

**הפניקס פנסיה מקיפה - מאזן אקטוארי ליום 30/09/2011**  
(באלפי ש"ח)

12/2010	9/2011	התחייבויות	12/2010	9/2011	נכסים
2,739,532.0	2,968,501.3	פעילים	3,290,878.2	3,689,241.2	נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקרן לפעילים ולמוקפאים
551,346.2	720,739.9	מוקפאים			
		<b>לפנסיונרים זכאים קיימים</b>			
490.0	410.38	זקנה			
354.6	147.43	נכות			
1,832.9	1,783.27	שאירים			
		תביעות תלויות IBNR			
-	-				
<b>2,677.5</b>	<b>2,341.08</b>	<b>סה"כ</b>			
					נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי לפנסיונרים זכאים קיימים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים
26.8	17.97	עתודה לפנסיונרים זכאים קיימים	2,704.3	2,359.05	
		<b>לפנסיונרים</b>			
8,928.1	11,415.18	זקנה			
61,644.6	85,398.04	נכות			
49,714.5	70,298.66	שאירים			
		תביעות תלויות IBNR			
3,141.2	3,086.05				
<b>123,428.3</b>	<b>170,197.94</b>	<b>סה"כ</b>			
					נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי לפנסיונרים + עודפים אקטואריים דימוגרפיים
62.2	-769.2	עתודה לפנסיונרים	123,490.5	169,428.77	
-0.0	-	עודף			
<b>3,417,073.0</b>	<b>3,861,029.0</b>	<b>סה"כ התחייבויות</b>	<b>3,417,073.0</b>	<b>3,861,029.0</b>	<b>סה"כ נכסים</b>

**שיעורי העידכון של הצבירה והפנסיות**

0.7973%	שיעור עידכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית, יש לנכות משיעור זה את התשואה הדמוגרפית שחולקה בפועל השנה
0.7973%	שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית
0.7973%	שיעור העידכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית

## תנועה בעודף האקטוארי באלפי ש"ח

בשנת 2011			
העודף (גרעון) שנגרם	המצב בפועל	מצב צפוי	
			השינוי בעודף שנגרם במהלך השנה
24,927	21,660	46,587	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי נכות
13,007	18,051	31,058	עודף/גרעון אקטוארי בגין מקרי פטירת פעילים
-			עודף/גרעון אקטוארי בגין זקנה ושאיירי זקנה
-			עודף/גרעון אקטוארי בגין עזיבות
-			שינוי ב - IBNR
-7,415			גורמים אחרים
30,519			סה"כ עודף/גרעון אקטוארי (תשואה דמוגרפית)
			פנסיונרים זכאים
18			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לזכאים קיימים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
7			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
-18			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
			שינוי עתודה
8			סך הכל
			פנסיונרים
1,320			תוספת עודף/גרעון אקטוארי לפנסיונרים : (כלול בעודף הדמוגרפי)
2,535			עודף/גרעון אקטוארי בגין סטיה מהנחת התשואה
-3,369			עודף/גרעון אקטוארי בגין שינויים בריבית ההיוון
			שינוי עתודה
486			סך הכל