



Universiteit Stellenbosch Aftredefonds (USAF): Handleiding tot die Aftreeproses

Verwysingsnommer van hierdie dokument	RM0378
HEMIS-klassifikasie	
Doel	Om US-werknemers met die aftreeproses te help
Tipe dokument	Handleiding
Toeganklikheid	Algemeen (ekstern en intern)
Implementeringsdatum	Mei 2004
Hersieningsdatum/-frekwensie	Na gelang van noodsaaklike aanpassings
Vorige hersienings	Augustus 2011
Eienaar van hierdie handleiding	Viserektor: Sosiale Impak, Transformasie en Personeel
Institusionele funksionaris (kurator) verantwoordelik vir hierdie handleiding	Hoofdirekteur: Strategiese Inisiatiewe en Menslike Hulpbronne
Goedkeuringsdatum	Mei 2004
Goedgekeur deur	USAF Raad van Trustees
Sleutelwoorde	aftrede, USAF

Die kern van die handleiding

Verleen hulp aan werknemers van die Universiteit Stellenbosch (US) met die aftreeproses.

1. Inleiding

Voordat u aftree, moet u belangrike besluite oor u finansiële toekoms neem wat gaan bepaal hoe u aftreejare daar sal uitsien. Hierdie handleiding is opgestel ten einde u te help om ingeligte besluite in verband met die Universiteit Stellenbosch Aftredefonds (USAF) te neem.

Lees dit asseblief aandagtig deur en raadpleeg 'n finansiële adviseur as u enige verdere bystand benodig. As u ouer as 53 jaar is, kan u ook by die Universiteit se Afdeling Vergoeding en Voordele (AVV) 'n afspraak vir 'n gratis sessie met een van USAF se goedgekeurde finansiële adviseurs maak.

2. Agtergrond: Hoe werk USAF?

USAF is 'n 'vastebydrae-fonds'. Dit beteken dat die bydraes wat op u naam by die Fonds inbetaal word, as 'n vaste persentasie van u maandelikse pensioengewende vergoeding bereken word. USAF belê hierdie bydraes sodat dit beleggingsinkomste vir u kan verdien. Beleggingsinkomste sluit ook rente- en kapitaalgroei in, en dit word in die vorm van 'n daaglikse beleggingsopbrengs aan u toegeken. USAF se bates word in ewewigtige beleggingsportefeuljes belê, wat substansiële beleggings in aandele insluit. Aandele het fluktuerende markwaarde, wat beteken dat beleggingsgroei oor sekere tydperke negatief kan wees.

Die Universiteit maak maandeliks bykomende USAF-bydraes uit u koste van indiensname (KVI) in die vorm van versekeringspremies vir sterftedekking en ongeschiktheidsinkomstevoordele.

Die geakkumuleerde bydraes plus die beleggingsgroei daarop verteenwoordig u USAF-krediet. As u op 1 November 1994 vanaf die Pensioenfonds vir Geassosieerde Inrigtings (PGI) of die Pensioenfonds vir Tydelike Werknemers (PTW) na USAF oorgedra is, word daar bykomend tot u USAF-krediet ook 'n aftreereserwerekening (ARR) vir u in die Fonds gehou.

Die ARR-bedrag is in 1994 op aktuariële aannames bereken, en is bedoel om by u aftrede die gaping te dek wat deur die onderbefondsing van die PGI en PTW veroorsaak is. Die ARR-bedrag word dus geakkumuleer met dieselfde beleggingsgroei as wat aan normale USAF-bydraes toegeken word.

Ingevolge die ooreenkoms wat met lede gesluit is toe USAF gestig is, word die ARR-bedrag nie in geval van bedanking of afdanking uitbetaal nie. 'n Gedeelte daarvan word wel uitbetaal as u pos oortollig verklaar word of as u vroeë aftrede neem. (Meer oor vroeë aftrede in par. 3.)

3. Aftreeouderdom

Die normale aftreeouderdom is 65 (d.w.s. u moet aftree op 31 Desember van die jaar waarin u 65 jaar oud raak) of soos in u dienskontrak bepaal.

Die besluit oor die ouderdom waarop u wil aftree, is belangrik. Die kredietbedrag wat u by USAF het, tesame met enige ander spaargeld wat u dalk vir u aftrede bymekaargemaak het, moet voldoende wees om u gedurende u aftreejare te onderhou. Hoe later u aftree, hoe groter sal u USAF-krediet wees.

4. Aftreevoordeel

By aftrede het u die keuse om óf die volle krediet in kontant te neem óf die volle voordeel of 'n gedeelte daarvan te gebruik om 'n na-aftrede inkomste (pensioen) aan te koop. As u kies om 'n pensioenproduk met u USAF-krediet te koop, moet die pensioenverskaffer 'n geregistreerde versekeraar wees. Volgens USAF se Reëls kan die Raad van Trusteese weier dat u die volle voordeel in kontant neem. In daardie geval mag u hoogstens een derde in kontant neem, en moet u met die oorblywende twee derdes 'n annuïteit aankoop.

Die Fonds se administrateurs, Sanlam, sal die bedrag van u USAF-krediet uitwerk. Hulle moet weet watter gedeelte van u voordeel u in kontant wil neem, en in watter na-aftrede-annuïteitproduk u die balans van u USAF-krediet wil belê (indien enige).

As u u aftreevoordeel – hetsy gedeeltelik of in die geheel – in kontant laat uitbetaal, is belasting betaalbaar slegs op die gedeelte van hierdie uitbetaling wat R500 000 (vyf honderd duisend rand) oorskry. As u reeds hierdie belastingkorting benut het, moet u op die volle bedrag van die uitbetaling belasting betaal. Die balans van die aftreevoordeel (indien enige) of die volle voordeel kan dan na die annuïteitverskaffer van u keuse oorgedra word, wat die pensioenproduk waarop u besluit het, vir u sal aankoop. Daarna sal u 'n maandelikse inkomste ontvang uit die annuïteit wat aangekoop is. Die maandelikse pensioenbedrag is belasbaar.

As u voorheen geld na USAF oorgedra het, vanaf die PGI of PTW of enige ander aftreefonds waar dit alreeds belas is, is daardie oordragwaarde belastingvry.

U kan in die bepalings van u annuïteit vir u huweliksmaat of ander afhanklikes voorsien deur te bepaal dat u pensioenuitbetaling na u dood moet voortduur vir die res van die leeftyd van u huweliksmaat of 'n ander persoon wat u benoem het. In so 'n geval sal u aanvanklike pensioenbedrag kleiner wees om die voortgesette betalings moontlik te maak. (Sien ook 6.2 hier onder.)

Die volgende afdeling sit in meer besonderhede uiteen hoe u aftreevoordeel bereken word.

4.1 Vroeë aftrede

As u aftree voor die datum waarop u normaalweg sou afgetree het, bestaan u aftreevoordeel uit die som van u USAF-krediet plus 'n gedeelte van u geakkumuleerde ARR-bedrag (as ARR ter sprake is). Die ARR-gedeelte sal pro rata bereken word volgens die tydperk wat verstryk het sedert u by die Universiteit in diens getree het teenoor die totale dienstydsperk, wat potensiële diens tot en met die ouderdom van 60 jaar insluit. Die voorbeeld hier onder verduidelik hoe die berekening gedoen word:

'n USAF-lid wat 56 jaar oud is, het nog 4 jaar potensiële diens totdat hy of sy 60 jaar oud raak (60 minus 56 is 4 jaar). Gestel die persoon het 7 jaar verstreke diens agter die rug. Die lid se totale potensiële diensjare by indienstreding was dus 11 jaar (7 jaar diens reeds gelewer plus 4 jaar toekomstige diens).

By vroeë aftrede sal hierdie lid dus $\frac{7}{11}^{\text{des}}$ (sewe elfdes, oftewel 63,6%) van sy of haar geakkumuleerde ARR-bedrag ontvang.

4.2 Normale aftreeouderdom

As u op 60 of daarna aftree, ontvang u u volle USAF-krediet plus u volle ARR (indien van toepassing) as aftreevoordeel.

Die belangrikste besluit wat u moet neem wanneer u USAF verlaat, is of u die aftreevoordeel as 'n enkelbedrag in kontant wil ontvang, en of u dit eerder wil aanwend om 'n maandelikse pensioen aan te koop.

Die volgende afdeling sit die verskillende opsies uiteen wat u in verband met die uitbetaling van aftreevoordele het.

5. Enkelbedrag in kontant

U mag versoek om die geheel of enige gedeelte van die waarde van u aftreevoordeel as 'n enkelbedrag in kontant te neem. U mag dus kies om minder as die volle voordeel as enkeluitbetaling te ontvang. U kan selfs versoek dat geen enkelbedrag uitbetaal word nie, en eerder die volle aftreevoordeel gebruik om 'n na-aftrede-pensioenprodukt aan te koop. Laasgenoemde moontlikheid sal die grootste maandelikse pensioenbedrag oplewer.

Hou in gedagte dat u belasting moet betaal op enige gedeelte van die aftreevoordeel wat u as 'n enkelbedrag laat uitbetaal. Die belasting op dié bedrag word volgens 'n glyskaal bereken. Vra asseblief 'n finansiële adviseur om die glyskaal vir u te verduidelik, en hoeveel belasting u sal moet betaal volgens die enkelbedrag waarop u besluit. U adviseur het inligting oor al u ander aftreevoorsienings nodig om u van akkurate advies hieroor te kan bedien. Die Fonds se administrateurs is verplig om die belasting op die enkelbedrag regstreeks van u uitbetaling te verhaal en slegs die netto voordeel aan u te betaal.

USAF kan die betaling doen eers nadat hulle 'n belastingaanwysing van SAID (die Suid-Afrikaanse Inkomstediens) af ontvang het. As u belastingsake agterstallig is (bv. omdat belastingopgawes nie bygewerk is nie), mag SAID hierdie belastingaanwysing terughou, wat die uitbetaling van u aftreevoordeel sal vertraag.

Nadat u besluit het watter gedeelte van u voordeel u in kontant gaan neem, moet u besluit watter tipe pensioenprodukt (indien enige) u met die balans van u aftreevoordeel wil aankoop en watter geregistreerde versekeraar u hiervoor wil gebruik.

6. Maandelikse pensioen – gewaarborgde annuïteite

'n Gewaarborgde annuïteit is 'n kontrak tussen u en die versekeringsmaatskappy waarvolgens die versekeraar onderneem om vir die res van u lewe 'n gereelde

maandelikse pensioen aan u te betaal in ruil waarvoor u 'n eenmalige vaste bedrag aan die versekeraar moet oorbetaal. Aangesien die maandelikse pensioen vir die res van u leeftyd moet uitbetaal word, dra die versekeraar die risiko dat u lank na aftrede sal bly leef. Hierdie soort annuïteit beskerm u dus daarteen dat u u aftreekapitaal sou kon uitput.

USAF waarborg nie hoeveel hierdie maandelikse inkomste sal wees nie, want die maandelikse pensioenbedrag word deur ander faktore bepaal:

- die bedrag van u USAF-aftreevoordeel;
- hoeveel daarvan u aanwend om 'n pensioenprodukt te koop; en
- die voordele wat die betrokke versekeringsmaatskappy aanbied.

Versekeraars neem verskeie faktore in ag wanneer hulle bereken watter bedrag maandeliks aan u betaal kan word. Hier onder volg 'n kort uiteensetting van sekere van hierdie faktore. Dit is egter raadsaam om dit in meer besonderhede met 'n finansiële adviseur te bespreek.

6.1 U ouderdom

Versekeraars benodig 'n groter bedrag om pensioen op dieselfde vlak aan 'n jonger persoon te verskaf as aan 'n ouer persoon.

Dit is omdat 'n jonger persoon na verwagting langer na aftrede sal bly leef, en die versekeraar gevolglik meer pensioenbetalings sal moet maak. 'n Ouer persoon kan dus met dieselfde kapitaalbedrag 'n groter maandelikse pensioen koop.

6.2 Voorsiening vir u huweliksmaat

U kan 'n maandelikse pensioen koop wat betaal word slegs solank u leef. Andersins kan u reël dat die pensioen na u dood steeds uitbetaal word. Dit kan betaal word aan u huweliksmaat of 'n ander persoon wat u benoem het. Versekeraars sal meer vra vir 'n pensioen wat voorsiening vir 'n huweliksmaat of ander begunstigde insluit, omdat hulle so 'n pensioen na verwagting vir langer sal moet betaal. As u dus so 'n pensioenprodukt wil uitneem, sal u 'n kleiner maandelikse pensioen met dieselfde bedrag kan koop. U sal egter die gemoedsrus hê dat u vir die finansiële versorging van u huweliksmaat of 'n ander afhanklike na u dood voorsien het.

6.3 Insluiting van 'n gewaarborgde betalingstydperk

As u ongetroud is of nie vir pensioen vir 'n huweliksmaat voorsien het nie en u kom kort na u aftrede te sterwe, sal u pensioenbetalings staak of verminder. 'n Moontlikheid wat u kan oorweeg, is om 'n gewaarborgde betalingstydperk in u pensioenkontrak te laat insluit. Die algemeenste gewaarborgde tydperke is vyf jaar en tien jaar.

Sê, argumentsonthouwe, u pensioen is vir vyf jaar gewaarborg, en u kom twee jaar na u aftrede te sterwe. Dan sal u volle pensioen nog voluit vir die res van die vyfjaartydperk uitbetaal word. Dit kan aan u huweliksmaat of u boedel betaal word. 'n Pensioenprodukt wat vir 'n gewaarborgde tydperk voorsien, sal ietwat meer kos as een daarsonder. U moet dus besluit of 'n gewaarborgde tydperk vir u belangrik is.

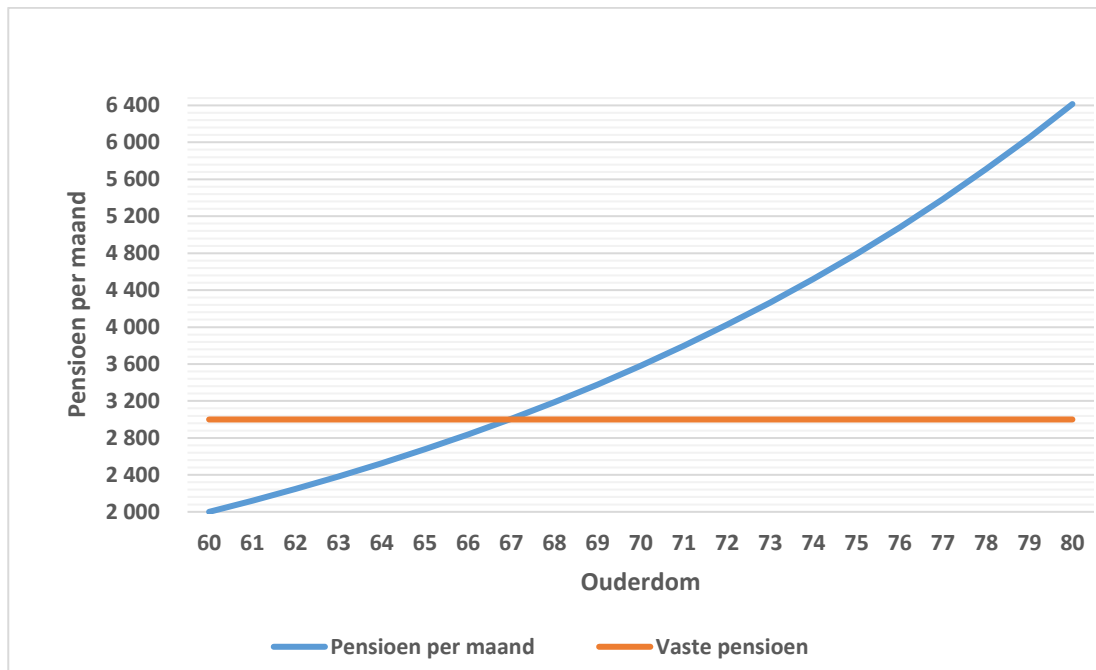
As u getroud is en vir u huweliksmaat of afhanklikes na u dood wil voorsien, sal dit waarskynlik vir hulle beter wees om 'n pensioen vir hulle eie leeftyd te ontvang as dat u pensioenbetalings vir 'n gewaarborgde tydperk voortgaan.

6.4 Voorsiening vir pensioenverhogings

Inflasie sal die koopkrag van 'n pensioen wat nie jaarliks verhoog nie baie vinnig verswak. Sê, argumentsonthalwe, pryse styg met 6% per jaar, terwyl u pensioen onveranderd bly. Na ongeveer 12 jaar sal u net die helfte kan bekostig van wat u pensioen by aftrede kon koop. Die meeste pensioenarisse kan verwag om minstens 14 jaar na aftrede te leef. Dit is dus uiters belangrik dat u vir pensioenverhogings moet voorsien.

'n Pensioenbedrag wat jaarliks verhoog, sal natuurlik meer kos as 'n pensioen wat op 'n vasgestelde vlak bly. Dit beteken dat, as u vir toekomstige verhogings in u pensioenbedrag voorsien, u aanvanklike pensioen kleiner sal wees as die bedrag wat u sou ontvang het as u nie vir verhogings voorsien het nie. Na 'n paar jaar en 'n paar verhogings sal die twee pensioenbedrae egter dieselfde vlak bereik, en daarna sal die pensioenprodukt wat vir groei voorsien op 'n hoër vlak as die aanvanklike geen-groei-pensioen wees.

Die figuur hier onder stel die verskil tussen die twee soorte produkte grafies voor. Die voorbeeld aanvaar dat dieselfde kapitaalbedrag gebruik word om twee pensioenprodukte te koop, die een op 'n vaste vlak en die ander een met 'n jaarlikse styging van 6%.



'n Pensioen wat nie voldoende vir toekomstige verhogings voorsien nie, sal dus wel 'n groter inkomste in die beginjare van u aftrede oplewer, maar namate u ouer word, sal u lewenstandaard sal dramaties verswak.

Daar is verskeie soorte pensioenverhogings waarvoor 'n produk kan voorsien. 'n Finansiële adviseur sal u hieroor kan raad gee.

7. Maandelikse pensioen – lewende annuïteite

Hierdie soort annuïteite werk soos volg:

- U enkelbedrag word belê in 'n beleggingsportefeulje van u keuse, wat aan die lewende annuïteit gekoppel word.
- U besluit jaarliks op die vlak van inkomste wat u uit die beleggingsportefeulje wil onttrek. Dit moet tussen 2,5% en 17,5% van die markwaarde van die belegging wees.
- Die verskil tussen die bedrag wat u uit die belegging onttrek en die opbrengs wat die belegging lewer, word herbelê sodat die beleggingsportefeulje verder kan groei. Hoe kleiner u jaarlikse onttrekking is, hoe groter sal u beleggingsportefeulje dus word.

Lewende annuïteite is gesofistikeerde produkte, maar dra sekere bykomende risiko's:

7.1 As u onttrekkings aanvanklik te hoog is, sal inflasie die koopkrag van u beleggingsportefeulje inhaal.

7.2 Dit kan gebeur dat u u pensioen uitput voordat u sterf.

7.3 U dra self die volle beleggingsrisiko op die beleggingsportefeulje.

As u nie die risiko's en werking van hierdie soort produk behoorlik verstaan nie, moet liever nie lewende annuïteite oorweeg nie.

U sal kundige advies nodig hê om te besluit oor die mees geskikte lewende-annuïteit-produk, die vlak van die jaarlikse onttrekking en die slimste beleggingstrategie.

As u nietemin belangstel om so 'n produk te koop, raadpleeg asseblief 'n finansiële adviseur wat die nodige ondervinding het.

8. U finansiële adviseur

U mag daarby baat om met 'n finansiële adviseur te gesels voordat u besluit watter annuïteitproduk u wil koop of hoe u die uitbetaling van u aftreevoordeel wil struktureer. Die keuse van 'n finansiële adviseur is egter 'n belangrike besluit op sigself.

Finansiële adviseurs val normaalweg in een van twee kategorieë:

- Agente (ook genoem verteenwoordigers) is aan 'n spesifieke versekeringsmaatskappy verbonde en verkoop gewoonlik die produkte van slegs daardie maatskappy.
- Onafhanklike makelaars het toegang tot 'n verskeidenheid finansiële produkte.

Baie mense kies hulle finansiële adviseurs op grond van aanbevelings deur vriende of familie. Maak egter seker dat u finansiële adviseur opgelei, kundig en betroubaar is. Die diens waarvoor u betaal, is inderwaarheid hierdie kundigheid. 'n Goeie finansiële adviseur moet ook u persoonlike omstandighede en behoeftes verstaan.

Die Raad van Trusteas het gedurende 2014 'n tenderproses deurloop en vyf finansiële-adviseursfirmas gekontrakteer om USAF-lede van raad te bedien. Vir lede van 53 jaar en ouer is hierdie adviesdiens gratis. Maak gerus met die AVV kontak of besoek MHB se webtuiste vir meer inligting.

U mag versoek dat 'n adviseur die vlak van kommissie wat hy of sy verdien aan u bekendmaak.

9. Bykomende inligting

9.1 Hoe moet ek die Fonds se administrateurs inlig dat ek van plan is om ingevolge USAF se Reëls af te tree?

Om te verseker dat u aftreevoordele en verwante instruksies op die datum van u aftrede in orde is, verg minstens twee maande kennis van u voorneme om af te tree. Op daardie tydstip sal u versoek word om 'n aftrede-eisvorm in te vul, wat MHB dan na die Fonds se administrateurs sal stuur. U moet duidelik op u aftreevorm aandui watter gedeelte (indien enige) van die aftreevoordeel u in kontant wil neem. U moet ook besonderhede verskaf oor die annuïteitprodukt waarvoor u die balans van u voordeel (indien enige) wil aanwend, en inligting oor u finansiële adviseur.

9.2 Indien my aftreevoordele nie betyds betaal word nie, sal ek rente daarop verdien?

Ja. Beleggingsopbrengs word tot op die datum van uitbetaling toegedeel.

9.3 Wanneer kan ek verwag om my aftreevoordeel te ontvang?

Die administrateurs probeer om aftreevoordele binne ses tot agt weke vanaf die laaste dag van diens uit te betaal, mits die volgende prosedures afgehandel is:

9.3.1 aftrede-eisvorm volledig invul en deur MHB nagegaan;

9.3.2 besonderhede verskaf van die annuïteitprodukt waarvoor fondse oorbetaal moet word (indien u gekies het om 'n annuïteit te koop);

9.3.3 berekening van die aftreevoordeel, wat verdienste uit die beleggingsbedrag moet insluit, deur die administrateurs; en

9.3.4 belastingaanwysing deur die plaaslike belastingkantoor uitgereik.

Die algemeenste redes vir vertraging in die uitbetaling van voordele is dat die eisvorm onvolledig ingevul is of dat SAID nie 'n belastingaanwysing wil uitreik nie weens probleme met die lid se belastingopgawes.

10. Samevatting

Wanneer u vir aftrede beplan, is dit belangrik om te oorweeg hoeveel u lewenskoste per maand behoort, want u moet verseker dat u pensioen minstens hierdie uitgawes sal kan dek. Dit is ook belangrik om te verseker dat u pensioen sal groei, sodat u teen inflasie beskerm is. U moet ook seker maak dat u pensioenbetalings minstens vir die res van u eie leeftyd sal kan voortduur, sowel as vir dié van u huwelikspartner indien hy of sy finansiëel van u afhanklik is.

NOTA

Hierdie handleiding word nie as 'n omvattende uiteensetting voorgelê nie. Dit is eerder opgestel om sekere van die belangrikste aspekte in verband met u aftrede

ingevolge USAF se Reëls uit te wys. Die handleiding sal van tyd tot tyd hersien word, maar dit mag gebeur dat dit op sekere tye nie ten volle bygewerk is nie.

Die handleiding beskryf verskillende voordele wat USAF bied. Die voordele wat USAF-lede geniet, is in die geregistreerde Reëls van die Fonds uiteengesit. Die opstellers het groot sorg daaraan bestee om seker te maak dat hierdie handleiding akkuraat is; sou verskille nietemin aan die lig kom, berus die bepalende gesag by USAF se Reëls.

11. Ondersteunende dokumente

Itemnommer	Naam van dokument	Status <i>(bv. uitgewys, in die proses of goedgekeur)</i>
	Geen	

12. Verbandhoudende dokumente

Itemnommer	Naam van dokument	Status <i>(bv. uitgewys, in die proses of goedgekeur)</i>
DV0406	Voordelebeleid	Goedgekeur
RM0376	Oorsig van die beleggingsraamwerk van USAF	Goedgekeur
RM0379	USAF: Handleiding tot die Onttrekkingsproses (in gevalle <i>buiten</i> aftrede met pensioen)	Goedgekeur
RM0377	USAF: Gids vir Nuwe Lede	Goedgekeur