

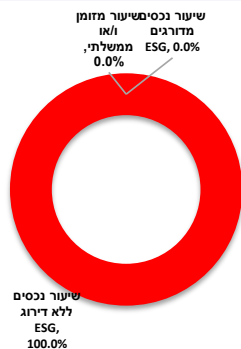
Bluestar Top 10 US Banks (4D) to MTF

מספר קרן מחקה: 1169796

חודש דירוג: **נובמבר 2025**

מנהל השקעות: מגדל

פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקר

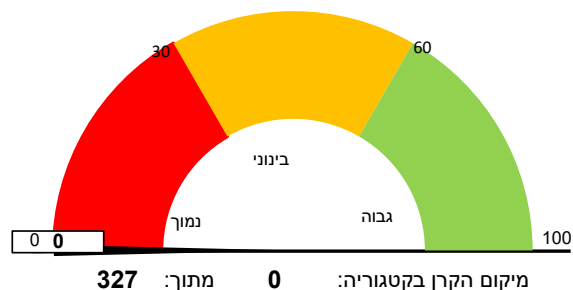


הערכת ESG לקרן מחקה

מיקום ציון הקרן ביחס לקטגוריה



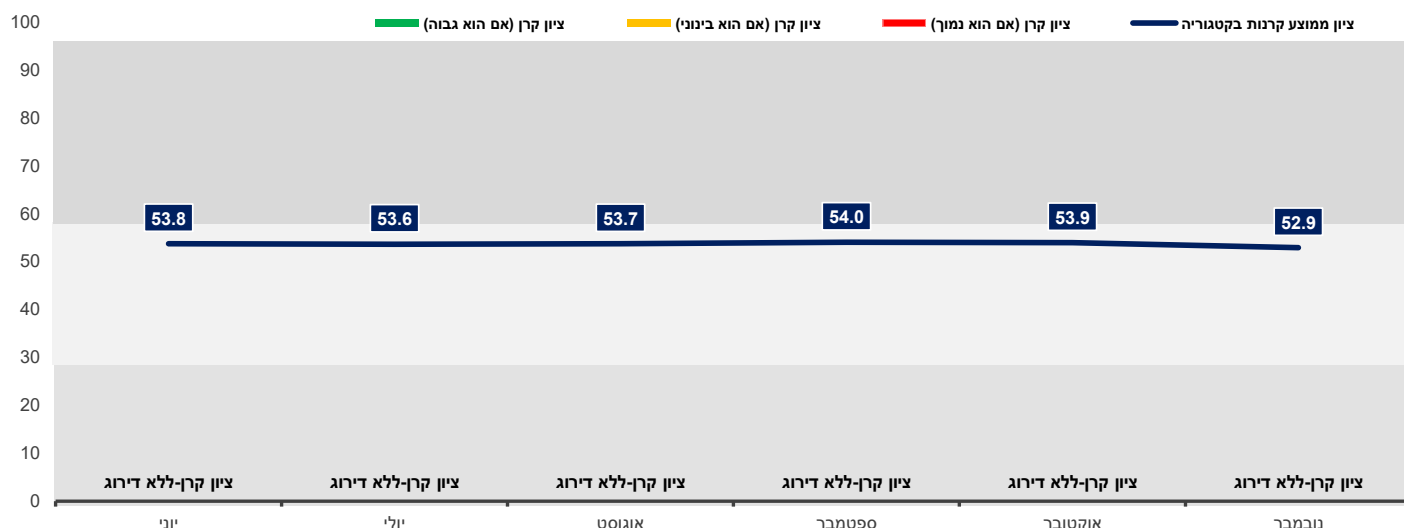
דירוג הקרן



עשרת הקרנות המחקרות המדורגות בדירוג הגבוה/הנמוך ביותר בקטגוריה

דירוג חיובי	דירוג שלילי
קסם (KTF4DAX A) מנוטרלת מט"ח	S&P Communication Services (4D) PTF
תכלית (D) TTF4DAX	תכלית סל (A4) US100 IPOX מנוטרלת מט"ח
אי.בי.אי. מחקה (A4) DAX מנוטרלת מט"ח	קסם (S&P Consumer Discretionary A) ETF4S&P מנוטרלת מט"ח
תכלית סל (D4) TecDAX	הראל מחקה (D4) S&P Consumer Discretionary
DJ US Real Estate (4D) PTF	MTF (S&P Consumer Discretionary סל)
ח"מנוטרלת מט 30 STOXX Dividend EUROS (4A) PTF	קסם (D) ETF4S&P Consumer Discretionary
קסם (ETF4MDAX A) מנוטרלת מט"ח	תכלית סל (D4) S&P Consumer Discretionary
תכלית סל (A4) MDAX מנוטרלת מט"ח	ח"מנוטרלת מט (4A) S&P Consumer Discretionary סל MTF
D) ETF4MDAX	קסם KTF (4A) S&P Consumer Discretionary מנוטרלת מט"ח
תכלית סל (D4) MDAX	MTF (S&P 500 Top 50 (4D מחקה

התפתחות דירוג הקרן המחקר ביחס לקטגוריה ב-6 החודשים האחרונים



הערות לדירוג:

- הדירוג הינו יחסי ומתבסס על ניתוח הרכב מנפיקים המוחזקים בקרן ומתאמת 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 30 = נמוך, עד 60 = בינוני, מעל = גבוה).
- הדירוג מבוסס על נתונים ציבוריים בלבד.

הסבר לגבי ESG:

הדירוב 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 התמודדות 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 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.