

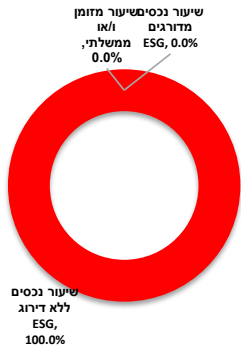
# פסגות ETF (4A) אינדקס מומנטום ארה"ב מנוטרלת מט"ח

מספר קרן מחקת: 1190347  
חודש דירוג: נובמבר 2025  
מנהל השקעות: אי.בי.אי

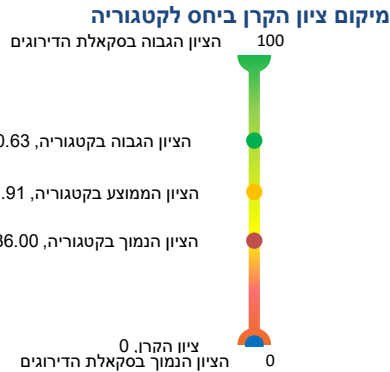
ללא דירוג  
מדידת חו"ל ללא ETF מקביל

סיווג הקרן: מניות בחו"ל  
תת סיווג: מניות גיאוגרפיות - מנוטרלת מט"ח-אמריקה-שווקים מפותחים

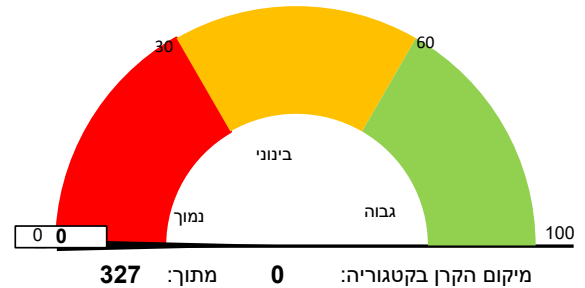
## פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקת



## הערכת ESG לקרן מחקת



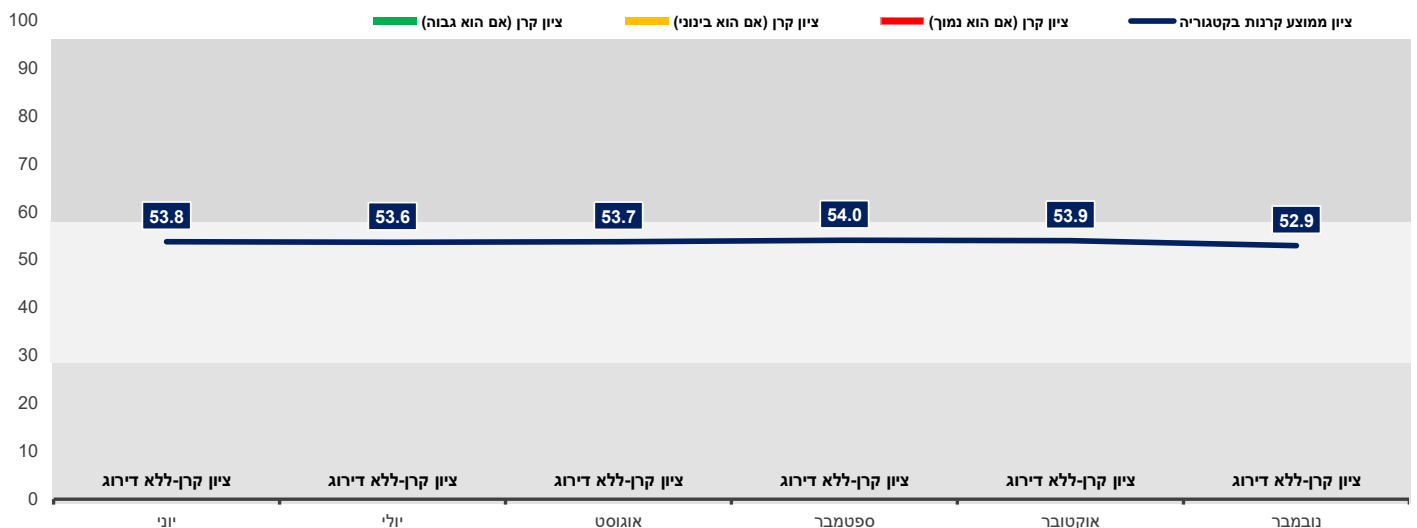
## דירוג הקרן



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

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

## התפתחות דירוג הקרן המחקת 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:

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.