



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

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 2014 של קופות הגמל המפורטות בנספח א'

מבוא

סקרנו את הנתונים הכספיים הכלולים ברשימות הנכסים של קופות הגמל בניהול הראל גמל והשתלמות בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"), המפורטים בנספח א' (להלן - "הקופות") ליום 31 בדצמבר 2014, המצורפים בזאת ומסומנים בחותמתנו לשם זיהוי (להלן - "הרשימות"). הדירקטוריון והחברה המנהלת של הקופות אחראים לעריכה ולהצגה של הרשימות בהתאם להנחיות הממונה באגף 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

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מקריאת 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 לנו מחוייב 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

18 במרס 2015

נספח א' - רשימת קופות הגמל אליהן מתייחס האישור
בדבר רשימות נכסים לאוצר ליום 31 בדצמבר 2014

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 (מניית), 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 נָ (מניית), הראל השתלמות שלדג (עד 10% מניות), הראל השתלמות אג"ח והראל השתלמות ניבה (עד 20% מניות)).