

**הפניקס פנסיה מקיפה - מאזן אקטוארי ליום 30/9/2013**  
(באלפי ש"ח)

נכסים	9/2013	12/2012	התחייבויות	9/2013	12/2012
נכסים שנצברו לפי המאזן החשבוני של הקרן לפעילים ולמוקפאים	6,609,667	5,409,346	פעילים	5,285,573	4,377,690
			מוקפאים	1,324,094	1,031,656
			התחייבות פנסיונית בגין חוק הגנת השכר	-	-
			<b>לפנסיונרים זכאים קיימים</b>		
			זקנה	716	688
			נכות	352	511
			שאיירים	1,792	1,834
			תביעות תלויות IBNR	-	-
			<b>סה"כ</b>	<b>2,861</b>	<b>3,034</b>
נכסים שנצברו לפי המאזן החשבוני לפנסיונרים זכאים קיימים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים	2,881	3,049	עתודה לפנסיונרים זכאים קיימים	21	15
			<b>לפנסיונרים</b>		
			זקנה	28,384	22,463
			נכות	97,755	91,605
			שאיירים	137,724	102,935
			תביעות תלויות IBNR	32,074	31,205
			<b>סה"כ</b>	<b>295,937</b>	<b>248,207</b>
נכסים שנצברו לפי המאזן החשבוני לפנסיונרים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים	294,000	248,648	עתודה לפנסיונרים	-1,937	441
			עודף	-0	-0
<b>סה"כ נכסים</b>	<b>6,906,548</b>	<b>5,661,043</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>	<b>6,906,548</b>	<b>5,661,043</b>

**שיעורי העידכון של הצבירה והפנסיות**

שיעור עידכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית 0.5596%  
שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית 0.5596%  
שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית 0.5596%

לפי מיטב שיקול דעתי, הדוח האקטוארי שלעיל מייצג, בהתאם להנחות האקטואריות ששימשו בהכנת הדוח האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2012, שלא חל בהם כל שינוי (פרט לוקטור הריביות נכון ליום 30 בספטמבר 2013), את היקף התחייבויות הקרן ונכסיה ליום 30 בספטמבר 2013.

## תנועה בעודף האקטוארי באלפי ש"ח

בשנת 2013			
העודף (גרעון) שנגרם	המצב בפועל	מצב צפוי	
			השינוי בעודף שנגרם במהלך השנה
39,584	12,237	51,821	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי נכות
-3,126	37,673	34,548	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי פטירת פעילים
			עודף/גרעון אקטוארי בגין זקנה ושאיירי זקנה
			שינוי ב - IBNR
			השפעת הלוחות החדשים של האוצר
-885	6,557	5,672	גירעון בגין פורשים לזקנה
2,880			גורמים אחרים
38,454			סה"כ עודף/גרעון אקטוארי (תשואה דמוגרפית)
			פנסיונרים זכאים
16			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לזכאים קיימים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
-5			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
10			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
			עודף/גרעון הנשמר בעתודה
21			סך הכל

			פנסיונרים
1,658			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לפנסיונרים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
-4,482			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
2,097			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
			עודף/גרעון הנשמר בעתודה
-726			סך הכל