

Gekonsolideerde Aftreefonds vir Plaaslike Regering

Opsomming van die Aktuariële Waardering soos op 30 Junie 2016

1. Inleiding

Hierdie opsomming weerspieël die resultate van die aktuariële waardering van die Gekonsolideerde Aftreefonds vir Plaaslike Regering (die Fonds), wat uitgevoer is soos op 30 Junie 2016.

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 41 283 aktiewe en uitgestelde lede en 655 pensioenarisse, insluitende 166 ongeskiktheidspensioenarisse.

4. Bates

Die totale waarde van die netto bates van die Fonds, soos op die datum van waardasie, het R20.119 biljoen beloop. Na aftrekking van die Risikoreserwe rekening van R25.8 miljoen en die Datareserwe rekening van R18.9 miljoen, die gesamentlike bates van die Lidbelangrekening, Bewaringspensioenfondse rekening en Pensioenarisrekening beloop R20.075 biljoen soos op 30 Junie 2016.

5. Groeiportefeulje

Beleggingsopbrengste word toegeken aan Lidbelangrekeninge. Dit is gebaseer op die werklike netto beleggingsgroei wat die Fonds verdien. 'n Effektiewe bonuskoers van 8.1% per jaar is vir die Groeiportefeulje vir die jaar geëindig 30 Junie 2016 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 2016.

7. Gematigdeportefeulje

Die Fonds bied ook die Gematigdeportefeulje 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 6.9% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2016.

8. Pensioenarisportefeulje

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 7.4% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2016.

9. Pensioenverhoging en Bonus

'n Pensioenverhoging van 5.0% effektief vanaf 1 Maart 2016 en 6.3% effektief vanaf 1 Maart 2017, was toegeken aan pensioenarisse.

'n Diskresionêre bonus gelykstaande aan 100% van een maand se pensioen was ook betaalbaar in Desember 2015 en in Desember 2016.

10. Fondsrekeninge

Die finansiële toestand soos op 30 Junie 2016 van die onderskeie Fondsrekeninge is as volg:

Lidbelangrekening	R 000
Bates in die Lidbelangrekening	19 356 440
Lidbelang	(19 267 301)
Verwerkingsreserwerekening	89 139
<i>Befondsingsvlak van die Lidbelangrekening</i>	<i>100.5%</i>

Bewaringspensioenfonds rekening	R 000
Bates van die Bewaringspensioenfonds rekening	65 194
Lidbelang	(65 194)
Surplus	0
<i>Befondsingsvlak van die Bewaringspensioenfonds rekening</i>	<i>100.0%</i>

Pensioenarisrekening	R 000
Markwaarde van bates	652 974
Pensioenaris-verpligting	(553 194)
Surplus	99 780
<i>Befondsingsvlak van die Pensioenarisrekening</i>	<i>118.0%</i>

11. Samestelling van die Bydraekoerse

Bydraes as 'n persentasie van salarisse	Totaal	Kategorie						
		A	B	C	D	E	F	G
Plaaslike Owerheid bydrae ¹	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
Minus:								
Risikokostes en uitgawes ²	(5.00)	(4.06)	(6.06)	(3.06)	(1.06)	(3.06)	(3.94)	(1.66)
Netto Plaaslike Owerheid bydrae	13.00	13.94	11.94	14.94	16.94	14.94	14.06	16.34
Plus: Lidbydrae ¹	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
Beskikbaar vir aftreevoordele	22.00	22.94	20.94	23.94	25.94	23.94	23.06	25.34

- Gekontrakteerde werknemers het die Opsie om 7.5% by te dra en die Deelnemende Werkgewer 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 glyskaal afhange 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 ,
in my hoedanigheid as Aktuaris van die Fonds en as 'n werknemer
van MMI Groep Beperk.

Die Aktuariële Vereniging van Suid-Afrika is die primêre reguleerder in my professionele
hoedanigheid

23 January 2017