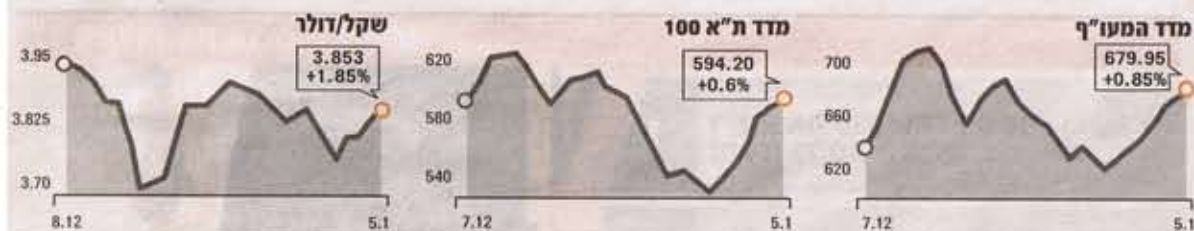


שוק ההון



עוד מכה לחברות הדירוג - הפעם מכיוון המפקח על הבנקים

"אטרקטיביות הקרנות הכספיות תיפגע"

מנכ"לית קרנות מידע זהב: הקרנות לא יוכלו להמשיך לא לגבות דמי ניהול

הקרנות הכספיות - תמונת מצב

דמי ניהול	היקף נכסים (במיליוני שקלים)	שם הקרן	בית השקעות
0%	9,355	פסגות כספית שקלית	פסגות
0.2%	5,079	כלל פק"מ פלטיניום	כלל פיננסים
0%	2,368	פיא כספית שקלית	הראל פיא
0%	3,365	דש כספית שקלית	דש
0%	982	מגדל כספית	מגדל שוק הון

מידע: קרנות מידע זהב

מאת שגית פסטמן

כלל פיננסים הודיעה אתמול על העלאת דמי הניהול בקרנות הכספיות ב-0.2%, ומ-נורה תתחיל אף היא לגבות מלקוחותיה דמי ניהול בסך 0.25%. כל שאר השחקניות הרומינגטיות בשוק, המנהל כ-30 מיליארד שקל, יושבות על הגדר. שנת 2009 כבר החלה והשאלה באשר למדיניותן עדיין לא נפתרה.

בפסגות מבקשים לא להגיב בנושא, בדש מבהירים כי הם ממשיכים לא לגבות דמי ניהול עד להודעה חדשה, וכך גם הראל פיא ומגדל שוקי הון. באקסלנס הודיעו כבר כי הם "מאפסים" את דמי הניהול שלהם לפחות עד יוני הקרוב.

מדוע הקרנות האלה נמנעות מהעלאת העמלה, לאחר שהצהירו כי יעשו זאת? מתברר שאמנם בשנה שחלפה הציגו קרנות הכספיות, בעיקר על רקע המשבר הכלכלי, תשואות נאות ברמות ביטחון

שני הפרמטרים האלה ומחשבים את גובה דמי הניהול שאפשר לבקש מהלקוחות, רואים שיש פה בעיה. חן-ליון מסכימה שגוף כמו פסגות, לא יכול להמשיך לא לגבות דמי ניהול. במה-לך החודש הקרוב בתי ההשקעות יהיו מוכ-רחים להחליט מה לעשות. בינתיים מעניין לראות איך דווקא ההצלחה המטאורית של הקרנות הכספיות עוברת לרעתן. ⊗

גבוהות. אבל מה שהיה הוא לא בהכרח מה שיהיה, כפי שמבהירה מיכל חן-ליון, מנכ"לית קרנות מידע זהב: "השנה הקרו-בה, שתהיה מאופיינת ככל הנראה במדד שלילי, תגרום לירידה באטרקטיביות במס של הקרנות. בשנה החולפת, מנהלי הקרנות נפטרו מכל תעודות החוב הקונ-צרניות. הצעד הזה לטווח ארוך יפגע בת-שואות הקרנות. כשמביאים בחשבון את

הגיע אנונימל להודיע על הכשירות הטכני של שירותי איתנות החשב של חברת אגנלם וישיה איתן מוט כמנהל חדש ינאר לפי חוקר כל 100 שקל. עליה הערכות, והטובה תוצא סכום הנאמד כ-100 מיליון שקל. והדקה הסקור של החדה עמד על 1.4 מיליארד שקל, אבל במסלול הארוכים האחרונים נראה חילוף ביטחון העיסוק ייעשה באמצעים הכספיים של החברה, והיסוד ספק לאישור האספה