

# הכנסות של 580 מיליון שקל בשנה לבנקים מעמלות ההפצה

קרנות מידע זהב: בסך הכל יגיע שיעור עמלות ההפצה לבנקים ל-0.46%, לעומת ההערכה של האוצר לעמלה של 0.4%

## התפלגות עמלות ההפצה שישלמו הקרנות

סך עמלה (מיליוני שקלים)	סך נכסים (מיליוני שקלים)	מספר הקרנות	
76	30,464	114	עמלת הפצה בגובה 0.25% (שקליות קצרות)
238	29,752	394	עמלת הפצה בגובה 0.8% (מנייתיות)
262	65,618	423	עמלת הפצה בגובה 0.4% (אחרות)
<b>577</b>	<b>125,834</b>	<b>931</b>	<b>סה"כ</b>

מניתוח של הענף שערכה חברת קרנות מידע זהב עולה כי היקף הכנסות הבנקים מעמלות ההפצה יגיע ל-580 מיליון שקל בשנה.

בסך הכל יגיע שיעור העמ"ל הממוצעת המשוקללת שיש"למו כל חברות הקרנות לבנקים ל-0.46%. זאת לעומת הערכה של האוצר כאשר אושר החוק, לעמלה שנתית ממוצעת של 0.4%. העמלות גבוהות מההערה הראשונית, על אף שחלק

גדול מהקרנות שינו את תשקייהן כך שיוכלו לשלם עמלה נמוכה יותר. שיעור עמלת ההפצה שמשל"מות קרנות נאמנות תלוי בסיוורגה. יש שלושה סיווגים: קרנות מסוג 1 (קרנות שקליות) ישלמו עמלת הפצה של 0.25% בשנה; קרנות מסוג 2 (קרנות מנייתיות) ישלמו עמלה בשיעור של 0.8%, ואילו קרנות מסוג 3 (כל השאר) ישלמו עמלת הפצה של 0.4%.

העבודה של קרנות מידע זהב בוצעה על בסיס נכסי הקרנות לסיכום אפריל, כך שהיא מעוד"כנת לימים האחרונים. לפי העבודה, 114 קרנות המנהלות 30.5 מיליארד שקל - 12% מהקרנות בענף, ו-24% מהכסף בענף - ישלמו את העמלה

הנמוכה ביותר (0.25%). בסך הכל ישלמו קרנות אלו לבנקים 76 מיליון שקל. 394 קרנות נאמנות המנהלות 29.7 מיליארד שקל - 42% מהקרנות ו-24% מהכסף - ישלמו עמלה מקסימ"לית של 0.8%. קרנות אלו ישל"מו לבנקים עמלת הפצה של 238

מיליון שקל בשנה. רוב הקרנות - 423 (45% מהקרנות בענף ו-52% מהכסף שבענף) - ישלמו עמלת הפצה של 0.4%. קרנות אלו מנהלות 65.6 מיליארד שקל, וסך העמלה השנתית שהן ישלמו תסתכם ב-262 מיליון שקל.

## קרנות נאמנות רותם שטרקמן

הוויכוחים על גובה עמלות ההפצה הסתיימו - הגיע יום התש"לום. בתחילת אפריל נכנסו תקנות עמלות ההפצה לתוקף, ומנהלי הקרנות הפרטיים חתמו על הטפי"סים הרדוקוניים ששיגרו לעברם הבנקים. מעתה ירוויחו הבנקים מכל שקל שזו בענף הקרנות.