

**הפניקס פנסיה כללית - מאזן אקטוארי ליום 31/03/2015**  
(באלפי ש"ח)

| 12/2014        | 03/2015        | התחייבויות             | 12/2014        | 03/2015        | נכסים                                                                                  |
|----------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|                |                |                        |                |                |                                                                                        |
|                |                |                        |                |                |                                                                                        |
| 4,136          | 6,545          | פעילים                 | 176,998        | 191,115        | נכסים שנצברו לפי המאזן<br>החשבוני של הקרן<br>לפעילים ולמוקפאים                         |
| 172,862        | 184,570        | מוקפאים                |                |                |                                                                                        |
|                |                |                        |                |                |                                                                                        |
|                |                |                        |                |                |                                                                                        |
|                |                |                        |                |                |                                                                                        |
|                |                | <b>לפנסיונרים</b>      |                |                |                                                                                        |
| 69,636         | 72,583         | זקנה                   |                |                |                                                                                        |
| -              | -              | נכות                   |                |                |                                                                                        |
| 1,435          | 1,523          | שאירים                 |                |                |                                                                                        |
| 146            | 147            | תביעות תלויות<br>IBNR  |                |                |                                                                                        |
| <b>71,217</b>  | <b>74,253</b>  | <b>סה"כ</b>            |                |                |                                                                                        |
| -712           | -1,906         | עתודה לפנסיונרים       | 70,505         | 72,348         | נכסים שנצברו לפי המאזן<br>החשבוני לפנסיונרים<br>חדשים + עודפים<br>אקטואריים דימוגרפיים |
| -0             | 0              | עודף                   |                |                |                                                                                        |
|                |                |                        |                |                |                                                                                        |
| <b>247,503</b> | <b>263,463</b> | <b>סה"כ התחייבויות</b> | <b>247,503</b> | <b>263,463</b> | <b>סה"כ נכסים</b>                                                                      |

**שיעורי העידכון של הצבירה והפנסיות**

0.4568%  
0.6765%  
0.4568%

שיעור עידכון הצבירה הרבעוני של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית מסלול יסוד  
שיעור עידכון הצבירה הרבעוני של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית למסלולים האחרים  
שיעור עידכון רבעוני של הפנסיה לפנסיונרים חדשים בגין תשואה דמוגרפית והונית

**הצהרת האקטואר**

ישעיהו אורזיצר  
אקטואר

15 באוגוסט 2014

## תנועה בעודף האקטוארי באלפי ש"ח

התנועה בעודף (גירעון) לעמיתי הקרן:

| לשנה שהסתיימה ביום 31.12.2014 |            |            | לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2015 |            |            | השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח                       |
|-------------------------------|------------|------------|--------------------------------|------------|------------|-------------------------------------------------------|
| עודף (גרעון)                  | המצב בפועל | המצב הצפוי | עודף (גרעון)                   | המצב בפועל | המצב הצפוי | העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים בתקופת הדיווח |
| 171                           | -          | -          | 141                            | -          | 141        | א. מקרי מוות מבוטחים –                                |
| -327                          |            |            | 101                            | 374        | 273        | ב. מקרי מוות פנסיית זקנה ושאיירים –                   |
| 147                           |            |            | -                              | -          | -          | ג. מקרי מוות נכים –                                   |
| 135                           |            |            | 104                            | -          | 104        | ד. יציאה לנכות                                        |
| -                             |            |            | -                              | -          | -          | ה. חזרה מנכות                                         |
| -276                          |            |            | -221                           |            |            | ו. ביטוח משנה                                         |
| -244                          |            |            | -69                            |            |            | ז. פרישות במהלך השנה                                  |
| -146                          |            |            | -                              |            |            | ח. שינויים בעתודת IBNR                                |
| -                             |            |            | -                              |            |            | ט. שינויי שיטות והנחות                                |
| -                             |            |            | -                              |            |            | י. שינויים בתקנון הקרן                                |
| -135                          |            |            | 1,123                          |            |            | יא. סך הגורמים האחרים                                 |
| -675                          |            |            | 1,180                          |            |            | סה"כ עודף (גירעון) הנובע מהגורמים המפורטים לעיל       |

(התנועה בעודף) גירעון) לפנסיונרים:

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום<br>31.12.2014 | לרבעון שהסתיים ביום<br>31.03.2015 | השינוי שנגרם במהלך תקופת הדיווח                          |
|----------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|
| עודף (גרעון)                           | עודף (גרעון)                      | העודף (הגירעון) שנגרם מהגורמים המפורטים<br>בתקופת הדיווח |
| -133                                   | 311                               | החלק היחסי מתוך העודף (הגירעון) שחולק לכלל עמיתי<br>הקרן |
| -6,711                                 | -5,797                            | שינויים בריבית ההיוון                                    |
| 5,947                                  | 4,594                             | סטייה מהנחת התשואה                                       |
| 24                                     | 1,230                             | שינוי עתודה וגורמים אחרים                                |
| -872                                   | 339                               | סך הכל                                                   |