



# Kaapse Aftreefonds

## Opsomming van die Aktuariële Waardering soos op 30 Junie 2010

### 1. Inleiding

Hierdie opsomming weerspieël die resultate van die aktuariële waardering van die Kaapse Aftreefonds, wat uitgevoer is soos op 30 Junie 2010.

Die Kaapse Aftreefonds (die Fonds) is as 'n vaste bydrae fonds met effek van 1 Mei 1996 gestig.

Die doel van hierdie waardering is om:

- (a) die finansiële toestand van die Pensionarisrekening wat gebruik word om pensionarisse se voordele te finansier, en die Aandeelrekening wat aktiewe en uitgestelde lidbelangrekeninge ondersteun, te bepaal deur middel van 'n vergelyking tussen die waarde van die bates en dié van die laste vir die onderskeie rekeninge;
- (b) die rentekoersverklarings vir aktiewe en uitgestelde lede na te sien;
- (c) die saldo's van die onderskeie Fondsrekeninge te bepaal;
- (d) die toekenning van bydraes tot aftreevoordele na te sien; en
- (e) die aanbeveling van pensionverhogings vir pensionarisse.

### 2. Voordele

As 'n vaste bydrae fonds, die voordeel betaalbaar op uitgang is die lidbelangrekening. Dit is grotendeels gelyk aan die bydraes (ná koste) met die toevoeging van beleggingsopbrengs.

Lede het verskillende opsies met betrekking tot versekerde sterftevoordele- en ongeschiktheidsvoordele (wat bykomend tot die lidbelangrekening betaal word), met die ooreenstemmende verskille in bydraes wat toegeken word aan lidbelangrekeninge.

### 3. Lidmaatskap

Op die waarderingsdatum was daar 29 871 aktiewe en uitgestelde lede en 840 pensioenarisse, insluitende 212 ongeschiktheidspensioenarisse, in die Fonds.



#### **4. Bates**

Die totale waarde van die netto bates van die Fonds, soos op die waarderingsdatum, het R8 220 miljoen beloop. Die gekombineerde bates in die Pensioenarisrekening en Aandeelrekening het R8 200 miljoen beloop nadat die Risiko- en Datareserwe van R20 miljoen afgetrek is.

#### **5. Rentekoerse**

Maandelikse rentekoerse word toegeken aan lidbelangrekeninge. Dit is gebaseer op die werklike netto beleggingskoers wat die Fonds verdien. 'n Effektiewe rentekoers van 17.3% per jaar is vir die Trustee Verstekportefeulje vir die jaar geëindig 30 Junie 2010 verklaar.

#### **6. Kapitaalbeskermingsopsie**

Die Fonds bied 'n Kapitaalbeskermingsopsie (KBO) vir lede 50 jaar en ouer. Die doelwit hiervan is om beskerming te bied teen markwisseling vir lede naby aan aftrede. Die effektiewe rentekoers vir lede wat die KBO gekies het was 7.3% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2010.

#### **7. Pensioenverhoging en Bonus**

'n Pensioenverhoging van 7.5% effektief vanaf 1 Januarie 2010, was toegeken aan pensionarisse. 'n Diskresionêre bonus gelykstaande aan een maand se pensioen was betaalbaar in November 2009.

Na afloop van die waarderingsdatum, is 'n pensioenverhoging van 4.2% effektief vanaf 1 Maart 2011, toegeken aan pensionarisse.

Geen diskresionêre bonus was in 2010 toegeken nie.



## 8. Fondsrekeninge

Die finansiële toestand soos op 30 Junie 2010 van die onderskeie Fondsrekeninge is soos volg:

<b><u>Aandeelrekening</u></b>	<b>R 000</b>
Bates in die Aandeelrekening	7 740 205
Lidbelangrekeninge	<u>7 750 863</u>
Beleggingsreserwe	(10 658)
<i>Befondsingsvlak van die Aandeelrekening</i>	99.9%

<b><u>Pensioenarisrekening</u></b>	<b>R 000</b>
Markwaarde van bates	459 784
Aktuariële waarde van bates	394 616
Pensioenarislas	<u>393 341</u>
Surplus	1 275
<i>Befondsingsvlak van die Pensioenarisrekening</i>	100.3%

## 9. Samestelling van die Bydraekoerse

	<b>Totaal</b>	<b>Opsie A</b>	<b>Opsie B</b>	<b>Opsie C</b>	<b>Opsie D</b>	<b>Opsie E</b>
<b>Bydraes as 'n persentasie van salarisse</b>						
Plaaslike Owerheid bydrae *	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
Minus:						
Risiko kostes en uitgawes	(4.26)	(4.00)	(6.00)	(3.00)	(1.00)	(4.25)
Netto Plaaslike Owerheid bydrae	<u>13.74</u>	<u>14.00</u>	<u>12.00</u>	<u>15.00</u>	<u>17.00</u>	<u>13.75</u>
Plus: Lid bydrae *	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
<b>Beskikbaar vir aftreevoordele</b>	<b><u>22.74</u></b>	<b><u>23.00</u></b>	<b><u>21.00</u></b>	<b><u>24.00</u></b>	<b><u>26.00</u></b>	<b><u>22.75</u></b>

\* Ten opsigte van gekontrakteerde werknemers dra die Plaaslike Owerheid 19.5% en die lid self 7.5% by. Die totale bydrae is 27% en die netto bydrae beskikbaar vir aftreevoordele is soos die vir ander lede. Uitgestelde lede is nie geregtig op risikovooredele nie.

'n Verdere Opsie E is bekendgestel met effek vanaf 1 Oktober 2009. Die netto bydrae tot aftrede vir die kategorie is 22.75% van salaris.



**10. Finansiële toestand**

Die Fonds is in 'n gesonde finansiële toestand soos op die waarderingsdatum.

**Sean Neethling, BSc CFP® FIA FASSA**

Genoot van die Instituut van Aktuarisse, in my hoedanigheid as Aktuaris van die Fonds en as 'n werknemer van Metropolitan Lewens Beperk.

19 Januarie 2011