

Predikante Pensioenfonds van die Ned. Geref. Kerk in Suid-Afrika

Trusteeverslag

vir die jaar geëindig 31 Desember 2018

Die doel van hierdie trusteeverslag is om lede in te lig oor die stand van die fonds en verwickelinge wat 'n invloed gehad het op die fonds en sy lede gedurende 2018.

Voorsitter se oorsig

BESTUUR

Die fonds word op 'n gesonde wyse deur die raad van trustees bestuur. Die trustees word bygestaan deur verskillende professionele adviseurs en word op die hoogte gehou van die jongste tendense en verwickelinge in die aftreefondsbiedryf.

Nasionale Tesourie het op 25 Augustus 2017 finale verstek regulasies uitgereik. Hierdie regulasies moet met ingang 1 Maart 2019 in plek wees by alle geregistreerde aftreefondse. Die verstek regulasies dek beleggings, die bewaring van fondsvoordele op onttrekking uit die fonds en 'n raamwerk vir die daarstel van 'n annuïteitstrategie. Die fonds se beleggingskomitee het gedurende 2018 die nodige stappe geneem om te verseker dat die fonds se beleggings voldoen aan die verstek regulasies. Die fonds se reëls is gedurende 2018 gewysig om voorsiening te maak vir lede wie diens verlaat voor aftrede se voordele om as verstek binne die fonds bewaar te word. Lede sal dus vanaf 1 Maart 2019 'n doelbewuste keuse moet uitoefen indien hulle sou verkies om hul onttrekkingsvoordele na 'n ander fonds oor te dra of in kontant wil neem. Die trustees het reeds gedurende 2017 die nodige stappe geneem om 'n annuïteitstrategie te formuleer. Na die voltooiing van hierdie ondersoek is die in-fonds lewende annuïteitsopsie (IFLA) amptelik vanaf 1 Oktober 2017 in die fonds se reëls vervat.

Lede word weer eens daarop gewys dat hul belastingverligting op totale bydraes van tot 27,5% van die hoogste van belasbare inkomste of vergoeding, tot en met 'n maksimum van R350 000 'n jaar kan ontvang. Hierdie bedeling geld vir totale bydraes na pensioenfondse, voorsorgfondse en uittree-annuïteite. Die fonds is 'n baie koste effektiewe spaarvoertuig vir addisionele bydrae. Lede wat 'n ekstra bydrae ten opsigte van hulle aftreebesparing wil maak, word aangemoedig om die fonds hiervoor te oorweeg. Kontak gerus die pensioenkantoor vir meer inligting oor hierdie opsie.

Die fonds het ook gedurende die jaar 'n projeksiestaat uitgestuur om lede 'n idee te gee van watter aftreevoordele hulle redelikerwys kan verwag gegewe sekere aannames oor beleggingsgroei en hulle huidige aftreefondsbiedryf en fondswaardes. Indien daar 'n leemte in u voorsiening blyk te wees, oorweeg gerus die addisionele bydrae roete.

Vir goeie bestuur het die trustees weer eens gedurende 2018 die fonds se risikobestuurbeleid en beleggingsbeleid hersien.

Die King IV Kode vir Korporatiewe Bestuurtoesig is op 1 November 2016 gepubliseer. Hierdie weergawe van die King Kode bevat 'n aanhangsel spesifiek oor aftreefondse. Die fonds se formele voldoening aan die King IV beginsels is amptelik gedokumenteer gedurende Mei 2018. Hierdie dokument is op versoek beskikbaar aan enige van die fonds se belanghebbende partye. Die inhoud van die dokument word op 'n gereelde basis deur die trustees hersien. Lede kan gerus wees dat die fonds op 'n deursigtige en professionele basis bestuur word.

Ds HJ Steyn het op 31 Maart 2018 afgetree en is as trustee lid vervang deur sy sekondus, ds MH le Roux. Verder het ds FJ Klopper op 30 Junie 2018 afgetree en is as trustee lid vervang deur sy sekondus, ds PJ Botha. Mnr S Pretorius het op 8 Januarie 2018 as trustee bedank en me A Grobler is aangewys as vervangende trustee. Die verkiesing van die verkose trustee uit die Sinode van die NG Kerk in Noord-Kaapland het gedurende Augustus en September 2018 plaasgevind. Ds TE Smit is herverkies, met ds M vd S Loubser as sy sekondus. Die sinodale kommissie vir hulpdienste het vir ds JPL Mostert as aangewese trustee aangewys en dr JS Henning as sy sekondus. Ons verwelkom die nuwe trustees en sien uit na hul bydraes in hierdie rol.

Lede word herinner om die fonds se webwerf by www.ppfkaapkerk.co.za te besoek vir meer inligting oor die fonds.

BELEGGINGS

2018 was 'n baie uitdagende jaar vir plaaslike asook internasionale markte. Bykans alle risikodraende bateklasse het swak presteer. As gevolg hiervan het veral die fonds se hoër risiko / langertermyn portefeuljes oor die afgelope jaar teleurgestel. Die opbrengste van die fonds se onderskeie portefeuljes was tussen 9,1% en minus 3,5% vir die jaar (afhangend van die lid se portefeuljekeuse). Net die Inkomstebeskerming Portefeulje het die amptelike inflasiekoers van 4,5% oor die kalenderjaar uitpresteer.

Tydens die Februarie 2018 begrotingsrede, het die Minister van Finansies aangekondig dat pensioenfondse toegelaat sal word om hulle buitelandse blootstelling (uitsluitend Afrika) vanaf 25% tot 30% te verhoog. Die trusteees het besluit om die Langtermyn Portefeulje se buitelandse blootstelling vanaf 23% na 28% te verhoog om sodoende blootstelling tot meer beleggingsgeleenthede te verkry, veral omdat Suid-Afrika as 'n baie gekonsentreerde mark gesien word. Nadat die trusteees gedurende 2017 'n hele paar veranderinge aan die fonds se onderliggende batebestuurders gemaak het, was die fokus gedurende die jaar op die vaslegging van die strategie en is geen verdere veranderinge aan die fonds se onderliggende batebestuurders gemaak nie.

Die pensioentrekkers het 'n verhoging van 3% op 1 Maart 2018 ontvang. Dit is beter as die fonds se langtermyn pensioenverhogingsdoelwit van 55% van die verbruikersprysindeks (VPI). Die VPI het op 'n jaargrondslag tot 31 Desember 2017 met 4,7% toegeneem. Pensioen moes dus met 2,6% verhoog het. Die 3% verhoging is 64% van VPI.

ADMINISTRASIE EN RISIKOVOORDELE

Versekeringspremies ten opsigte van risikodekking vir die fonds se lede word maandeliks van die totale bedrag van die werkgewerbydraes afgetrek en aan Sanlam oorbetaal. Die balans van die werkgewerbydraes, na verrekening van administrasiekoste, tesame met die lidbydraes, word dan aan die fonds betaal as fondsbydraes en aangewend vir die opbou van aftreevoordele.

Sanlam het die randwaarde van die risikopremies vir 2019/2020 met sowat 10% verhoog, terwyl die vlak van dekking met sowat 6% verhoog het ooreenkomstig die aanpassing van die risikosalaris. Die verhoogde premie het die effek dat die bydrae tot die lid se pensioenfonds effens minder is.

Buigsame risikovooredele (sterftedekking) word sedert 1 Maart 2015 gebied en lede word weer op 1 Maart 2019 die geleentheid gegun om hulle keuse te hersien.

Die trusteees het die 72/28 verdeling van koste tussen aktiewe en pensioentrekkerlede ten opsigte van gedeelde dienste onveranderd gelaat vir die 2018/2019 jaar. Verder het die trusteees besluit om vanaf 1 Junie 2018 die maandelikse aftrekking ten opsigte van koste by aktiewe lede, IFLA-lede en pensioentrekkers tydelik te staak en hierdie koste te verhaal uit die fonds se kostegebeurlikheidsreserwe tot tyd en wyl die balans in hierdie reserwe ongeveer R2 000 000 bereik.

LIDADVIES

Lede word sterk aangemoedig om tydig 'n professionele finansiële adviseur se advies te vra. Een van die voordele van die in-fonds lewende annuïteit (IFLA) is dat die fonds nou met spesifieke finansiële adviseurs 'n ooreenkoms gesluit het om finansiële advies teen 'n vasgestelde prys te voorsien. Die trusteees het hierdie finansiële adviseurs gekeur en 'n diensvlakoooreenkoms met hulle maatskappye gesluit. Die verdere voordeel is dat hierdie fooi nie in kontant deur die lid betaal hoef te word nie – dit word van die lid se fondskrediet verhaal. 'n Lid mag kies om 'n eie finansiële adviseur aan te stel. Die lid sal egter self die adviesfooie moet beding (en betaal) vir finansiële adviseurs wat nie uit die fonds se goedgekeurde paneel van adviesfirmas kom nie.

Bekendstellingsbrosjures van die goedgekeurde adviseurs, Estian Visagie van Alexander Forbes Finansiële Beplanningsdienste en George de Kock van Sanlam BlouSter, is beskikbaar by die pensioenkantoor.

Lede word inligting gebied in onder andere nuusbriewe, inligtingstukke wat beskikbaar is by diensverlating en aftrede, die fonds se webwerf (www.ppfkaapkerk.co.za), Alexander Forbes Online (www.afonline.co.za) en inligtingseminare.

Die volgende stukke is beskikbaar op die fonds se webwerf vir lede se gebruik:

- Opsies vir wanneer u u aftreefonds verlaat.
- Opsies wanneer u aftree by u werkgewer.
- Die IFLA-opsie brosjure.
- Vrae en antwoorde oor die IFLA-opsie.

Raad van trustees, ampsdraers en diensverskaffers

Die fonds word bestuur deur 'n raad van trustees. Drie formele trusteevergaderings is gedurende die fondsjaar gehou. Die volgende trustees dien tans in die raad:

Ledeverteenvoordigers	Pensioentrekkerverteenvoordigers	Werkgewerverteenvoordigers
Ds MP Sahd (voorsitter) Ds HJ Steyn (1) Ds FJ Klopper (2) Ds TE Smit (3) Dr T Swart Ds JS Bruwer Ds CT Visagie Ds CJ Stander Ds EH Steyn Ds MH le Roux (1) Ds PJ Botha (2)	Ds CW Alheit Dr WA Fourie	Mnr L Hanekom Mnr EC Meyer Ds JPL Mostert Mnr SJK Pretorius (4) Ds BJ van Dyk Mnr CG van Schalkwyk Ds DW Mouton Mev A Viljoen Me A Grobler (4)
Hoofbeampte: Ds AH Minnaar		

(1) Ds HJ Steyn het op 31 Maart 2018 finaal afgetree en is vervang met sy sekondus, ds MH le Roux van die NG Gemeente Albertinia.

(2) Ds FJ Klopper het op 30 Junie 2018 afgetree en is vervang met sy sekondus, ds PJ Botha van die NG Gemeente Pongola.

(3) Ds TE Smit is op 1 Oktober 2018 herverkies as die verkose trustee uit die Sinode van die NG Kerk in Noord-Kaapland.

(4) Mnr SJK Pretorius het op 9 Januarie 2018, as gevolg van 'n konflik van belange (aanstelling by Deloitte) en sy verhuising na Gauteng bedank as trustee, en me A Grobler is op 16 Mei 2018 in sy plek aangestel.

SUBKOMITEES

Die trustees deleger die oorweging van sekere gespesialiseerde funksies na twee subkomitees op wie se rapportering en aanbevelings die trustees besluite neem. Die beleggingskomitee hanteer alle aspekte van die fonds se beleggingstrategie en die implementering daarvan. Die ouditkomitee beoordeel finansiële verslagdoeningsprosesse, stelsels van interne kontrole en bestuur van finansiële risiko's, ouditeringsprosesse, prosedures van voldoening aan wette, regulasies en gedragskodes, en die finansiële state. Hierdie subkomitees is soos volg saamgestel:

Beleggingskomitee

Ds CJ Stander (voorsitter)
Ds CT Visagie
Mnr J Henn
Mnr C Meyer
Mev A Viljoen
Mnr L Hanekom
Mnr J de Villiers
Mnr F Knoetze
Mnr H Niehaus
Prof N Krige
Hoofbeampte: Ds AH Minnaar

Ouditkomitee

Mnr J de Kock (voorsitter)
Ds MP Sahd
Mnr C Meyer
Mev A Viljoen
Ds CJ Stander
Me A Grobler
Hoofbeampte: Ds AH Minnaar

TRUSTEES SE PLIG

Dit is die trustees se plig om:

- die fonds te bestuur ingevolge die reëls van die fonds asook die pensioenfonds- en belastingwette;
- alle redelike stappe te neem om seker te maak dat lede se belange altyd beskerm word;
- met sorg, ywer en goeie trou op te tree;
- belangebotsings te vermy;
- regverdig op te tree teenoor alle lede en begunstigdes;
- seker te maak dat die fonds behoorlike beheerstelsels het;
- seker te maak dat die fonds genoegsaam en toepaslik met lede kommunikeer;
- redelike stappe te neem om seker te maak dat bydraes betyds inbetaal word;
- kundiges te raadpleeg, waar nodig;
- seker te maak dat die bestuur en administrasie van die fonds aan alle toepaslike wette voldoen.

Die trustees het drie keer gedurende 2018 vergader en 'n kworum was by elke vergadering teenwoordig. Die beleggingskomitee en ouditkomitee het onderskeidelik drie en twee keer vergader gedurende die kalenderjaar.

DIENSVERSKAFFERS

Die fonds maak gebruik van 'n aantal diensverskaffers om bepaalde funksies te verrig. Die aanstelling van die diensverskaffers word van tyd tot tyd heroorweeg. Geen veranderinge is gedurende die periode gemaak nie.

Die hoof funksies van die onderskeie diensverskaffers is soos volg:

Diens	Rol
Aktuariële advies	Die aktuaris of waardeerder is 'n wiskundige en finansiële kenner wat sekere berekeninge en aanbevelings, vir byvoorbeeld pensioenverhogings, maak en volgens wet moet rapporteer oor die fonds se finansiële posisie.
Konsultante	Hulle adviseer die trustees oor die bestuur van die fonds.
Administrateurs	Die administrateurs hanteer al die dag-tot-dag administratiewe pligte van die fonds. Hulle maak onder meer seker dat bydraes betyds ontvang word, voordele uitbetaal word en nuwe lede aangeteken word.
Ouditeure	Die ouditeure ondersoek een maal 'n jaar die fonds se finansiële state om seker te maak dat daar niks met die fonds se finansiële rapportering skort nie en om te verseker dat die inligting in die finansiële state waar en akkuraat is.
Beleggingskonsultante	Die spesialiste bepaal in samewerking met die trustees en die beleggingskomitee, die fonds se beleggingstrategie en voer dit dan prakties uit.
Batebestuurders	Die kenners wat die bates van die fonds bestuur om goeie opbrengste teen aanvaarbare risikvlakke te genereer.
Bank	Dit is die bank waar die fonds sy rekeninge hou waarin geld gedeponeer en waaruit fondse betaal word.

Die volgende instansies lewer tans dienste aan die fonds:

Administrateurs: Alexander Forbes Finansiële Dienste en die NG Kerk in SA

Aktuariële dienste: Alexander Forbes Finansiële Dienste

Bank: Nedbank en Standard Bank

Batebestuurders:
Aandele: Abax, Allan Gray en Coronation
Eiendom: Metope en Sesfikile Capital
Effekte, Geldmark en Krediet: Futuregrowth, Investec en Old Mutual LDI
Multibates: Sanlam
Buitelandse aandele (Passief): State Street
Buitelandse aandele in ontwikkelde lande: Sygnia Life (Ardevora, Global Quality Growth Partners (GQG), Hosking Partners, Lansdowne Partners, Lindsell Train, Polaris Capital en Veritas Asset Management)
Buitelandse aandele in ontwikkelende lande: Sygnia Life (Coronation, Global Thematic Partners (GTP), Global Quality Growth Partners (GQG), Pzena en Sands Capital)
Buitelandse effekte: PIMCO
Buitelandse eiendom: Resolution Capital
Gestruktureerde deposito's: Absa en Standard Bank

Beleggingskonsultante: Willis Towers Watson Aktuarisse en Konsultante

Konsultante: Alexander Forbes Finansiële Dienste

Ouditeure: Deloitte

Reël wysigings

Die reëls van 'n fonds bepaal hoe die fonds bestuur moet word. Die reëls moet geregistreer word deur die Registrateur van Pensioenfondse (Registrateur) en goedgekeur word deur die Suid-Afrikaanse Inkomste Diens (SAID). Nadat die reëls geregistreer is, moet alle daaropvolgende reël wysigings ook geregistreer word deur die Registrateur en goedgekeur word deur die SAID.

Twee reël wysigings is gedurende 2018 goedgekeur. Reël wysiging 7 is op 15 Mei 2018 deur die Gedragsowerheid van die Finansiële Sektor goedgekeur. Die redes vir hierdie wysiging was soos volg:

- om die bewaring van aftreevoordele te bevorder deur voorsiening te maak vir in-fonds bewaring as verstek-opsie by verlating van diens voor aftrede, maar om 'n lid toe te laat om te kies dat die voordeel na 'n ander aftreefonds oorgedra word of om betaling van die voordeel as 'n enkelbedrag te ontvang;
- om voorsiening in die reëls vir oordragte vanaf die data-reserwerekening na die kostegebeurlikheidsreserwerekening te maak;
- om 'n lid toe te laat om 'n voordeel vanaf 'n ander aftreefonds na die fonds oor te dra, ongeag wanneer hy 'n lid van sodanige fonds geword het;
- om die verhouding tussen die fonds en die sinode duideliker in die reëls uiteen te sit; en
- om ter wille van konsekwentheid, die oorblywende verwysings in die reëls na 'om te sit' en 'omgesit' met die meer gepaste woorde 'om te skakel' en 'omgeskakel' te vervang.

Reëlwyssing 8 is op 20 Junie 2018 deur die Gedragsowerheid van die Finansiële Sektor goedgekeur. Die rede vir hierdie wysiging is om 'n lid wat uit diens afgetree het en nog nie die keuse uitgeoefen het om betaling van sy aftreevoordeel te ontvang nie, toe te laat om sy voordeel na 'n goedgekeurde uitredingsannuïteitsfonds oor te dra.

Al die reëls van die fonds, sowel as die redes vir die onlangse wysigings, kan by die Pensioenkantoor bestudeer word te De Langestraat 5, Bellville, 7530. Dit is ook op die webwerf beskikbaar.

Lidmaatskapbesonderhede

Die lidmaatskap van die fonds het soos volg verander gedurende 2018:

Aktiewe lede op 1 Januarie 2018	616
Plus: Nuwe lede	53
Minus:	
Uitdienstredes	(4)
Oordragte na ander fondse	(5)
Sterftes	–
Aftredes	(34)
Aktiewe lede op 31 Desember 2018	626

Pensioentrekkers op 1 Januarie 2018	328
Nuwe pensioene*	8
Beëindiging van pensioene	(28)
Pensioentrekkers op 31 Desember 2018	308

* Weduwees na afgetrede pensioentrekkers gesterf het

Annuïtante op 1 Januarie 2018	4
Nuwe annuïtante	14
Annuïtante op 31 Desember 2018	18

Fondsbeleggings

DIE FONDS SE BELEGGINGSPORTEFEULJES EN -PRESTASIE

Die tabel hieronder toon die waarde van die fonds se beleggingsportefuljes (ook beleggingskanale genoem) soos op 31 Desember 2018 en die netto (na beleggingsgelde) beleggingsopbrengste wat op die onderskeie portefuljes verdien is oor die periodes tot 31 Desember 2018:

Portefuljes	Waarde	1 jaar *		3 jaar (p.j.) *	
Langtermyn Portefulje	R1 054,8m	(3,5%)	(2,3%)	4,5%	5,2%
Konserwatiewe Portefulje	R397,8m	2,2%	1,5%	6,1%	5,7%
Inkomstebeskerming Portefulje	R90,2m	9,1%	7,2%	8,9%	7,4%
Pensioentrekker Portefulje **	R318,5m	1,9%	8,0%	5,0%	9,0%
Reserwe Portefulje #	R7,5m	8,6%	7,5%	8,7%	7,1%
Totale fondswaarde/-opbrengs	R1 868,8m	(0,8%)	0,0%	5,1%	5,8%
Inflasie		4,5%		5,3%	

* Die syfers in die gekleurde kolom toon die maatstaf opbrengste wat die fonds sou verdien het indien die fonds nie van aktiewe batebestuurders gebruik gemaak het nie, maar die fonds se beleggings in beleggingsindekse belê het, gegewe 'n begripmatige (veronderstelde) bate-allokasie. Geen aanpassing is gemaak om batebestuurderfooie in ag te neem nie.

** Die syfer toon die prestasiedoelwit van die Pensioentrekker Portefeulje aan.

Die Reserwe Portefeulje bevat die beleggings ten opsigte van die fonds se gebeurlikheidsreserwes en ander voorsienings.

'n Markaanwyser is 'n indeks wat 'n aanduiding gee van die algemene rigting en sterkte van 'n mark. Die volgende tabel wys hoe die sleutelmarkaanwysers (Suid-Afrikaanse en buitelandse aandele, effekte en kontant) oor verskillende tydperke gevaar het.

Bateklas	1 Jaar tot 31 Desember 2018	3 Jaar tot 31 Desember 2018
Plaaslike aandele	(7,7%)	4,3%
Plaaslike eiendom	(25,0%)	(5,0%)
Plaaslike effekte	7,7%	11,1%
Plaaslike kontant	7,2%	7,4%
Buitelandse aandele	6,7%	4,3%
Buitelandse effekte	14,8	0,2%

Die tabel hierbo toon aan dat die sleutel risikodraende Suid-Afrikaanse bateklasse (aandele en eiendom) negatiewe opbrengste oor 2018 gelewer het. Inaggenome dat die rand oor die afgelope jaar met 16,2% teenoor die Amerikaanse dollar verswak het, is dit duidelik dat buitelandse aandele ook swak gevaar het en in dollar terme negatiewe opbrengste oor die jaar tot einde Desember gelewer het. Die markaanwysers in die tabel hierbo toon die wisselvalligheid van veral risikodraende bateklasse duidelik aan. Teenstrydig met langertermyn opbrengssyfers, was plaaslike kontant en effekte die bateklasse wat oor die afgelope drie jaar die beste presteer het.

Die Langtermyn Portefeulje, wat 'n aansienlike blootstelling aan aandele (beide plaaslik en internasionaal) het, het 'n teleurstellende nominale opbrengs van 4,5% oor die drie jaar periode gelewer, 0,8% per jaar laer as inflasie oor dieselfde periode. Hierdie Portefeulje het dus oor die drie jaar tydperk nie met inflasie tred gehou nie. Dit is egter belangrik om te onthou dat berekende beleggingsrisiko in die algemeen oor die langtermyn beloon word. Die Langtermyn Portefeulje het, soos die naam aandui, 'n langtermyn beleggingshorison en lede moet eerder fokus op sy prestasie oor 'n periode van minstens sewe jaar en langer. Lede kan ook daarop let dat die Konserwatiewe en Inkomstebeskerming Portefeuljes, wat onwerp is om wisselvalligheid van opbrengste te beperk, goed daarin geslaag het en positiewe opbrengste oor die afgelope jaar gelewer het.

DIE FONDS SE BELEGGINGSKEUSES

Lede word daaraan herinner dat die fonds van 'n lewensfasemodel (ook die fonds se verstek beleggingsportefeulje) gebruik maak waar die beleggingstrategie al hoe meer konserwatief word nader aan aftrede. Volgens die lewensfasemodel sal 'n lid dus teen aftree-ouderdom ten volle in 'n kontantportefeulje belê wees.

'n Lid kan egter enige tyd kies om van die lewensfasemodel af te wyk, in welke geval daar dan twee moontlike opsies is. In die eerste plek kan 'n lid kies om in die beleggingsmodel vir lewende annuïteite te belê. Soos die naam aandui, is dit van toepassing op lede wat beplan om 'n lewende annuïteit by aftrede aan te koop. Dit is belangrik om die fonds vroegtydig hiervan in te lig (ten minste sewe jaar voor aftrede) sodat die nodige reëlings getref kan word.

Tweedens kan die fondswaarde en toekomstige bydraes volgens die lid se eie keuse tussen die beskikbare beleggingsportefeuljes versprei word. Dit moet egter nie spekulatief gedoen word nie en moet met die nodige advies gepaard gaan. Lede met 'n lang beleggingshorison behoort daarteen te waak om nie hul fondswaarde te konserwatief te belê nie. 'n Langtermynbelegging in die Inkomstebeskerming Portefeulje sal byvoorbeeld waarskynlik nie inflasie met 2% of meer per jaar klop nie.

DIE FONDS SE BATEBESTUURDERS

Die meerderheid van die fonds se huidige batebestuurders het oor die langtermyn waarde toegevoeg deur die bates aktief te bestuur. Lede kan egter verseker wees dat die trustees deurlopend indringende vrae stel oor die vermoëns van die fonds se batebestuurders en, saam met die beleggingskonsultante, baie tyd spandeer om die regte besluite in hierdie verband te neem.

Die fonds se struktuur het gedurende die jaar grootliks onveranderd gebly. Die trustees het gedurende die jaar in 'n gediversifiseerde portefeulje van ontwikkelende markte aandele via Sygnia Life belê. Hierdie portefeulje maak 10% van die fonds se internasionale aandele bates uit.

Die gedeelte van die fonds se hoof-bateklasse wat deur elk van die batebestuurders bestuur word, was soos volg op 31 Desember 2018:

Batebestuurders	SA-aandele R'm	SA-eiendom R'm	SA-effekte R'm	SA-krediet R'm	SA-geldmark R'm	SA-deposito's gestruktureer d R'm	Internasionale absolute opbrengs R'm
Allan Gray	209,9						
Abax	208,4						
Coronation	207,4						
Metope		41,7					
Sesfikile		41,4					
Investec			76,2	200,5	156,0		
Futuregrowth			76,6				
Old Mutual			191,5				
Sanlam							30,5
ABSA						4,6	
Standard Bank						1,0	
Totale waarde	625,7	83,1	344,3	200,5	156,0	5,5	30,5

Batebestuurders	Buitelandse ontwikkelde markte aandele R'm	Buitelandse ontwikkelend e markte aandele R'm	Buitelandse eiendom R'm	Buitelandse effekte R'm
State Street	89,2			
Sygnia	213,8	36,5		
Resolution Capital			51,1	
PIMCO				32,7
Totale waarde	302,9	36,5	51,1	32,7

Wetlike aspekte

Die Wysigingswet op Belastingwette, 2017 is op 18 Desember 2017 deur die President goedgekeur. In terme van hierdie wysiging kan uitgestelde afgetredenes met ingang 1 Maart 2018 hul fondswaarde na 'n uitree-annuïteit oordra. Die fonds se reëls is gevolglik gewysig gedurende 2018 om hierdie opsie aan uitgestelde afgetredenes te bied.

Die Raad op Finansiële Dienste (FSB) is op 1 April 2018 omgeskakel na die Gedragsowerheid van die Finansiële Sektor (FSCA). Die FSCA dien as die reguleerder van die Suid Afrikaanse finansiële dienste sektor insluitende aftreefondse.

Belangrike dokumente en inligting

VOORDEELSTATE

Aktiewe lede se voordeelstate met fondsvoordele soos op 31 Desember 2018 word saam met die trusteeverslag versprei. Maak asseblief seker dat u persoonlike besonderhede korrek is en verwittig die Pensioenkantoor of die hoofbeampte van enige wysigings. Dit is belangrik dat u die notas op die keersy van die voordeelstaat noukeurig bestudeer.

PROJEKSIESTATE

Projeksiestate word tesame met die voordeelstate aan lede gestuur, en bevat vooruitskattings van lede se verwagte pensioenvlak gebaseer op sekere ekonomiese aannames. Lede wat binne twee jaar van hul normale aftreedatum is, sal 'n meer spesifieke projeksiestaat ontvang, wat die finansiële impak van verskillende tipes pensioene uiteensit. Dit is belangrik dat lede vroeëtydig finansiële advies kry om hulle persoonlike finansiële sake en beplande aftrede verantwoordelik te bestuur.

BEGUNSTIGDE BENOEMINGSVORM [hierdie deel is nie van toepassing op die Pensioentrekkers nie]

Indien u te sterwe kom terwyl u 'n lid van die fonds is, is dit kragtens artikel 37C van die Wet op Pensioenfondse, die trustee se verantwoordelikheid om te besluit oor hoe die sterftevoordele aan u afhanklikes en begunstigdes uitbetaal word. 'n Afhanklike is iemand wat finansiëel afhanklik van u is. 'n Begunstigde is 'n nie-afhanklike persoon wat u nomineer om 'n deel van die sterftevoordeel te ontvang.

Om die trustee met hierdie proses te help, is dit belangrik dat u 'n begunstigde benoemingsvorm voltooi waarin u afhanklikes en/of genomineerde begunstigdes aangetoon word. Die voltooide vorm moet by die Pensioenkantoor ingedien word en sal op u persoonlike lêer geplaas word. Die inhoud van die vorm word as streng vertroulik hanteer en sal slegs aan die trustee verklaar word indien 'n sterfte-eis sou ontstaan.

Artikel 37C van die Pensioenfondswet stipuleer hoe sterftevoordele in 'n aftreefonds aan die lid se begunstigdes verdeel moet word. Alhoewel die trustee u wense ten opsigte van u sterftevoordeel in ag moet neem, kan hulle daarvan afwyk indien hulle van mening is dat daar 'n meer gepaste verdeling is.

Die belangrikste stap is om die vorm te voltooi en in te dien as u dit nog nie gedoen het nie, of as u persoonlike omstandighede verander het. Die Pensioenkantoor kan ook geskakel word om die status van u huidige benoemingsvorm te bevestig.

Die beskikbaarheid van 'n bygewerkte begunstigde benoemingsvorm sal grootliks bydra tot die spoedige afhandeling van die eis. As u dit nie doen nie, kan uitbetaling van die voordeel vir maande vertraag word. En dit op 'n tyd wat u geliefdes finansiële sekuriteit broodnodig het. Dit is veral belangrik om u begunstigde benoemingsvorm te hersien wanneer u persoonlike omstandighede verander, byvoorbeeld by die geboorte van 'n kind, huwelik of egskeiding. 'n Blanke benoemingsvorm word by hierdie Trusteeverslag aangeheg vir u gebruik.

PENSIOENBEREGTER

Lede van aftreefondse kan die Pensioenberegter skakel met enige klagtes oor fondssake wat nie tot hul bevrediging deur die fonds hanteer word nie. Die kontakbesonderhede van die Pensioenberegter is soos volg:

Die Pensioenberegter, Posbus 580, Menlyn 0063

Vierde vloer
Riverwalk Office Park, Block A
Matroosbergstraat 41
Pretoria
0081

Telefoon: 012 346 1738
Faks: 086 693 7472
Webwerf: www.pfa.org.za

Geen klagtes is gedurende die rapporteringsperiode teen die fonds by die Pensioenberegter of die Gedragsowerheid van die Finansiële Sektor aanhangig gemaak nie.

Belangrike fondsinligting

Indien u enige vrae of kommentaar rakende die fonds, die fonds se voordele, beleggings of enige ander fonds-aangeleenthede het, kan u die hoofbeampte of die Pensioenkantoor kontak. Die kontakbesonderhede is soos volg:

E-pos: pensioen@kaapkerk.co.za
Telefoon: 021 957 7115

Geregistreeerde Fondsnaam: Predikante Pensioenfonds van die Ned. Geref. Kerk in Suid-Afrika
Geregistreeerde adres: De Langestraat 5, Bellville 7530
Raad op Finansiële Dienste Registrasienommer: 12/8/3615/1
SAID Registrasienommer: 18/20/4/4825

In die geval van enige verskille tussen die inligting wat in hierdie dokument verskaf word en die reëls van die fonds, sal die reëls van die fonds geld.