

קרנות פנסיה ותיקות

- הקמה בשנות ה-50
- הצטרפות מכוח הסכמים קיבוציים וצווי הרחבה
- הקרנות כגוף סוציאלי – דאגה לפרט בפרישה
- במהלך השנים כניסה לגרעון אקטוארי כתוצאה:
 - הפקדות נמוכות
 - תנאים מועדפים לקבוצות עובדים (מבוגרים, מגזרים, מפעלים)
 - עליה בתוחלת החיים (במאה ה-20, שנה בכל 4 שנים)
 - תקנון זכויות קשיח ללא מנגנון איזון (קרן זכויות)

- בינואר 1995 הקרנות נסגרות למצטרפים חדשים ונפתחות קרנות פנסיה חדשות.
- עמיתים שהצטרפו בין ינואר למרץ 1995 – עמיתי תקופת הביניים.
- בשנת 2003 נקבעת רפורמה בקרנות הותיקות והן מחולקות בין גרעוניות למאוזנות.
- הקרנות הגרעוניות (שבהסדר) מועברות ביחד לניהול "מנהל מיוחד".
- הקרנות המאוזנות מנוהלות בגופים פרטיים.



ותיקות שבהסדר

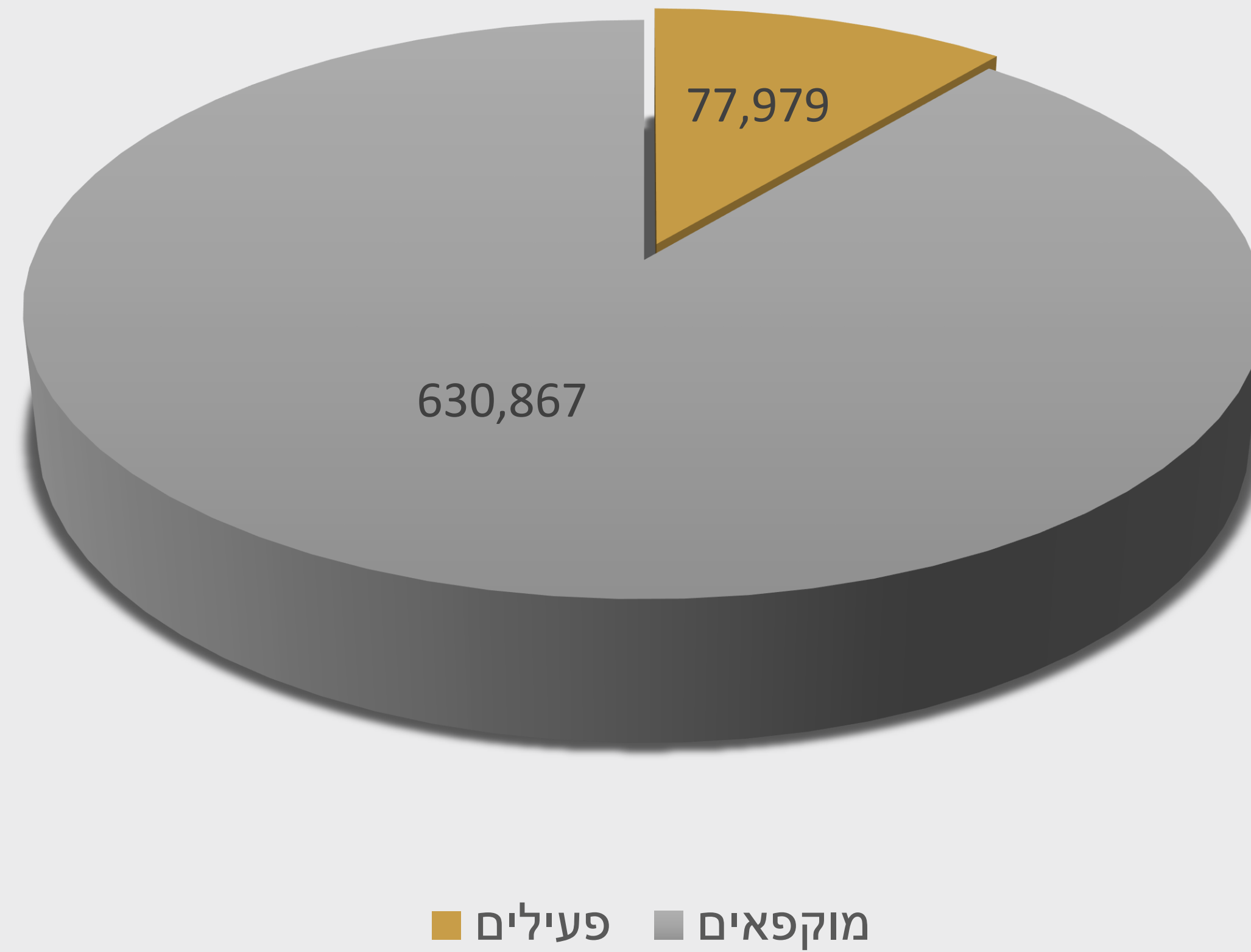
הקרנות שבהסדר

- מבטחים מוסד לביטוח סוציאלי של העובדים בע"מ
- מקפת ניהול קרנות פנסיה ותגמולים בע"מ
- קג"מ – קרן הגמלאות המרכזית של עובדי ההסתדרות בע"מ
- נתיב קרן הפנסיה של פועלי ועובדי מפעלי משק ההסתדרות בע"מ
- קרן הביטוח והפנסיה של פועלי בנין
- קרן גמלאות של חברי "אגד" בע"מ
- קופת הפנסיה לעובדי הדסה בע"מ
- קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל א.ש. בע"מ

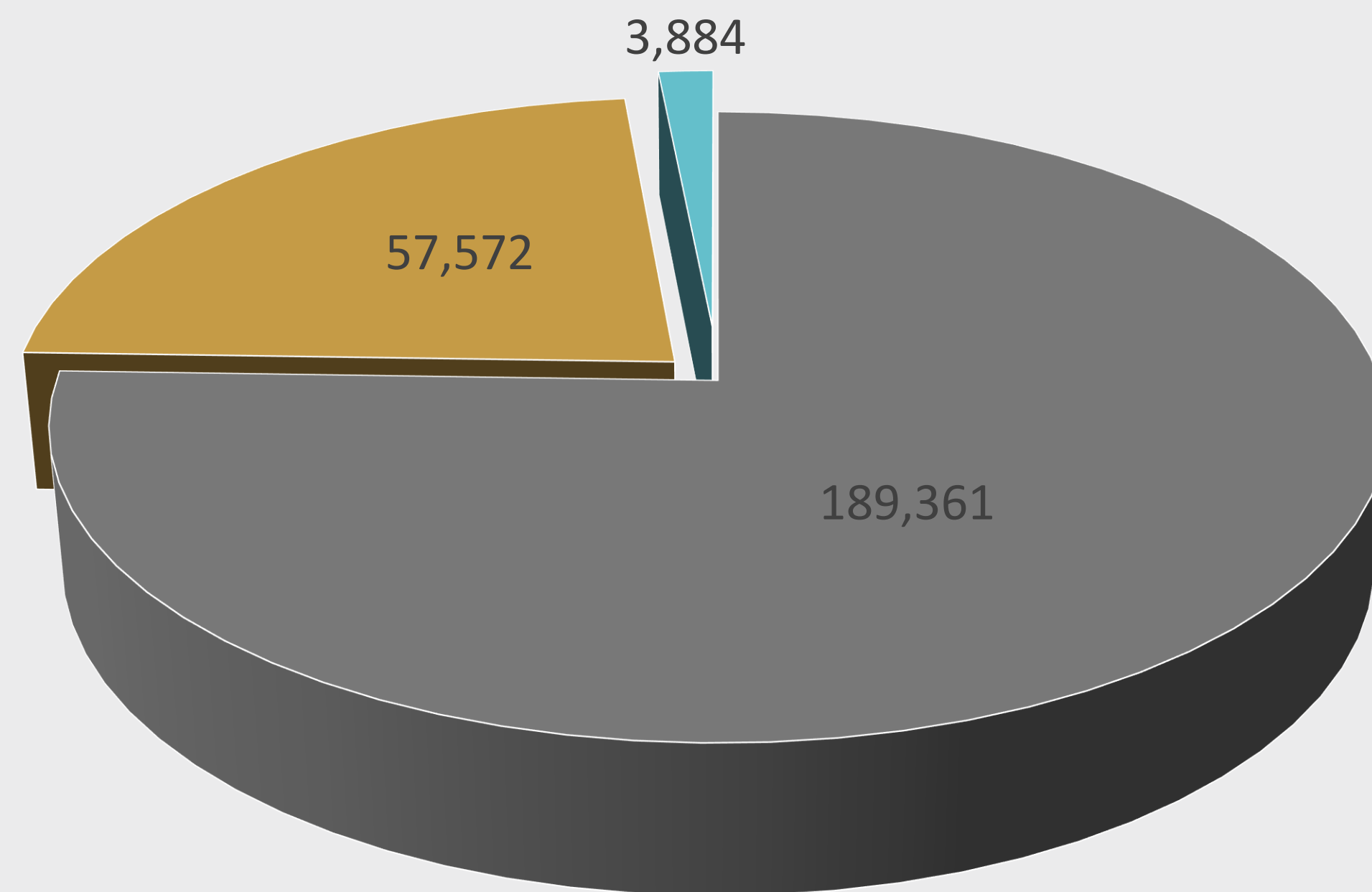
- המדינה תעביר סיוע בסך מחצית מהגרעון כ-78 מיליארד ₪.
- העמיתים בקרנות משתתפים ע"י הקטנת זכויות:
 1. העלאת התשלומים לקרן למקסימום.
 2. קביעת דמי ניהול של 1.75% מכל תשלום או פנסיה.
 3. קביעת מנגנון איזון אקטוארי.
 4. תקנון אחיד לכל הקרנות (מאוקטובר 2003)

- עד 2004 - 97% מהכספים מושקעים באג"ח עם ריבית של 5.5%.
- משנת 2004 התקנות - 30% יושקע באג"ח מיועדות עם ריבית 4.86% היתרה בשוק ההון.
- הענקת כרית בטחון להשקעה בשוק ההון.

נתונים – מספר מבוטחים



נתונים – מספר מקבלי קצבאות



■ זקנה ■ שארים ■ נכות

מקיפה

פנסית זקנה
שארי פנסיונר
פנסית שארים
פנסית נכות

יסוד

פנסית זקנה בלבד
שארי פנסיונר

סוגי התוכניות - הפקדות

מקיפה		
עובד	מעסיק	
-	6%	פיצויים
7%	7.5%	תגמולים

יסוד		
עובד	מעסיק	
-	-	פיצויים
7%	7.5%	תגמולים

■ כל התנאים הבאים:

1. הגעה לגיל פרישה (62 – נשים, 67 – גברים)
2. צבירת קצבת מינימום (5% מאומדן השכר הממוצע במשק = כ- 570 ₪)
3. לא נמשכו כספים החל מחודש אוקטובר 2003 מאחת מקרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר עבור תקופה העולה על 3 חודשי חברות ובסכום של למעלה מ- 8,145 ₪.

■ המאוחר מבין:

1. החודש העוקב לחודש ההגעה לגיל הפרישה
2. החודש העוקב לחודש האחרון בו הופקד כסף לקרן

חישוב הפנסיה



חישוב שיעור הקצבה

- 2% לכל שנת חברות (0.1667% לחודש).

- מקסימום 70% (35 שנות ותק / 420 חודשי ותק).

- **עמיתי תקופת הביניים** – 1.6% לכל שנת חברות, מקסימום 56%.

- גיל פרישה כחוק וללא ותק של 35 שנה – בעת המשכת הפקדות, תוספת של 1% פנסיה

לכל שנת חברות = 3% לשנה אחרי גיל פרישה כחוק ועד למקסימום צבירה של 70%.

שיטות החישוב לשכר קובע

1. שיטת יחסי שכר (ממוצעים) – בקרנות מקפת וקג"מ
2. שיטת 3 שנים (שילוב בין 2 שיטות חישוב) – בקרנות מבטחים וכל השאר

- יחסי שכר לכל תקופת החברות.
- לכל חודש ביטוח נקבע יחס שכר הנוצר מחלוקת המשכורת המבוטחת בשכר הממוצע במשק באותו חודש.
- לצורך חישוב השכר הקובע לחישוב קצבת זקנה, יחושב ממוצע של יחסי השכר לאורך כל תקופת הביטוח.
- החישוב לפי 420 החודשים בהם יחסי השכר הטובים ביותר.
- לעמית פעיל - ממוצע יחסי השכר כפול אומדן השכר הממוצע במשק בעת הפרישה הינו השכר הקובע ממנו תחושב פנסית הזקנה.
- לעמית שהקפיא זכויות – חישוב השכר הממוצע הינו עד להקפאה או לאוקטובר 2003 המאוחר מביניהם ולאחר מכן הצמדה למדד המחירים לצרכן.

דרך חישוב נוספת:

- עבור כל שנת חברות רכישת מנת פנסיה.
- מנת פנסיה שנתית = 2% X שכר מבוטח
- כל מנה צמודה לשכר הממוצע במשק
- גם במקרה זה נתיחס ל-420 מנות הפנסיה הגבוהות ביותר.

שיטת הממוצעים

ממוצע יחסים					מנות פנסיוניות					
שיעור הקצבה	יחס לשמ"ב	שכר חודשי	שמ"ב	חודש עבודה	צמוד לשמ"ב	מנה בש"ח	שיעור קצבה	שכר חודשי	שמ"ב	חודש עבודה
0.1667%	0.74	7,000.00	9,418.20	ינואר 2015	12.24	11.67	0.1667%	7,000.00	9,418.20	ינואר 2015
0.1667%	0.77	7,156.00	9,295.70	פברואר 2015	12.68	11.93	0.1667%	7,156.00	9,295.70	פברואר 2015
0.1667%	0.73	7,200.00	9,802.70	מרץ 2015	12.09	12.00	0.1667%	7,200.00	9,802.70	מרץ 2015
0.1667%	0.76	7,200.00	9,461.70	אפריל 2015	12.53	12.00	0.1667%	7,200.00	9,461.70	אפריל 2015
0.1667%	0.78	7,200.00	9,278.30	מאי 2015	12.78	12.00	0.1667%	7,200.00	9,278.30	מאי 2015
0.1667%	0.73	7,300.00	10,029.30	יוני 2015	11.98	12.17	0.1667%	7,300.00	10,029.30	יוני 2015
0.1667%	0.77	7,500.00	9,726.10	יולי 2015	12.70	12.50	0.1667%	7,500.00	9,726.10	יולי 2015
0.1667%	0.78	7,500.00	9,651.80	אוגוסט 2015	12.79	12.50	0.1667%	7,500.00	9,651.80	אוגוסט 2015
0.1667%	0.78	7,500.00	9,564.60	ספטמבר 2015	12.91	12.50	0.1667%	7,500.00	9,564.60	ספטמבר 2015
0.1667%	0.80	7,500.00	9,357.20	אוקטובר 2015	13.20	12.50	0.1667%	7,500.00	9,357.20	אוקטובר 2015
0.1667%	0.80	7,500.00	9,391.00	נובמבר 2015	13.15	12.50	0.1667%	7,500.00	9,391.00	נובמבר 2015
0.1667%	0.76	7,500.00	9,913.90	דצמבר 2015	12.46	12.50	0.1667%	7,500.00	9,913.90	דצמבר 2015
0.1667%	0.83	8,000.00	9,590.40	ינואר 2016	13.73	13.33	0.1667%	8,000.00	9,590.40	ינואר 2016
0.1667%	0.85	8,120.00	9,567.70	פברואר 2016	13.97	13.53	0.1667%	8,120.00	9,567.70	פברואר 2016
0.1667%	0.81	8,122.00	10,059.60	מרץ 2016	13.29	13.54	0.1667%	8,122.00	10,059.60	מרץ 2016
0.1667%	0.84	8,150.00	9,713.50	אפריל 2016	13.81	13.58	0.1667%	8,150.00	9,713.50	אפריל 2016
0.1667%	0.87	8,200.00	9,445.10	מאי 2016	14.29	13.67	0.1667%	8,200.00	9,445.10	מאי 2016
0.1667%	0.81	8,200.00	10,180.40	יוני 2016	13.26	13.67	0.1667%	8,200.00	10,180.40	יוני 2016
0.1667%	0.82	8,200.00	9,969.00	יולי 2016	13.54	13.67	0.1667%	8,200.00	9,969.00	יולי 2016
0.1667%	0.83	8,200.00	9,854.00	אוגוסט 2016	13.70	13.67	0.1667%	8,200.00	9,854.00	אוגוסט 2016
0.1667%	0.83	8,200.00	9,888.10	ספטמבר 2016	13.65	13.67	0.1667%	8,200.00	9,888.10	ספטמבר 2016
0.1667%	0.86	8,200.00	9,550.90	אוקטובר 2016	14.14	13.67	0.1667%	8,200.00	9,550.90	אוקטובר 2016
0.1667%	0.85	8,200.00	9,644.60	נובמבר 2016	14.00	13.67	0.1667%	8,200.00	9,644.60	נובמבר 2016
0.1667%	0.81	8,200.00	10,107.40	דצמבר 2016	13.36	13.67	0.1667%	8,200.00	10,107.40	דצמבר 2016
4%	0.80	ממוצע יחסים			שמ"ב ינואר 2017 9,879.10					
316.27	9879.1 X 0.80 X 4% =			סה"כ פנסיה 316.27						

שיטת החישוב 3 שנים

■ השכר הקובע מחושב משילוב 2 שיטות:

1. שיטת 3 שנים אחרונות (הייתה קיימת בקרן על פי התקנון שהיה בתוקף עד 30/09/2003)

2. שיטת ממוצע יחסי שכר



■ החל מאוקטובר 2003, בהתאם להוראות התקנון האחיד, השכר הקובע לקצבה מחושב על פי **ממוצע**

משוקלל של:

✓ השכר הקובע בשיטת שלוש השנים לגבי הוותק הפנסיוני שנצבר עד חודש 10/2003

✓ השכר הקובע בשיטת ממוצע יחסי השכר לגבי הוותק הפנסיוני שנצבר מחודש 10/2003 ועד מועד

הפרישה.

שכר קובע - שיטת 3 שנים



חלקיות משרה - דוגמא

תקופה	אחוז משרה	שכר מלא
10 שנים	50%	₪ 8,000
10 שנים	100%	₪ 8,000
75%		אחוז משרה ממוצע

שיטת 3 שנים

בשיטה זו השכר הקובע יהיה הנמוך מבין:

1. שכר ממוצע ב-36 החודשים שקדמו לפרישה.
2. השכר הממוצע ב-36 החודשים שקדמו לאוקטובר 2003, צמוד למדד + 2% לשנה.

* יש לשים לב - השכר הקובע יוכפל בשיעור המשרה הממוצע בכל תקופת החברות בקרן.

שכר קובע – שיטת יחסי שכר

חישוב שכר קובע יחסי שכר:

- יחושב השכר הקובע בשיטת הממוצעים עבור כל שנות החברות בקרן.
- תקופה העולה על 420 חודשים, תחושב שיטת הממוצעים לפי 420 הטובים ביותר.

שכר קובע משוקלל – שיטת 3 שנים

תקופת חברות בקרן : מ- 10/1987 ועד 9/2020 = 33 שנה

שיטת החישוב	תקופה	שכר קובע מחושב
3 שנים	16 שנים	₪ 8,000
יחסי שכר/ ממוצעים	17 שנים	₪ 7,000

$$\frac{(17 \times 7,000) + (16 \times 8,000)}{33} = 7,484.85$$

תקופות חברות עודפות

■ עמית שצבר למעלה מ-420 חודשים זכאי ל:

אחרי הגעה לגיל פרישה (62/67)

טרם הגעה לגיל פרישה (62/67)

החזר פרמיות	מענק שנים עודפות	סוג המענק
החזר דמי גמולים מלאים (מעסיק + עובד) ששולמו, צמודים למדד.	6.25% משכר קובע עבור כל חודש עודף	חישוב המענק
החזר דמי גמולים פיצויים = מענק פרישה החזר דמי גמולים תגמולים = היוון	מחושב כחלק ממענקי הפרישה	מיסוי
	- שכר ממוצע קובע יחושב לפי כל חודשי החברות - אין זכאות למענק עבור שנות חברות בפנסית יסוד	הערות

הקדמת פרישה

- לפני גיל פרישה כחוק, אך לא לפני גיל 60
- במידה ועובד, נדרשת הסכמת המעסיק
- החישוב – מכפלת תקופת הקדמת הפרישה במקדם הקדמה
- ההפחתה הינה בין 5.5% ל-6% לכל שנת הקדמה (תלוי בתקופת ההקדמה)

מסלול הפרישה- שארי פנסיונר

- אחד בלבד - 60% לבן/בת הזוג
 - שארים נוספים – ילדים עד גיל 21, הורים נתמכים (20% לילד, 15% הורה נתמך)
 - אלמנת פנסיונר – בן בת זוגו של פנסיונר ביום בו נפטר, ובלבד שהתקיימו בה אחד משני אלה:
 1. הייתה לבת זוגו של הפנסיונר לפני חודש הזכאות הראשון לקצבת זקנה וגרה עימו במשך לפחות שנה אחת רצופה עד ליום בו נפטר;
 2. הייתה לבת זוגו של הפנסיונר לאחר חודש הזכאות הראשון לקצבת זקנה וגרה עימו במשך לפחות שנתיים רצופות עד ליום בו נפטר, ובלבד שביום בו נפטר הגיעה בת הזוג לגיל קצבת זקנה.
- * ההגדרה לאלמן פנסיונרית זהה.

היוון הינה אפשרות לקבלת סכום חד פעמי על חשבון חלק מהקצבה העתידית

- ניתן להוון מינימום 5% ומקסימום 25% מפנסית הזקנה.
- ניתן להוון לתקופה של 1-5 שנים או לכל החיים.

תנאים להיוון:

- הבקשה להיוון תצורף לבקשה לקבלת הפנסיה ולכל המאוחר חודשיים מיום תשלום הפנסיה הראשונה.
- העמית אינו מקבל פנסית נכות.
- סכום הפנסיה שיותר לעמית לאחר ההיוון לא יפחת משכר מינימום לחודש.

היוון קצבה

תקופת היוון - גברים

גיל פרישה	1	2	3	4	5
60	11.5037	22.4838	32.9587	42.9453	52.4594
61	11.5005	22.4709	32.9288	42.8907	52.3722
62	11.4969	22.4557	32.8937	42.8270	52.2708
63	11.4927	22.4379	32.8527	42.7528	52.1528
64	11.4877	22.4173	32.8052	42.6669	52.0183
65	11.4821	22.3936	32.7507	42.5702	51.8703
66	11.4754	22.3659	32.6893	42.4648	51.7107
67	11.4678	22.3364	32.6261	42.3564	51.5461
68	11.4614	22.3102	32.5669	42.2513	51.3852
69	11.4600	22.3053	32.5581	42.2397	51.3701
70	11.4523	22.2741	32.4885	42.1167	51.1787

היוון לתקופה משוערת לתשלום קצבת זקנה - גברים

שנת לידה

גיל פרישה	1980	1975	1970	1965	1960	1955	1950	1945	1940	1935	1930
60	188.0743	187.0651	185.9027	184.5666	183.0340	181.2804	179.2800	178.4191	175.1666	171.4381	1932
61	184.4763	183.4547	182.2785	180.9267	179.3768	177.6039	175.5822	174.7120	171.3076	167.4048	19615
62	180.7826	179.7508	178.5632	177.1990	175.6352	173.8472	171.8089	170.9497	167.3837	163.2958	6417
63	176.9970	175.9574	174.7613	173.3878	171.8139	170.0151	167.9654	167.1423	163.4043	159.1191	2404
64	173.1322	172.0869	170.8847	169.5045	167.9236	166.1174	164.0599	163.3036	159.5747	155.3012	4370
65	169.2042	168.1549	166.9484	165.5637	163.9779	162.1667	160.1039	159.4067	155.7023	151.4585	6293
66	165.2054	164.1551	162.9477	161.5624	159.9765	158.1654	156.1034	155.4571	151.7957	147.6030	8334
67	161.1608	160.1119	158.9063	157.5234	155.9404	154.1329	152.0754	151.4606	147.8636	143.7469	0659
68	157.0767	156.0322	154.8320	153.4552	151.8795	150.0805	148.0327	147.4260	143.9148	139.8994	3361
69	152.9102	151.8721	150.6792	149.3111	147.7453	145.9578	143.9232	143.2983	139.8849	135.9845	5547
70	148.6619	147.6322	146.4491	145.0923	143.5394	141.7668	139.7489	139.0756	135.7727	132.0020	7229
71	144.3129	143.2957	142.1272	140.7873	139.2541	137.5040	135.5119	134.7711	131.5923	127.9675	8575
72	139.8483	138.8476	137.6985	136.3812	134.8742	133.1544	131.1971	130.3657	127.3265	123.8657	9465
73	135.2730	134.2926	133.1673	131.8779	130.4033	128.7209	126.8068	125.8700	122.9789	119.6920	9748
74	130.5766	129.6208	128.5243	127.2685	125.8333	124.1966	122.3351	121.2886	118.5525	115.4472	9405
75	125.7625	124.8351	123.7721	122.5556	121.1663	119.5829	117.7832	116.6291	114.0523	111.1329	8415
76	120.8535	119.9586	118.9338	117.7623	116.4254	114.9030	113.1737	111.9186	109.5047	106.7752	7030
77	115.8357	114.9769	113.9946	112.8729	111.5942	110.1395	108.4886	107.1560	104.9033	102.3609	040
78	110.7234	109.9036	108.9673	107.8994	106.6836	105.3020	103.7358	102.3555	100.2596	97.8981	485
79	105.6133	104.8379	103.9538	102.9469	101.8022	100.0333	99.0327	97.6332	95.6996	93.5248	882
80	100.4632	99.7351	98.9064	97.9643	96.8950	95.6836	94.3139	92.9128	91.1422	89.1546	9314

דוגמה:

גבר בן 67
קצבה חודשית – 10,000 ₪
היוון – 25% ל- 5 שנים
סכום ההיוון – 128,865 ₪
2,500 X 51.5461

נספח ז' - נוסחת ערכי פדיון

$$tep_T^1 = \sum_{t=1}^{T-2} \left[0.45 \times (dg_t + l_t) - \frac{0.5}{1+r_1} \times L_t \right] \times \frac{I_{T-2}}{I_t} \times (1+r_1)^{T-t-1}$$

$$+ \sum_{t=1}^{T-2} \left[0.45 \times (dg_t + l_t) - \frac{0.5}{1-r_1} \times L_t \right] \times (1-r_1)^{T-t-1} + 0.9 \times \sum_{t>T-2} (dg_t + l_t)$$

$$tep_T^2 = \sum_{t=1}^{T-2} \left[0.75 \times dg_t + 0.9 \times l_t - L_t \right] \times \frac{I_{T-2}}{I_t} + 0.75 \times (dg_{(T-1)} + dg_T) + 0.9 \times (l_{T-1} + l_T)$$

$$tep_T^3 = \sum_{t=1}^{T-2} mek \times dg_t \times \frac{I_{(T-2)}}{I_t} \times [1+r_2]^{(T-t-1)/12} + mek \times (dg_{(T-1)} + dg_T)$$

$$tep_T = \min[tep_T^3, \max(tep_T^1, tep_T^2)]$$

- 3 נוסחאות לחישוב:

- הגבוה מבין:

1. 45% מההפקדות צמוד למדד + ריבית חודשית של 0.47%

45% מההפקדות נומינלית + ריבית חודשית שלילית של 0.47%

2. 75% מההפקדות לקרן + הצמדה למדד

■ הנמוך מבין:

i. הגבוה מבין 1 או 2

ii. 90% מההפקדות צמוד למדד + ריבית לפי תקופת הותק:

גובה הריבית	ותק
0%	עד 5 שנים
1.5%	6-15 שנים
2%	מעל 15 שנים

התנאים למשיכת כספים:

- ✓ כאשר קיימת זכאות לקצבת זקנה, ניתן למשוך את הכספים עד 60 יום מחודש הזכאות הראשון לקצבת זקנה, או 60 ימים מהמועד בו נותקו יחסי העבודה עם המעסיק האחרון שביטח את העמית בקרן, המאוחר מביניהם. מניין 60 הימים יחל מתום חודש הזכאות הראשון לקבלת הקצבה.
- ✓ לא מקבלים קצבת זקנה או קצבת נכות מהקרן או מקרן ותיקה אחרת שבהסדר.
- ✓ נותקו יחסי העבודה בין המבוטח לבין המעסיק האחרון שמבטח אותו בקרן.
- ✓ לא קיבל המבוטח קצבת נכות במשך 12 חודשים או יותר.
- ✓ אין רציפות זכויות בין הקרן לבין פנסיה תקציבית מהמדינה, מרשות מקומית, או מכל גוף אחר עמו לקרן יש הסכם רציפות זכויות.

משיכת כספים-חשוב

- כאשר קיימת זכאות לקצבת זקנה, ניתן למשוך את הכספים עד 60 יום מחודש הזכאות הראשון לקצבת זקנה, או 60 ימים מהמועד בו נותקו יחסי העבודה עם המעסיק האחרון שביטח את העמית בקרן, המאוחר מביניהם.
- משיכת חלקית מחייבת משיכת מלאה ומבטלת את זכויות הפנסיה
- משיכה באחת מקרנות ההסדר, מחייבת משיכה כספים גם באחרות.
- בקשה למשיכת כספים תקפה לתקופה של 12 חודשים לצורך השלמת כל המסמכים הנדרשים לביצוע התשלום

מכל תשלום (פנסיה ו/או חד פעמי) המשולם ע"י הקרן למבוטח:

✓ 1.75% מכל תשלום.

✓ החל מפברואר 2021 הפחתה נוספת של 1.259% מכל תשלום.

- בהפסקת חברות – ההצמדה לשכר הממוצע במשק תהיה לפי המאוחר מבין:
 - מועד הפסקת הביטוח
 - אוקטובר 2003
- ממועד הפסקת החברות ועד לקבלת פנסית הזקנה ההצמדה תהיה למדד המחירים לצרכן.

עמית שאינו ממשיך עבודתו אצל מעסיק לו הסכם עם הקרן לפני אוקטובר 2003:

1. יחתום על הסכם להמשכת חברות
2. המשכורת המבוטחת לא תעלה על ממוצע 12 משכורות אחרונות
3. עמית ללא הכנסה ישלם במינימום לפי הכנסה של 50% משכר מינימום (כ-550 ₪ לחודש)
4. הגדלת השכר השנתית הינה מוגבלת ל-2% לשנה + הצמדה למדד.

הגדלת שכר – שיטת ממוצעים

- אין מגבלה על גובה השכר המבוטח (התנאי – מעסיק "מסורתי")
- המגבלה היחידה מאוקטובר 2003 הינה על הגידול בשמ"ב אליו מוצמדת הפנסיה.
- מגבלת השמ"ב – החל מ-10/2003 לא יעלה מעבר ל-2% ריאלי לשנה.
- המשמעות: המגבלה הינה על השמ"ב ולא על השכר המבוטח.

הגדלת שכר – שיטת 3 שנים

- המגבלה קיימת בחישוב השכר הקובע, לשיטה של 3 שנים
- השכר הקובע הנמוך מבין:
 - ✓ שכר ממוצע ב-36 החודשים שקדמו לפרישה.
 - ✓ השכר הממוצע ב-36 החודשים שקדמו לאוקטובר 2003, צמוד למדד + 2% לשנה.

בשיטת ממוצעים

- לא תשפיע על מנות הפנסיה שנרכשו בעבר.

בשיטת 3 שנים אחרונות

- יכולה להשפיע על השכר הקובע בשיטת 3 שנים אחרונות.
- קיימת אפשרות להשלים את ההקטנה בשכר המבוטח באופן עצמאי.

שיקולים:

- ביטול הכיסוי לנכות (בתכנית מקיפה)
- ויתור על מענק שנים עודפות (בתכנית מקיפה)
- הצמדה למדד המחירים לצרכן ולא לשמ"ב
- ביטול ההשפעה על השכר הקובע

- בין הקרנות הותיקות שבהסדר לבין עצמן וכן עם קרן הפנסיה גלעד ועם הפנסיה התקציבית.
- עמית המגיע לגיל פרישה יקבל קצבה חודשית שצבר בכל הקרנות. החלק היחסי של כל אחת מהקרנות יקבע בהתאם לזכויות אותן צבר בכל קרן.
- הקרן המשלמת תהיה הקרן המבטחת האחרונה אליה הופקדו דמי גמולים. במידה ומבוטח בשתי קרנות במקביל, הקרן המשלמת תהיה זו שאליה הצטרף לאחרונה.