



מדינת ישראל
רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון
היחידה לפניות הציבור

י"ז אלול תשפ"ו
 30 באוגוסט 2026
 מס' תיק: 960220

לכבוד
 גבאי אמיר
 גפן 251
שדה משה 7935500

שלום רב,

הנדון: פנייתך לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון

במענה לפנייתך מיום 25 במאי 2026 בעניין פרסום מדיניות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן – **הרשות**) בנושא פוליסות מבטיחות תשואה שהגיעו לתום תקופה, הרינו להשיבך כדלקמן:

1. לאחר תהליך בחינה מתמשך ומעמיק של הנושא, ובכפוף לשיקול דעתם המקצועי של הגורמים הרלוונטיים ברשות, טיוטת החוזר שפורסמה ביום 12 באוגוסט 2012 בנושא "פוליסות ביטוח מבטיחות תשואה (מגובות אג"ח ח"ץ)" (להלן – **טיוטת חוזר**), לא פורסמה כחוזר סופי.
2. יחד עם זאת נציין כי ביום 12 ביוני 2011 פרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון מכתב בנושא "פוליסה מבטיחות תשואה (מגובות אג"ח ח"ץ)" (להלן – **ההבהרה**). רצ"ב. בהבהרה נקבע כי אי מימוש זכאות לקצבה או למשיכה הונית על ידי המבוטח, על פי תנאי הפוליסה (כגון אם המבוטח ממשיך לעבוד), כשלעצמו לא יפגע בזכות המבוטח להמשיך הבטחת התשואה המגובה באג"ח ח"ץ הנקובה בפוליסה בגין יתרת החיסכון. עוד נקבע בהבהרה כי מבוטח שלא מימש את זכאותו להבטחת תשואה כאמור, לא יהיה זכאי להבטחת תשואה הנקובה בפוליסה בגין הפקדות נוספות שתתבצענה לאחר תום תקופת הביטוח, והפקדות אלו יהיו למוצר חיסכון אחר שאינו תוכנית מבטיחת תשואה.
3. מעבר לאמור נדגיש כי ככל שהינך סבור כי יש ליקוי בהתנהלותה חברת ביטוח ספציפית בעניין מימוש זכאות המבוטח בפוליסות מבטיחות תשואה שהגיעו לתום תקופה, באפשרותך לפנות אלינו בחוזר, תוך פירוט כל המידע הרלוונטי, לרבות אסמכתאות נדרשות, ואנו נברר פנייתך במישרין מול חברת הביטוח.
4. אשר לטענותיך בעניין פניותיך הקודמות בעניין משנת 2016 ומשנת 2019, נשיב כי מבדיקתנו במערכת פניות ציבור אותרה פניה נוספת על שמך מיום 9 בנובמבר 2020 בנושא המסלקה הפנסיונית בה ביקשת קישור לקבצים מסוימים, אשר נסגרה ביום 10 בנובמבר 2020, אולם לא הצלחנו לאתר במערכת פניות נוספות על שמך.

אנו מקווים כי יש באמור לעיל כדי ליתן מענה לפנייתך.

בכבוד רב,



הדס צבי שכטר
 מחלקת ביטוח חיים