

קסם ETF (2A) משולבת אגח כללי ישראל (80%) ומניות (20%) חודשי

סיווג הקרן: אג"ח בארץ משולבת

תת סיווג עד 20% מניות
הקרן:

דירוג בינוני

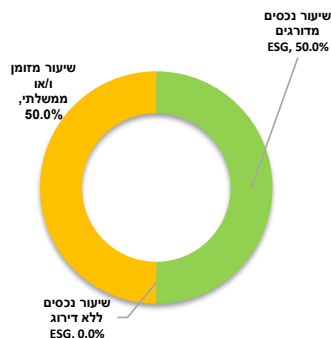
➡ ללא שינוי בדירוג מחודש קודם

מספר קרן מחקה: 1146695

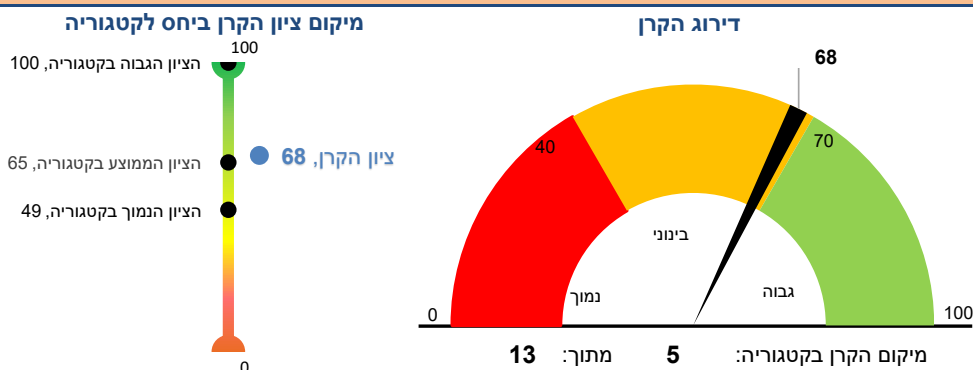
חודש דירוג: **נובמבר 2025**

מנהל השקעות: קסם

פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקר



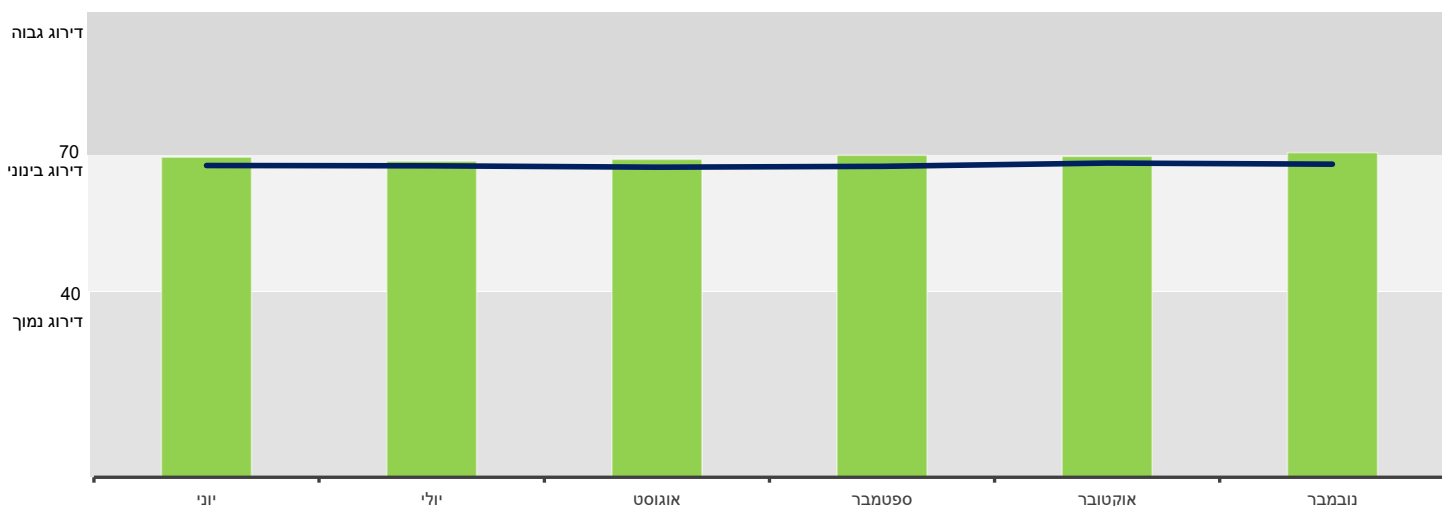
הערכת ESG לקרן מחקה



עשרת הקרנות המחקרות המדורגות בדירוג הגבוה/הנמוך ביותר בקטגוריה

דירוג גבוה	דירוג נמוך	MTF מחקרה (2A)מדד משולב אינדקס דל"ן מניב
	10	20/80 חרדשי
	9	MTF מחקרה (2A) משולבת אג"ח ישראל (90%) מניות
	8	חר"ל (10%) חרדשי מנטורלת מט"ח
	7	הראל מחקרה (A2) משולבת אג"ח ישראל (85%) מניות
	6	ישראל-חול (15%) חרדשי מנטורלת מט"ח
	5	הראל מחקרה (A2) משולבת אג"ח ישראל (75%) מניות
	4	ישראל-חול (25%) חרדשי מנטורלת מט"ח
	3	
	2	
	1	

התפתחות דירוג הקרן המחקר ביחס לקטגוריה ב-6 החודשים האחרונים



הערות לדירוג:

- הדירוג הינו יחסי ומבוסס 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 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 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, קפיטול עווד.

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.