



טלפון 03 684 8000
 פקסימיליה 03 684 8444
 אינטרנט www.kpmg.com/il

סומך חייקין
 מגדל המילניום KPMG
 רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
 תל אביב 6100601

לכבוד
הראל גמל והשתלמות בע"מ

הנדון: רשימות נכסים ליום 31 בדצמבר 2015 של קופות הגמל המפורטות בנספח א'

מבוא

סקרנו את הנתונים הכספיים הכלולים ברשימת הנכסים של קופות הגמל בניהול הראל גמל והשתלמות בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"), המפורטים בנספח א' (להלן - "הקופות") המצורפים בזאת ומסומנים בחותמתנו לשם זיהוי ליום 31 בדצמבר 2015 (להלן - "הרשימות"). הדירקטוריון והחברה המנהלת של הקופות אחראים לעריכה ולהצגה של הרשימות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן - חוק הפיקוח). אחריותנו היא להביע מסקנה על הרשימות בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שכללו: קריאת הנתונים הנ"ל, התאמת הנתונים הכלולים ברשימות לרישומים בספרי החשבונות של הקופות מעריכת בירורים עם האחראים להכנת הרשימות ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת על הנתונים הכלולים ברשימות.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהנתונים הכלולים ברשימות אינם ערוכים, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

סומך חייקין
 סומך חייקין
 רואי חשבון

22 במרס 2016

נספח א' - רשימת קופות הגמל אליהן מתייחס האישור
בדבר רשימות נכסים לאוצר ליום 31 בדצמבר 2015

1. הראל עצמה תעוז מסלולית (הראל עצמה תעוז, הראל עצמה שקלי קצר, הראל עצמה ללא מניות, הראל קופת גמל, הראל עצמה שקלי, הראל גמל בז (מנייתי), הראל גמל שחף (עד 10% מניות) והראל עצמה אג"ח).
2. הראל גמל לפיצויים מסלולית (הראל גמל לפיצויים - מסלול מדד, הראל גמל לפיצויים - מסלול מניות, הראל גמל לפיצויים - מסלול שקלי והראל גמל לפיצויים - מסלול כללי).
3. הראל קופה מרכזית לפיצויים
4. הראל פרופיל אישי למעסיק
5. הראל קופה לפנסיה תקציבית
6. הראל השתלמות מסלולית (הראל השתלמות כללי, הראל השתלמות שקלי, הראל השתלמות נץ (מנייתי), הראל השתלמות שלדג (עד 10% מניות), הראל השתלמות אג"ח והראל השתלמות ניבה (עד 20% מניות)).



טלפון 03 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.com/il

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601

לכבוד
הראל עתידית קופות גמל בע"מ

הנדון: רשימות נכסים ליום 31 בדצמבר 2015 של קופות הגמל המפורטות בנספח א'

מבוא

סקרנו את הנתונים הכספיים הכלולים ברשימת הנכסים של קופות הגמל בניהול הראל עתידית קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"), המפורטים בנספח א' (להלן - "הקופות") המצורפים בזאת ומסומנים בחותמתנו לשם זיהוי ליום 31 בדצמבר 2015 (להלן - "הרשימות"). הדירקטוריון והחברה המנהלת של הקופות אחראים לעריכה ולהצגה של הרשימות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן - חוק הפיקוח). אחריותנו היא להביע מסקנה על הרשימות בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שכללו: קריאת הנתונים הנ"ל, התאמת הנתונים הכלולים ברשימות לרישומים בספרי החשבונות של הקופות מעריכת בירורים עם האחראים להכנת הרשימות ומימוש נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת על הנתונים הכלולים ברשימות.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהנתונים הכלולים ברשימות אינם ערוכים, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

סומך חייקין
סומך חייקין
רואי חשבון

22 במרס 2016

נספח א' - רשימת קופות הגמל אליהן מתייחס האיחוד
בדבר רשימות נכסים לאוצר ליום 31 בדצמבר 2015

1. הראל דקל קופה לדמי מחלה.
2. הראל גילעד גמל מסלולית (הראל גילעד גמל כללי, הראל גילעד גמל כללי 2, הראל גילעד גמל ניב (עד 10% מניות), הראל גילעד גמל כהלכה, הראל גילעד גמל אג"ח).
3. הראל גילעד השתלמות מסלולית (הראל גילעד השתלמות כללי, הראל גילעד השתלמות כללי 2, הראל גילעד השתלמות כהלכה, הראל גילעד השתלמות אג"ח).

לכבוד
קרן החיסכון לצבא הקבע - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הנדון: רשימות נכסים ליום 31 בדצמבר 2015 של קופות הגמל המפורטות בנספח א'

מבוא

סקרנו את הנתונים הכספיים הכלולים ברשימת הנכסים של קופות הגמל בניהול קרן החיסכון לצבא הקבע - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"), המפורטים בנספח א' (להלן - "הקופות") המצורפים בזאת ומסומנים בחותמתנו לשם זיהוי ליום 31 בדצמבר 2015 (להלן - "הרשימות"). הדירקטוריון והחברה המנהלת של הקופות אחראים לעריכה ולהצגה של הרשימות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו (להלן - חוק הפיקוח). אחריותנו היא להביע מסקנה על הרשימות בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שכללו: קריאת הנתונים הנייל, התאמת הנתונים הכלולים ברשימות לרישומים בספרי החשבונות של הקופות מעריכת בירורים עם האחראים להכנת הרשימות ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מתווים חוות דעת של ביקורת על הנתונים הכלולים ברשימות.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהנתונים הכלולים ברשימות אינם ערוכים, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לחוק הפיקוח.

סומך חייקין
סומך חייקין
רואי חשבון

22 במרס 2016

נספח א' - רשימת קופות הגמל אליהן מתייחס האישור
בדבר רשימות נכסים לאוצר ליום 31 בדצמבר 2015

1. קרן החיסכון לצבא הקבע - קרן השתלמות (מסלול כללי).
2. קרן החיסכון לצבא הקבע - מסלול ללא מניות.
3. קרן החיסכון לצבא הקבע - מסלול מנייתי.