

Uittree-Annuïteitsplan

Planbeskrywing

'n Persoon wat uittree-annuïteitsvoordele wil ontvang, moet 'n lid van 'n uittree-annuïteitsfonds wees. Die uittree-annuïteitsfonds het 'n plan vir die lid om die voordele aan die lid te voorsien. Die uittree-annuïteitsfonds is die planhouer en nie die lid nie.

Die persoon na wie in die kontrakdokumente as die versekerde lewe verwys word, is 'n lid van die Central Retirement Annuity Fund (die FONDS). Die FONDS het by ons, Sanlam Lewensversekering Beperk (Sanlam Lewens), 'n plan op die lewe van die lid om die uittree-annuïteitsvoordele te voorsien.

Soos deur die Wet op Pensioenfondse vereis word, moet bydraes regstreeks aan ons betaal word en nie aan die FONDS nie. Ons ontvang die bydraes as die betalings vir die plan.

Die plan is 'n versekeringspolis soos beskryf onder, en gereguleer deur die Langtermynversekeringswet, 1998. Die plan is 'n kontrak tussen die planhouer en ons.

Die kontrak bestaan uit die volgende:

- die kwotasie;
- die aansoek om die plan;
- hierdie planbeskrywing, PLR-A05-01, soos van tyd tot tyd bygewerk, en beskikbaar op die Sanlam webruimte by <http://www.sanlam.co.za>;
- die staat, soos van tyd tot tyd bygewerk;
- ander dokumente, korrespondensie en inligting, indien enige, wat by implikasie deel van die kontrak vorm.

Ons sal die planbeskrywing en staat bywerk om wysigings te weerspieël

- in administrasieprosedures, byvoorbeeld hoe eenheidspryse bepaal word en waar inligting oor beleggingsfondse gekry kan word;
- in heffings, insluitend die fooie wat deur die batebestuurders gehef word;
- wat deur eksterne faktore vereis word, byvoorbeeld wetgewing, of die interpretasie daarvan.

Hierdie planbeskrywing moet tesame met die staat wat die versekerde lewe ontvang, gelees word. Alle inligting wat op 'n spesifieke plan van toepassing is, word in die staat vir daardie plan uiteengesit. As daar enige teenstrydigheid is tussen die inhoud van hierdie planbeskrywing, 'n staat vir 'n plan en die reëls van die FONDS, sal die voorwaardes van die laaste twee geld.

Verduidelikings

Opsiedatum

Dit is die datum wat die einde van die termyn aandui, en word in die staat aangedui.

Oop termyn

Na die gekose termyn verstryk het, word die termyn van die plan as oop beskou. Dit beteken dat die fondswaarde nie outomaties uitbetaal sal word na die gekose termyn verstryk het nie, maar dat die plan sal voortgaan tot die planhouer die plan beëindig.

Eenmalige fonds

Dit is die deel van die fondswaarde wat deur eenmalige betalings opgebou word.

Herhalende fonds

Dit is die deel van die fondswaarde wat deur herhalende betalings opgebou word.

Werkdag

Dit is enige dag van die week van Maandag tot Vrydag, openbare vakansiedae uitgesluit.

Betalings

Eenmalige betalings

Eenmalige betalings mag gemaak word, op voorwaarde dat dit nie minder is as ons minimum wat toegelaat word nie. As die transaksiedatum vir 'n betaling, soos in die staat aangedui, meer as een dag later as die betaaldatum is, sal ons die betaling aanpas om voorsiening te maak vir die vertraging vanaf die dag na die betaaldatum tot die transaksiedatum.

Herhalende betalings

'n Herhalende betaling is op dieselfde dag van elke maand of jaar verskuldig, soos in die staat aangedui.

As herhalende betalings per debietorder gemaak word, en die dag wat versoek is waarop ons die betaling moet vorder, nie op 'n werksdag val nie, of 'n maand nie die spesifieke dag het nie, sal ons dit op die volgende werksdag vorder.

Die transaksiedatum vir 'n herhalende betaling is die laaste van die datum waarop die betaling verskuldig is en die werklike betaaldatum. As dit nie 'n werksdag is nie, sal die transaksiedatum die eerste werksdag daarna wees. Ons sal nie 'n herhalende betaling wat voor die transaksiedatum gemaak word aanpas om voorsiening te maak vir vroeë betaling nie.

As 'n herhalende betaling nie ten volle binne 'n respytydperk van 30 dae gemaak word nie, mag ons die herhalende betaling as gestaak ag.

Betalingsgroei

As die plan betalingsgroei het, sal die herhalende betaling volgens die voorwaardes van die tipe betalingsgroei, soos gekies, verhoog word.

Ons bied die volgende tipe(s) betalingsgroei:

- **Vaste groei**
Die herhalende betaling sal elke jaar met die gekose vaste persentasie verhoog word.
- **Sanlam-inflasie**
Die herhalende betaling sal elke jaar met die inflasiekoers, soos deur ons bepaal, verhoog word. Met die vasstelling van die koers sal ons die verandering in die verbruikersprysindeks, of enige ander algemeen aanvaarde metode om inflasie te meet wat in daardie stadium van toepassing mag wees, in ag neem. Die Sanlam-inflasiekoers mag as gevolg van verskille in berekeningsmetodes van amptelike koerse verskil. 'n Minimum verhoging, wat van tyd tot tyd mag verander, is van toepassing.

Die tipe betalingsgroei wat op 'n plan van toepassing is, word in die staat aangedui.

Belegging

Ons belê 'n eenmalige betaling en 'n herhalende betaling minus heffings, indien van toepassing, in die onderskeie beleggingsfondse.

Inligting oor al die beleggingsfondse wat ons bied, is op die Sanlam webruimte by <http://www.sanlam.co.za> beskikbaar.

Nakoming van Regulasie 28

Regulasie 28 van die Wet op Pensioenfondse, 1956 vereis dat spaargeld vir aftrede beskerm moet word. Om hierdie rede beperk die regulasie die blootstelling van aftreefondsplanne aan verskillende bateklasse. Die maksimum beperkings is tans onder andere 75% in aandele, 30% in buitelandse bates, 25% in eiendomsbates en 10% in verskansingsfondse. Dit is noodsaaklik dat aftreefondsplanne aan die beperkings van Regulasie 28 voldoen.

Sommige beleggingsfondse voldoen aan Regulasie 28 wat beteken dat die batebestuurders van daardie fondse seker maak dat die fondse altyd voldoen aan die beperkings van Regulasie 28. Aangesien die leeftyd beleggingsopsie slegs beleggingsfondse het wat aan Regulasie 28 voldoen, sal die plan altyd aan Regulasie 28 voldoen.

Leef tyd beleggingsopsie

Ons deel die belegging toe aan die beleggingsfondse wat in die staat aangedui word. Ons sal die toedeling van die belegging op 'n deurlopende basis bestuur. Die werking van die leeftyd beleggingsopsie word in die staat beskryf.

Hoe en wanneer word die bedrag wat aan 'n spesifieke beleggingsfonds toegedeel is, belê?

Ons gebruik die bedrag wat aan 'n spesifieke beleggingsfonds toegedeel is om op die transaksiedatum eenhede in daardie beleggingsfonds te koop.

Eenheidsprys

'n Eenheidsprys word daagliks in Suid-Afrikaanse geldeenheid bereken, op grond van die markwaarde van die bates in die beleggingsfonds.

Die volgende word in aanmerking geneem wanneer die eenheidsprys vir 'n spesifieke beleggingsfonds bereken word:

- belasting, soos in die toepaslike polishouerfonds gehef. Geen belasting word tans in die polishouerfonds vir aftreefondse gehef nie;
- die fooie wat deur die batebestuurders gehef word.

Die eenheidsprys van 'n beleggingsfonds word nie gewaarborg nie, en mag mettertyd vermeerder of verminder, tensy dit spesifiek anders in die kontrak genoem word.

Verhandeling van bates

Ons mag die bates in die beleggingsfondse vir transaksies soos skripenings gebruik. Enige inkomste of verlies voortspruitend uit hierdie transaksies, sal vir ons eie rekening wees, en sal dus nie die planvoordele raak nie.

Fondswaarde

Die fondswaarde van 'n spesifieke beleggingsfonds is die aantal eenhede vermenigvuldig met die eenheidsprys vir daardie beleggingsfonds.

Die fondswaarde van die plan is die totale fondswaarde van al die beleggingsfondse vir daardie plan.

Echo Bonus

Die Echo Bonus is 'n addisionele bedrag wat by die voordeel betaalbaar by beëindiging of aftrede gevoeg word. Hoe langer die versekerde lewe betalings gemaak het en hoe hoër die bedrag van die betalings oor die termyn van die plan, hoe groter sal die Echo Bonus gewoonlik wees.

Vir die doel van die berekening van die Echo Bonus word die betalings in dele verdeel wat betalingslae genoem word. Op die begindatum van die plan word 'n aparte betalingslaag gevorm deur die herhalende betaling en/of deur die eenmalige betaling. Daarna word vir elke verhoging in herhalende betaling, hetsy op versoek van die versekerde lewe of as gevolg van betalingsgroei op die plan, asook vir elke addisionele eenmalige betaling, 'n nuwe betalingslaag bygevoeg. Die nuwe betalingslaag word gevorm deur die verhoogde deel van die herhalende betaling of deur die addisionele eenmalige betaling. Die Echo Bonus vir die plan is die som van die Echo Bonusse vir al die betalingslae.

Vir elke betalingslaag word 'n aparte Echo Bonus bereken. Die Echo Bonus is 'n **persentasie** van die som van die versekerde lewe se betalings wat belê is vir elke betalingslaag en die **beleggingsopbrengs** tot op die tydstip van die berekening van die Echo Bonus, vermenigvuldig met 'n **faktor**. Die vermenigvuldiging met 'n faktor geld slegs vir 'n plan met herhalende betalings.

Die **persentasie** waarna hier verwys word, word die Echo Bonus-persentasie genoem, en hang af van die termyn waarvoor die betalingslaag in werking was op die tydstip van die berekening. Hoe langer hierdie termyn, hoe hoër sal die Echo Bonus-persentasie wees. Die Echo Bonus-persentasies vir verskillende termyne word in die staat aangedui.

Die **beleggingsopbrengs** weerspieël die prestasie van die onderliggende beleggingsfondse van die plan. Die beleggingsopbrengs maak ook voorsiening vir enige heffings of fooie wat van die fondswaarde van die plan afgetrek word. Die som van die versekerde lewe se betalings wat belê is vir alle betalingslae en die beleggingsopbrengs is gelyk aan die fondswaarde van die plan.

Vir elke herhalende betalingslaag is die **faktor** wat in die berekening van die Echo Bonus gebruik word, gelyk aan die som van die herhalende betalings wat tot op die tydstip van berekening gemaak is, gedeel deur die som van die herhalende betalings wat ons verwag het gemaak sou word oor die termyn van die begindatum van elke betalingslaag tot die opsiedatum. Die faktor sal toeneem vir solank as wat die versekerde lewe aanhou om herhalende betalings te maak. As die versekerde lewe herhalende betalings verminder of staak, sal die faktor teen 'n laer koers toeneem of ophou om toe te neem. Die faktor word tot 'n maksimum van een beperk.

Vir die berekening van die Echo Bonus by die dood van die versekerde lewe, wanneer die versekerde lewe voor sy of haar 55ste verjaarsdag vir ongeschiktheidsvoordele kwalifiseer soos gedefinieer in die reëls van die FONDS, en vir herhalende betalingslae wat na die opsiedatum begin, sal die faktor as gelyk aan een geag word.

Heffings

Belasting

Belasting word volgens die toepaslike polishouerfonds gehef. Geen belasting word tans in die polishouerfonds vir aftreefondse gehef nie.

Heffings vir die plan

Die huidige heffings word in die staat aangedui en kan een of meer van die volgende wees:

- 'n **Aanvanklike bemerkingsheffing**, wat van 'n eenmalige betaling afgetrek word.
- 'n **Reëlmatige bemerkingsheffing**, wat 'n vaste maandelikse bedrag is wat vir 'n aantal maande, wat in die staat aangedui word, gehef word om die koste van die verkoopskommissie op die eenmalige betaling te verhaal as die verkoopskommissie nie van die eenmalige betaling afgetrek is nie. Hierdie heffing word maandeliks van die fondswaarde afgetrek deur eenhede ter waarde van die heffing te verkoop.
- 'n **Betalingsheffing**, wat van herhalende betalings afgetrek word, as betalings per aftrekorder gemaak word. Die heffing word as 'n persentasie van die herhalende betaling bereken.
- 'n Jaarlikse **bemarkings-en-administrasieheffing**, wat as 'n persentasie van die fondswaarde bereken word. Aparte persentasies is op die eenmalige en herhalende fondse van toepassing. Hierdie heffing is egter onderworpe aan 'n minimum maandelikse randbedrag wat van tyd tot tyd verhoog sal word om vir inflasie, soos deur ons bepaal, voorsiening te maak. Die heffing word op 'n maandelikse basis bereken, wat beteken dat die persentasie deur 12 gedeel word om die maandelikse bedrag te bereken. Die heffing word maandeliks van die fondswaarde afgetrek deur eenhede ter waarde van die heffing te verkoop.

Die totale bemerkings-en-administrasieheffing vir die versekerde lewe word bereken op die som van die fondswaardes van al die planne wat vir die versekerde lewe vir die Cumulus Echo uittree-annuiteit-produk asook die Cumulus Echo beleggingsgekoppelde lyfrente-produk bestaan. Die bemerkings-en-administrasieheffing vir hierdie plan word bereken as die verhouding wat die fondswaarde van hierdie plan tot die totale fondswaarde van al die planne het, vermenigvuldig met die totale bemerkings-en-administrasieheffing. Die minimum maandelikse randbedrag per plan sal steeds geld.

Aftrekkings wat deur die batebestuurders gemaak word

'n Batebestuurder hef fooie vir beleggingsnavorsing en vir die uitkies van die onderliggende bates van 'n beleggingsfonds. Hierdie fooie word in aanmerking geneem in die berekening van die daaglikse eenheidsprys van 'n beleggingsfonds. Die gepubliseerde prestasiesyfers van 'n beleggingsfonds is daarom na aftrekking van hierdie fooie. Meer inligting oor hierdie fooie en hulle huidige waardes is in die staat beskikbaar.

Transaksieheffing

Ons sal 'n transaksieheffing vir elk van die volgende wysigings voor die opsiedatum hef:

- Vermindering of staking van die herhalende betaling;
- Neem van 'n vroeë aftreevoordeel;
- Beëindiging van die plan.

Die bedrag van hierdie transaksieheffing word deur middel van regulatoriese maatreëls bepaal en dit sal in die toekoms verander as sodanige regulatoriese maatreëls of wetgewing verander.

Elke transaksieheffing sal van die fondswaarde geneem word deur die nodige aantal eenhede te verkoop.

Vermindering of staking van die herhalende betaling

Die herhalende betaling kan op versoek verminder of gestaak word, mits daar voldoen word aan ons voorwaardes wat in daardie stadium van toepassing is.

Een van die voorwaardes vir die staking van die herhalende betaling is 'n minimum fondswaarde na die transaksieheffing, indien van toepassing, afgetrek is. As herhalende betalings gestaak word ten spyte daarvan dat daar nie aan hierdie voorwaarde voldoen is nie, sal die plan verval. Die minimum fondswaarde word in die staat aangedui.

As herhalende betalings gestaak word as gevolg van emigrasie, mag die plan se beëindigingswaarde as 'n enkelbedrag geneem word op voorwaarde dat die emigrasie skriftelik deur 'n gemagtigde Reserwebank-handelaar bevestig is. Die beëindigingswaarde is gelyk aan die fondswaarde minus die transaksieheffing en die uitstaande bedrag van die reëlmatige bemerkingsheffing, indien van toepassing.

Aftreevoordeel

Die aftreevoordeel mag enige tyd vanaf die versekerde lewe se 55ste verjaarsdag geneem word, behalwe as die versekerde lewe vir ongeskiktheidsvoordele kwalifiseer soos gedefinieer in die reëls van die FONDS, wanneer dit vroeër geneem mag word. Die aftreevoordeelbedrag is gelyk aan die plan se beëindigingswaarde, wat die fondswaarde minus die transaksieheffing en die uitstaande bedrag van die reëlmatige bemerkingsheffing, indien van toepassing, is.

Hoe sal die aftreevoordeel voorsien word?

Na gelang van wetgewing mag die versekerde lewe 'n deel van die aftreevoordeelbedrag as 'n enkelbedrag neem. Die balans moet gebruik word om gereelde pensioenbetalings te voorsien. Of die versekerde lewe kan kies dat die volle voordeelbedrag gebruik word om gereelde pensioenbetalings te voorsien.

Hoe sal die gereelde pensioenbetalings voorsien word?

Vir hierdie produk mag die aftreevoordeelbedrag belê bly in die plan, terwyl gereelde pensioenbetalings voorsien word. Geen betalings mag terselfdertyd gemaak word nie.

Anders sal hierdie plan eindig en 'n lyfrenteplan mag uitgeneem word om die gereelde pensioenbetalings te voorsien. Die lyfrenteplan moet by 'n versekeraar uitgeneem word wat as 'n langtermynversekeraar onder die Langtermynversekeringswet, 1998 geregistreer is.

Belasting op aftreevoordeel

Volgens huidige belastingwetgewing, en na gelang van die versekerde lewe se belastingomstandighede,

- kan die enkelbedragvoordeel belastingvry binne sekere perke wees, en
 - sal gereelde pensioenbetalings ten volle as inkomste belasbaar wees.
-

Voordeel betaalbaar by dood

Die voordeelbedrag is gelyk aan die fondswaarde op die datum waarop ons kennis ontvang van die dood van die versekerde lewe.

Die volle voordeelbedrag mag as 'n enkelbedrag betaal word, of dit kan gebruik word om gereelde pensioenbetalings te voorsien. 'n Lyfrenteplan sal uitgeneem word om die gereelde pensioenbetalings te voorsien. Hierdie plan moet by 'n versekeraar uitgeneem word wat as 'n langtermynversekeraar onder die Langtermynversekeringswet, 1998 geregistreer is.

Wie sal die voordeel betaalbaar by dood ontvang?

Soos deur die Wet op Pensioenfondse vereis word, moet enige bedrag betaalbaar as gevolg van dood betaal word

- aan enige of al die afhanklikes van die versekerde lewe, of
- as die versekerde lewe genomineerdes aangewys het wat nie afhanklikes is nie, dan aan enige een of meer van die afhanklikes en genomineerdes.

Hoeveel sal aan elke afhanklike of genomineerde betaal word?

Die trustees van die FONDS sal besluit of voldoende vir die behoeftes van afhanklikes voorsien is. Hulle sal dus besluit wat elke afhanklike se aandeel, indien enige, van 'n betaalbare bedrag is. As 'n genomineerde nie 'n afhanklike is nie, sal die trustees ook besluit of die genomineerde vir enige voordele kwalifiseer en indien wel in watter mate 'n genomineerde 'n betaalbare bedrag met die afhanklikes sal deel.

Wie is 'n afhanklike?

- Die gade van die versekerde lewe.
- 'n Kind van die versekerde lewe, insluitend 'n aangenome of buite-egtelike kind.
- 'n Persoon wat, hetsy regtens of feitelik, van die versekerde lewe afhanklik is vir finansiële onderhoud.
- 'n Persoon wat, hetsy regtens of feitelik, van die versekerde lewe afhanklik sou gewees het vir finansiële onderhoud as die versekerde lewe nie gesterf het nie. Byvoorbeeld, 'n kind van die versekerde lewe wat na die versekerde lewe se dood gebore word.

Is dit nodig om genomineerdes aan te wys?

Ja. 'n Genomineerde is iemand wat die versekerde lewe aanwys om die voordeel beskikbaar by dood, of 'n deel daarvan, te ontvang. Ons, en die trustees van die FONDS, sal dan weet wat die versekerde lewe se wense is. 'n Genomineerde mag die aanwysing slegs na die dood van die versekerde lewe aanvaar of afwys.

Mag die aanwysing van 'n genomineerde verander word?

'n Aanwysing mag enige tyd bygevoeg, gekanselleer of verander word. Dit moet skriftelik en deur die versekerde lewe onderteken wees, en moet Sanlam Lewens se hoofkantoor voor die versekerde lewe se dood bereik.

Betalings

Alle betalings moet in Suid-Afrika in Suid-Afrikaanse geldeenheid gemaak word.

Let asseblief op

- Die plan is onderworpe aan wetgewing en ons vereistes van tyd tot tyd.
- Ons bepaal die waardes, voordele en heffings van hierdie plan, en administreer die plan, volgens die aktuariële basis wat daarvoor goedgekeur is soos deur die Langtermynversekeringswet, 1998 vereis.
- Die vlak van herhalende betalings mag verander word, onderworpe aan ons vereistes in daardie stadium.
- Ons waarborg nie die prestasie van die beleggingsfondse nie. Die waarde van die eenhede mag vermeerder of verminder, en prestasie van die verlede is geen waarborg vir toekomstige prestasie nie. Byvoorbeeld, die waarde van die bates in buitelandse geldeenede mag wesenlik vermeerder of verminder as gevolg van veranderings in wisselkoerse.

- Ons sal slegs 'n eis vir betaling van 'n voordeel oorweeg nadat ons die inligting ontvang het wat ons vir hierdie doel mag vereis.
-