

קרן דליה ואלי
הורביץ בע"מ



כנס אלי הורביץ
לכלכלה וחברה



המכון הישראלי
לדמוקרטיה

נייר עמדה אג"ח מיועדות

פרופ' איתן ששינסקי
ד"ר עדו קאליר

- סימולציית LTH, 10,000 הרצות
- אחזקות גופים מוסדיים לפי מודל ח"כמ, נתוני 2017.
- אמידה חופשית להתפלגויות קבוצות הנכסים עם קורלציות היסטוריות
- הקצאת אג"ח מיועדות לפי מתווים שונים, בהגבלת עלות האג"ח למסגרת העלות הנוכחית אך בחתכי שכר שונים.

מתווה רשות שוק ההון			מתווה מוצע עם מיועדות בתשואה 4.86%			מתווה מוצע עם מיועדות בתשואה 4%			
5,000	10,000	20,000	5,000	10,000	20,000	5,000	10,000	20,000	שכר ₪
4,837	9,675	19,350	4,724	9,670	19,555	4,218	8,898	18,357	אחוזון 95%
3,324	6,648	13,296	3,642	6,516	12,296	3,544	6,395	12,450	חציון
2,299	4,598	9,195	2,835	4,447	7,862	2,773	4,647	8,545	אחוזון 5%