Gekonsolideerde Aftreefonds vir Plaaslike Regering

Opsomming van die
Aktuariële Waardasie soos op 30 Junie 2017

1. Inleiding

Hierdie opsomming weerspieël die resultate van die aktuariële waardasie van die Gekonsolideerde Aftreefonds vir Plaaslike Regering (die Fonds), wat uitgevoer is soos op 30 Junie 2017.

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 Beleggingsgroei 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 beleggingsgroei.

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

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

3. Lidmaatskap

Soos op datum van waardasie was daar 43 723 aktiewe en uitgestelde lede en 630 pensioenarisse, insluitende 163 ongeskiktheidspensioenarisse.

4. Bates

Die totale waarde van die netto bates van die Fonds, soos op die datum van waardasie, het R21 417 miljoen beloop. Na aftrekking van die Risikoreserwe rekening van R38.0 miljoen en die Datareserwe rekening van R19.7 miljoen, die gesamentlike bates van die Lidbelangrekening, Verwerkingsreserwerekening, Bewaringspensioenrekening en Pensioenarisrekening beloop R21 359 miljoen soos op 30 Junie 2017.

5. Groeiportefeulje

Beleggingsgroei word toegeken aan Lidbelangrekeninge. Dit is gebaseer op die werklike netto beleggingsgroei wat die Groeiportefeulje verdien. Beleggingsgroei was 4.4% per jaar op die Groeiportefeulje vir die jaar geëindig 30 Junie 2017.

6. Beskermingsportefeulje

Die Fonds verskaf die Beskermingsportefeulje vir lede 50 jaar en ouer. Die doelwit van hierdie portefeulje is om beskerming te bied teen markskommelinge vir lede naby aan aftrede. Beleggingsgroei vir lede wat die Beskermingsportefeulje gekies het was 8.9% per jaar vir die jaar geëinding 30 Junie 2017**.**

7. Gematigdeportefeulje

Die Fonds verskaf ook die Gematigdeportfeulje vir lede 50 jaar en ouer. Lede 50 jaar en ouer mag 25%, 50%, 75% 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. Beleggingsgroei vir lede wat die Gematigde Portefeulje gekies het was 5.3% per jaar vir die jaar geëinding 30 Junie 2017**.**

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 opbrengs op die Pensioenarisportefeulje was 5.0% per jaar vir die jaar geëinding 30 Junie 2017**.**

9. Pensioenverhoging en Bonus

‘n Pensioenverhoging van 6.3% effektief vanaf 1 Maart 2017 en 4.6% effektief vanaf 1 Maart 2018, was toegeken aan pensioenarisse.

‘n Diskresionêre bonus gelykstaande aan 100% van een maand se pensioen was toegeken, betaalbaar in Desember 2017 en in Desember 2018.

10. Fondsrekeninge

Die finansiële toestand soos op 30 Junie 2017 van die Fondsrekeninge is as volg:

Lidbelangrekening en Verwerkingsreserwerekening	**R 000**
Bates	20 643 329
Lidbelang	(20 574 162)
Verwerkingsreserwerekening	69 167
Befondsingsvlak	*100.3%*

Bewaringspensioenrekening	**R 000**
Bates	63 232
Lidbelang	(63 232)
Surplus	0
Befondsingsvlak	*100.0%*

Pensioenarisrekening	**R 000**
Bates	652 773
Pensioenaris-verpligting	(512 980)
Surplus	139 793
Befondsingsvlak	*127.3%*

11. Samestelling van die Bydraekoerse

Bydraes as 'n persentasie van salarisse	Totaal	Kategorie A	B	C	D	E	F	G
Werkgewerbydrae [1]	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
Minus:								
Risikokostes en uitgawes	(4.39)	(3.90)	(5.90)	(2.90)	(0.90)	(4.15)	(3.90)	(1.50)
Netto Werkgewerbydrae	13.61	14.10	12.10	15.10	17.10	13.85	14.10	16.50
Plus: Lidbydrae [1]	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
Beskikbaar vir aftreevoordele	**22.61**	**23.10**	**21.10**	**24.10**	**26.10**	**22.85**	**23.10**	**25.50**

1. Raadslede dra 7.5% by en die Deelnemende Werkgewer bydrae ten opsigte van Raadslede is 7.5% of 19.5% van salarisse (totale bydraekoers van 15.0% of 27.0% van salarise).

   Nuwe Lede, Munisipale Bestuurders en bestuurders direk aanspreeklik teenoor 'n Munisipale Bestuurder het die opsie om 7.5% of 9.0% by te dra (totale bydraekoers van 25.5% of 27.0% van salarise).

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 Momentum Konsultante en Aktuarisse (Edms) Bpk

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

23 Oktober 2018