



מדינת ישראל משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

ל' בתשרי התשס"ו
2 בנובמבר 2005

חוזר ביטוח 2005-1-41
סיווג: יציבות

דמי ניהול בשל השקעה בקרנות השקעה - הבהרה

באישורים להשקעה בקרנות השקעה הניתנים מכוח תקנה 23(ב) לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו) התשס"א-2001 (להלן – 'תקנות ההשקעה'), נקבע כי כל עוד השותף הכללי בקרן השקעה אינו צד קשור למבטח, יינתן גילוי אודות דמי הניהול ששולמו בשל ההשקעה, והם לא ישולמו מתוך דמי הניהול ששילמו המבוטחים.

הריני להבהיר כי:

מדיניות זו תחול גם במקרה בו ההשקעה בקרנות השקעה מבוצעת באמצעות חשבון המנוהל עבור המבטח, אשר מיועד להשקעה בקרנות השקעה בלבד, ובלבד שמי שמנהל את החשבון אינו צד קשור למבטח. המגבלות והתנאים הקבועים בתקנות ההשקעה יחולו על כל קרן השקעה המוחזקת בחשבון בנפרד.

לעניין זה, "קרנות השקעה" -

1. קרן הון סיכון;
2. קרן נדל"ן;
3. קרן גידור;
4. קרן Buy-out;
5. קרן מזנין;
6. קרן של קרנות המפורטות בפיסקאות 1-5.

ידין ענתבי
המפקח על הביטוח