

	שם הנוהל : נוהל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן	מספר נוהל: 19
	סימוכין: 01-19-160811	תאריך יצירה: 16.8.2011
	מהדורה: 2	סודי-מסחרי
	גורם מאשר: ועדת השקעות	

נוהל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן

1. כללי

1.1. חובות החברה בקשר עם העברת זכויות עמיתים שלא במזומן קבועות במסגרת ההוראות התחיקתיות הבאות: תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ולתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008, ושער 5, חלק 2, פרק 4 לקודקס הרגולציה (פרק "ניהול נכסי השקעה").

1.2. יודגש, כי אין בהוראותיו של נוהל זה כדי להחליף את הוראות הדין ו/או הגדרות החלות לעניינו בנוסחן המלא, ובמקרה של סתירה בין הוראות נוהל זה לבין הוראות ההסדר התחיקתי, יגברו הוראות ההסדר התחיקתי.

2. מטרת הנוהל

2.1. מטרת הנוהל היא להנחות את בעלי התפקידים המאוזכרים בנוהל ביחס לחובותיהם בקשר עם העברת זכויות עמיתים שלא במזומן.

2.2. בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ולתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008, חל איסור על העברת זכויות עמיתים שלא במזומן בין קופות קשורות (קופות גמל הנשלטות / מנוהלות בידי אותו אדם או בידי צדדים קשורים), או בין מסלולי השקעה בקופת גמל מסלולית, אלא אם העברת הזכויות נעשתה לפי הוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה").

2.3. הוראות הממונה במסגרת חוזר להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן (חוזר גופים מוסדיים 8-9-2009), קובעות הנחיות להעברת זכויות עמיתים שלא במזומן בין קופות קשורות ומסלולי השקעה בקופה, ובין היתר, קובעות שעל ועדת ההשקעות של החברה לקבוע נוהל עבודה באשר לדרך ולתנאים בהם תבוצע העברת זכויות עמיתים שלא במזומן, וזאת במטרה למנוע פגיעה בעמיתי הקופות או המסלולים המעורבים בהעברה.

3. תנאים לביצוע העברת זכויות עמיתים שלא במזומן

3.1. העברת זכויות עמיתים יכול שתיעשה שלא במזומן רק אם סך הסכומים המועברים באותו יום עסקים מקופת גמל אחת לקופת גמל אחרת או ממסלול השקעה אחד למסלול השקעה אחר, עולים על 5 מיליון ₪ או עולים על 1% מסך נכסי הקופה המעבירה או המסלול המעביר, לפי הנמוך מביניהם.

3.2. לפני כל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן, באחריות מנהל ההשקעות של החברה להגיש לוועדת ההשקעות הצעת העברה מפורטת בכתב, בדבר הכוונה להעביר זכויות עמיתים שלא במזומן.

3.3. הצעת ההעברה תכלול, בין היתר, את הפרטים הבאים:

3.3.1. תמהיל תיק הנכסים בקופה המעבירה או במסלול המעביר, לעומת תמהיל תיק הנכסים בקופה המקבלת או במסלול המקבל;

3.3.2. רשימת הנכסים אשר מוצע להעבירם שלא במזומן לקופה המקבלת או למסלול המקבל.

3.3.3. הצהרה בכתב של מנהל ההשקעות, כי ההעברה עומדת בכל הקריטריונים שנקבעו בנוהל ובהתאם לחוזר כאמור, לרבות בדבר השפעת העברת הנכסים על תיק ההשקעות של הקופה. נוסח ההצהרה מצ"ב **כנספת א'** לנוהל זה.

3.3.4. במסגרת בדיקתו, יתייחס מנהל ההשקעות באופן ספציפי לדרך הסליקה של ניירות ערך שאינם רשומים במסלוקה כלשהי.

3.4. הצעת ההעברה תועבר לוועדת ההשקעות, לאישורה, טרם ביצוע ההעברה. הוועדה תבחן את בקשת ההעברה ואת הצהרת מנהל ההשקעות, ותבחן כי היא מתבצעת בהתאם להוראות נוהל זה, וכן בהתאם לשיקולים הבאים:

3.4.1. בביצוע ההעברה לא נעשתה פגיעה בעמית הקופות המעבירה והמקבלת;

3.4.2. ההעברה מקיימת את מדיניות ההשקעה של המסלול המקבל;

3.4.3. ככלל, על ההעברה להתבצע באמצעות העברת חלק יחסי מכל נכס בקופה המעבירה, למעט מקרה של נכסים בלתי סחירים (כדוגמת הסכמי פקדונות ושטרי הון), אשר לא ניתן לפצלם ולהעבירם בצורה חלקית;

3.4.4. בביצוע העברה של ני"ע זרים, יש לוודא שההעברה מתבצעת רק ביחידות שניתן לסחור בהן;

3.4.5. לא תבוצע העברת נכסים שלא במזומן אשר תשפיע באופן מהותי על רמת הסיכון של הקופה המעבירה או הקופה המקבלת (לרבות המסלולים הפועלים במסגרת).

4. ביצוע העברת הזכויות בפועל

4.1. במקרה שבו נדרשת העברת זכויות העמיתים שלא במזומן, יפנה מנהל ההשקעות ליועצת המשפטית ויעדכן אותה בדבר הצורך בביצוע ההעברה.

4.2. היועצת המשפטית תבחן את בקשת ההעברה טרם שזו תוצג בפני ועדת ההשקעות, ותוודא כי מתקיימים התנאים הקבועים בנוהל זה ובהוראות ההסדר התחיקתי. לאחר בדיקתה, יזמן מנהל ההשקעות ועדת השקעות לצורך אישור ביצוע הפעולה.

4.3. לאחר אישור ההעברה בוועדת ההשקעות, יעביר מנהל ההשקעות למחלקת התפעול את רשימת הנכסים הנדרשים להעברה.

4.4. מחלקת התפעול תבצע את ההעברה בהתאם להנחיות מנהל ההשקעות. בסיום ביצוע ההעברה, תעדכן מחלקת התפעול את מנכ"ל החברה, היועצת המשפטית ומנהל ההשקעות כי ההעברה בוצעה במלואה.

5. בקרה ובדיקה תקופתית

5.1. הממונה על האכיפה הפנימית בחברה יבצע בקרה אחת לשנה ויבחן האם העברות זכויות עמיתים שלא במזומן התבצעו בהתאם להוראות ההסדר התחיקתי והוראות נוהל זה.

5.2. מבקרת הפנים תבדוק במסגרת תוכנית הביקורת השנתית את ההעברות של זכויות העמיתים שבוצעו שלא במזומן.

6. פרסום

6.1. החברה תפרסם באתר האינטרנט שלה את עקרונות הנוהל שקבעה ועדת ההשקעות בקשר עם העברת זכויות עמיתים שלא במזומן.

6.2. החברה תפרסם אחת לרבעון דיווח על סכומי ההעברות שבוצעו בהתאם לנוהל זה.

7. אחריות

האחריות ליישום הנוהל חלה בעלי התפקידים המאוזכרים בו, בהתאם לחלוקת האחריות הקבועה בנוהל.

8. גורם מאשר ותיקון הנוהל

שינוי סעיפי נוהל זה דורש את אישור ועדת ההשקעות, למעט עריכה טכנית שהינה בסמכות היועצת המשפטית לחברה.

גרסאות לנוהל זה

הגרסה בתוקף מיום	אישור הגרסה		שם הנוהל בגרסה זו	מס' גרסה
	תאריך האישור	גורם מאשר		
16.8.2011	16.8.2011	-	נוהל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן	01
9.11.2022	9.11.2022	ועדת השקעות	נוהל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן	02

נספח א' לנוהל העברת זכויות עמיתים שלא במזומן

תאריך: _____

לכבוד
חברי ועדת השקעות
א.ג.נ.,

הנדון: העברת זכויות בין קופות גמל שלא במזומן

1. הריני להודיעכם בזאת, כי בקשת העברת זכויות העמיתים בין _____ לבין _____ (להלן יחדיו: "המסלולים") מיום _____, נבדקה על ידי כמנהל ההשקעות של המסלולים, ומצאתי שהיא עומדת בהוראות ובקריטריונים שנקבעו להעברת נכסים שלא במזומן בנוהל החברה ובהתאם להוראות הקבועות בחוק.
2. להערכת המקצועית ההשפעה על תיק ההשקעות של המסלולים הינה כדלקמן:

_____.

בכבוד רב,
