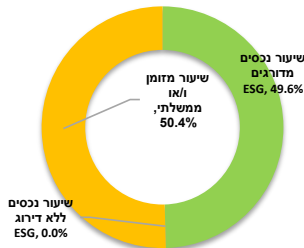


סיווג הקרן: אג"ח בארץ - כללי
תת סיווג: אג"ח כללי בארץ - עד 30% מניות
הקרן:

ללא דירוג

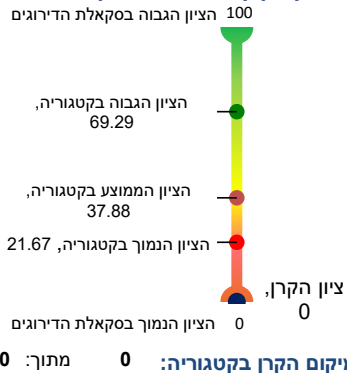
מספר קרן: 5112768
חודש דירוג: נובמבר 2025
מנהל השקעות: הראל

פילוח הדירוג של נכסי הקרן

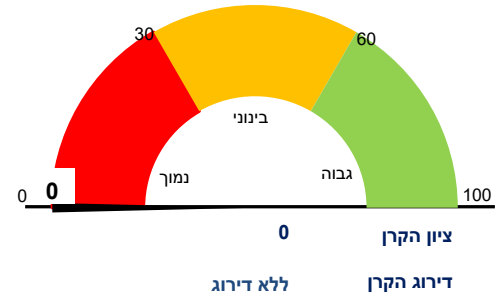


הערכת ESG לקרן

מיקום ציון הקרן ביחס לצינוני הקטגוריה



ציון דירוג ה-ESG של הקרן



עשרת הנכסים בעלי התרומה החיובית/השלילית לדירוג הקרן

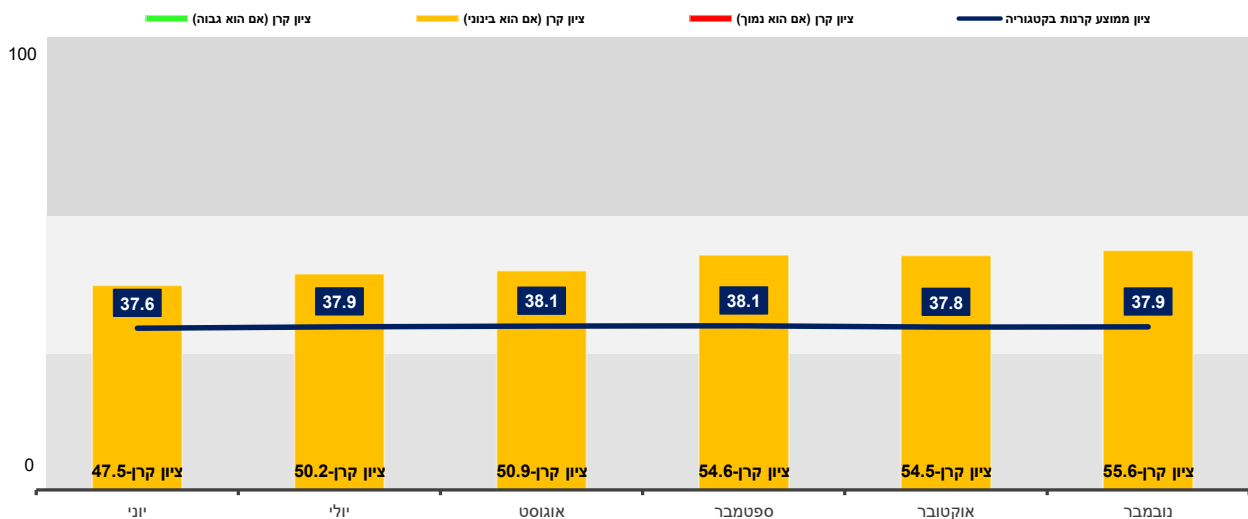
תרומה שלילית

1. דה זראסאי אג"ח ג
2. לייטסטון אג"ח ב
3. אמריקן אקוויטי אג"ח א
4. אגלן אג"ח א
5. רייסדור אג"ח א
6. אמ.די.ג'י אג"ח ד
7. אקסטל אג"ח ג
8. אנקור אג"ח ב
9. ספנסר אג"ח ב
10. מותג עירוני אג"ח א

תרומה חיובית

1. פועלים
2. אי.סי.אל
3. לאומי
4. מזרחי טפחות הנפקות חתומות 52
5. דיסקונט
6. בינלאומי
7. הפניקס
8. עזריאלי
9. אנלייט
10. אנרג'יקס

התפתחות דירוג הקרן ביחס לקטגוריה ב-6 החודשים האחרונים



הערות לדירוג:

- הדירוג הינו יחסי ומתבסס על ניתוח הרכב מנפיקים המוחזקים בקרן ומוטאמת למתודולוגית הדירוג בבנק.
- תמהיל הנכסים המדורגים בקרן מוצגים בגרף פילוח הדירוג של נכסי הקרן מעלה (החזקות באג"ח 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 התמודדות עם אתגרים וסיכונים.

דוגמאות להיבטי סביבה (Environmental): פליטות פחמן, שימוש באנרגיה, דוגמאות להיבטי חברת (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.