

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

לכבוד
אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ
אלטשולר שחם השתלמות טופז מסלולית
הברזל 19א'
תל אביב

הנדון: דוח על רשימת נכסי הקרן ליום 27 בספטמבר 2011

מבוא

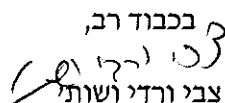
לבקשתכם, וכרואי החשבון של אלטשולר שחם השתלמות טופז מסלולית לרבות מסלוליה (להלן: "הקרן") אשר בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"), סקרנו את הנתונים הכספיים הכלולים ברשימת נכסי הקרן ליום 27 בספטמבר 2011, המצורפת בזה והמסומנת בחותמתנו לשם זיהוי (להלן: "הדוח"). הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת אחראים לעריכה ולהצגה של הדוח בהתאם להנחיות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. אחריותנו היא להביע מסקנה על הדוח 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 בדוח לרישומים בספרי החשבונות של הקרן, עריכת בירורים עם האחראים להכנת הדוח ומיישום נחלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג בטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך, שיש צורך בשינויים מהותיים בנתונים הכלולים בדוח, כדי שיוכלו להיחשב כערוכים בהתאם להוראות חוזר 2008-9-2 של משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

בכבוד רב,

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 30 ספטמבר 2011