

Keuse van 'n lewensfase model Inligting soos op 31 Julie 2021

Lede van die Predikante Pensioenfonds van die Ned. Geref. Kerk in Suid-Afrika (PPF) het 'n keuse (wat hulle ook van tyd tot tyd skriftelik kan wysig) oor hoe hulle bestaande fondswaarde en hulle nuwe bydraes tot die pensioenfonds belê moet word. Hierdie dokument verduidelik dat die keuse bestaan uit die kies van 'n **lewensfase model**. Om die modelle te verstaan, behoort die lid kennis te neem van die verskillende **portefeuljes** en die verskillende **bateklasse** in hierdie portefeuljes.

LEWENSFASE MODELLE

1. Elke PPF-lid se pensioenfonds bydraes word in 'n spesifieke **lewensfase model** belê. Daar is drie lewensfase modelle:
 - Opsie 1: 'n **Verstek** lewensfase model.
 - Opsie 2: 'n Lewensfase model vir 'n **lewende annuïteit**.
 - Opsie 3: 'n Model volgens **eie keuse**.

Lede is **OUTOMATIES** in die verstek model (**Opsie 1**).

Lede kan **KIES** om na die lewensfase model vir 'n lewende annuïteit oor te skuif (**Opsie 2**).

Lede kan ook hulle eie model saamstel deur 'n keuse van portefeuljes en die blootstelling aan elkeen te maak (**Opsie 3**).

PORTEFEULJES

2. Elke lewensfase model bestaan uit 'n bepaalde **portefeulje** of 'n **kombinasie** van portefeuljes. Soos wat lede naderkom aan hulle aftrede, verander die blootstelling aan die verskillende portefeuljes in 'n spesifieke model. Die drie portefeuljes is:
 - **Langtermyn** portefeulje
 - **Konserwatiewe** portefeulje
 - **Inkomstebeskerming** portefeulje

Lede wat **Opsie 3** (sien paragraaf 1) se eie keuse lewensfase model gekies het, kan 'n keuse uitoefen ten opsigte van die portefeulje of kombinasie van portefeuljes waarin hulle pensioenfonds bydraes belê word.

Verstaan die lewensfase modelle:

- Verstek
- Lewende annuïteit
- Eie keuse



Verstaan die portefeuljes:

- Langtermyn-portefeulje
- Konserwatiewe-portefeulje
- Inkomstebeskerming-portefeulje



Verstaan die bateklasse:

Aandele, Eiendom, Infrastruktuur,
Kontant, Krediet, Inkomste

- Plaaslik
- Buiteland

BATEKLASSE

3. Elke portefeulje bestaan uit 'n kombinasie van **bateklasse** [Sien paragraaf 10 hier onder]. Verskillende **beleggingshuise** word gebruik om die verskillende bateklasse te bestuur.

Lede het nie 'n keuse ten opsigte van spesifieke maatskappye of beleggingshuise nie. Lede wat Opsie 3 (sien paragraaf 1) se eie keuse lewensfase model gekies het, het wel 'n keuse ten opsigte van die portefeulje of kombinasie van portefeuljes waarin hulle pensioenfonds bydraes belê word.

4. Dit verskillende **bateklasse** kan soos volg opgesom word:

Bateklasse	Beleggingshuise
Suid-Afrikaanse Aandele (" <i>equities</i> ")	Abax, Allan Gray, Coronation en Sanlam
Suid-Afrikaanse Eiendom	Sesfikile
Suid-Afrikaanse Effekte (" <i>bonds</i> ")	Ninety One (Flexible Bonds, Credit Opportunities, Credit Income en Inflation Linked Bonds). Futuregrowth Infrastructure and Dev Bonds Ou Mutual LDI (slegs van toepassing vir pensioenarisse)
Suid-Afrikaanse Kontant	Ninety One (Money Market)
Suid-Afrikaanse Infrastruktuur	Stanlib Infrastruktuur
Multi-bate	Sanlam
Buitelandse Aandele (" <i>equities</i> ")	Sygnia Diversified Global Developed Markets Equity Sygnia Diversified Emerging Markets Equity Stanlib MSCI Note
Buitelandse Eiendom	Sygnia Global Property (Resolution Capital)
Buitelandse Privaat Aandele	Sygnia Private Equity (OSI)*
Buitelandse Infrastruktuur	Sygnia Global Infrastruktuur (Maple-Brown Abbott)

5. PPF-lede kan enige tyd – en soveel keer as wat hulle wil – van lewensfase model verander. Lede kan ook by Opsie 3 (eie keuse) enige tyd aan die samestelling van die model (portefeuljes) verander. Elke verandering deur die lid aangevra kos tans **R399,00** (BTW ingesluit). Hierdie koste word van 'n lid se fondswaarde verhaal en word jaarliks deur Alexander Forbes hersien. Veranderinge word maandeliks op 'n lid se keuse van model toegepas. 'n Opdrag wat voor die einde van 'n maand ontvang word, sal vanaf die daaropvolgende maand gedoen word. Waar veranderinge aan die blootstelling aan 'n portefeulje oor die jare verander (volgens die model se samestelling) is die wysiging **gratis**. Koste is dus slegs 'n faktor as die lid van model verander en elke keer as hy in Opsie 3 aan die samestelling van die model verander.
6. Lede moet hulle beleggingskeuse op die voorgeskrewe vorm van Alexander Forbes doen. Kry die vorm op die PPF se webblad of vra een by die pensioenkantoor aan. Hierdie vorm moet dan (na voltooiing) weer na die pensioenkantoor gestuur word (per e-pos, per faks of per hand). Die direkte skakel is: http://ppfkaapkerk.co.za/ppfdoks/V_Beleggingskeuses.pdf

KONTAK BESONDERHEDE

Pensioenkantoor se telefoon: **021 957 7115** (Elodie van der Walt)

E-pos: pensioen@kaapkerk.co.za of faks: **086 524 7153**

Navrae kan ook aan Bossie Minnaar of Kenny Raats by **021 957 7104** gerig word.

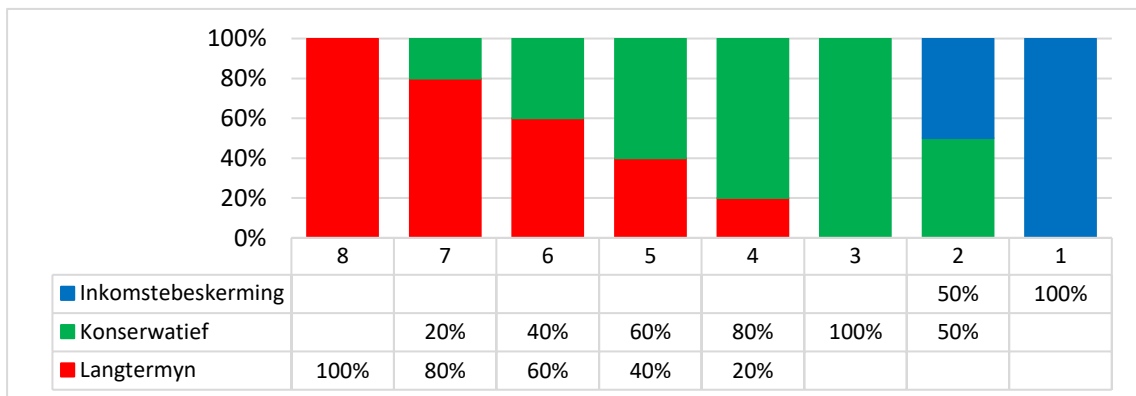
7. Alexander Forbes moet skriftelik (via die pensioenkantoor) bevestig dat die lid se keusevorm ontvang is. Indien die lid geen reaksie kry nie, moet die lid dit asseblief dringend met die pensioenkantoor (**021 957 7115** | pensioen@kaapkerk.co.za) opvolg.
8. PPF-lede kan (by Opsie 3) ook 'n keuse maak ten opsigte van hulle bestaande fondskrediet (geld wat hulle reeds in 'n spesifieke portefeulje belê het) en die bydraes wat nog gemaak gaan word. So sou die lid kon aandui dat die fondskrediet wat reeds opgebou is, in die konserwatiewe portefeulje belê moet word, maar vra dat die nuwe bydraes (wat nog ingevorder gaan word) in die langtermyn portefeulje belê moet word. Hierdie keuse is slegs moontlik by Opsie 3 (eie keuse).

LEWENSFASE MODELLE

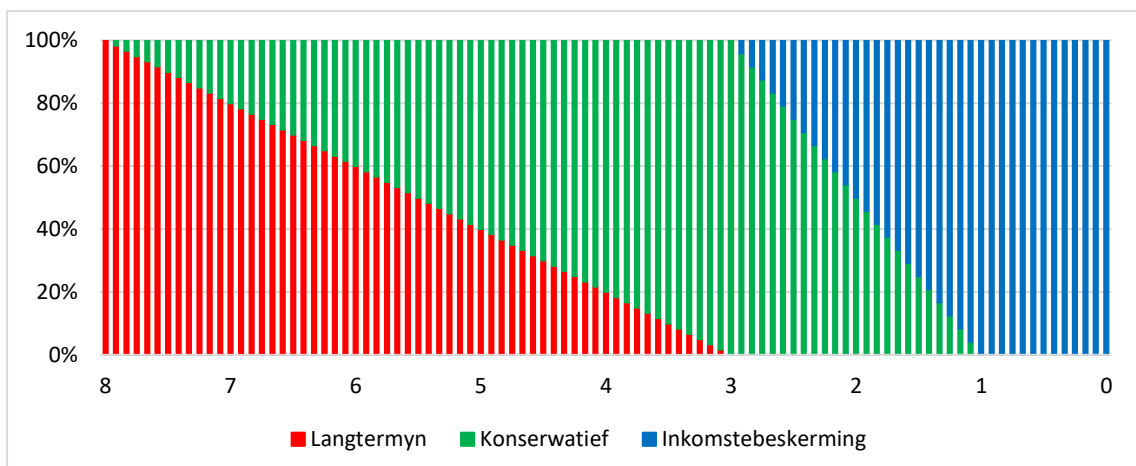
9. Die verskillende **lewensfase modelle** word as volg saamgestel uit die verskillende **portefeuljes**:

9.1 Verstek Lewensfase Model

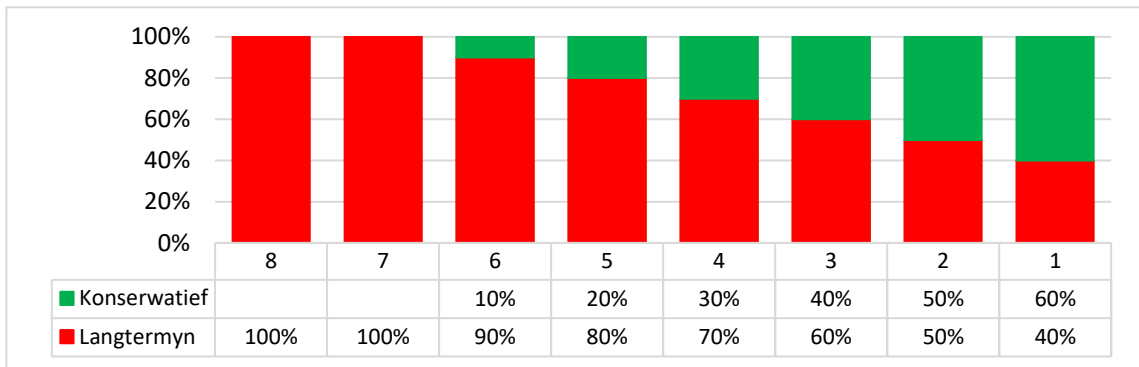
Jare voor aftrede	Langtermyn portefeulje	Konserwatiewe portefeulje	Inkomstebeskerming portefeulje
8 jaar +	100%	-	
7 jaar	80%	20%	
6 jaar	60%	40%	
5 jaar	40%	60%	
4 jaar	20%	80%	
3 jaar	-	100%	
2 jaar	-	50%	50%
1 jaar	-	-	100%



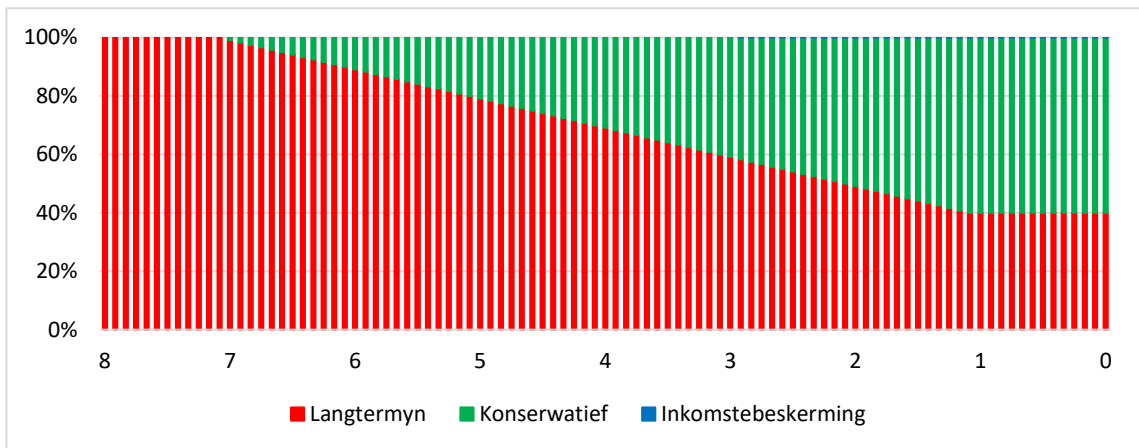
Omdat die skuiwe elke maand gemaak word, lyk die grafiek eintlik as volg:



9.2 Lewensfase Model vir 'n Lewende Annuïteit



Omdat die skuiwe elke maand gemaak word, lyk die grafiek eintlik as volg:



9.3 Vrye Keuse Model

In hierdie model kan die lid self kies watter persentasie in watter **portefeulje** moet wees. Lede kan die portefeuljes kies – nie die beleggingshuis (Abax, Allan Gray) of die bateklasse (aandeel, effekte, kontant) nie.

BELEGGINGSPORTEFEULJE	"A" % Fondskrediet	"B" % Toekomstige Bydraes
Langtermyn Portefeulje		
Konserwatiewe Portefeulje		
Inkomstebeskerming Portefeulje (Geldmark)		
TOTAAL	100%	100%

PORTEFEULJES

10. Bateklasse in die verskillende portefeuljes

Ondergenoemde persentasies is die huidige gekose strategiese bate allokasie. Dit is dus die riglyn. Soos die mark beweeg, kan die persentasies verander. Regstellings word van tyd tot tyd gemaak ten einde binne die strategiese bate allokasie te bly. Die huidige (30 Junie 2021) werklike bate allokasie word in die tweede kolom gegee.

10.1 Langtermyn portefeulje

Bateklas	Strategies	Werklik	
SA Aandele ("Equities")	36,5%	34,7%	Plaaslik 66,5%
SA Eiendom ("Property")	4,0%	4,5%	
SA Infrastruktuur	4,0%	3,6%	
SA Effekte ("Bonds")	17,0%	16,9%	
SA Krediet ("Credit")	5,0%	5,8%	
Buitelandse Aandele DM	22,4%	23,5%	Buiteland 33,5%
Buitelandse Aandele EM	3,2%	3,3%	
Buitelandse Eiendom	3,2%	3,3%	
Buitelandse Infrastruktuur	3,2%	3,2%	
Buitelandse Private Ekwiteite	1,5%	1,2%	
Totaal	100%	100%	100%

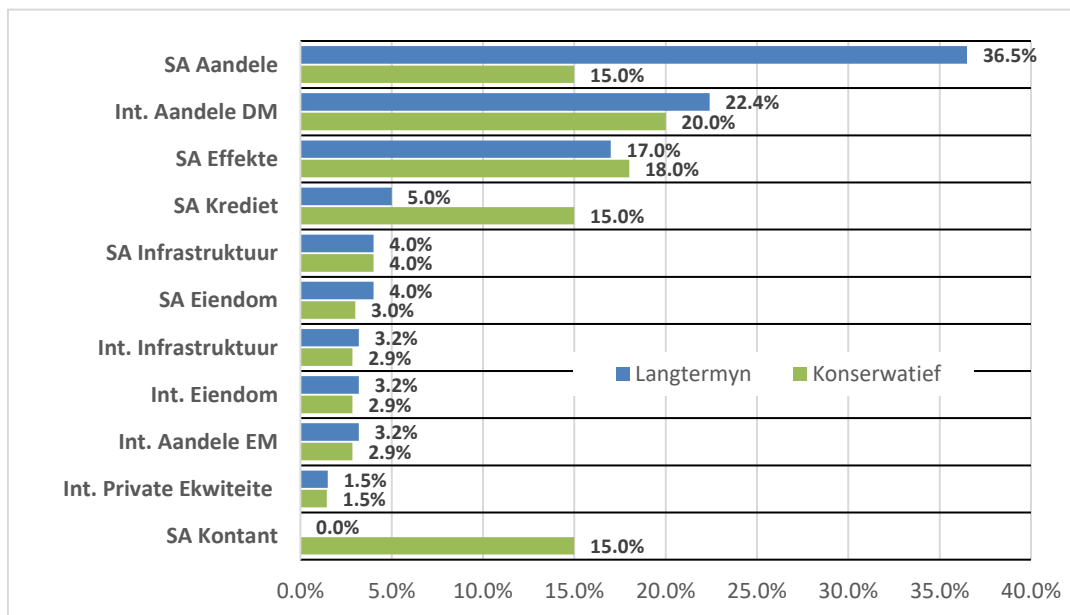
10.3 Konserwatiewe portefeulje

Bateklas	Strategies	Werklik	
SA Aandele ("Equities")	15,00%	21,1%	Plaaslik 70,0%
SA Eiendom ("Property")	3,00%	2,8%	
SA Infrastruktuur	4,00%	3,7%	
SA Inkomste	18,00%	0,0%	
SA Krediet ("Credit")	15,00%	22,5%	
SA Kontant ("Cash")	15,00%	19,8%	
Internasionale Aandele DM	20,00%	20,5%	Buiteland 30,0%
Internasionale Aandele EM	2,85%	3,2%	
Internasionale Eiendom	2,85%	2,6%	
Internasionale Infrastruktuur	2,85%	2,7%	
Internasionale Private Ekwiteite	1,50%	1,1%	
Totaal	100%	100%	100%

10.2 Inkomstebeskerminings portefeulje

Bateklas	Strategies	Werklik
SA Krediet ("Credit")	70%	70,0%
SA Kontant ("Cash")	30%	30,0%
Totaal	100%	100%

10.4 Opsommende grafiek van die bateklasse in die verskillende portefeuljes



11. Aandele Bestuurders

Die PPF maak gebruik van drie beleggingsbestuurders (of beleggingshuise) om die Suid-Afrikaanse aandele te bestuur. Die spesifieke beleggingsbestuurders het verskillende benaderinge en bied dus 'n goeie diversifikasie in die PPF se aandele blootstelling. Die spesifieke beleggingsbestuurders se keuse van aandele (en die persentasie blootstelling aan elkeen), wissel gedurig, soos wat die mark beweeg. 'n Sanlam CAPI Tracker is aan die begin van 2021 as 'n vierde aandele beleggingsbestuurder bygevoeg.

Die bestuurders (met uitsondering van Sanlam) se prestasie oor die afgelope jaar, vyf jaar en tien jaar (geannualiseer) word in die volgende tabel gegee (Opbrengs soos op **30 Junie 2021***). Die tabel toon hoe die belegginghuise oor die korttermyn verskil, maar oor die langer termyn feitlik kop-aan-kop presteer.

Fondsbestuurder	1 Jaar	5 Jaar	10 Jaar
Allan Gray	32,4%	4,7%	9,8%
Abax	20,0%	2,5%	9,5%
Coronation	33,4%	7,1%	10,9%

12. Opbrengs

Die verskillende portefeuljes se opbrengste kan – as gevolg van 'n besonder wisselende mark – taamlik vinnig verander. Onderstaande is die opbrengs soos gemeet oor 'n jaar (1 Augustus 2020 tot **31 Julie 2021***) en die ander aangeduide termyne (geannualiseer)

Portefeulje	1 Jaar	3 Jaar	8 Jaar
Langtermyn	21,37%	8,84%	10,18%
Konserwatief	13,49%	8,55%	9,47%
Inkomstebeskerming	5,12%	7,19%	7,60%

Die jongste opbrengste kan maandeliks op die Predikante Pensioenfonds se webwerf besigtig word: <https://www.ppfkaapkerk.co.za/opbrengs/>

13. Beleggingskeusevorm

Die vorm waarop die beleggingskeuse aangedui kan word, is op die PPF se webwerf beskikbaar: http://ppfkaapkerk.co.za/ppfdoks/V_Beleggingskeuses.pdf

14. Vrywaring

Hierdie dokument is gegrond op inligting soos wat dit op 18 Augustus 2021 aan my bekend was. Dit bied nie finansiële advies nie. Dit dien slegs om die verskillende modelle en die portefeuljes te verduidelik (soos dit op 30 Junie 2021 gelyk het). Die Beleggingsbestuurders kan enige tyd hulle aandele blootstelling wysig (binne bepaalde raamwerke). Die opbrengs in Punt 12 is historiese opbrengste. Daar is geen waarborg dat hierdie opbrengs in die toekoms herhaal sal word nie. Dit wys egter ook duidelik hoe die langtermyn portefeulje en byvoorbeeld die inkomstebeskerming portefeulje se opbrengste verskil. Die Trustees van die PPF kan ook die strategiese bate allokasie verander. Lede van die PPF word dus aangeraai om van kundige finansiële adviseurs gebruik te maak en om die nuutste inligting van die pensioenkantoor aan te vra, voordat finansiële besluite geneem word.

Ds Bossie Minnaar, Hoofbeampte
18 Augustus 2021

[* Opbrengs van die Fonds is op datum van hierdie skrywe beskikbaar soos tot op 31 Julie 2021. Spesifieke beleggingsbestuurders se prestasies is egter nog net beskikbaar soos op 30 Junie 2021.]