

S&P 500 Top 50 (4D) מתיחה MTF

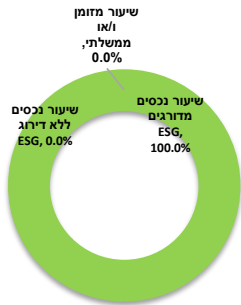
מניות בחו"ל	סיווג הקרן:
מניות גיאוגרפי - חשופות מט"ח- אמריקה- שווקים מפותחים	תת סיווג הקרן:

דירוג בינוני

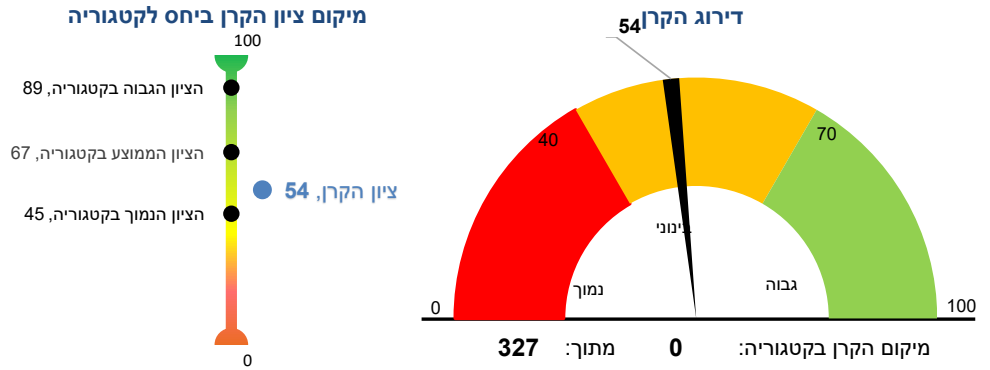
⇒ ללא שינוי בדירוג מחודש קודם

מספר קרן מחקה: 5138151
חודש דירוג: נובמבר 2025
מנהל השקעות:

פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקר



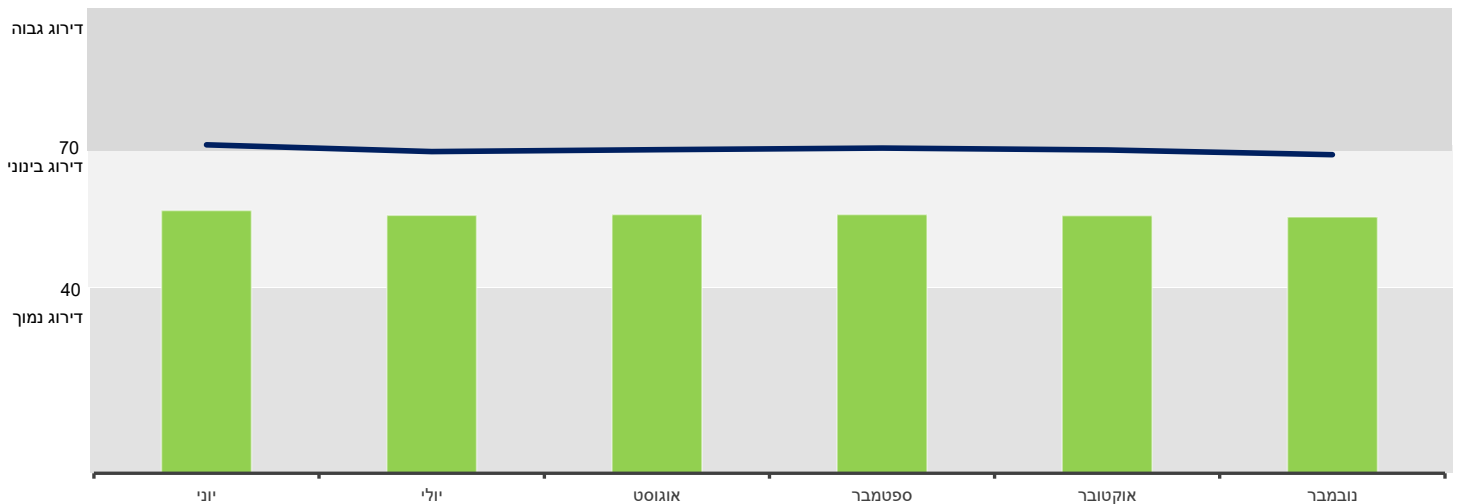
הערכת ESG לקרן מחקה



עשרת הקרנות המחקרות המדורגות בדירוג הגבוה/הנמוך ביותר בקטגוריה

דירוג גבוה		דירוג נמוך	
מנוטרלת מט"ח KTFn (4A) DAXקס	10	S&P Communication Services (4D) PTF	
TDf DAXתכלית (4D)	9	תכלית סל (A4) - US100 IPOX מנוטרלת מט"ח	
מנוטרלת מט"ח DAX (א.י.א.י. מחקת 4)	8	קס S&P Consumer Discretionary (A) ETF4	
DAX (Tec) תכלית סל (4)	7	מנוטרלת מט"ח S&P Consumer Discretionary (D4) מחקת	
DJ US Real Estate (4D) PTF	6	MTF S&P Consumer Discretionary (4D) מחקת	
ח"מנוטרלת מט 30 EURO STOXX Dividend (4A) PTF	5	קס S&P Consumer Discretionary (D) ETF4	
מנוטרלת מט"ח MDAx (4A) Etfnקס	4	תכלית סל (D4) S&P Consumer Discretionary	
מנוטרלת מט"ח DAX (MDA) תכלית סל (4)	3	MTF סל (4A) S&P Consumer Discretionary (S&P) מנוטרלת מט"ח	
ETF MDAx (4D) קס	2	קס S&P Consumer Discretionary (A) KTF4	
MDAX (MDA) תכלית סל (4)	1	מנוטרלת מט"ח MTF מחקת S&P 500 (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 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 הניתוח ערך של הקרן ועמידת דירוג ה-ESG של כל אחד מהם, המביאים ליצירת ציון כולל לקרן.