

**הפניקס פנסיה מקיפה - מאזן אקטוארי ליום 31/03/2012**  
(באלפי ש"ח)

12/2011	3/2012	התחייבויות	12/2011	3/2012	נכסים
3,242,545.2	3,538,305.7	פעילים	3,995,261.2	4,377,381.2	נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקרן לפעילים ולמוקפאים
752,716.0	839,075.6	מוקפאים			
		<b>לפנסיונרים זכאים קיימים</b>			
794.0	803.43	זקנה			
605.4	601.48	נכות			
1,824.1	1,815.01	שארית			
		תביעות תלויות			
-	-	IBNR			
<b>3,223.5</b>	<b>3,219.92</b>	<b>סה"כ</b>			
4.9	13.11	עתודה לפנסיונרים זכאים קיימים	3,228.4	3,233.02	נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי לפנסיונרים זכאים קיימים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים
		<b>לפנסיונרים</b>			
14,260.0	16,207.50	זקנה			
103,425.9	98,866.31	נכות			
74,958.3	72,263.93	שארית			
		תביעות תלויות			
3,109.3	3,031.61	IBNR			
<b>195,753.5</b>	<b>190,369.35</b>	<b>סה"כ</b>			
-1,650.1	-1,496.6	עתודה לפנסיונרים	194,103.4	188,872.74	נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי לפנסיונרים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים
-	0.0	עודף			
<b>4,192,593.0</b>	<b>4,569,487.0</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>	<b>4,192,593.0</b>	<b>4,569,487.0</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

**שיעורי העידכון של הצבירה והפנסיות**

0.6656%	שיעור עידכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית, יש לנכות משיעור זה את התשואה הדמוגרפית שחולקה בפועל השנה
0.6655%	שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית
0.6656%	שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית

## תנועה בעודף האקטוארי באלפי ש"ח

בשנת 2012			
העודף (גרעון) שנגרם	המצב בפועל	מצב צפוי	
			השינוי בעודף שנגרם במהלך השנה
21,754	-5,726	16,028	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי נכות
14,473	-3,346	11,127	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי פטירת פעילים
-300			עודף/גרעון אקטוארי בגין זקנה ושאיירי זקנה
-			עודף/גרעון אקטוארי בגין עזיבות
-			שינוי ב - IBNR
-5,711			גורמים אחרים
30,216			סה"כ עודף/גרעון אקטוארי (תשואה דמוגרפית)
			פנסיונרים זכאים
21			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לזכאים קיימים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
13			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
-5			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
			שינוי עתודה
29			סך הכל
			פנסיונרים
1,254			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לפנסיונרים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
907			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
-745			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
			שינוי עתודה
1,416			סך הכל