



מדינת ישראל רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

כ"ה בתשרי התשפ"א
13 באוקטובר 2020
שה. 2020-7709

הבהרה לעניין העברת כספים מקופת גמל להשקעה לקופת גמל לקצבה - טיוטה

ביום 2 בספטמבר 2020 פורסם ברשומות תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008 (להלן – **התקנות**). התיקון כלל, בין היתר, אפשרות להעברת כספים מקופת גמל להשקעה לקופת גמל לקצבה לעמיתים שהגיעו לגיל פרישה, על מנת שיוכלו למשוך קצבת זקנה מכספים אלו. כדי לעודד עמיתים לעשות שימוש באפשרות הניוד האמורה ולייעד כספים הוניים שחסכו בקופת גמל להשקעה לצורך קבלת קצבה, גלומה בפעולה זו הטבת מס. אולם, כדי להבטיח כי התכלית לשמה הוענקה הטבת המס תמומש בוודאות, ולא יתאפשר לעמיתים שבחרו לנייד את כספם מקופת גמל להשקעה לצורך קבלת קצבה, לחזור בהם מבחירתם לאחר שכבר בוצעה העברת הכספים (כגון: באמצעות הותרת הכספים בקופה לקצבה לצורך הורשה או משיכת הכספים בסכום הוני), נקבע בתקנה כי העברת הכספים כאמור תעשה למסלול השקעה המיועד למקבלי קצבה בקופה המקבלת, לשם קבלת קצבה בלבד.

מפניות שהגיעו למשרדנו עולה כי בשל קשיים תפעוליים, תיתכן אפשרות לקיומה של תקופה קצובה, שממועד קבלת הכספים בקופה לקצבה בחודש מסוים ועד למועד קליטתם במסלול מקבלי קצבאות והתחלת קבלת הקצבה בפועל בתחילת החודש העוקב (להלן – **תקופת ביניים**), שבמהלכה ייתכן ולא ניתן יהיה להעביר את הכספים המנוידים למסלול מקבלי הקצבאות באופן מיידי.

לנוכח האמור, מצאתי לנכון להבהיר כי לא יראו בניהול הכספים בתקופת הביניים במסלול השקעה ברירת מחדל המותאם לגילו של העמית וזקיפת תשואת המסלול האמור על הכספים, כהפרה של האמור בתקנות.

עם זאת, ובשים לב לתכלית התקנה כאמור לפיה הכספים המועברים משמשים לצורך קבלת קצבה בסמוך למועד העברתם, כאמור לעיל, נבהיר כי מרגע קבלת הכספים בקופה המקבלת תתייחס החברה המנהלת של הקופה המקבלת לכספים כאילו נקלטו במסלול מקבלי קצבאות לכל דבר ועניין ובין היתר –

1. החברה המנהלת של הקופה המקבלת לא תאפשר לעמית לחזור בו מבחירתו לקבלת קצבה.
2. במקרה שבו נפטר העמית זכויותיהם של שאריו או יורשיו, יהיו בהתאם לתנאי מסלול הקצבה שנבחר על ידי העמית כקבוע בהוראות התקנון או הפוליסה, לפי העניין.

בכבוד רב,

ד"ר משה ברקת
הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון