

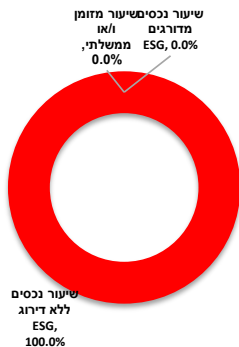
א.ש מחקה (4A) A.B SmartBeta Low Volatility ארה"ב מנוטרלת מט"ח

מספר קרן מחקה: 5125059
חודש דירוג: מרץ 2025
מנהל השקעות: אלטשולר שחם

ללא דירוג

סיווג הקרן: מניות בחו"ל
תת סיווג: מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח-אמריקה- כללי
הקרן:

פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקה

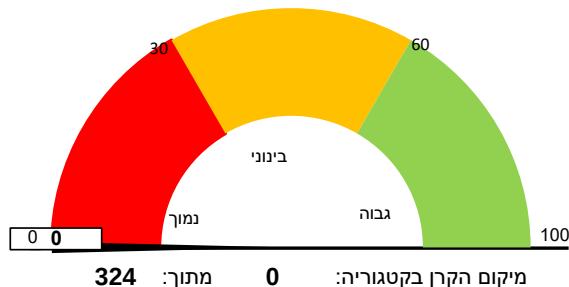


הערכת ESG לקרן מחקה

מיקום ציון הקרן ביחס לקטגוריה



דירוג הקרן



עשרת הקרנות המחקות המדורגות בדירוג הגבוה/הנמוך ביותר בקטגוריה

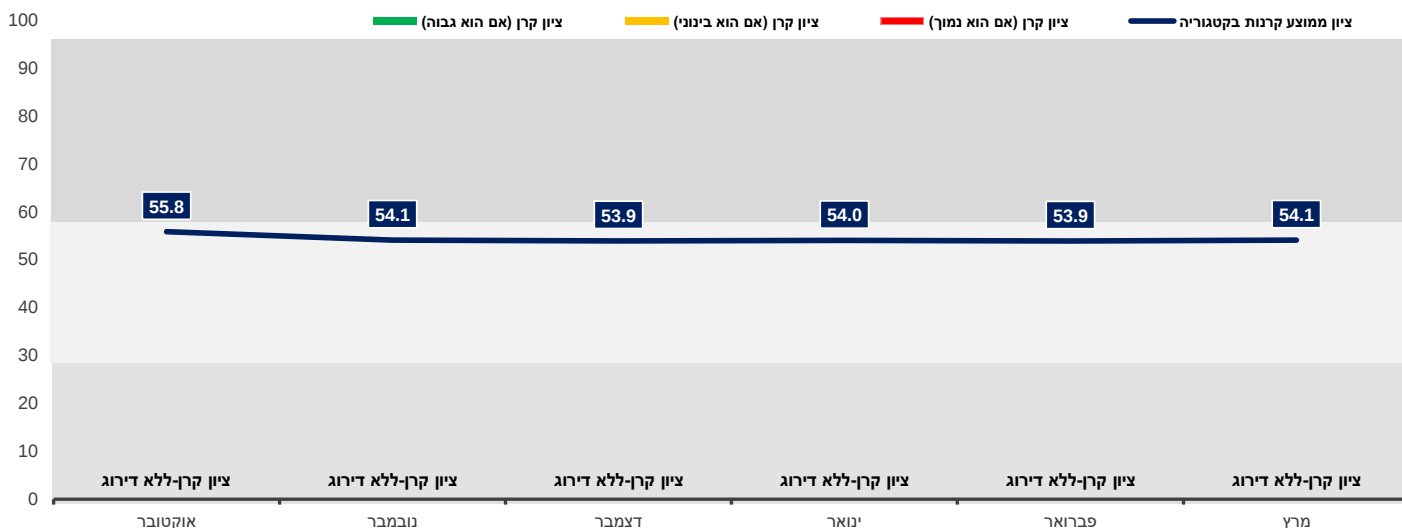
דירוג שלילי

MTF	10
US REITs INDEX (A4) תכלית י"א	9
World Quality INDEX (A4) תכלית סל	8
S&P Communication Services (4D) PTF	7
S&P Consumer Discretionary (A) ETF4S	6
S&P Consumer Discretionary (A4) מחקה	5
S&P Consumer Discretionary (D4) מחקה	4
MTF (S&P Consumer Discretionary) סל	3
S&P Consumer Discretionary (4D) ETF	2
S&P Consumer Discretionary (D4) תכלית סל	1

דירוג חיובי

TTF4DAX (D) תכלית	10
DAX מנוטרלת מט"ח (A4) מחקה	9
DJ US Real Estate (4D) PTF	8
TecDAX (D4) תכלית סל	7
ETF4Health Care (600 STOXX Europe) D	6
EURO STOXX Dividend 30 (4A) PTF	5
ETF4MDAX (A) מנוטרלת מט"ח	4
MDAX (A4) מנוטרלת מט"ח	3
ETF4MDAX (D) קסם	2
MDAX (D4) תכלית סל	1

התפתחות דירוג הקרן המחקה ביחס לקטגוריה ב-6 החודשים האחרונים



הערות לדירוג:

- הדירוג הינו יחסי ומתבסס על ניתוח הרכב מנפיקים המוחזקים בקרן ומתאמת למתודולוגיית הדירוג בבנק.
- תמחיל 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.