

Consolidated Retirement Fund for Local Government

Opsomming van die Aktuariële Waardasie soos op 30 Junie 2025

1. Inleiding

Hierdie opsomming weerspieël die resultate van die aktuariële waardasie van die Consolidated Retirement Fund for Local Government (die Fonds), wat uitgevoer is soos op 30 Junie 2025, die datum van waardasie.

Die doel van die waardasie is om:

- (a) die finansiële toestande van die Pensioenarisrekening, die Bewaringspensioenrekening, Lewende Annuïteitsrekening, Lidbelangrekening en die Begunstigderekening, 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 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, uitgestelde lede en lewende annuïtante. Die voordeel betaalbaar by diensbeëindiging van 'n aktiewe en uitgestelde 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 sterftevoordele 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. Die Fonds betaal 'n gereelde inkomste aan die lewende annuïtante in oorstemming met die annuitant se gekose onttrekkingskoers. Die Fonds betaal ook annuïteite aan kinderbegunstigdes.

3. Lidmaatskap

Soos op datum van waardasie was daar 58 245 aktiewe (insluitend 117 uitgestelde lede), 531 pensioenarisse en 100 lewende annuïtante.

4. Bates

Die totale waarde van die netto bates van die Fonds, soos op die datum van waardasie, het R 54 606 miljoen beloop.

5. Groei Portefeulje

Die Fonds verskaf die Groei Portefeulje as die primêrebeleggingsportefeulje vir lede jonger as 50 jaar. Beleggingsgroei was 17.1% per jaar op die Groei Portefeulje vir die jaar geëindig 30 Junie 2025.

6. Geldmark Portefeulje

Die Geldmark Portefeulje verskaf beskerming teen markskommeling vir lede naby aan aftrede. Beleggingsgroei vir lede wat die portefeulje gekies het was 9.7% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2025.

7. Gematigde Portefeulje

Lede 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 14.8% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2025.

8. Shari'ah Portefeulje

Die Fonds het die Shari'ah Portefeulje op 1 September 2016 bekendgestel vir lede wat wil hê dat hul beleggings aan die vereistes van die Shari'ah-wet en die beginsels vir Islamitiese finansies moet voldoen. Beleggingsgroei was 10.7% per jaar op die Shari'ah Portefeulje vir die jaar geëindig 30 Junie 2025.

9. Aggressiewe Portefeulje

Die Fonds het die Aggressiewe Portefeulje op 1 Desember 2019 bekendgestel om aan die behoeftes van jonger lede en lede met 'n verdraagsamheid vir hoë risiko te voorsien. Lede kan toegang tot hierdie portefeulje hê as hulle aan sekere vereistes voldoen wat deur die Trusteers gestel word. Die beleggingsopbrengs vir lede wat die portefeulje gekies het, beloop 18.7% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2025.

10. Pensioenaris Portefeulje

Die bates van die Pensioenaris Portefeulje is belê om ongeveer ooreen te stem met die termyn en die aard van die pensioenaris laste. Die opbrengs op die Pensioenaris Portefeulje was 10.6% per jaar vir die jaar geëindig 30 Junie 2025.

11. Pensioenverhoging en bonus

Die Trustees het 'n pensioenverhoging van 5.1% effektief vanaf 1 Maart 2025 aan pensioenarisse toegeken. 'n Pensioenaribonus van 200% van maandelikse pensioen is in Desember 2024 betaal. 'n Spesiale pensioenaribonus van 600% van maandelikse pensioen is in April 2025 betaal.

12. Pensioenarisrekening

Die finansiële toestand soos op 30 Junie 2025 van die Pensioenarisrekening is as volg:

Pensioenarisrekening	30 Junie 2025 R 000
Bates	750 871
Pensioenaris-verpligting	(566 269)
Solvensiereserwe	(73 591)
Voorsiening vir doodseis na aftrede	(5 854)
Aktuariële surplus	105 157
Befondsingsvlak	116.3%

13. Finansiële toestand

Die totale finansiële toestand van die Fonds op 30 Junie 2025 was soos volg:

Finansiële toestand van die Fonds	30 Junie 2025 R 000
Totale netto bates	54 606 241
Laste	
Pensioenaris aanspreeklikheid	(566 269)
Voorsiening vir doodseis na aftrede	(5 854)
Lidbelange – Lidbelangrekening	(52 574 982)
Begunstigdebelange – Begunstigderekening	(622 677)
Lidbelange – Bewaringspensioenrekening	(166 581)
Lewende Annuïtantenrekening	(241 903)
Gebeurlikheidsreserwes	
Solvensiereserwe	(73 591)
Risikoreserwerekening	(268 114)
Verwerkingsreserwerekening	18 887
Aktuariële surplus	105 157
Befondsingsvlak	100.2%

Die befondsingsvlakke van die Lidaandeelrekening, Bewaringspensioenrekening, Lewende Annuïteitsrekening en Begunstigderekening was 100% soos op die waardasiedatum. Die Verwerkingsreserwerekening verteenwoordig -0.04% van die som van die Lidbelange en Lewende Annuïtantenrekening.

14. Samestelling van die Bydraekoerse

Bydraes as 'n persentasie van salarisse	Kategorie							
	Totaal	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	(4.00)	(4.03)	(5.08)	(2.18)	-	(3.45)	(3.00)	(0.60)
Begrafnisuitgawes ²	(0.17)	(0.17)	(0.17)	(0.17)	(0.17)	(0.17)	(0.17)	(0.17)
Koste toelae	(0.38)	(0.38)	(0.38)	(0.38)	(0.38)	(0.38)	(0.38)	(0.38)
Netto Werkgewerbydrae	13.45	13.42	12.37	15.27	17.45	14.00	14.45	16.85
Plus: Lidbydrae	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
Beskikbaar vir aftreevoordele	22.45	22.42	21.37	24.27	26.45	23.00	23.45	25.85

Notas

- Vir kontrakwerknemers en raadslede is die deelnemende werkgewerbydraekoers 19.5% van die salaris. Die ledebydraekoers vir hierdie lede is 7.5% van die salaris. Nuwe werknemers word gedefinieer as werknemers wat op kontrak deur die Stad Kaapstad gewerk het ten tyde van die aansluiting by die Fonds of wat na 1 Augustus 2006 nuut in diens van die Stad Kaapstad was. Die deelnemende werkgewerbydrae vir hierdie lede kan verander soos ooreengekom deur SA Plaaslike Regering Bedingingsraad. 'n Munisipale bestuurder het die opsie om by aansluiting by die Fonds teen 7.5% van die salaris by te dra.
- Begrafnisuitgawes verteenwoordig 'n gemiddeld van die algehele premie, uitgedruk as 'n persentasie van salaris.

15. Afsluiting

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 Metropolitan Life Limited

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

23 Januarie 2026