

Gekonsolideerde Aftreefonds vir Plaaslike Regering

Opsomming van die Aktuariële Waardering soos op 30 Junie 2015

1. Inleiding

Hierdie opsomming weerspieël die resultate van die aktuariële waardering van die Kaapse Aftreefonds vir Plaaslike Regering (die Fonds), wat uitgevoer is soos op 30 Junie 2015.

Die doel van die waardasie is om:

- (a) die finansiële toestande van die Pensioenarisrekening, en die Lidbelangrekening, te bepaal deur middel van 'n vergelyking tussen die waarde van die bates en dié van die laste vir die onderskeie rekeninge;
- (b) die verklarings van beleggingsopbrengste 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) pensioenverhogings vir pensioenarisse aan te beveel.

2. Voordele

Die Fonds bied vastebydrae-voordele aan sy aktiewe lede en uitgestelde lede. Die voordeel betaalbaar by diensbeëindiging van 'n lid is die lid se Lidbelangrekening. Dit is grotendeels gelyk aan die bydraes (ná koste) met die toevoeging van beleggingsopbrengs.

Lede het verskillende opsies met betrekking tot versekerde sterfte- en ongeskiktheidsvoordele (wat bykomend tot die Lidbelangrekening betaal word), met die ooreenstemmende verskille in bydraes wat toegeken word aan Lidbelangrekeninge.

Die Fonds betaal maandelikse pensioene aan pensioenarisse met teiken pensioenverhogings van 100% van prysinflasie.

3. Lidmaatskap

Soos op datum van waardasie was daar 39 232 aktiewe en uitgestelde lede en 683 pensioenarisse, insluitende 176 ongeskiktheidspensioenarisse.

4. Bates

Die totale waarde van die netto bates van die Fonds, soos op die datum van waardasie, het R18.363 biljoen beloop. Na aftrekking van die Risikoreserwe rekening van R23.5 miljoen en die Datareserwe rekening van R17.7 miljoen, die gesamentlike bates van die Lidbelangrekening, Bewaringspensioenfondse rekening en Pensioenarisrekening beloop R18.322 biljoen soos op 30 Junie 2015.

5. Groeiportefeulje

Beleggingsopbrengste word maandeliks toegeken aan Lidbelangrekeninge. Dit is gebaseer op die werklike netto beleggingsgroei wat die Fonds verdien. 'n Effektiewe bonuskoers van 5.2% per jaar is vir die Groeiportefeulje vir die jaar geëindig 30 Junie 2015 verklaar.

6. Beskermingsportefeulje

Die Fonds bied 'n Beskermingsportefeulje vir lede 50 jaar en ouer. Die doelwit van hierdie portefeulje is om beskerming te bied teen markskommeling vir lede naby aan aftrede. Die effektiewe bonuskoers vir lede wat die Beskermingsportefeulje gekies het was 7.1% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2015.

7. Gematigde Portefeulje

Die Fonds bied ook die Gematigde Portefeulje vir lede 50 jaar en ouer. Lede 50 jaar en ouer mag 50% of 100% van hulle Lidbelang belê in die portefeulje. Die bates van die Gematigde Portefeulje word beperk tot tussen 18% en 56% in aandele-beleggings en word bestuur op 'n "lewensfase" basis afhangende van die ouderdom van die lid. Die effektiewe bonuskoers vir lede wat die Gematigde Portefeulje gekies het was 7.9% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2015.

8. Pensioenaris Portefeulje

Die bates van die pensioenarisportefeulje is belê om ongeveer ooreen te stem met die termyn en die aard van die pensioenaris laste. Die effektiewe bonuskoers op die pensioenarisportefeulje beloop 7.2% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2015.

9. Pensioenverhoging en Bonus

'n Pensioenverhoging van 7.0% effektief vanaf 1 Maart 2015, was toegeken aan pensioenarisse.

'n Diskresionêre bonus gelykstaande aan 100% van een maand se pensioen was ook betaalbaar in Desember 2014 en Desember 2015.

10. Fondsrekeninge

Die finansiële toestand soos op 30 Junie 2015 van die onderskeie Fondsrekeninge is as volg:

<u>Lidbelangrekening</u>	R 000
Bates in die Lidbelangrekening	17 623 061
Lidbelang	<u>(17 620 657)</u>
Beleggingsreserwe	2 404
<i>Befondsingsvlak van die Lidbelangrekening</i>	<i>100.0%</i>

<u>Bewaringspensioenfondse rekening</u>	R 000
Bates van die Bewaringspensioenfondse rekening	61 659
Lidbelang	<u>(61 659)</u>
Beleggingsreserwe	0
<i>Befondsingsvlak van die Bewaringspensioenfondse rekening</i>	<i>100.0%</i>

<u>Pensioenarisrekening</u>	R 000
Markwaarde van bates	637 457
Pensioenaris-verpligting (mark verwante)	<u>(568 426)</u>
Surplus	69 031
<i>Befondsingsvlak van die Pensioenarisrekening</i>	<i>112.1%</i>

11. Samestelling van die Bydraekoerse

Bydraes as 'n persentasie van salarisse	Totaal	A	B	Kategorie		E	F ¹	G
				C	D			
Plaaslike Owerheid bydrae ²	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
Minus:								
Risikokostes en uitgawes ³	(4.50)	(4.03)	(6.03)	(3.03)	(1.03)	(3.03)	(3.86)	(1.63)
Netto Plaaslike Owerheid bydrae	13.50	13.97	11.97	14.97	16.97	14.97	14.14	16.37
Plus: Lidbydrae ²	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
Beskikbaar vir aftreevoordele	22.50	22.97	20.97	23.97	25.97	23.97	23.14	25.37

- Opsie F bied 'n enkelbedrag sterftevoordeel vir lede tussen die ouderdomme van 65 en 75 jaar.
- Gekontrakteerde werknemers het die Opsie om 7.5% by te dra en die Plaaslike Owerheid bydrae is 19.5% vir sodanige lede. Raadslede dra 7.5% by en die Plaaslike Owerheid bydrae ten opsigte van Raadslede is 19.5%.
- Die befondsing van uitgawes is gebaseer op 'n glykskaal afhangende van elke lid se salaris. Die koste toelae verteenwoordig 'n gemiddelde van die totale koste van befondsing voorsiening, uitgedruk as 'n persentasie van salaris.

12. Finansiële toestand

Die Fonds is in 'n gesonde finansiële toestand soos op die datum van waardasie.



Sean Neethling, BSc CFP® FIA FASSA

Genoot van die Aktuariële Genootskap van Suid-Afrika (primêre reguleerder),
in my hoedanigheid as Aktuaris van die Fonds en as 'n
werknemer van MMI Groep Beperk.

11 Desember 2015