



---

# השקת הספר: "תור הזהב של המשקיעים המוסדיים"

משה ברקת, גיא לקן ואיתי קדמי

התפתחות שוק החיסכון ארוך הטווח ומגמות עיקריות בתחום  
ההשקעות

רו"ח גיא לקן

---

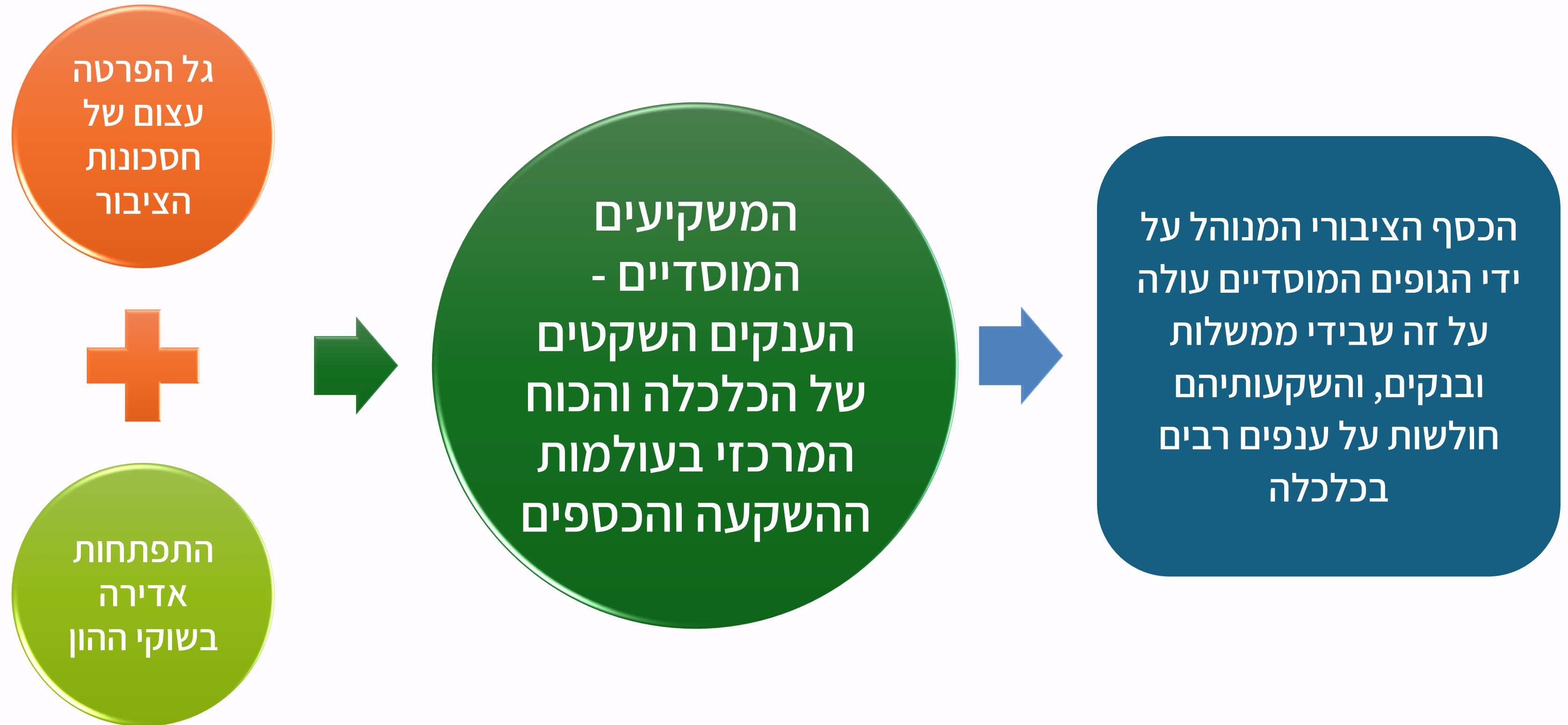
משה ברקת • גיא לקן • איתי קדמי

# תור הזהב

של המשקיעים המוסדיים



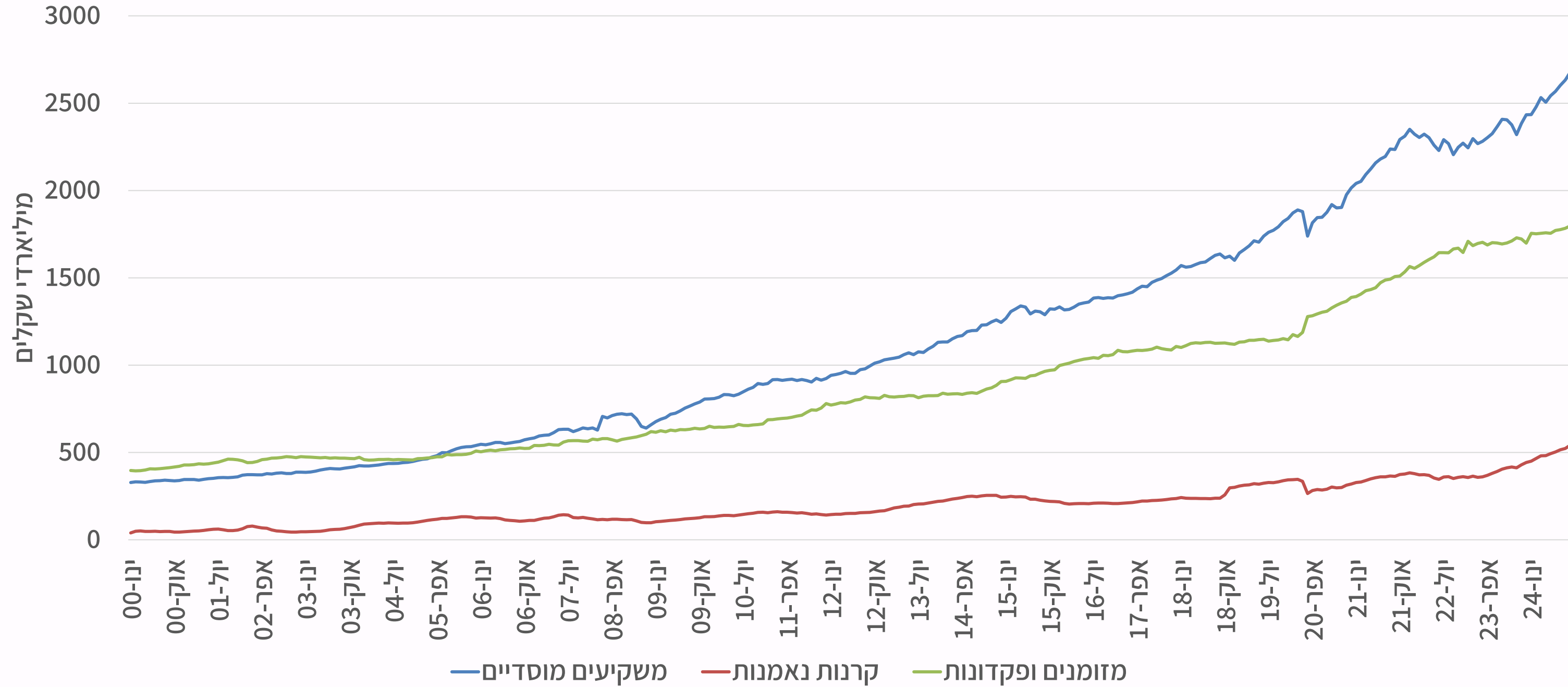
# תמורות משמעותיות בעולם ההשקעות המוסדי בעשורים האחרונים



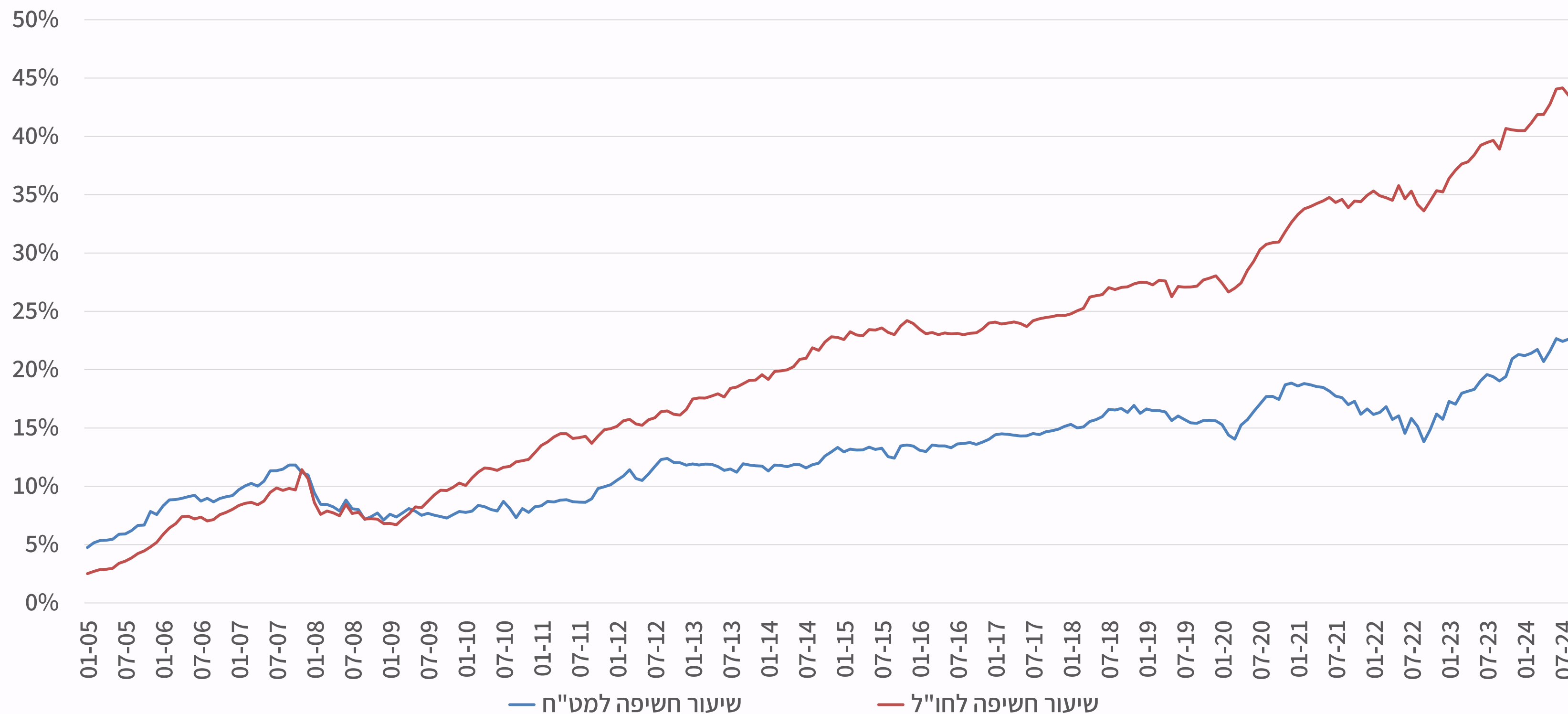
# מנכסי הציבור מנוהלים על ידי המשקיעים המוסדיים

# מעל 50%

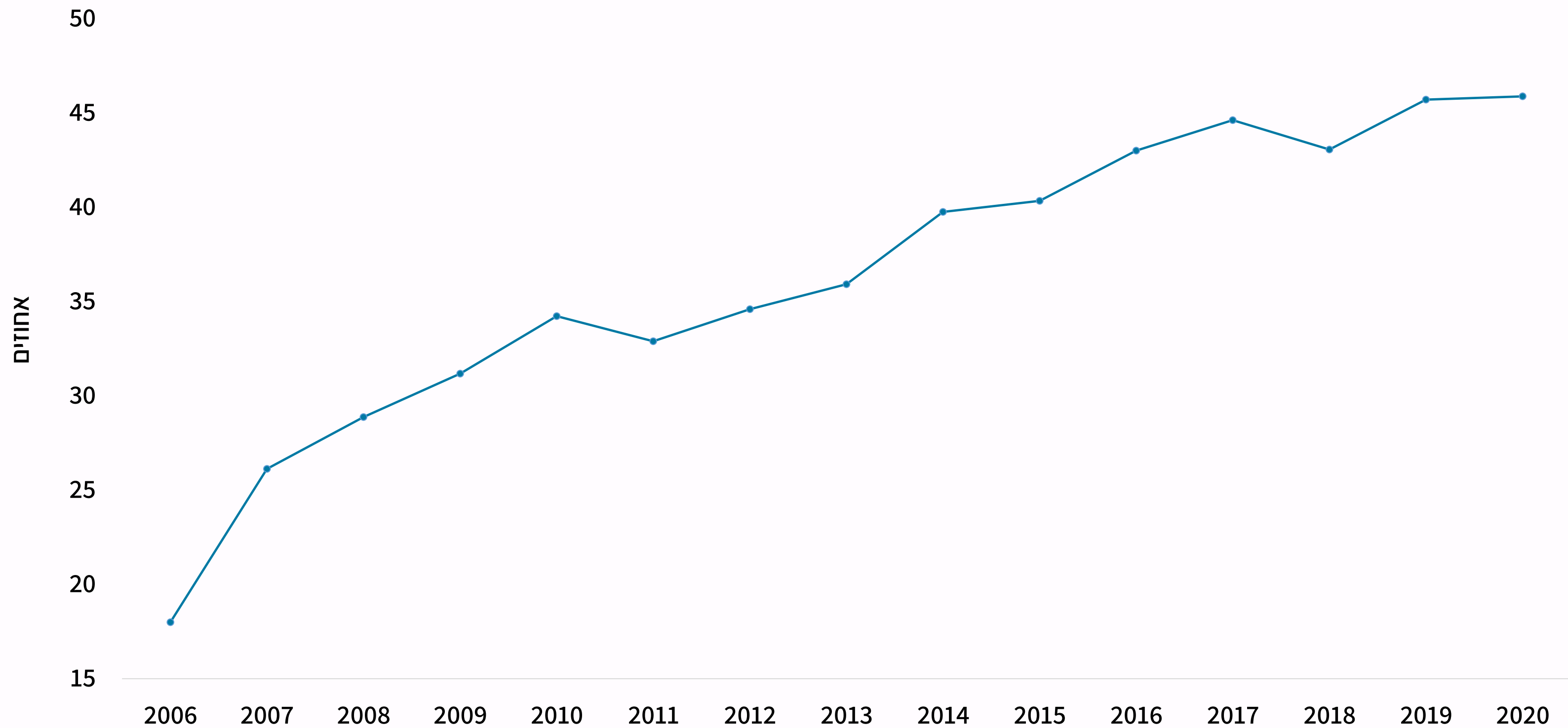
התפתחות תיק הנכסים של הציבור לפי הרכב מוסדי



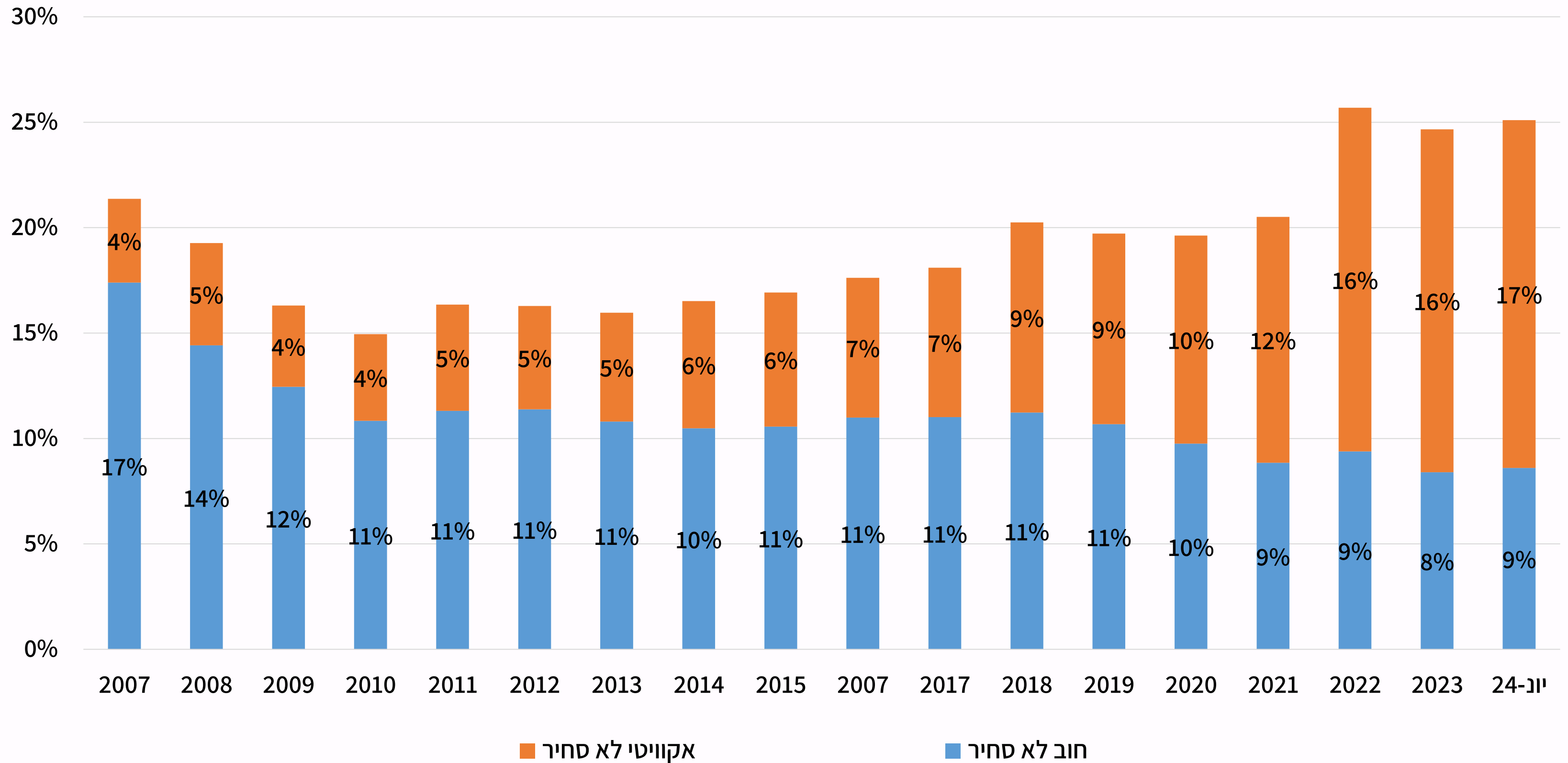
# שיעור החשיפה לחו"ל ולמט"ח בקרב המשקיעים המוסדיים בישראל



# שיעור החשיפה לחו"ל בקרב משקיעים מוסדיים במדינות ה־OECD



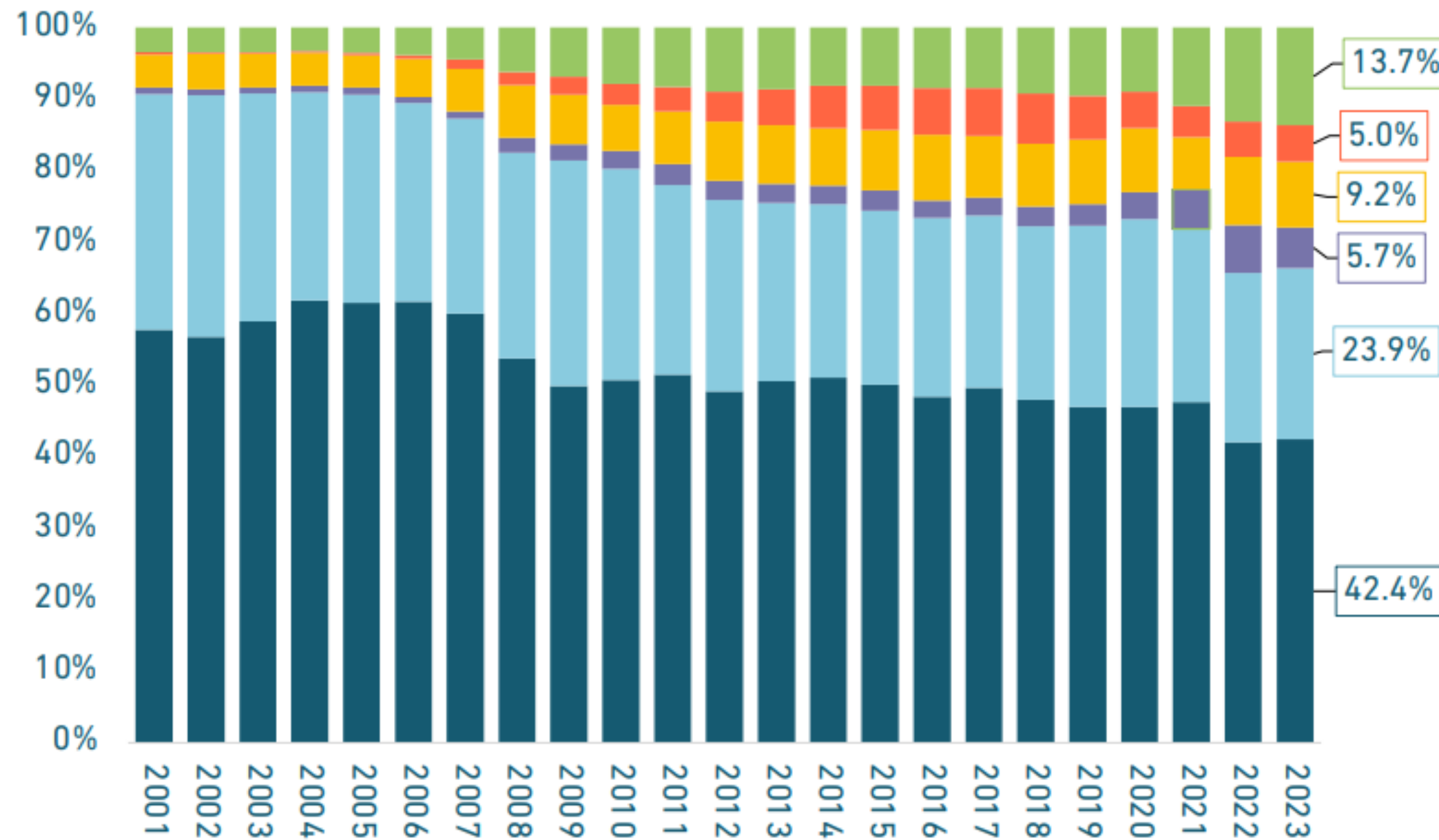
# השקעות בנכסים אלטרנטיביים בקרב המשקיעים המוסדיים בישראל





# ASSET ALLOCATION TREND

## OF STATE & LOCAL PENSION FUNDS | 2001–2023



Public pension asset allocations have shifted away from transparent public equities and relatively safe fixed income investments into riskier categories as trustees search for stronger investment returns.

“Alternatives” are a third of pension fund investments (33.7%), driven by private capital investments (13.7%).

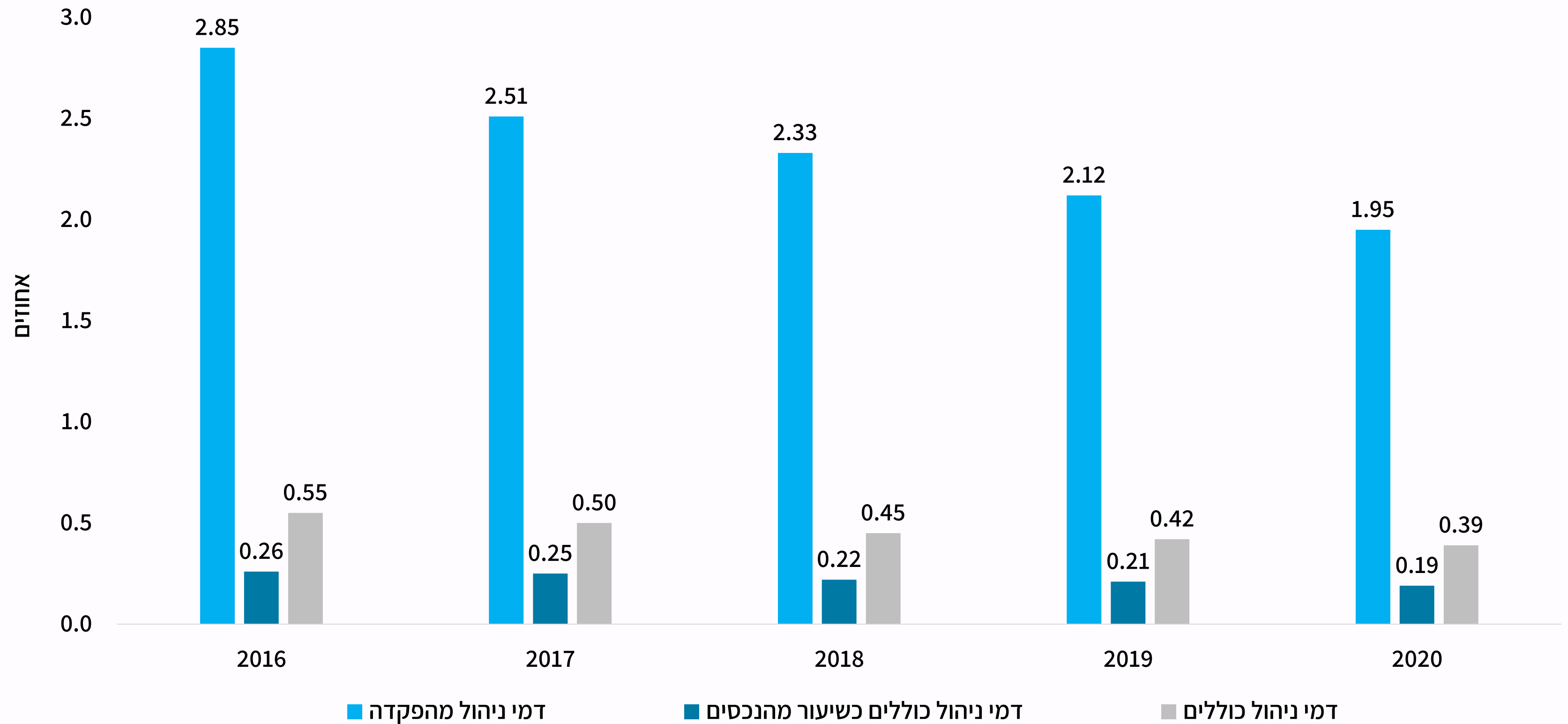
See [Page 90](#) for asset class dollar values.

- Private Capital Investments (Equity & Debt)
- Hedge Fund Strategies
- Real Estate (Real Property, Infrastructure, and REITs)
- Commodities & Miscellaneous Alternatives
- Fixed Income & Cash Holdings
- Public Equities (U.S. & Global)

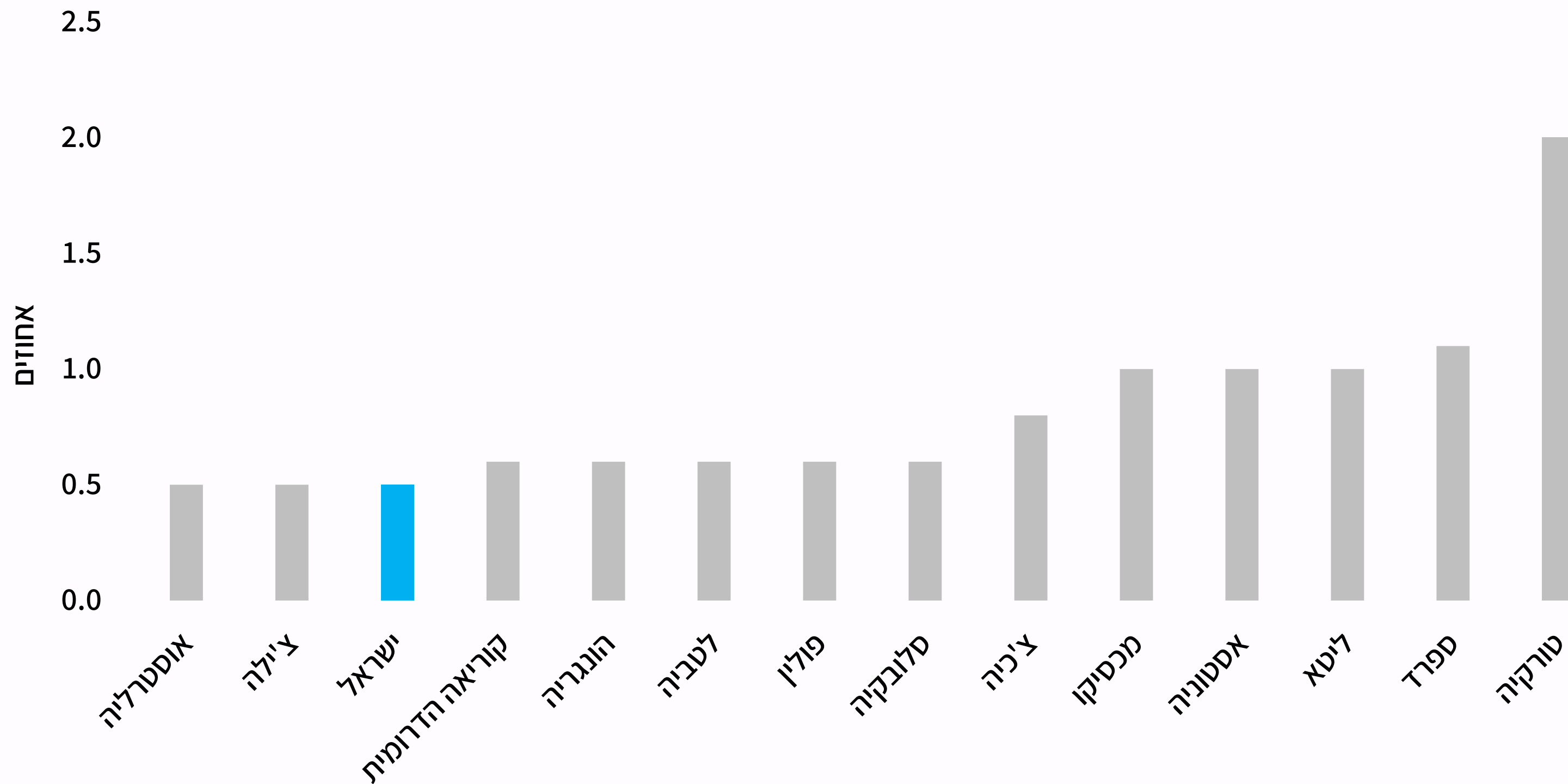




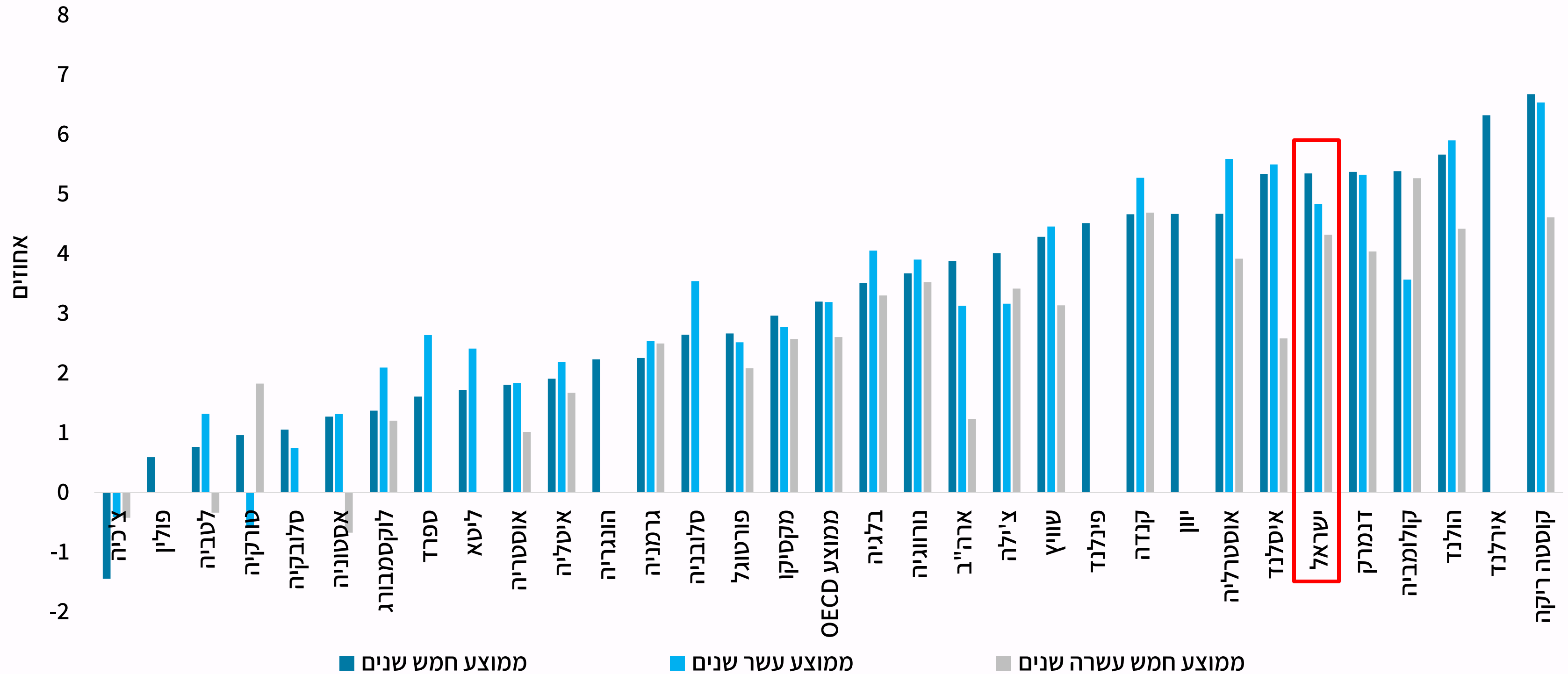
# דמי הניהול במערכת הפנסיה בישראל



# דמי הניהול הכוללים במערכת הפנסיה בישראל ובמדינות נבחרות ב־OECD בשנת 2020



# תשואות ריאליות במדינות ה־OECD בשנת 2020



# תודה רבה!

