

העברת זכויות עמיתים שלא במזומן

1. כללי

תקנה 41 יז (ג) לתקנות קופות הגמל קובעת כי העברת זכויות של עמית ממסלול השקעה בקופת גמל מסלולית למסלול השקעה אחר באותה קופה תיעשה במזומנים ואולם העברת זכויות יכולה שתיעשה שלא במזומנים אם נעשתה לפי ההסדר התחיקתי.

בנוסף, תקנה 7 (ב) לתקנות ההעברה קובעת כי העברת זכויות של עמית בין קופות גמל תיעשה במזומנים, אלא אם כן הסכימו ביניהם הגוף המוסדי של הקופה המעבירה והגוף המוסדי של הקופה המקבלת.

2. המטרה

מטרת הנוהל הינה לקבוע הנחיות להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן.

3. התהליך

- מתקבלת בקשת העברה בין מסלולים חתומה על ידי העמית.
- מנהל ההשקעות יאתר בקופה הפודה נכסים רלוונטיים להעברה לקופה הקולטת בהתאם למדיניות ההשקעה בקופה הפודה ולמדיניות ההשקעה בקופה הקולטת.
- נכסים רלוונטיים הינם נכסים המותרים לאחזקה בקופה הקולטת והעברתם מהקופה הפודה תשמור על מבנה ההשקעות הרצוי ע"פ הנחיית וועדת ההשקעות.
- ככלל וככל שיתאפשר למנהל ההשקעות, העברת הנכסים שאותרו כנכסים מתאימים תבוצע פרי פסו בהתאם להיקף ההעברה מסך הנכסים הרלוונטיים בקופה המעבירה.
- לא יועברו נכסים בין המסלולים שלהערכת מנהל ההשקעות, העברתם אינה מטיבה עם הקופה המעבירה או הקופה הקולטת.
- מנהל ההשקעות ייקח בחשבון את מבנה הנכסים בקופות בקולטת והפודה וימנע ממצב בו העברה פרי פסו גורמת לחשיפת יתר או חסר למנפיק נייר מסוים.
- מנהל ההשקעות ייקח בחשבון את ההבדלים במח"מ המיועד לכל מסלול השקעה וימנע ממצב בו העברה פרי פסו גורמת לשינוי בלתי רצוי במח"מ.
- מנהל ההשקעות יתאר על גבי מסמך הנמקה את שיקוליו בבחירת הניירות ויצהיר שעל פי דעתו המקצועית ההעברה המוצעת היא בהתאם לקריטריונים אשר נקבעו בנוהל.
- חברי וועדת ההשקעות יסקרו את רשימת הניירות המוצעים להעברה ויאשרו את ביצוע הפעולה בחתימתם טרם הביצוע בפועל.
- האמור לעיל בכפוף לחוזר האוצר 2009-9-8 לעניין העברת זכויות עמיתים שלא במזומן.

תנאי הסף להעברה בין מסלולים הוא לפחות 5 מיליון ₪ או מעל ל – 1% מסך נכסי המסלול או הקופה המעבירה, הנמוך מביניהם.