

**הפניקס פנסיה מקיפה - מאזן אקטוארי ליום 31/03/2011**  
(באלפי ש"ח)

12/2010	3/2011	התחייבויות	12/2010	3/2011	נכסים
2,739,532.0	2,928,635.2	פעילים	3,290,878.2	3,530,202.9	נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקרן לפעילים ולמוקפאים
551,346.2	601,567.6	מוקפאים			
		<b>לפנסיונרים זכאים</b>			
		<b>קיימים</b>			
490.0	515.70	זקנה			
354.6	354.76	נכות			
1,832.9	1,801.80	שאירים			
		תביעות תלויות IBNR			
-	-				
<b>2,677.5</b>	<b>2,672.26</b>	<b>סה"כ</b>			
26.8	26.72	עתודה לפנסיונרים זכאים קיימים	2,704.3	2,698.99	נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי לפנסיונרים זכאים קיימים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים
		<b>לפנסיונרים</b>			
8,928.1	8,546.19	זקנה			
61,644.6	47,730.59	נכות			
49,714.5	55,082.97	שאירים			
		תביעות תלויות IBNR			
3,141.2	2,992.14				
<b>123,428.3</b>	<b>114,351.89</b>	<b>סה"כ</b>			
62.2	-870.7	עתודה לפנסיונרים	123,490.5	113,481.15	נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי לפנסיונרים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים
-0.0	0.0	עודף			
<b>3,417,073.0</b>	<b>3,646,383.0</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>	<b>3,417,073.0</b>	<b>3,646,383.0</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

**שיעורי העידכון של הצבירה והפנסיות**

- 1.0537% שיעור עידכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית, יש לנכות משיעור זה את התשואה הדמוגרפית שחולקה בפועל השנה
- 1.0536% שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית
- 1.1008% שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית

**תנועה בעודף האקטוארי באלפי ש"ח**

**רבעון 1 - 2011**

העודף (גרעון) שנגרם	המצב בפועל	מצב צפוי	
			<b>השינוי בעודף שנגרם במהלך השנה</b>
27,177	-13,737	13,440	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי נכות
3,494	5,420	8,914	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי פטירת פעילים
-			עודף/גרעון אקטוארי בגין זקנה ושאיירי זקנה
-			עודף/גרעון אקטוארי בגין עזיבות
-			שינוי ב - IBNR
7,375			גורמים אחרים
<b>38,046</b>			<b>סה"כ עודף/גרעון אקטוארי (תשואה דמוגרפית)</b>
			<b>פנסיונרים זכאים</b>
28			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לזכאים קיימים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
-16			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
16			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
			שינוי עתודה
<b>28</b>			<b>סך הכל</b>

			<b>פנסיונרים</b>
1,208			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לפנסיונרים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
-2,459			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
1,523			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
			שינוי עתודה
<b>273</b>			<b>סך הכל</b>