



העברת זכויות עמיתים שלא במזומן

השקעות	נוהל מס':
	האחריות על יישום הנוהל חלה על ועדת השקעות. יישום הנוהל חל על סמנכ"ל השקעות.
מתאריך:	מהדורה:
	אושר ע"י הדירקטוריון בתאריך: 24.12.09

1. מטרה

קביעת כללים להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן.

2. כללי

על פי חוזר לגופים מוסדיים 2009-9-8 הודן בהעברת זכויות עמיתים שלא במזומן, חל איסור על העברת זכויות עמיתים שלא במזומן בין קופות קשורות או בין מסלולי השקעה בקופת גמל מסלולית (להלן – העברת זכויות עמיתים), אלא אם נעשתה העברה לפי הוראות שקבע הממונה בעניין.

3. עקרונות להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן

- 3.1 סך הסכומים המועברים באותו יום עסקים מקופת גמל אחת לקופת גמל אחרת או ממסלול השקעה אחד למסלול השקעה אחר בקופת גמל מסלולית עולים על 5 מיליון ש"ח או מעל ל- 1% מסך נכסי הקופה המעבירה או המסלול המעביר, לפי הנמוך מביניהם.
- 3.2 יש לוודא כי ההעברה שלא במזומן לא תגרום לפגיעה בזכויות העמיתים העוברים ו/או הנשארים בקופה המעבירה או בקופה המקבלת, לפי העניין.
- 3.3 נכס סחיר – יועבר החלק היחסי.
- 3.4 נכס לא סחיר- מאחר ואין אפשרות להעביר חלק יחסי, יערך דיון בוועדת ההשקעות ותתקבל החלטה אם ואיזה נכס להעביר.
- 3.5 ניירות ערך זרים- יועבר החלק היחסי או בקירוב, ככל שניתן.
- 3.6 יש להקפיד שכתוצאה מההעברה לא תיגרם חריגה מתקנות מס הכנסה או ממדיניות ההשקעות של הקופות הרלוונטיות.
- 3.7 ככלל, לפני כל העברה ייערך דיון בוועדת ההשקעות, אשר במסגרתו, יוצגו לוועדה:
 - 3.7.1 תמהיל תיק הנכסים בקופה המעבירה או במסלול המעביר, לעומת תמהיל תיק הנכסים בקופה המקבלת או במסלול המקבל.
 - 3.7.2 רשימת הנכסים אשר מוצע להעבירם שלא במזומן לקופה המקבלת או למסלול המקבל.
 - 3.7.3 הצהרה בכתב של מנהל ההשקעות כי ההעברה עומדת בכל הקריטריונים שנקבעו בנוהל ובכל הכללים שלפי חוזר זה.
- 3.8 רק לאחר הדיון בוועדת ההשקעות תתקבל ההחלטה האם לאשר את ההעברה.