

# מדינת ישראל

## משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

כ"א באדר ב' התשע"א

27 במרץ 2011

שה. 2011-11367

### תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"א - 2011-

#### טיוטה - דף הסבר

#### תקנות 2 ו-3:

כיום, מוגבלים דמי הניהול בקופות גמל לשיעור מהיתרה הצבורה בלבד, בעוד שבביטוחי מנהלים ובקרנות פנסיה ניתן לגבות דמי ניהול הן מהפקדות שוטפות והן מצבירה. מכיוון שמדובר במוצרים תחליפיים ומכיוון שמבנה דמי ניהול המבוסס על צבירה בלבד יוצר עיוותים, מוצע לאפשר גביית דמי ניהול הן מצבירה והן מהפקדות שוטפות ולהחיל שיעור אחיד של דמי ניהול הן על קופות גמל והן על ביטוחי מנהלים.

#### תקנה 4:

כיום ניתן להעלות את שיעור דמי הניהול למקבלי קצבה בתנאים מסוימים, אך אין היגיון בהחלת העלאה כאמור על שאירי פנסיונר ועל נכים. על כן מוצע להחריג את אלה מההוראה האמורה.

#### תקנה 5:

מוצע לעבור למבנה שמוצע בתקנות באופן הדרגתי כך שבמשך השנתיים הראשונות ניתן יהיה לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 1.5% מצבירה.