

**המחלקה לרישוי ולפיקוח על יועצי השקעות ומנהלי תיקים**  
**מס' טלפון: 02-6556553 פקס: 02-6513169**

כ"ט בחשוון תשס"ג  
4 בנובמבר 2002  
itad20388

אל: התאגידים הבנקאיים והחברות לניהול תיקי השקעות ולייעוץ השקעות

א.ג.נ.,

הנדון: **הבהרה לעניין התמחות**  
חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה - 1995

ברצוננו להביא לידיעתכם את עמדת הרשות לפיה לא תכיר הרשות בהתמחות אשר בה מתמחה עורך התמחות אצל מאמן הנתון בכפיפות לו או בדירוג הנמוך משלו.

לדוגמא: מנהל סניף בנק לא יתמחה אצל בעל רשיון הכפוף לו.

נא הביאו תוכן מכתבנו זה לידיעת כל הנוגעים בדבר.

בכבוד רב,

איטה שוחט  
מנהלת המחלקה