



מדינת ישראל
משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון

כ"ב בתשון התשס"ג
28 באוקטובר 2002

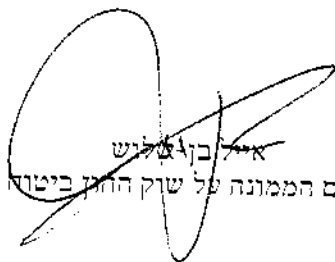
חוזר גמל 2002/7

שיעור ההשקעה המותר לקופות גמל בהשקעה בנכסים לא סחירים - הבהרה

כללי

תקנה 13741(ב) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן: "התקנות") קובעת את שיעור ההשקעה המקסימאלי המותר לקופת גמל בהשקעה בנכסים לא נזילים. עם זאת, במסגרת סעיף התחילה לתיקון מס' 2 (סעיף 28) נקבע כי תחילתה של התקנה האמורה הינה שנה מיום פרסום התיקון לתקנות (28.04.03). הנראות התקנות טרם תיקון מס' 2 קבעו בתקנה 41ב(ג)(1) את שיעור ההשקעה המקסימאלי המותר לקופת גמל לתגמולים, פיצויים וקרן השתלמות בהשקעה בנכסים לא סחירים. תקנה זו בוטלה במסגרת תיקון מס' 2 לתקנות וכך יוצא לכאורה שלא קיימת מגבלה על השקעה בנכסים לא סחירים/נזילים.

הריני להבהיר כי עד לתחילת יישומה של תקנה 13741(ב) לתקנות תמשיך להזל המגבלה שנקבעה בתקנה 41ב(ג)(1) האמורה ולפיה שיעור ההשקעה המקסימאלי בנכסים לא סחירים לא יעלה על 50% מכלל נכסיה המשווערכים של קופת גמל.


א. בן-א. אלוש

ממלא מקום הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון