

LA Retirement Fund

Opsomming van die Aktuariële Waardasie soos op 30 Junie 2019

1. Hoofdoelstellings van die waardasie

Die hoofdoelstellings van die waardasie is om:

- Die finansiële toestand van die Fonds te bepaal deur die aktuariële waarde van die bates met die waarde van die opgelope-diens voordele soos op die waardasiedatum te vergelyk;
- Die beleggingsopbrengs toekennings vir aktiewe lede van die VB Afdeling te hersien;
- Die persentasie waarmee die maandelikse pensioene kan verhoog te bepaal en
- Die balans van die aanvaarbare reserwes te bepaal om die Fonds te beskerm.

Die vorige waardasie is soos op 30 Junie 2018 uitgevoer.

2. Lidmaatskap statistieke

	30 Junie 2019	30 Junie 2018
Aktiewe lede (VB Afdeling) *		
Aantal	1 415	1 432
Jaarlikse pensioengewende salarisse (Rm)	340.9	325.3
Geweegde gemiddelde ouderdom (jare)	49.4	49.7
Geweegde gemiddelde dienstydpark (jare)	20.0	20.4
Pensioenarisse en VV uitgestelde pensioenarisse #		
Aantal	3 265	3 510
Jaarlikse pensioen (Rm)	178.6	185.8
Gemiddelde jaarlikse pensioen (R)	54 696	52 933
Geweegde gemiddelde ouderdom (jare)	77.4	76.9
Binnefonds-lewende Annuïteite	35	16

* VB beteken vastebydrae

VV beteken vastevoordele

3. Finansiële toestand van die Fonds

Finansiële toestand	30 Junie 2019	30 Junie 2018
Pensioenarisrekening	R 000	R 000
Waarde van bates ¹	1 655 893	1 776 181
Pensioenarisse-laste ²	(1 600 391)	(1 667 050)
Solvensie Reserwe	(44 335)	(45 708)
Surplus	11 167	63 423
Befondsingsvlak (Pensioenarisrekening) ³	100.7%	103.7%

Notas:

1. Die waarde van die bates is die redelike waarde van die netto bates na aftrekking van bedryfslaste en enige laste voortspuitend uit die belofte, verhipotekering of ander beswaar van die bates van die Pensioenarisrekening. Die aktuariële waarde van die bates is gelyk aan die redelike waarde van die bates.
2. Pensioenarisse laste sluit in VV uitgestelde pensioenarisse-laste en 'n voorsiening vir toekomstige uitgawes wat verband hou met hierdie kategorieë van Lidmaatskap.
3. Die befondsingsvlak word bepaal deur die waarde van die pensioenarisrekeningbates gedeel deur die som van die pensioenarisse-laste en die Solvensie Reserwe.

Finansiële toestand	30 Junie 2019	30 Junie 2018
VB Afdeling	R 000	R 000
Waarde van bates	1 960 090	2 018 237
Ledebelange	(1 870 188)	(1 970 695)
Lewende Annuïteitsreserwe	(89 164)	(44 225)
Gebeurlikheidsreserwe	(7 427)	(9 199)
Verwerkingsfoutreserwe ¹	6 689	5 882
Surplus	0	0
Befondsingsvlak (VB Afdeling)	100.0%	100.0%

Nota:

1. Die Verwerkingsfoutreserwe het 'n negatiewe saldo van R6.689 miljoen gehad op 30 Junie 2019 wat -0.3% van die VB Afdeling se laste verteenwoordig. Die Trustees kan die saldo van die Verwerkingsfoutreserwe aan die Ledebelange en die Lewende Annuïteitsreserwe toeken.

4. Beleggingsopbrengs op lede se lidbelange

	30 Junie 2019	30 Junie 2018
Opeenhopingportefeulje	3.0%	11.4%
Konsolidasieportefeulje	4.5%	10.7%
Bewaringsportefeulje	8.4%	10.6%
Kontant Plus Portefeulje	8.5%	7.3%
Shariàh Portefeulje	4.7%	1.7% ¹

Nota:

1. Hierdie opbrengs is vir die 5 maande tydperk vanaf 1 Februarie 2018 tot 30 Junie 2018.

5. Bydraekoerse

	% van salaris
Plaaslike Owerhede vir Kontrakwerknemers	7.5 of 10.0
Plaaslike Owerhede vir ander aktiewe lede	18.0
Aktiewe lede	9.0
Kontrakwerknemers	7.5

6. Gevolgtrekkings

- Die Pensioenarisrekening is in 'n gesonde finansiële toestand soos op die waardasiedatum met 'n surplus van R11.2 miljoen en 100.7% befondsingsvlak.
- Die VB Afdeling het 'n befondsingsvlak van 100% en is in 'n gesonde finansiële toestand.
- Die Fonds is in 'n gesonde finansiële toestand en die algehele befondsingsvlak is 100.3% met 'n surplus van R11.2 miljoen.
- Die Trustees het die negatiewe saldo van die verwerkingsreserwerekoning van -0.3% van laste aan die Ledebelege en Lewende Annuïteit-rekeninge toegeken.
- 'n Pensioenverhoging van 3.12% soos op 1 Januarie 2019 was toegeken.

- 'n Bonus van 50% van die maandelikse pensioen was in Desember 2019 toegeken.



Sean Neethling BSc CFP® FASSA FIA

Genoot van die Actuarial Society of South Africa
in my hoedanigheid as Aktuaris van die Fonds en as 'n werknemer van
Momentum Consultants and Actuaries (Pty) Ltd.

Die Actuarial Society of South Africa is die primêre reguleerder in my professionele hoedanigheid.

6 Desember 2019