

## S&P Communication Services (4D) מחקרה (4D) אי.בי.אי.

סיווג הקרן: מניות בחו"ל  
מניות לפי ענפים בחו"ל - חשופות  
מט"ח-Communication  
תת סיווג:  
הקרן:

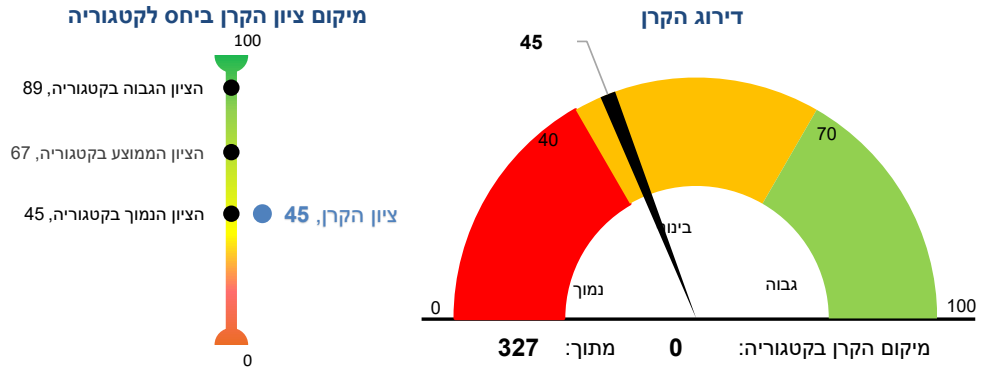
דירוג בינוני  
ללא שינוי בדירוג מחודש קודם  
⇒

מספר קרן מחקרה: 5132360  
חודש דירוג: נובמבר 2025  
מנהל השקעות: פסגות

### פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקרה



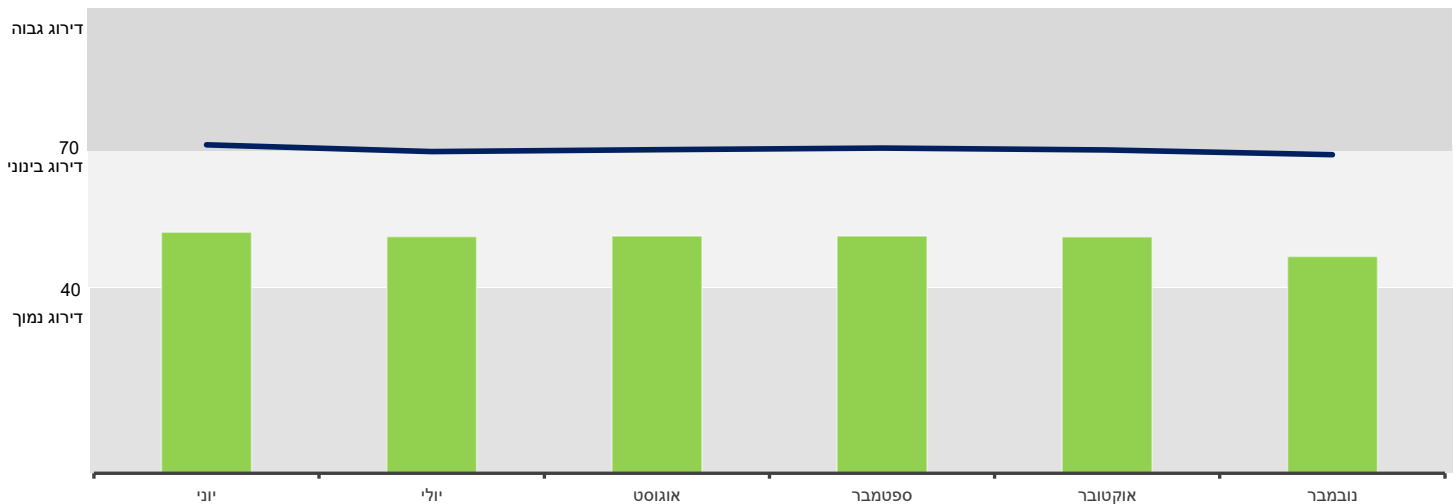
### הערכת ESG לקרן מחקרה



### עשרת הקרנות המחקרות בדירוג הגבוה/הנמוך ביותר בקטגוריה

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

### התפתחות דירוג הקרן המחקרה 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.