

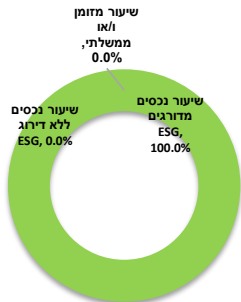
קסם M1WO KTF מד

מספר קרן מחקה: 5139696
חודש דירוג: נובמבר 2025
מנהל השקעות: קסם

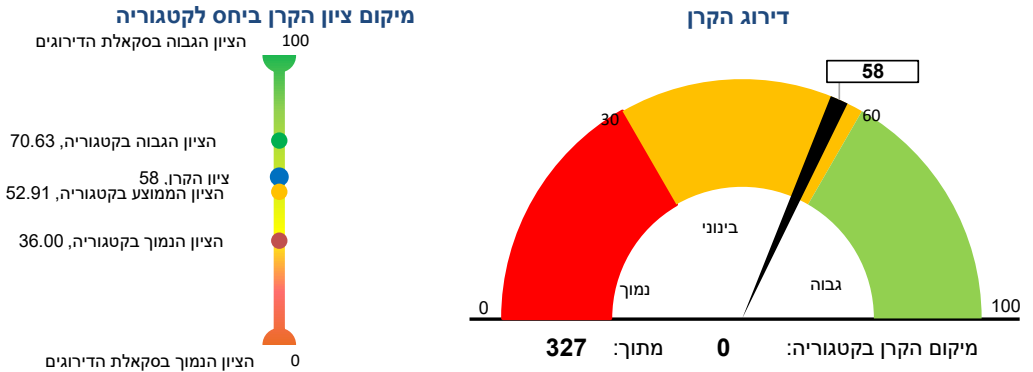
סיווג הקרן: מניות בחו"ל
תת סיווג: מניות גיאוגרפי - מנוטרלת מט"ח-
הקרן: גלובלי- שווקים מפותחים

דירוג בינוני
ירידה בדירוג מחודש קודם

פילוח הדירוג של נכסי הקרן המחקה



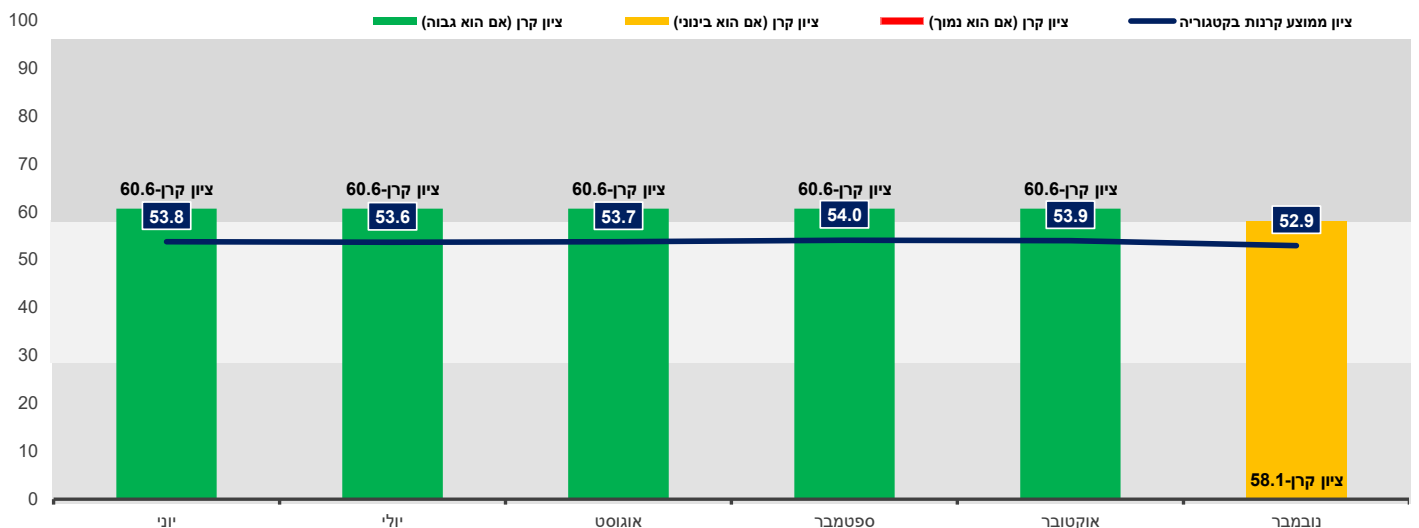
הערכת ESG לקרן מחקה



עשרת הקרנות המחקות בדירוג הגבוה/הנמוך ביותר בקטגוריה

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

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.
- 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.