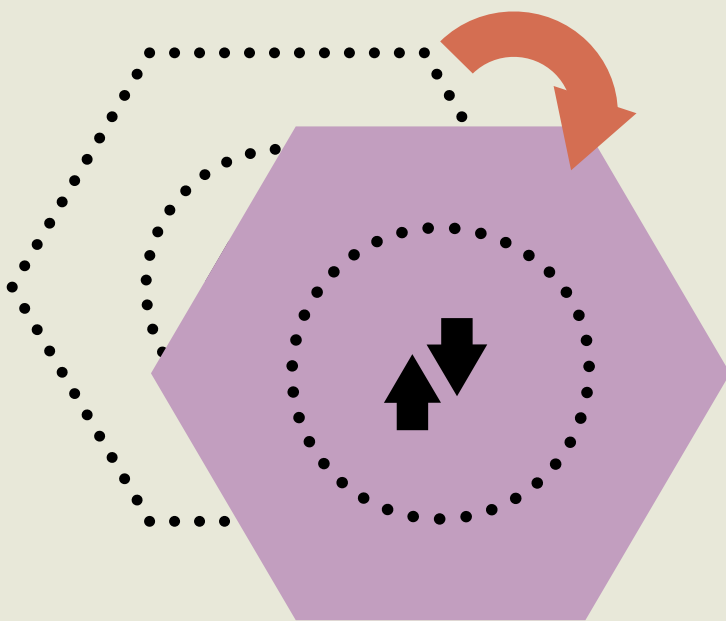


Traspassos entre fons d'inversió

Guia ràpida_



Traspassos entre fons d'inversió

Què és un traspàs entre fons d'inversió?

Consisteix a traslladar la inversió efectuada en un fons d'inversió a un altre fons diferent. S'articula mitjançant la subscripció d'un fons després del reemborsament total o parcial de les participacions d'un altre fons, sense que en cap moment l'import derivat del reemborsament quedi a la disposició de l'inversor.

Els traspassos no tenen efectes fiscals en l'IRPF per a l'inversor: les plusvàlues no tributen (ni les minusvàlues es dedueixen) mentre no es produeixi el reemborsament definitiu. A més, les participacions subscrietes conserven el valor i la data d'adquisició de les reemborsades.

Aquest règim fiscal ("de diferiment") s'aplica als fons d'inversió espanyols i als constituïts en un altre país comunitari registrats a la CNMV (UCITS amb "passaport comunitari"). Per contra, no s'aplica als fons d'inversió cotitzats a Espanya.

Com es fa un traspàs?

- 1 Per sol·licitar el traspàs, el client **ha d'anar a l'entitat de destinació**, que és la que comercialitza o gestiona el fons en el qual es vol invertir.
- 2 Perquè el traspàs sigui més ràpid i segur, és aconsellable lliurar a l'entitat de destinació una còpia de l'extracte de posició en el fons d'origen.
- 3 L'entitat de destinació trasllada la sol·licitud a l'entitat que comercialitza o gestiona el fons d'origen.
- 4 Després de comprovar les dades del partíip, l'entitat d'origen transfereix directament a la de destinació el capital i la informació fiscal.

Quant de temps és necessari per efectuar un traspàs?

Els terminis del traspàs estan determinats per la comprovació de les dades del partíip i pel temps necessari per transferir l'import reemborsat i la informació fiscal.

Amb caràcter general i quan es tracta de fons d'inversió mobiliària:

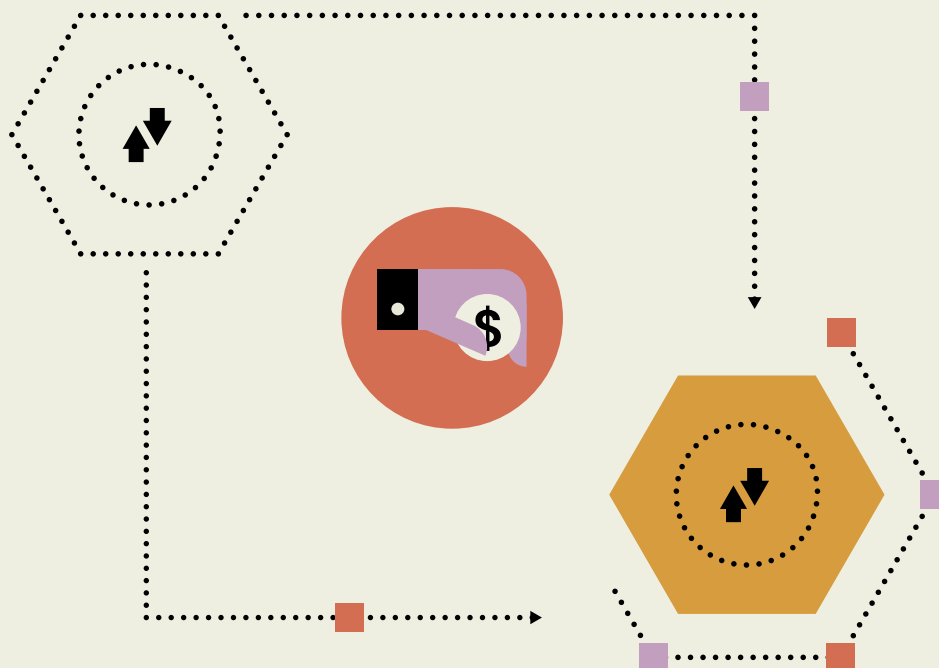
- ◆ El traspàs entre fons de la mateixa gestora o de la mateixa comercialitzadora s'ha de fer en un termini màxim de 5 dies hàbils.

- El traspàs entre fons d'inversió de diferents gestores o comercialitzadores és més complex i pot requerir fins a 8 dies hàbils.

Tenen costos els traspassos?

Tot traspàs implica un reemborsament i una subscripció. Per tant, l'inversor suportarà comissions de subscripció o reemborsament si els fullets dels fons així ho estableixen.

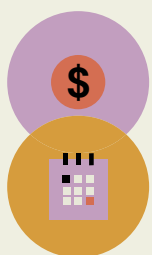
D'altra banda, com que les plusvàlues de les participacions reemborsades no tributen en el moment del traspàs, tampoc no estan subjectes a retenció a compte de l'IRPF.



Particularitats dels traspassos



Els traspassos més freqüents es donen entre fons d'inversió mobiliària espanyols, però també es poden fer tenint com a origen i destinació altres tipus d'institucions d'inversió col·lectiva, com ara fons estrangers, fons d'inversió immobiliària o societats d'inversió (SICAV). També es poden dur a terme traspassos entre compartiments i classes del mateix fons.



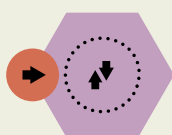
Les característiques de les institucions implicades poden afectar els costos i els terminis del traspàs. Per exemple, quan només és possible fer subscripcions i reemborsaments en dates determinades (com en fons immobiliaris o en alguns fons mobiliaris que no calculin cada dia el valor liquidatiu) o si la transferència de diners i informació s'ha d'efectuar entre diferents països. També poden afectar el seu règim fiscal.



En les ordres de traspàs en les quals la "finestra de liquiditat" coincideixi amb el dia de recepció de l'ordre, o dins del termini de comprovació, la gestora d'origen no haurà de cobrar la comissió de reemborsament, en atenció al deure d'execució de les ordres en els millors termes per al client.



Si un dels fons està denominat en divises, els tipus de canvi poden afectar l'import traspassat.



És convenient assegurar-se que el fons de destinació no exigeix una inversió mínima superior a l'import que es vol traspasar o estableix qualsevol altre tipus de requisit que pugui impedir el traspàs.

Recordi que...

- ◆ El traspàs es demana a l'entitat de destinació. Convé identificar amb claredat el fons d'origen per evitar retards i incidències.
- ◆ Hi pot haver costos derivats de la comissió de reemborsament del fons d'origen i/o de la de subscripció del fons de destinació.
- ◆ El termini per a traspassos entre fons d'inversió de diferents entitats s'estima a l'entorn de vuit dies hàbils. Si hi intervenen altres tipus d'institucions, podria ser superior.
- ◆ **Els traspassos es poden fer per la totalitat o per una part de la inversió en un fons.** En aquest últim cas s'ha d'indicar amb claredat el nombre de participacions que es vol traspassar.

Necessites més informació?



Contacta'ns per correu electrònic



Aquesta guia ràpida té com a finalitat informar el públic en general sobre diferents aspectes relacionats amb els mercats de valors. Per la seva naturalesa divulgativa no pot constituir un suport per a interpretacions jurídiques posteriors, de manera que la normativa en vigor és l'única font a aquests efectes.



www.cnmv.es