

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

Trusteeverslag

vir die jaar geëindig 31 Desember 2020

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 2020.

Voorsitter se oorsig

BESTUUR

Die jaar 2020 sal vir ewig onthou word vir die verwoestende effek wat die Covid-19 pandemie op soveel mense se lewens gehad het. Die Beheerliggaam wil dus van hierdie geleentheid gebruik maak om ons fondslede en hul naasbestaendes die troos van ons Hemelse Vader toe te bid.

Ten spyte van die hindernisse van 2020 is die fonds steeds op 'n noukeurige en gesonde wyse deur die raad van trustees (die Beheerliggaam) bestuur. Die trustees word bygestaan deur verskillende professionele adviseurs en word op hoogte gehou van die jongste tendense en verwickelinge in die aftreefondsbedryf.

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. Lede word ook daarop gewys dat spaargeld in bewaringsfondse oorgedra mag word na die fonds om sodoende aftreegeld te konsolideer. Kontak gerus die pensioenkantoor vir meer inligting oor hierdie opsies.

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

Ons het reeds voorheen gekommunikeer dat die verstekregulasies op 1 Maart 2019 amptelik in werking getree het vir alle geregistreerde aftreefondse. Een van die belangrikste aspekte van die verstekregulasies is dat elke fonds 'n annuïteitstrategie moet hê. Die trustees het reeds in 2017 'n annuïteitstrategie geformuleer en die in-fonds lewende annuïteitsopsie (IFLA) is amptelik vanaf 1 Oktober 2017 in die fonds se reëls vervat en dien sedert 1 Maart 2019 as die fonds se amptelike verkose annuïteitstrategie. Die trustees het in Februarie 2020 weer hierdie annuïteitstrategie beoordeel en besluit om te ondersoek of die strategie dalk uitgebrei moet word deur toegang te bewerkstellig tot eksterne annuïteitsprodukte wat teen groothandel tariewe gebied word. Hierdie produkte sou annuïteite wat 'n gewaarborgde pensioen bied kon insluit. Die trustees se beplanning is om hierdie ondersoek in 2021 af te handel en enige uitbreiding sal onmiddellik aan lede gekommunikeer word.

Ons het ook reeds voorheen gekommunikeer dat die PPF in Februarie 2019 'n versoek van die Sinodale Pensioenfonds van die NG Kerk in die Vrystaat ontvang het vir die aansluiting van hulle lede by die PPF. Die trustees van die PPF het toe hierdie versoek baie deeglik ondersoek en bevind dat die aansluiting van hierdie groep geen negatiewe implikasies vir PPF-lede inhou nie. Die trustees het daarna die versoek in beginsel goedgekeur en werk sedertdien saam met die Vrystaatse fonds om al die praktiese aspekte van die aansluiting uit te klaar. Die Covid-19 pandemie het hierdie proses ietwat laat sloer, maar die twee fondse is steeds in gesprek.

Vir goeie bestuur het die trustees gedurende 2020 die fonds se beleggingsbeleid hersien. Die trustees het ook hulself gedurende November 2020 geëvalueer.

Die fonds se drie-jaarlikse statutêre aktuariële waardering het op 31 Desember 2019 plaasgevind en die fonds se aktuaris het in November 2020 die waardering aan die trustees voorgelê. Die waardering het bevestig dat die fonds in 'n gesonde finansiële posisie is.

Die trusteelede afkomstig van die NG Kerk in KwaZulu-Natal se vier jaar termyn het op 31 Mei 2020 verstryk. Die trusteeverkiezing vir die lidtrustee het in Maart en April 2020 plaasgevind en die huidige verteenwoordiger (ds P Botha) was die enigste genomineerde en is dus outomaties vir 'n nuwe vier jaar termyn verkies. Die NG Kerk in KwaZulu-Natal se Sinodale Ondersteuningspan het ook vir ds JP Grobler vir 'n nuwe vier jaar termyn vanaf 1 Junie 2020 as trustee aangewys.

Ds T Smit het op 31 Oktober 2020 afgetree en sy sekundus (ds M Loubser) het vanaf 1 November 2020 in die amp as aangewese trustee afkomstig van Noord-Kaapland begin dien. Ds F Herselman het in Desember 2020 uit diens getree. Hy is gevolglik op die Beheerliggaam deur die sekundus vir lidtrustees van Wes-Kaapland (ds E Malan) vervang. Me A Grobler het in November 2020 as aangewese trustee bedank. Hierdie vakature op die Beheerliggaam is in Februarie 2021 deur mnr J Kotze ('n ouditeur van PKF) gevul.

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

2020 is gekenmerk deur wisselvalligheid in die wêreldmarkte sedert die aanvang van die Covid-19 pandemie in Februarie 2020. Die verspreiding van die koronavirus en die onbekende invloed daarvan op wêreldwye ekonomiese groei, het in Februarie 2020 chaos in die markte veroorsaak wat tot die wydverspreide verkoop van aandele gelei het. Sedertdien het die markte weer herstel en telkens nuwe hoogtepunte bereik. Hierdie wisselvalligheid word geensins in die eenjaar markindeks syfers tot en met 31 Desember 2020 weerspieël nie!

Bykans alle bateklasse (uitgesluit plaaslike en internasionale eiendom) het positiewe reële opbrengste oor die afgelope jaar gelewer (opbrengste hoër as inflasie). Vroeër in die jaar het lae-risikonemende bateklasse (kontant en effekte) goeie beskerming gebied, maar hierdie bateklasse het teen die einde van 2020 agterweë gebly as gevolg van die risikonemende sentiment wat wêreldwyd geheers het na die positiewe resultate van die eerste Covid-19 entstowwe bekend gemaak is. Beleggersvertroue is verder versterk deur 'n kombinasie van faktore; insluitend die aankondiging vanaf die Amerikaanse Kongres van 'n stimuleringspakket van \$900 miljard, die verkiesing van die Demokraat, Joe Biden as die Amerikaanse president asook die Verenigde Koninkryk en die Europese Unie se finalisering van die Brexit-ooreenkoms.

In teenstelling met verwagtinge sedert die aanvang van die pandemie, was die opbrengste van die fonds se onderskeie beleggingsportefeuljes positief (tussen 5,7% en 6,8%, afhangend van die lid se portefeuljekeuse) en het die amptelike inflasiekoers (verbruikersprysindeks (VPI)) wat 3,1% oor die kalenderjaar was, uitpresteer.

Die Beheerliggaam se fokus gedurende die jaar was om meer robuuste portefeuljes saam te stel wat onder 'n wyer verskeidenheid van marktoestande sal presteer. Die Beheerliggaam het sodoende in nuwe bateklasse belê en ook batebestuurder veranderinge oor die jaar gemaak.

Die Beheerliggaam het die fonds se langtermyn pensioenverhogingsdoelwit vir vaste voordeel pensioentrekkers verhoog tot 60% van VPI weens die gunstige finansiële toestand van die fonds se pensioenrekening.

Die pensioentrekkers het 'n verhoging van 2,0% op 1 Januarie 2021 ontvang, wat gelyk was aan 67% van die groei in VPI vanaf September 2019 tot September 2020 (3,0%). Hierdie verhoging is beter as die fonds se langtermyn pensioen-verhogingsdoelwit van 60% van die 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 direk aan Sanlam oorbetal. Die balans van die werkgewerbydraes tesame met die lidbydraes word dan aan die fonds betaal as fondsbydraes en aangewend, na verrekening van administrasiekoste, vir die opbou van aftreevoordele.

Sanlam het die randwaarde van die risikopremies vir doodsdekking vir 2021/2022 onveranderd gelaat, terwyl die vlak van dekking ook konstant gebly het. Die randwaarde van die risikopremies vir ongeskiktheidsinkomste- en gadeversekering het gestyg as gevolg van die algemene styging in ongeskiktheidseise, die impak van Covid-19 en die fonds se hoë eis-persentasie vir gadeversekering. Lede se bydraes tot aftreevoordele sal dus effens daal weens die verhoging in risikopremies op 1 Maart 2021.

Buigsame risikovoordede (sterftedekking) word sedert 1 Maart 2015 gebied. Lede word weer op 1 Maart 2021 die geleentheid gegun om hulle keuse te hersien.

Vanaf 1 Junie 2018 is die maandelikse aftrekking ten opsigte van koste by aktiewe lede, IFLA-lede en pensioentrekkers tydelik gestaak en hierdie koste word verhaal uit die fonds se kostegebeurlikheidsreserwe tot tyd en wyl die balans in hierdie reserwe ongeveer R2 000 000 bereik. Die trustees is tans besig om die praktyk te heroorweeg in oorleg met die fonds se aktuaris. Die verwagting is dat die balans van R2 000 000 in Mei 2021 bereik sal word.

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 met spesifieke finansiële adviseurs 'n ooreenkoms gesluit het om finansiële advies teen 'n vasgestelde prys te voorsien. Die trustees 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 adviesfooi 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 Beplannings-dienste en George de Kock van Sanlam BlouSter, is beskikbaar by die pensioenkantoor en op die fonds se webwerf.

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 onder andere 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. Vier formele trusteevergaderings is gedurende die fondsjaar gehou. Die volgende trustees dien tans in die raad:

Ledevertegenwoordigers	Pensioentrekkevertegenwoordigers	Werkgewervertegenwoordigers
Ds MP Sahd (voorsitter) (WK) Ds CJ Stander (WK) Ds JS Bruwer (WK) Ds M Nel (WK) Ds E Malan (WK) Dr J van den Heever (WK) Ds M Loubser (NK) Ds EH Steyn (OK) Ds PJ Botha (KZN)	Ds CW Alheit Dr WA Fourie IFLA-vertegenwoordiger Dr W Cilliers Hoofbeampte: Ds AH Minnaar	Mnr J Swanepoel (WK) Mnr L Hanekom (WK) Mnr W Jordaan (WK) Mnr J Kotze (WK) Mnr CG van Schalkwyk (WK) Ds JPL Mostert (NK) Ds DW Mouton (OK) Ds JP Grobler (KZN)

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)
Mnr CG van Schalkwyk
Mnr J Henn
Mnr J Swanepoel
Mev A Viljoen
Mnr L Hanekom
Mnr J de Villiers
Mnr F Knoetze
Ds JS Bruwer
Prof N Krige
Hoofbeampte: Ds AH Minnaar

Ouditkomitee

Mnr J de Kock (voorsitter)
Ds MP Sahd
Ds CJ Stander
Mnr J Kotze
Mev A Viljoen
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 vier keer gedurende 2020 vergader en 'n kworum was by elke vergadering teenwoordig. Die beleggingskomitee en ouditkomitee het onderskeidelik vier 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 redelik 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 rekening 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: Standard Bank

Batebestuurders:
Plaaslike Aandele: Abax, Allan Gray, Coronation en Sanlam
Plaaslike Eiendom: Sefikile Capital
Plaaslike Effekte, Geldmark en Krediet: Futuregrowth, Ninety One en Old Mutual LDI
Plaaslike Infrastruktuur: Stanlib
Internasionale Absolute Opbrengs: Sanlam
Buitelandse aandele (Passief): Stanlib
Buitelandse aandele in ontwikkelde lande: Sygnia Life (Ardevora, Global Quality Growth Partners (GQG), Hosking Partners, Lansdowne Partners, Lindsell Train, Metropolis Capital Polaris Capital en Veritas Asset Management en Sands Capital)
Buitelandse aandele in ontwikkelende lande: Sygnia Life (Coronation, Global Quality Growth Partners (GQG), Pzena, Lazard Asset Management en Sands Capital)
Buitelandse genoteerde infrastruktuur: Sygnia Life (PIMCO)
Buitelandse eiendom: Sygnia Life (Resolution Capital)

Beleggingskonsultante: Willis Towers Watson Aktuarisse en Konsultante

Konsultante: Alexander Forbes Finansiële Dienste

Ouditeure: Deloitte

Reëlwyisings

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 reëlwyisings ook geregistreer word deur die Registrateur en goedgekeur word deur die SAID.

Daar was geen reëlwyisings gedurende 2020 nie.

Al die reëls van die fonds, sowel as die redes vir die onlangse wysings, 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 2020:

	2019	2020
Lede op 1 Januarie	608	595
Nuwe lede	31	22
Uitdienstredes	(11)	(16)
Oordragte na ander fondse	–	(6)
Sterftes	–	(1)
Aftredes	(33)	(41)
Lede op 31 Desember	595	553

	2019	2020
Pensioentrekkers op 1 Januarie	298	287
Nuwe pensioene*	2	5
Beëindiging van pensioene	(13)	(23)
Pensioentrekkers op 31 Desember	287	269
Ongeskiktheidslede	5	7
Vastebydrae weduwees	5	5
Totale pensioene	297	281

* Weduwees na afgetrede pensioentrekkers gesterf het

	2019	2020
Annuitante op 1 Januarie	18	42
Nuwe annuitante	24	16
Oordragte na versekeraars		(1)
Annuitante op 31 Desember	42	57

Fondsbeleggings

DIE FONDS SE BELEGGINGSPORTEFEULJES EN -PRESTASIE

Die tabel hieronder toon die waarde van die fonds se beleggingsportefeuljes (ook beleggingskanale genoem) soos op 31 Desember 2020 en die netto (na batebestuursfooie) beleggingsopbrengste wat op die onderskeie portefeuljes verdien is oor die periodes tot 31 Desember 2020:

Portefeuljies	Waarde	1 jaar	3 jaar (p.j.)
Langtermyn-portefeulje	R1 106,9 m	6,8%	4,7%
Konserwatiewe-portefeulje	R448,5 m	6,7%	6,5%
Inkomstebeskerming-portefeulje	R185,9 m	6,4%	8,0%
Pensioentrekker-portefeulje **	R284,9 m	5,7%	5,5%
Reserwe-portefeulje #	R5,6 m	6,6%	7,9%
Totale fondswaarde/-opbrengs	R2 031,9 m	6,4%	5,3%
Inflasie		3,1%	3,9%

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 2020	3 Jaar tot 31 Desember 2020 (p.j.)
Plaaslike aandele (CAPI)	6,5%	2,8%
Plaaslike eiendom	(35,5%)	(21,6%)
Plaaslike effekte	8,7%	8,9%
Plaaslike kontant	5,4%	6,6%
Buitelandse aandele	22,4%	17,7%
Buitelandse effekte	14,7%	11,0%

Die tabel hierbo toon aan dat bykans alle sleutel bateklasse (uitsluitend plaaslike eiendom) positiewe opbrengste vir 2020 gelewer het. Plaaslike eiendom is die enigste risikodraende bateklas wat negatiewe opbrengste oor die afgelope een en drie jaar gelewer het.

Die Fonds se drie voor-aftrede beleggingsportefeuljies het bykans dieselfde prestasie oor die afgelope jaar getoon. Die langtermyn-portefeulje het 'n aansienlike blootstelling aan aandele (beide plaaslik en internasionaal) en moet daar derhalwe baie meer wisselvalligheid by hierdie portefeulje verwag word as gevolg van die hoë blootstelling tot risikodraende bates en moet die prestasie oor die langtermyn gemeet word. Die lae plaaslike aandele en negatiewe eiendomprestasie oor die afgelope drie jaar het 'n groot invloed op dié portefeulje se drie-jaar prestasie gehad.

Lede kan ook daarop let dat die konserwatiewe- en inkomstebeskerming-portefeuljies, wat ontwerp is om wisselvalligheid van opbrengste te beperk, goed daarin geslaag het om positiewe, stabiele opbrengste oor die afgelope drie jaar te lewer.

DIE FONDS SE BELEGGINGSKEUSES

Lede word daaraan herinner dat die Fonds van 'n lewensfasemodel (ook die Fonds se verstek beleggingsportefeulje) gebruikmaak 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 vroegetyd 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 beleggingsportefeuljies 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 Beheerliggaam 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.

Sodoende het die Beheerliggaam gedurende die jaar 'n aantal veranderinge aan die Fonds se batebestuurder aanstellings asook die strategiese bate allokasie van die onderskeie beleggingsportefeuljes gemaak. Die Beheerliggaam het vanuit internasionale effekte onttrek en in plaaslike en internasionale infrastruktuur en internasionale private ekwiteit belê. Die Beheerliggaam het verder besluit om net by een plaaslike eiendomsbestuurder (Sesfikile) te belê (terminasie van Metope) en ook 'n toegewyde inflasie-gekoppelde effekte belegging in terme van die langtermyn-portefeulje te maak. Laastens het die Beheerliggaam ook besluit om 'n passiewe plaaslike aandeelbestuurder (Sanlam) aan te stel om die huidige drie aktiewe bestuurders aan te vul.

Die gedeelte van die fonds se hoof-bateklasse wat deur elk van die batebestuurders bestuur word, was op 31 Desember 2020 soos volg:

Batebestuurders	Plaaslike aandele R'm	Plaaslike eiendom R'm	Plaaslike effekte R'm	Plaaslike infrastruktuur R'm	Plaaslike krediet R'm	Plaaslike geldmark R'm	Internasionale absolute opbrengs R'm
Allan Gray	112,8						
Abax	166,7						
Coronation	166,4						
Sanlam	108,3						4,4
Sesfikile		57,5					
Ninety One			82,3		231,0	231,4	
Futuregrowth			100,2				
Old Mutual			212,7				
Stanlib				45,4			
Totale waarde	554,2	57,5	395,2	45,4	231,0	231,4	4,4

Batebestuurders	Buitelandse ontwikkelde markte aandele R'm	Buitelandse ontwikkelde markte aandele R'm	Buitelandse eiendom R'm	Buitelandse genoteerde infrastruktuur R'm
Stanlib	106,3			
Sygnia	257,6	55,0	46,2	47,9
Totale waarde	363,9	55,0	46,2	47,9

Belangrike dokumente en inligting

VOORDEELSTATE

Aktiewe lede se voordeelstate met fondsvoordele soos op 31 Desember 2020 is elektronies 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 voordeelstaat noukeurig bestudeer.

PROJEKSIESTATE

Projeksiestate word afsonderlik van 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 vroegtydig 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 finansiële afhanklik van u is. 'n Begunstigde is 'n nie-afhanklike persoon wat u nomineer om 'n deel van die sterftevoordeel te ontvang.

Om die trustees 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 trustees 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 trustees 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 vir 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

SAID Registrasienommer: 18/20/4/4825

Die kontakbesonderhede van die fonds se ander administrateur, **Alexander Forbes**, is as volg:

Alexander Forbes Finansiële Dienste

Posbus 501, Stellenbosch, 7599

Dorpstraat 40, Stellenbosch, 7599

Telefoon 021 809 3600

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.