

**המחלקה לרישוי ולפיקוח על יועצי השקעות ומנהלי תיקים**  
**מס' טלפון: 02-6556553 פקס: 02-6513169**  
**E-mail: [licensing@isa.gov.il](mailto:licensing@isa.gov.il)**

י"ד טבת תשס"ז  
04 ינואר 2007

לכבוד  
חברות בעלות רשיון משווק השקעות  
חברות בעלות רשיון מנהל תיקים העוסקות בשיווק השקעות  
חברות בעלות רשיון מנהל תיקים הקשורות לגוף מוסדי או למשווק השקעות  
(להלן - החברות)

נכבדי,

**הנדון: איסור שימוש במילה "ייעוץ" בפרסום מטעם החברה**

בבדיקה מדגמית שערכנו באתרי אינטרנט של החברות הממוענות לחוזר זה, ובפרסומים מטעמן, מצאנו כי ישנם המשתמשים במילה "ייעוץ" או במילה הנגזרת ממנה.

סעיף 20ב לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן - החוק) אוסר על העוסק בשיווק השקעות להשתמש במילה "ייעוץ" או בכל מילה הנגזרת ממנה בפרסום מטעמו.

לאור האמור הנכם נדרשים בזאת להסיר לאלתר את המילה "ייעוץ" ובכל מילה הנגזרת ממנה בכל הפרסומים מטעם החברה, כולל באתר האינטרנט של החברה.

הפרת הוראת סעיף זה הינה עבירה פלילית אשר בגינה רשאי יו"ר הרשות להטיל קנס אזרחי.

בכבוד רב,



איטה שוחט  
מנהלת המחלקה