



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

לכבוד
הראל גמל והשתלמות בע"מ

הנדון: רשימות נכסים ליום 30 ביוני 2016 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 30 ביוני 2016, המצורפים בזאת ומסומנים בחותמתנו לשם זיהוי (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 הני"ל, התאמת הנתונים הכלולים ברשימות לרישומים בספרי החשבונות של הקופות מערכת 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 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
רואי חשבון

15 באוגוסט 2016



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

נספח א' - רשימות קופות הגמל אליהן מתייחס האישור
בדבר רשימות נכסים לאוצר ליום 30 ביוני 2016

1. הראל עצמה תעזז מסלולית (הראל אג"ח עד 25% מניות, הראל גמל שקלי טווח קצר, הראל גמל אג"ח ללא מניות, הראל גמל מסלול שקלי, הראל גמל מסלול מניות, הראל גמל אג"ח עד 10% מניות, הראל גמל אג"ח קונצרני, הראל גמל אג"ח עד 20% מניות, הראל גמל לגילאי 50 ומטה, הראל גמל לגילאי 50 עד 60, הראל גמל לגילאי 60 ומעלה, הראל גמל מסלול כהלכה והראל גמל מסלול חו"ל).
2. הראל קופה מרכזית לפיצויים (הראל קמ"פ מסלול מניות, הראל קמ"פ מסלול אג"ח צמוד מדד, הראל קמ"פ מסלול שקלי, הראל קמ"פ אג"ח עד 15% מניות והראל קמ"פ מסלול כללי).
3. הראל פרופיל אישי למעסיק.
4. הראל קופה למנטיה תקציבית.
5. הראל השתלמות מסלולית (הראל השתלמות כללי, הראל השתלמות מסלול שקלי, הראל השתלמות מסלול מניות, הראל השתלמות אג"ח עד 10% מניות, הראל השתלמות אג"ח ללא מניות, הראל השתלמות מסלול חו"ל, הראל השתלמות אג"ח עד 20% מניות, הראל השתלמות לטווח ארוך, הראל השתלמות מסלול כהלכה והראל השתלמות אג"ח קונצרני).
6. הראל דקל קופת גמל לדמי מחלה.



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

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

הנדון: רשימות נכסים ליום 30 ביוני 2016 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") ליום 30 ביוני 2016, המצורפים בזאת ומסומנים בחותמתנו לשם זיהוי (להלן - "הרשימות"). הדירקטוריון והחברה המנהלת של הקופות אתראים 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.

חיקף הסקירה

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שכללו: קריאת הנתונים הנ"ל, התאמת הנתונים הכלולים ברשימות לרישומים בספרי החשבונות של הקופות מעריכת בירורים עם האתראים 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
רואי חשבון
15 באוגוסט 2016



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

נספח א' - רשימת קופות הגמל אליהן מתייחס האישור
בדבר רשימות נכסים לאוצר ליום 30 ביוני 2016

1. קרן החיסכון לצבא הקבע (מסלול כללי, מסלול אג'יח ללא מניות ומסלול מניית י).