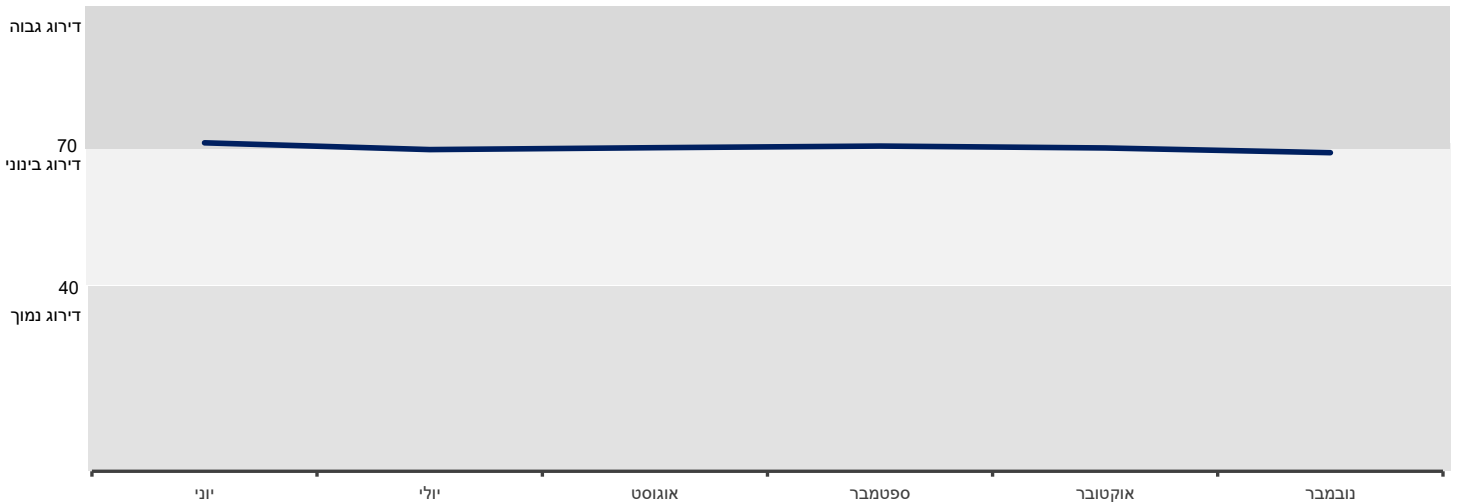
### הערכת ESG לקרן מחקה



### עשרת הקרנות המחקות המדורגות בדירוג הגבוה/הנמוך ביותר בקטגוריה

| דירוג גבוה                                     | דירוג נמוך                                            |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| מנוטרלת מט"ח KTFn (4A) DAX קסס                 | S&P Communication Services (4D) PTF                   |
| TTF (4D) DAX תכלית                             | תכלית סל (A4) - US100 IPOX מנוטרלת מט"ח               |
| מנוטרלת מט"ח DAX (DAX) אי.בי.אי. מחקה (4)      | קסס (S&P Consumer Discretionary (4A) ETF4S            |
| TecDAX (תכלית סל (4)                           | מנוטרלת מט"ח                                          |
| DJ US Real Estate (4D) PTF                     | הראל מחקה (D4) S&P Consumer Discretionary             |
| ח"מנוטרלת מט"ח EURO STOXX Dividend 30 (4A) PTF | סל (S&P Consumer Discretionary (4D) MTF               |
| מנוטרלת מט"ח ETFn (4A) MDAX קסס                | קסס (S&P Consumer Discretionary (4D) ETF4S            |
| מנוטרלת מט"ח MDAX (MDAX) תכלית סל (4)          | תכלית סל (4A) S&P Consumer Discretionary מנוטרלת מט"ח |
| MDAX (MDAX) תכלית סל (4)                       | קסס (S&P Consumer Discretionary (4A) KTFn             |
|                                                | מנוטרלת מט"ח                                          |
|                                                | MTF (S&P 500 Top 50 (4D) מחקה                         |

### התפתחות דירוג הקרן המחקה 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 תאגידי בתהליך הערכה שלהם עשויים להצליח יותר בתחום הפיננסי ובשמירה על יכולת התמודדותם עם אתגרים וסיכונים.

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

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