

Sanlam Werknemervoordele

**Sanlam Plus Pensioen & Voorsorg  
Bewaringsfonds maandelijke  
beleggingsflitsfeit**

April 2017

Verzekering

Finansiële Beplanning

Aftrede

Beleggings

Welvaart

# Individuele Beleggingskeuselys



Lede van die Sanlam Plus Pensioen & Voorsorg Bewaringsfonds kan uit 'n reeks van 21 institusioneel-geprysde beleggings-portefeuljes kies, wat deur die Trustees goedgekeur is en die volle risiko/opbrengs spektrum dek.

By aanvang, of by aansluiting as 'n lid van die Fonds, is daar geen koste vir die lid se aanvangskeuse van portefeulje/s nie. As 'n lid daarna besluit om sy/haar huidige bates en toekomstige bydraes te wysig, is die eerste beleggingsomskakeling per kalenderjaar gratis, en daaropvolgende beleggingsomskakelings sal aangegaan word teen 'n fooi van R450 (BTW ingesluit) wat van die betrokke lid se individuele rekeningwaarde afgetrek word. As 'n lid egter slegs besluit om sy/haar toekomstige bydraes te verander, sal daar geen koste wees nie.

By aanvang, of by aansluiting as 'n lid van die Fonds, is daar geen koste vir die lid se aanvangskeuse van portefeulje/s nie. As 'n lid daarna besluit om sy/haar huidige bates en toekomstige bydraes te wysig, is die eerste beleggingsomskakeling per kalenderjaar gratis, en daaropvolgende beleggingsomskakelings sal aangegaan word teen 'n fooi van R450 (BTW ingesluit) wat van die betrokke lid se individuele rekeningwaarde afgetrek word. As 'n lid egter slegs besluit om sy/haar toekomstige bydraes te verander, sal daar geen koste wees nie.

## Nakoming van Regulasie 28

Alle portefeuljes binne die Omvattende opsie kwalifiseer, behalwe die SIM Balanced Fund, SIM Managed Moderate Fund of Funds and the Inflation-Plus Fund, wat volgens Regulasie 28 as aandeelbeleggings geklassifiseer word. Let egter daarop dat die onderliggende kollektiewe beleggingskemas aan Regulasie 28 voldoen.

Die Sanlam Sambreelfonds se trustees moet toesien dat Regulasie 28 van die Wet op Pensioenfondse nagekom word, en geen monitering word van deelnemende werkgewers vereis nie. Die trustees sal alle nodige stappe doen om deurlopende nakoming van Regulasie 28 te verseker. Dit sluit die moontlikheid van veranderings aan die Fonds se beleggings in, soos die sluiting van nie-voldoende portefeuljes vir nuwe besigheid, soos toegelaat volgens die goedgekeurde Beleggingsprotokol.

## Smoothed Bonus Range

Smoothed Bonus Range portefeuljes bevat verskillende kompleksiteite buite die omvang van hierdie maandelikse feiteblaaie. Vir meer inligting, word dit aanbeveel dat lede die produkbrojures wat die werking van die Sanlam Monthly Bonus Fund en die Sanlam Stable Bonus Portfolio, in meer detail bestudeer. Hierdie brojures is op die Sanlam webtuiste beskikbaar: [www.sanlam.co.za](http://www.sanlam.co.za)

## Individuele Beleggingskeuselys

### Lifestage Range

Sanlam Lifestage Accumulation Portfolio

### Multi-manager Range

SMM 70 Portfolio  
SMM 50 Portfolio  
SMM Absolute Return CPI+5% Portfolio

### Sanlam Investment Management Single Manager Range

SIM Balanced Fund  
SIM Inflation Plus Fund

### External Single Manager Range

Sanlam Allan Gray Domestic Balanced \*  
Sanlam Allan Gray Global Balanced \*  
Sanlam Coronation Houseview  
Sanlam Foord Balanced Fund  
Investec Balanced Fund

### Index-tracking Range

Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund

### Smoothed Bonus Range

Sanlam Monthly Bonus Fund  
Sanlam Stable Bonus Portfolio

\* Slegs beskikbaar vir Sub-fondse wat blootstelling gehad het tot een van hierdie portefeuljes voor Desember 2009.

# Sanlam Lifestage Accumulation Portfolio



**Verstrekte tydperk** 30 April 2017  
**Fondsgrootte** R 8,887 miljoen  
**Aanvangsdatum** Jul-13

## Fondsdoelwit

Die fonds is 'n aggressiewe portefeulje wat op kort termyn heelwat volatiliteit kan toon en daarop gemik is om markverwante groei te verskaf. "Scrip Lending" mag toegepas word op die passiewe aandeelkomponent.

## Risiko profiel

Matig Aggressief

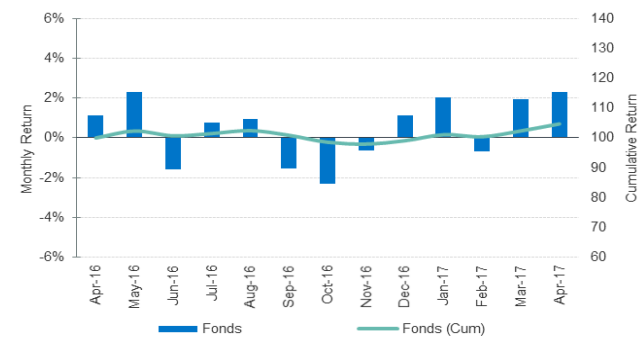
## Foie

1.00% jaarliks vir die eerste R50m  
 0.90% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R50m - R100m  
 0.775% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R100m – R300m  
 0.70% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R300m – R500m  
 0.65% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R500m

Vir alle subfondse belê in die Sanlam Lifestage Akkumulasiportefeulje geld die hoogste beleggingsbestuursfooi van toepassing op die eerste deel van die bates. Subfondse met meer as R50 miljoen se bates word op 'n maandelikse grondslag 'n aparte korting vir enige besparings vanweë die glyskaal vir beleggingsbestuursfooi toegestaan.

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

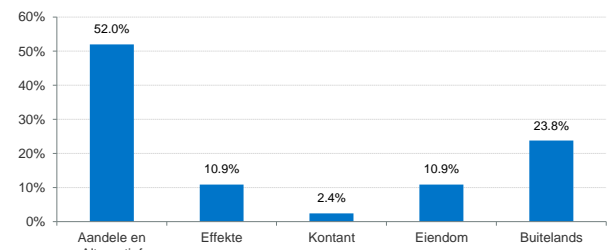
|                 | Fonds | Maatstaf |
|-----------------|-------|----------|
| <b>1 Maand</b>  | 2.3%  | 2.6%     |
| <b>3 Maande</b> | 3.6%  | 3.6%     |
| <b>6 Maande</b> | 6.2%  | 6.0%     |
| <b>1 Jaar</b>   | 4.7%  | 4.7%     |
| <b>3 Jare</b>   | 7.9%  | 9.4%     |
| <b>5 Jare</b>   | n/a   | n/a      |

## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

| Aandeelnaam                  | % van Aandeel |
|------------------------------|---------------|
| Naspers                      | 15.5%         |
| British American Tobacco Plc | 4.5%          |
| Sasol Limited                | 3.6%          |
| MTN Group                    | 3.5%          |
| Steinhoff Int Hldgs N.v      | 3.5%          |
| Firstrand Limited            | 3.1%          |
| Standard Bank Group Limited  | 2.9%          |
| Old Mutual                   | 1.9%          |
| Anglo American               | 1.7%          |
| Bid Corporation Limited      | 1.7%          |

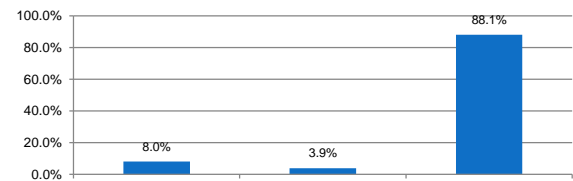
**Maatstaf**  
 55% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 10% BEASSA Total Return All Bond Index  
 8% FTSE/JSE SAPPY Index  
 3% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)  
 5% Barclays BESA Gov. Inflation-linked Index  
 15% MSCI World (Developed Markets) Equity Index  
 5% Barclays Global Aggregate Index

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling

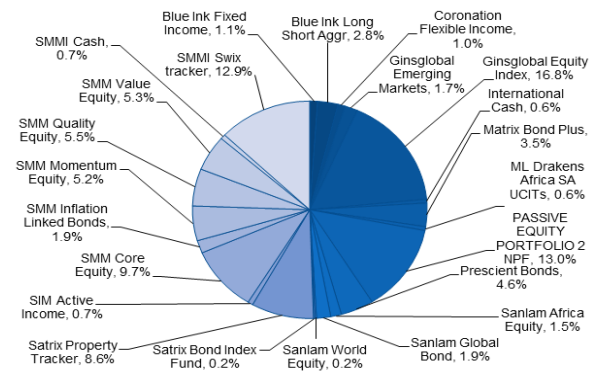
Die maatstaf weerspieël die fonds se langtermyn batetoekennings. Fondsbatetoekennings mag van die maatstaf verskil, afhanklik van die mark.



## Aandeel sektorblootstelling (%)

|                   | Fonds | Maatstaf |
|-------------------|-------|----------|
| <b>Finansieël</b> | 21.5% | 18.6%    |
| <b>Hulpbronne</b> | 14.2% | 18.8%    |
| <b>Nywerhede</b>  | 64.3% | 62.6%    |

## Batebestuurder blootstelling



Verwys asseblief na die "Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes" vir die onderliggende aandeel batebestuurders in hierdie portefeulje.

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

|   |       |
|---|-------|
| <b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b> | 36.1% |
| <b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>    | -1.3% |
| <b>Onderprestasie risiko *</b>                  | 0.8%  |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekooppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugky nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie

# SIM Balanced Fund



Verstrekte tydperk 30 April 2017  
 Fondsgrootte R 15,776 miljoen  
 Aanvangsdatum Feb-95

## Fondsdoelwit

Hierdie is 'n multibatetoewysingsfonds wat mik na stabiele kapitaal groei terwyl dit ook op die medium tot langer termyn inkomste lewer. Die bewaring van reële kapitaal is van primêre belang in die bereiking van hierdie doelwit. Die fonds voldoen aan Regulasie 28 en is geskik vir aftredespaargeld. Die fonds kan tot 25% in oorsese bates hê.

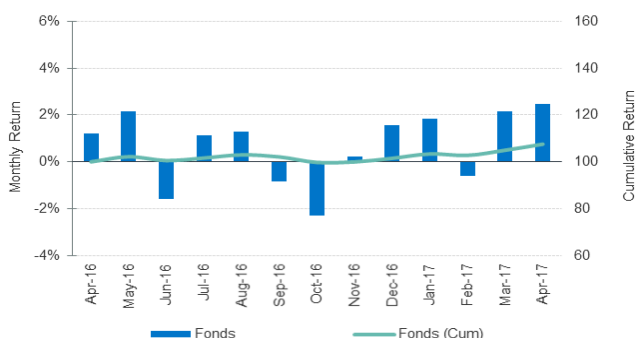
## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foioe

0.75% per jaar

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

|          | Fonds | Maatstaf |
|----------|-------|----------|
| 1 Maand  | 2.5%  | 1.7%     |
| 3 Maande | 4.1%  | 2.6%     |
| 6 Maande | 7.8%  | 5.1%     |
| 1 Jaar   | 7.5%  | 3.4%     |
| 3 Jare   | 8.2%  | 6.2%     |
| 5 Jare   | 12.8% | 10.1%    |

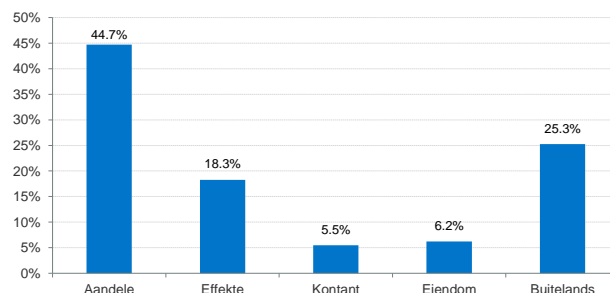
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

| Aandeelnaam      | % van Aandele |
|------------------|---------------|
| Naspers N        | 18.2%         |
| BTI Group        | 5.8%          |
| Sasol            | 4.5%          |
| Steinhoff (SNH)  | 4.3%          |
| MTN Group        | 4.2%          |
| FirstRand / RMBH | 3.8%          |
| Stanbank         | 3.6%          |
| Old Mutual       | 3.2%          |
| Mondi            | 3.1%          |
| Remgro           | 2.4%          |

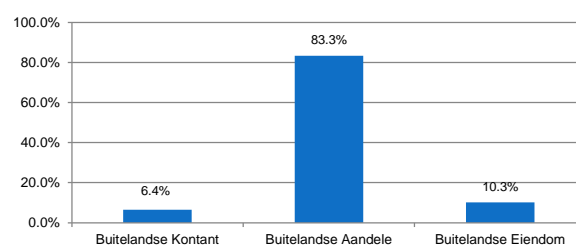
## Maatstaf

Mean of ASISA SA Multi Asset  
 High Equity Category

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

|            | Fonds |
|------------|-------|
| Finansieël | 25.2% |
| Hulpbronne | 19.3% |
| Nywerhede  | 55.5% |

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

|  |       |
|--|-------|
| % negatiewe maande oor die laaste 3 jaar | 36.1% |
| Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand    | -1.1% |
| Onderprestasie risiko *                  | 0.7%  |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekooppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreeffonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreeffonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# SIM Inflation Plus Fund



**Verstrekte tydperk** 30 April 2017  
**Fondsgrootte** R 13,384 miljoen  
**Aanvangsdatum** Apr-99

## Fondsdoelwit

Hierdie is 'n buigsame batetoewysingsfonds wat mik na reëlmatige, positiewe reële opbrengste (aangepas vir die uitwerking van inflasie). Die teiken is groei van VPI+ 4% oor 'n aaneenlopende tydperk van 3 jaar. Die fonds word bestuur ooreenkomstig die riglyne van Regulasie 28, hoewel dit nie in die beleggingsbeleid van die aanvullende akte gestipuleer word nie.

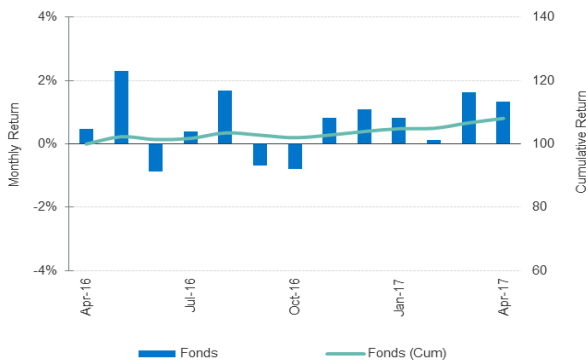
## Risiko profiel

Matig

## Foioe

0.70% per jaar

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

|                 | Fonds | Maatstaf * |
|-----------------|-------|------------|
| <b>1 Maand</b>  | 1.3%  | 0.6%       |
| <b>3 Maande</b> | 3.1%  | 2.9%       |
| <b>6 Maande</b> | 6.0%  | 5.3%       |
| <b>1 Jaar</b>   | 8.1%  | 9.6%       |
| <b>3 Jare</b>   | 9.4%  | 9.4%       |
| <b>5 Jare</b>   | 11.5% | 9.7%       |

\* Die syfer vir laaste maand is beraam.

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

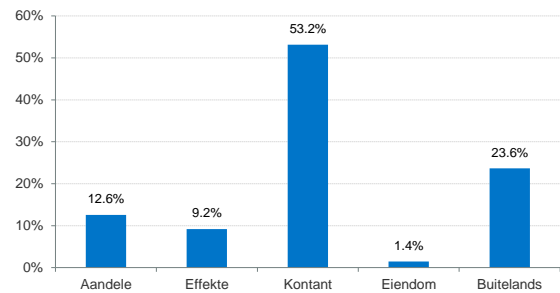
| Aandeelnaam      | % van Aandele |
|------------------|---------------|
| Naspers N        | 19.0%         |
| BTI Group        | 6.0%          |
| Sasol            | 4.7%          |
| Steinhoff (SNH)  | 4.5%          |
| MTN Group        | 4.4%          |
| FirstRand / RMBH | 4.0%          |
| Stanbank         | 3.8%          |
| Old Mutual       | 3.2%          |
| Mondi            | 3.1%          |
| Sanlam           | 2.7%          |

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk-inligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

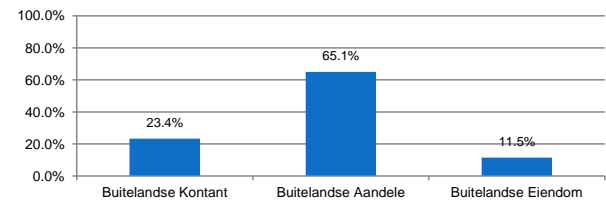
## Maatstaf

VPI + 4% oor 'n rollende drie-jaar periode  
(na jaarlikse diensfooi)

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

### Soos op einde van kwartaal

|                   | Fonds |
|-------------------|-------|
| <b>Finansieël</b> | 21.0% |
| <b>Hulpbronne</b> | 18.7% |
| <b>Nywerhede</b>  | 60.3% |

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

|   |       |
|---|-------|
| <b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b> | 16.7% |
| <b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>    | -0.5% |
| <b>Onderprestasie risiko *</b>                  | 0.4%  |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

# SMM 70 Portfolio



**Verstreke tydperk** 30 April 2017  
**Fondsgrootte** R 827 miljoen  
**Aanvangsdatum** Feb-00

## Fondsdoelwit

Die relatiewe hoë aandeleblootstelling van die Fonds kan soms hoë volatiliteit meebring, maar die groei behoort ook hoër te wees as die van fondse met 'n matige risikoprofiel.

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foioe

### Suid Afrikaanse bates:

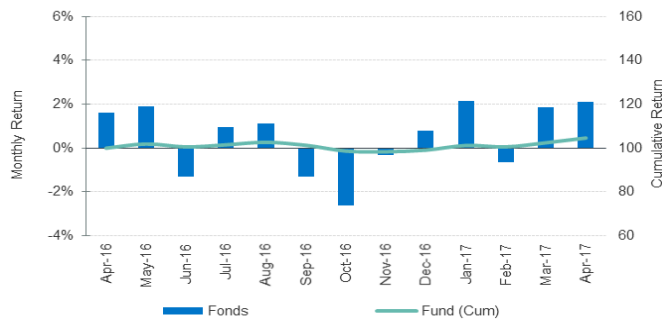
1.00% p.j. tot R10m.  
 0.75% p.j. tussen R10m – R30m  
 0.65% p.j. tussen R30m – R150m.  
 0.55% p.j. boR150m

### Internasionale rentedraende bates:

0.90% p.j

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsoopbrengs (%)

|                 | Fonds | Maatstaf |
|-----------------|-------|----------|
| <b>1 Maand</b>  | 2.1%  | 2.8%     |
| <b>3 Maande</b> | 3.4%  | 3.9%     |
| <b>6 Maande</b> | 6.0%  | 6.1%     |
| <b>1 Jaar</b>   | 4.6%  | 5.5%     |
| <b>3 Jare</b>   | 7.2%  | 8.7%     |
| <b>5 Jare</b>   | 12.2% | 12.8%    |

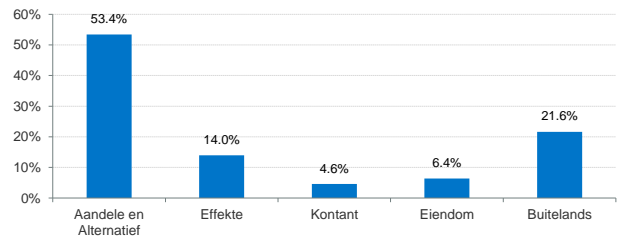
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

| Aandeelnaam                  | % van Aandele |
|------------------------------|---------------|
| Naspers                      | 14.6%         |
| British American Tobacco Plc | 5.0%          |
| Steinhoff Int Hldgs N.v      | 4.0%          |
| Sasol Limited                | 3.6%          |
| Firstrand Limited            | 3.6%          |
| MTN Group                    | 3.6%          |
| Standard Bank Group Limited  | 3.0%          |
| Old Mutual                   | 2.1%          |
| Bid Corporation Limited      | 1.8%          |
| Sappi                        | 1.7%          |

## Maatstaf

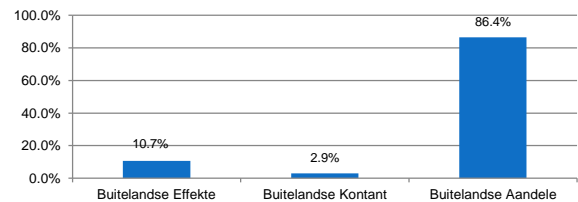
60% FTSE / JSE Shareholder Weighted Index  
 15% BEASSA Total Return Index  
 10% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)  
 10% MSCI World (Developed Markets) Equity Index  
 5% Barclays Global Aggregate Bond Index

## Bateklasindeling



Die maatstaf reflekteer die fonds se langtermyn strategiese bateklasindeling. Werklike bateklasindeling word toegelaat om af te wyk van die maatstaf, soos die mark verander.

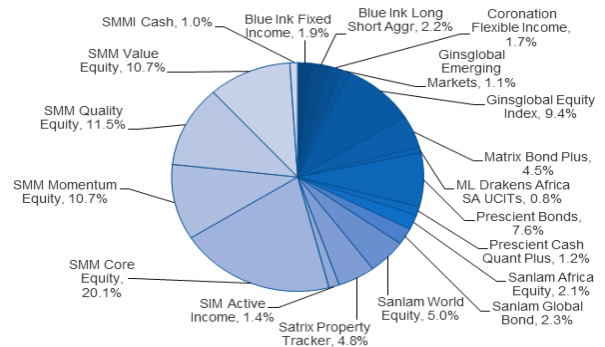
## Buitelanse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

|                   | Fonds | Maatstaf |
|-------------------|-------|----------|
| <b>Finansiël</b>  | 21.4% | 18.6%    |
| <b>Hulpbronne</b> | 15.4% | 18.8%    |
| <b>Nywerhede</b>  | 63.2% | 62.6%    |

## Batebestuurder blootstelling



Vervys asseblief na die "Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes" vir die onderliggende aandele batebestuurders in hierdie portefeulje.

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

**% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar** 38.9%

**Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand** -1.3%

**Onderprestasie risiko \*** 0.9%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foioe (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Voorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk/inligting bladsy is vir die SANLAM Sambreeifonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreeifonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.

# SMM 50 Portfolio



**Verstrekte tydperk** 30 April 2017  
**Fondsgrootte** R 417 miljoen  
**Aanvangsdatum** Sep-00

## Fondsdoelwit

Die Fonds mik daarna om beleggingsopbrengste ooreenkomstig sy risikoprofiel te lewer. Die matige blootstelling aan aandele behoort matige volatiliteit en matige groei tot gevolg te hê.

## Risiko profiel

Matig

## Foie

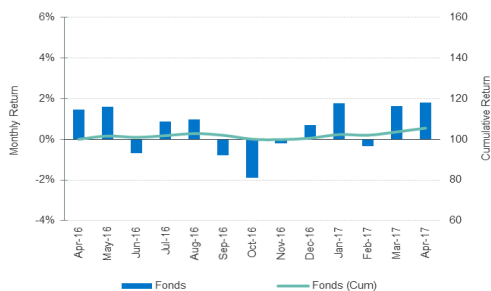
### Suid Afrikaanse bates:

1.00% p.j. tot R10m.  
 0.75% p.j. tussen R10m – R30m  
 0.65% p.j. tussen R30m – R150m  
 0.55% p.j. bo R150m

### Internasionale rentedraende bates:

0.90% p.j.  
 Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

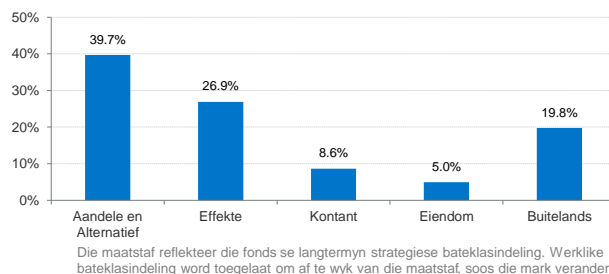
|                 | Fonds | Maatstaf |
|-----------------|-------|----------|
| <b>1 Maand</b>  | 1.8%  | 2.3%     |
| <b>3 Maande</b> | 3.1%  | 3.3%     |
| <b>6 Maande</b> | 5.5%  | 4.9%     |
| <b>1 Jaar</b>   | 5.5%  | 5.3%     |
| <b>3 Jare</b>   | 7.6%  | 8.3%     |
| <b>5 Jare</b>   | 11.4% | 11.3%    |

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

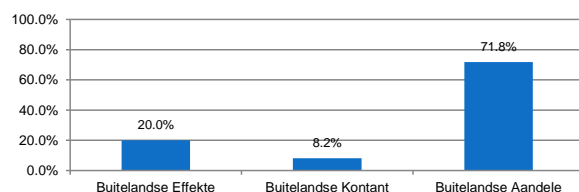
| Aandeelnaam                  | % van Aandele |
|------------------------------|---------------|
| Naspers                      | 14.6%         |
| British American Tobacco Plc | 5.0%          |
| Steinhoff Int Hldgs N.v      | 4.0%          |
| Sasol Limited                | 3.6%          |
| Firstrand Limited            | 3.6%          |
| MTN Group                    | 3.6%          |
| Standard Bank Group Limited  | 3.0%          |
| Old Mutual                   | 2.1%          |
| Bid Corporation Limited      | 1.8%          |
| Sappi                        | 1.7%          |

**Maatstaf**  
 45.0% FTSE / JSE Shareholder Weighted Index  
 20.0% BEASSA Total Return Index  
 20.0% STeFI Composite  
 5.0% MSCI World Equity Index (Developed Markets)  
 10.0% Barclays Global Aggregate Bond Index

## Bateklasindeling



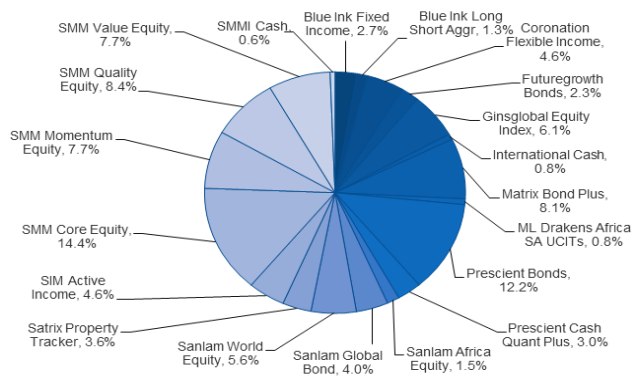
## Buitelanse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

|                   | Fonds | Maatstaf |
|-------------------|-------|----------|
| <b>Finansieel</b> | 21.6% | 18.6%    |
| <b>Hulpbronne</b> | 15.3% | 18.8%    |
| <b>Nywerhede</b>  | 63.1% | 62.6%    |

## Batebestuurder blootstelling



Verwys asseblief na die "Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes" vir die onderliggende aandele batebestuurders in hierdie portefeulje.

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

**% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar** 41.7%  
**Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand** -0.7%  
**Onderprestasie risiko \*** 0.6%

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppele Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foon, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk-inligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# SMM Absolute Return + 5% Portfolio



**Verstreke tydperk** 30 April 2017  
**Fondsgrootte** R 572 miljoen  
**Aanvangsdatum** Mei-03

## Fondsdoelwit

Die Fonds mik daarna om inflasie met ten minste 5% per jaar te klop oor enige aaneenlopende tydperk van 3 jaar, asook om positiewe opbrengste oor enige aaneenlopende tydperk van 12 maande te lewer.

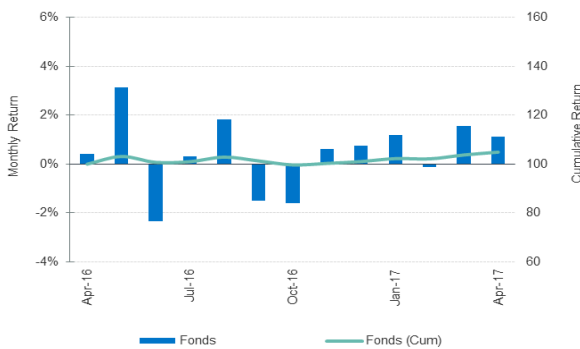
## Risiko profiel

Matig

## Foioe

0.75% p.j.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsoptrengs (%)

|                 | Fonds | Maatstaf * |
|-----------------|-------|------------|
| <b>1 Maand</b>  | 1.1%  | 0.7%       |
| <b>3 Maande</b> | 2.6%  | 3.2%       |
| <b>6 Maande</b> | 5.2%  | 5.7%       |
| <b>1 Jaar</b>   | 4.9%  | 10.6%      |
| <b>3 Jare</b>   | 8.5%  | 10.4%      |
| <b>5 Jare</b>   | 11.3% | 10.7%      |

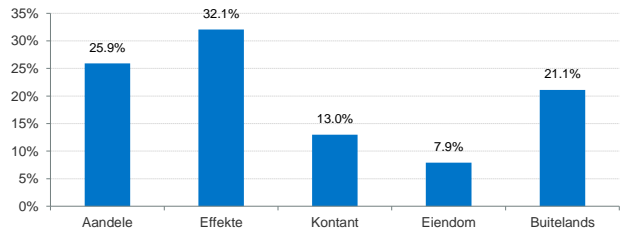
\* Die syfer vir laaste maand is beraam.

## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

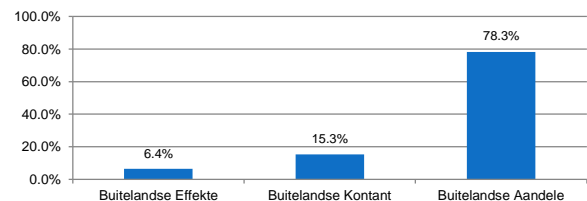
| Aandeelnaam                  | % van Aandeel |
|------------------------------|---------------|
| Naspers                      | 6.9%          |
| British American Tobacco Plc | 6.6%          |
| Steinhoff Int Hldgs N.v      | 5.8%          |
| Richemont                    | 5.7%          |
| Sasol Limited                | 5.5%          |
| New Gold ETF                 | 4.8%          |
| Firstrand Limited            | 2.7%          |
| Bid Corporation Limited      | 2.6%          |
| Standard Bank Group Limi     | 2.6%          |
| Aspen Healthcare Holdings    | 2.6%          |

**Maatstaf** VPI + 5%

## Bateklasindeling



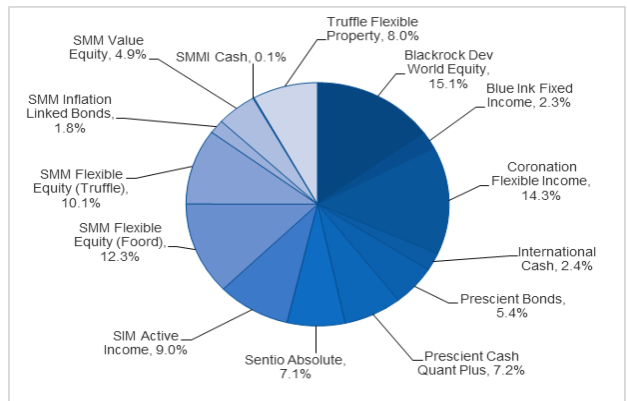
## Buitelandse verdeling



## Aandeel sektorblootstelling (%)

| Finansiële Hulpbronne | Fonds |
|-----------------------|-------|
| Nywerhede             | 28.0% |
|                       | 11.2% |
|                       | 60.8% |

## Fondsbestuurderindeling



## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

|   |       |
|---|-------|
| <b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b> | 27.8% |
| <b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>    | -0.9% |
| <b>Onderprestasie risiko *</b>                  | 0.8%  |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekooppelde Foio (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk/inligting bladsy is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.



# Allan Gray Global Balanced Portfolio



**Neem kennis:** Die Sanlam Allan Gray Global Balanced portefeulje is slegs beskikbaar vir Sub-fondse wat blootstelling gehad het aan die portefeulje voor Desember 2009.

**Verstreke tydperk** 30 April 2017  
**Allan Gray Global Balanced Fondsgrootte** R 5,035 miljoen  
**Aanvangsdatum** Augustus 2000

## Fondsdoelwit

Hierdie portefeulje is vir institusionele beleggers met 'n gemiddelde risikotoleransie. Dit mik na langtermyn-opbrengste wat die maatstaf klop, maar teen 'n laer risiko van kapitaalverlies.

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foioe

Foioe van toepassing op Deelnemende Werkgewers wat nie voor 1 Maart 2015 blootstelling aan hierdie portefeulje gehad het nie

**Vir Suid-Afrikaanse bates:**

1.00% per jaar

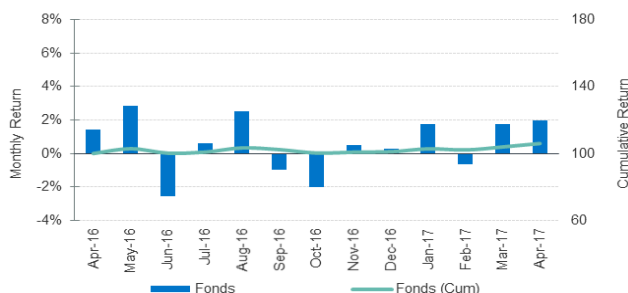
**Vir internasionale bates:**

**Die Orbis\*-foioe binne die onderskeie Orbis-fondse.**

\*Prestasieverwante foioe wissel tussen 0.5% en 2.5% per jaar van die waarde van die internasionale bates.

Die Internasionale Gebalanseerde Fonds kan in verskeie Orbis-fondse op 'n slag belê wees. Die kliënt betaal die foioe gehef deur die individuele Orbis-fonds. Allan Gray het nie enige foioe vir die internasionale gedeelte van die fonds nie.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

|          | Fonds | Maatstaf |
|----------|-------|----------|
| 1 Maand  | 2.0%  | 2.1%     |
| 3 Maande | 3.1%  | 3.2%     |
| 6 Maande | 5.7%  | 6.6%     |
| 1 Jaar   | 6.0%  | 5.5%     |
| 3 Jare   | 9.9%  | 7.0%     |
| 5 Jare   | 14.4% | 12.2%    |

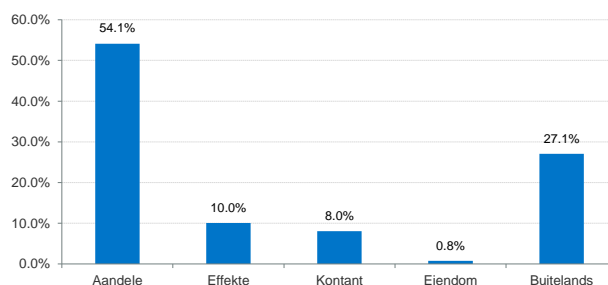
## Top 10 Aandele (% van Aandeel)

| Aandelaan                      | % van Aandele |
|--------------------------------|---------------|
| Sasol Limited                  | 10.0%         |
| Naspers                        | 9.8%          |
| British American Tobacco Plc   | 9.7%          |
| Old Mutual                     | 6.3%          |
| Standard Bank Group Limited    | 5.9%          |
| Remgro Limited                 | 4.0%          |
| Newplat (NGPLT)                | 3.6%          |
| Reinet Investments             | 3.2%          |
| Life Healthcare Group Holdings | 2.8%          |
| Investec Plc                   | 2.7%          |

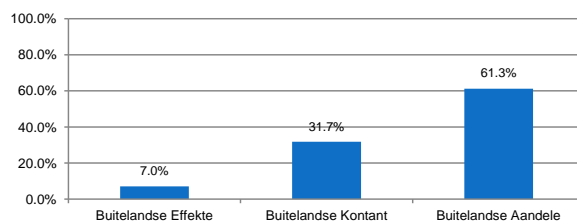
## Maatstaf

Alexander Forbes Global Large Manager  
Watch Average

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

|            | Fonds |
|------------|-------|
| Finansieël | 37.4% |
| Hulpbronne | 7.4%  |
| Nywerhede  | 55.2% |

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

|  |       |
|--|-------|
| % negatiewe maande oor die laaste 3 jaar | 33.3% |
| Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand    | -1.6% |
| Onderprestasie risiko *                  | 1.4%  |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppele Foio (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreeffonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreeffonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Coronation Global Houseview Portfolio



**Verstreke tydperk** 30 April 2017  
**Coronation Houseview Fondsgrootte** R 2,222 miljoen  
**Aanvangsdatum** Okt - 93

**Maatstaf** Alexander Forbes Global Large Manager Watch  
**Median**

## Fondsdoelwit

Die Coronation Global Houseview-portefeulje is 'n skoon lei van 'n ten volle diskresionêre gebalanseerde portefeulje en verteenwoordig ons beste beleggingsiening vir 'n gebalanseerde portefeulje in alle belangrike bateklasse – aandele, eiendomme, effekte, kontant en internasionaal. Die portefeuljedoelwit is om die mediaanopbrengs van die portuurgroep oor aaneenlopende tydperke van 3 jaar te klop. Die portefeulje word in ooreenstemming met die beperkings van Regulasie 28 bestuur.

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foioe

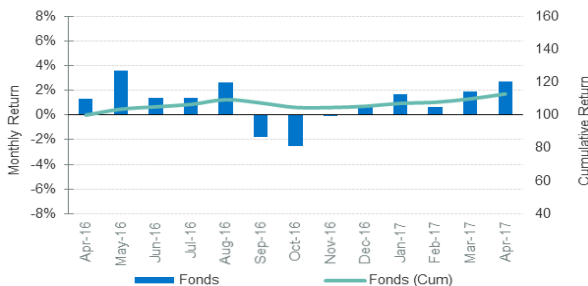
*Foioe van toepassing op Deelnemende Werkgewers wat nie voor 1 Maart 2015 blootstelling aan hierdie portefeulje gehad het nie*

### Beleggingsbestuursfoioe:

Die volgende basisfoioe geld vir die gedeelte van die bates wat in die portefeuljes belê is:

Coronation Internasionale Effektefonds: 0.55% per jaar  
 Coronation Internasionale Aandelefonds van Fondse: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Geleentheidsaandelefonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Kapitaal Plus Fonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Opkomende Markte-fonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Absolute Wêreldgeleentheidsfonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Wêreldgeleentheidsfonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Bestuurfonds: 0.75% per jaar  
 Coronation Internasionale Opkomende Markte Geleentheids-fonds: 1.00% per jaar  
 Coronation Afrika-fonds: 1.50% per jaar  
 Coronation Africa Frontiers-fonds: 1.50% per jaar  
 Binnelandse bates en regstreekse internasionale bates wat nie in enige van die bostaande portefeuljes belê is nie: 0.85% per jaar

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



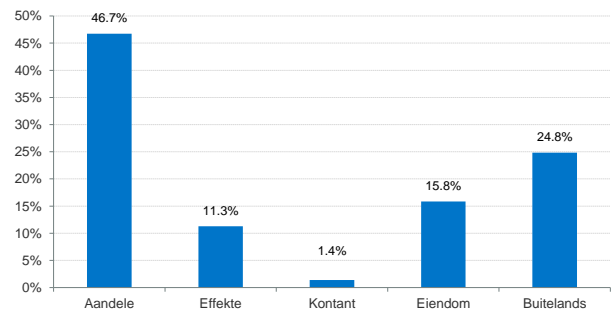
## Fondsopbrengs (%)

|          | Fonds | Maatstaf |
|----------|-------|----------|
| 1 Maand  | 2.7%  | 2.3%     |
| 3 Maande | 5.3%  | 3.4%     |
| 6 Maande | 7.8%  | 6.8%     |
| 1 Jaar   | 7.2%  | 6.1%     |
| 3 Jare   | 9.3%  | 8.0%     |
| 5 Jare   | 14.6% | 12.8%    |

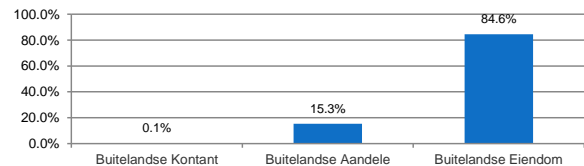
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

| Aandele Naam                 | % van Aandele |
|------------------------------|---------------|
| Naspers                      | 18.0%         |
| MTN Group                    | 7.0%          |
| Steinhoff Int Hldgs N.v      | 6.7%          |
| British American Tobacco Plc | 6.6%          |
| Sasol Limited                | 4.3%          |
| Northam Platinum Limited     | 3.9%          |
| Standard Bank Group Limited  | 3.8%          |
| Anglo American               | 3.4%          |
| Anheuser-Busch Inbev SA INV  | 3.3%          |
| Mediclinic International Plc | 3.0%          |

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

|            | Fonds |
|------------|-------|
| Finansiële | 17.5% |
| Hulpbronne | 15.2% |
| Nywerhede  | 67.3% |

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

|  |       |
|--|-------|
| % negatiewe maande oor die laaste 3 jaar | 33.3% |
| Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand    | -1.6% |
| Onderprestasie risiko *                  | 1.4%  |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foioe (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsy is vir die SANLAM Sambreëlfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsy is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreëlfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsy verantwoordelik gehou word nie.

# Investec Balanced Fund



**Verstrekte tydperk** 30 April 2017  
**Investec Balanced Fondsgrootte** R 17,200 miljoen  
**Aanvangsdatum** Jan-97

## Fondsdoelwit

Die primêre doelwit is om kapitaalgroei op medium tot lang termyn te lewer teen volatiliteitsvlakke wat 'n matige risikoprofiel weerspieël. Die portefeulje sal in 'n kombinasie van aandele, effekte, geldmarkinstrumente, genoteerde eiendom sowel as internasionale aandele en vasterente-beleggings belê. Die portefeulje sal breed oor bateklasse heen gediversifiseer word. Aktiewe batetoewysing en sekuriteitsseleksiestrategieë wat voldoen aan die behoeftes van gematigde beleggers sal gevolg word.

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foioe

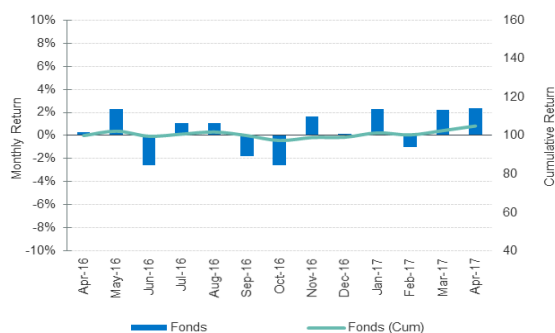
Suid Afrikaanse bates:

0.54% p.j.

Internasionale bates:

0.75% p.j.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengst



## Fondsopbrengs (%)

|                 | Fonds | Maatstaf |
|-----------------|-------|----------|
| <b>1 Maand</b>  | 2.4%  | 2.3%     |
| <b>3 Maande</b> | 3.5%  | 3.5%     |
| <b>6 Maande</b> | 7.8%  | 6.9%     |
| <b>1 Jaar</b>   | 5.0%  | 6.3%     |
| <b>3 Jare</b>   | 10.4% | 7.8%     |
| <b>5 Jare*</b>  | 14.5% | 12.5%    |

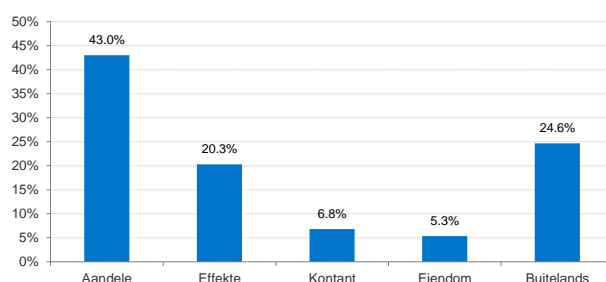
\*Opbrengste vanaf die Investec Gebalanseerde Feite staat. Die Sanlam Sambreelfonds is nie vir die tydperk bele nie.

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

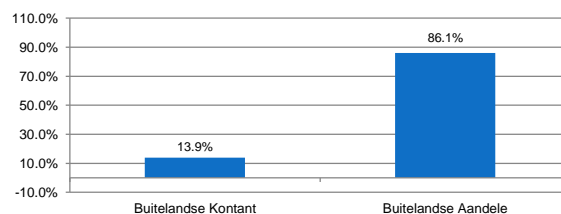
| Aandeelnaam                  | % van Aandele |
|------------------------------|---------------|
| Naspers                      | 11.0%         |
| British American Tobacco Plc | 9.2%          |
| Richemont                    | 5.8%          |
| Standard Bank Group Limited  | 5.2%          |
| Firstrand Limited            | 5.0%          |
| Africapalladium Debs         | 4.9%          |
| Mondi Plc                    | 4.4%          |
| Tiger Brands Limited         | 4.2%          |
| Sasol Limited                | 3.8%          |
| Nedbank Group Limited        | 3.7%          |

**Maatstaf** Alexander Forbes Global Best Investment View Median

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

|                   | Fonds |
|-------------------|-------|
| <b>Finansieël</b> | 26.3% |
| <b>Hulpbronne</b> | 17.9% |
| <b>Nywerhede</b>  | 55.8% |

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

|   |       |
|---|-------|
| <b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b> | 33.3% |
| <b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>    | -1.1% |
| <b>Onderprestasie risiko *</b>                  | 0.7%  |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foio (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produk-inligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskikbaar word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Foord Balanced Fund



**Verstrekte tydperk** 30 April 2017  
**Sanlam Fondsgrootte** R 385 miljoen  
**Foord Balanced Fondsgrootte** R 45,500 miljoen  
**Aanvangsdatum** Sep-02

## Fondsdoelwit

Die fonds is daarop gerig om beleggers van 'n stabiele groei in inkomste en kapitaal, sowel as die bewaring van reële kapitaal te voorsien. Die portefeulje sal bestaan uit 'n mengsel van sekuriteite in die aandele-, effekte-, geld- en eiendomsmarkte

## Risiko profiel

Matig aggressief

## Foote

**Suid Afrikaanse bates:**

0.70% p.j.

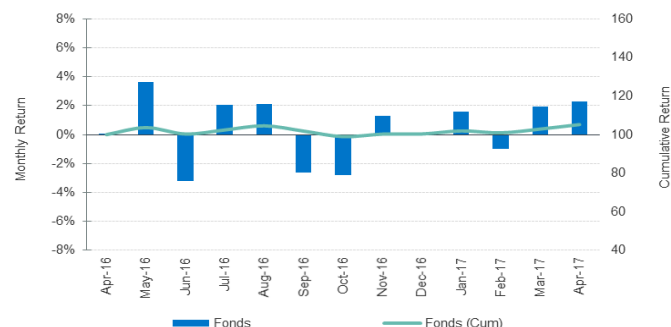
**Internasionale bates:**

1.35% p.j.

Prestasiefooi van 10% (uitsluitend BTW) van die persentasie waarmee sy maatstaf geklop is, bereken oor 'n aaneenlopende tydperk van 12 maande.

Die prestasiefooi word daaglikse gegeneer en maandeliks betaal. Daar is geen beperking op die prestasiefooi nie. 'n Hoogwatermerk is van toepassing.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

|                 | Fonds | Maatstaf |
|-----------------|-------|----------|
| <b>1 Maand</b>  | 2.3%  | 1.6%     |
| <b>3 Maande</b> | 3.3%  | 2.9%     |
| <b>6 Maande</b> | 6.3%  | 5.3%     |
| <b>1 Jaar</b>   | 3.4%  | 3.4%     |
| <b>3 Jare</b>   | 7.5%  | 6.4%     |
| <b>5 Jare</b>   | 11.5% | 10.7%    |

\*Opbrengste vanaf die Foord Gebalanseerde Feite staat. Die Sanlam Sambreefonds is nie vir die tydperk bele nie.

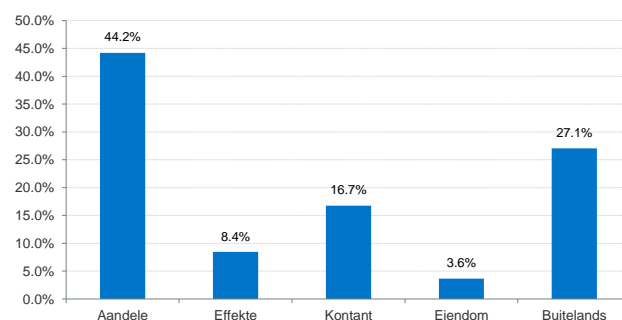
## Top 5 Aandele (% van Aandele)

| Aandeelnaam                  | % van Aandele |
|------------------------------|---------------|
| New Gold ETF                 | 12.9%         |
| British American Tobacco Plc | 11.8%         |
| Richemont                    | 10.8%         |
| Aspen Healthcare Holdings    | 8.4%          |
| BHP Billiton Plc             | 7.6%          |

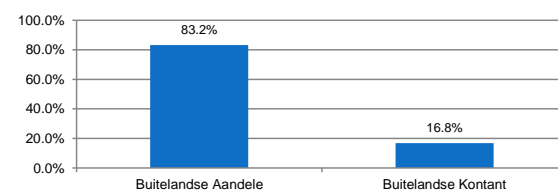
\*Die batebestuurder voorsien slegs die Top 5 Aandele vir hulle portefeuljes

**Maatstaf** Average of the SA Multi-Asset High Equity Category

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

|                   | Fonds |
|-------------------|-------|
| <b>Finansiële</b> | 24.7% |
| <b>Hulpbronne</b> | 10.8% |
| <b>Nywerhede</b>  | 64.5% |

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

|   |       |
|---|-------|
| <b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b> | 33.3% |
| <b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>    | -1.4% |
| <b>Onderprestasie risiko *</b>                  | 1.2%  |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoote, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foote, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Allan Gray Domestic Balanced Portfolio



**Neem kennis:** Die Sanlam Allan Gray Domestic Balanced portefeulje is slegs beskikbaar vir Sub-fondse wat blootstelling gehad het aan die portefeulje voor Desember 2009.

**Verstreke tydperk** 30 April 2017  
**Sanlam Fondsgrootte** R 644 miljoen  
**Allan Gray Domestic Balanced Fondsgrootte** R 2,161 miljoen  
**Aanvangsdatum** September 2001

## Fondsdoelwit

Die portefeulje mik na langtermyn-opbrengste wat die maatstaf klop, maar teen 'n laer risiko van kapitaalverlies.

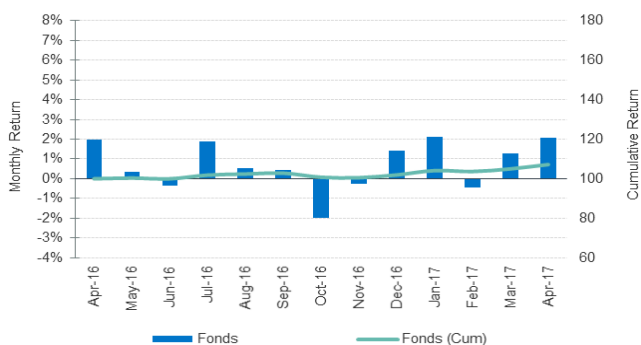
## Risiko profiel

Matig Aggressief

## Foioe

1,00% p.a. op die eerste 25m  
 0.85% p.a. R25 - R50m  
 0.75% p.a. R50m - R100m  
 0.60% p.a. R100m - R500m  
 0.50% p.a. bo R500m

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsoopbrengs (%)

|                 | Fonds | Maatstaf |
|-----------------|-------|----------|
| <b>1 Maand</b>  | 2.1%  | 2.4%     |
| <b>3 Maande</b> | 2.9%  | 2.8%     |
| <b>6 Maande</b> | 6.4%  | 7.0%     |
| <b>1 Jaar</b>   | 7.2%  | 6.5%     |
| <b>3 Jare</b>   | 9.7%  | 6.4%     |
| <b>5 Jare</b>   | 12.9% | 10.8%    |

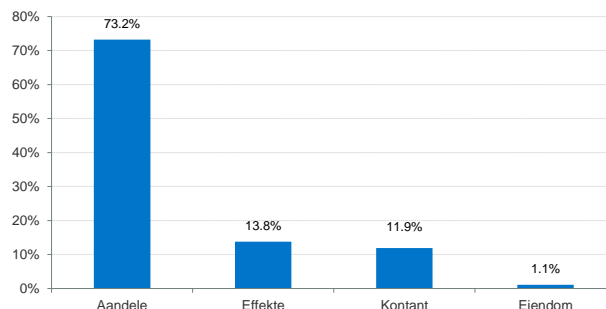
## Top 10 Aandele (% van Aandele)

| Aandeelnaam                    | % van Aandele |
|--------------------------------|---------------|
| Sasol Limited                  | 10.2%         |
| Naspers                        | 9.7%          |
| British American Tobacco Plc   | 9.6%          |
| Old Mutual                     | 6.4%          |
| Standard Bank Group Limited    | 5.9%          |
| Remgro Limited                 | 4.2%          |
| Reinet Investments             | 3.3%          |
| Newplat (NGPLT)                | 3.3%          |
| Life Healthcare Group Holdings | 2.8%          |
| Investec Plc                   | 2.7%          |

## Maatstaf

Alexander Forbes SA Large Manager Watch Median

## Bateklasindeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

|                   | Fonds |
|-------------------|-------|
| <b>Finansiël</b>  | 36.0% |
| <b>Hulpbronne</b> | 7.9%  |
| <b>Nywerhede</b>  | 56.1% |

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

|   |       |
|---|-------|
| <b>% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar</b> | 36.1% |
| <b>Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand</b>    | -1.1% |
| <b>Onderprestasie risiko *</b>                  | 0.9%  |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief aan VPI gemeet

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foioe (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.



# Sanlam Monthly Bonus Fund

**Verstreke tydperk** 30 April 2017  
**Fondsgrootte** R7 561 miljoen  
**Aanvangsdatum** Jul-99

## Fondsdoelwit

Die Sanlam Monthly Bonus Fund (MBF) beskerm beleggers teen korttermynvolatiliteit deur beleggingsopbrengste so stabiel moontlik te hou, en terselfdertyd waardevolle waarborge vir voordele-uitbetalings te verskaf. Die onderliggende portefeulje se mandaat maak voorsiening vir meer gewig aan minder riskante bateklasse as in 'n tipiese gebalanseerde fonds. Ten volle gevestigde bonusse word maandeliks vooruit verklaar. Die portefeulje bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat ten volle vestig.

## Risikoprofiel

Die fonds het 'n konserwatiewe risikoprofiel.

## Foioe

**Beleggingsbestuursfooi:**

0.425% per jaar

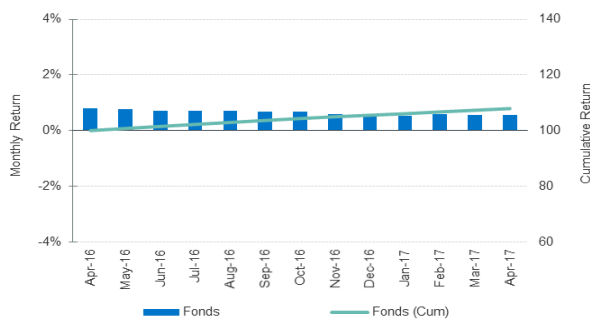
**Waarborgpremie:**

1.60% per jaar

**Jaarlikse Prestasiegekoppele Fooi:**

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang (beperk tot 0.30% per jaar)

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsbonusse (%)

### Fonds (bruto van foioe)

|          |       |
|----------|-------|
| 1 Maand  | 0.6%  |
| 3 Maande | 1.7%  |
| 6 Maande | 3.4%  |
| 1 Jaar   | 7.9%  |
| 3 Jaar   | 11.0% |
| 5 Jaar   | 12.6% |

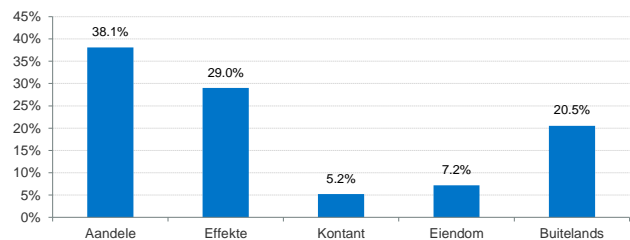
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

| Aandeelnaam      | % Aandeel |
|------------------|-----------|
| Naspers N        | 19.2%     |
| BTI Group        | 5.8%      |
| Sasol            | 4.7%      |
| MTN Group        | 4.4%      |
| FirstRand / RMBH | 3.9%      |
| Stanbank         | 3.8%      |
| Steinhoff (SNH)  | 3.5%      |
| Old Mutual       | 3.1%      |
| Anglos           | 1.9%      |
| Barclays         | 1.9%      |

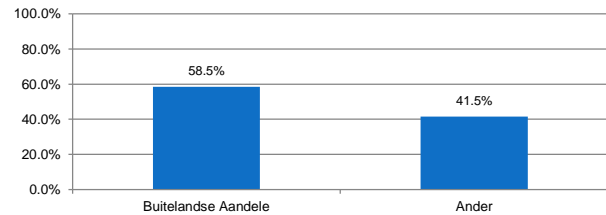
## Maatstaf

42.0% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 25.5% BEASSA Total Return All Bond Index  
 1.0% STeFI + 2%  
 2.0% Barclays BESA Gov. Inflation-linked Index  
 7.5% MSCI World Index (Dev. Markets)  
 5.0% Barclays Global Aggregate Index  
 2.5% HFRI Fund of Funds Composite Index  
 8.0% STeFI Index  
 6.5% BEASSA 7-12 years TRI plus 1.0% p.a.

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandeel sektorblootstelling (%)

| Sektor             | Fonds |
|--------------------|-------|
| Finansieel         | 20.6% |
| Hulpbronne         | 13.2% |
| Nywerhede en ander | 66.2% |

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengste)

|  |      |
|--|------|
| % negatiewe maande oor die laaste 3 jaar | 0.0% |
| Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand    | 0.0% |
| Onderprestasie risiko *                  | 0.1% |

\* Risiko van daling word gemeet as die standaard-afwyking van die onderprestasie van die portefeulje relatief tot VPI

## Befondsingsvlak

Mei 2017: 100% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoioe, maar netto van enige Prestasiegekoppele Foioe (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, ontkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Sanlam Stable Bonus Portfolio



**Verstrekte tydperk** 30 April 2017  
**Fondsgrootte** R7 292 miljoen  
**Aanvangsdatum** Okt - 88

## Fondsdoelwit

Die Stabiele Bonusportefeuje (SBP) bied beleggers stabiele, reëlmatige opbrengste met 'n gedeeltelike waarborg van voordele-uitbetalings. 'n Bonus, wat bestaan uit 'n vestigende en nievestigende gedeelte word maandeliks vooruit verklaar. Bonusse kan nie negatief wees nie. Die portefeuje bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat gedeeltelik vestig.

## Risiko profiel

Konserwatief

## Foovie

**Beleggingsbestuursfooi:**

0.425% per jaar

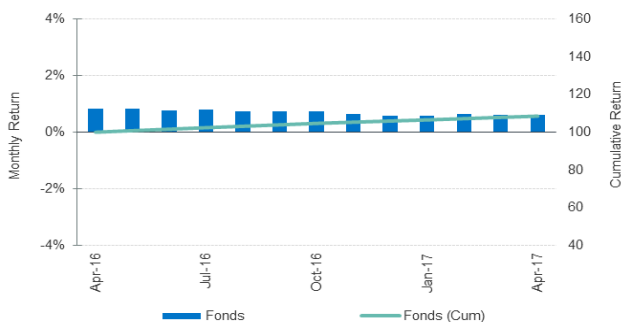
**Waarborgpremie:**

0.90% per jaar

**Jaarlikse Prestasiegekoppelde Foon:**

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang (beperk tot 0.30% per jaar)

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsbonusse (%)

Fonds (bruto van foovie)

|          |       |
|----------|-------|
| 1 Maand  | 0.6%  |
| 3 Maande | 1.9%  |
| 6 Maande | 3.7%  |
| 1 Jaar   | 8.4%  |
| 3 Jare   | 11.0% |
| 5 Jare   | 13.7% |

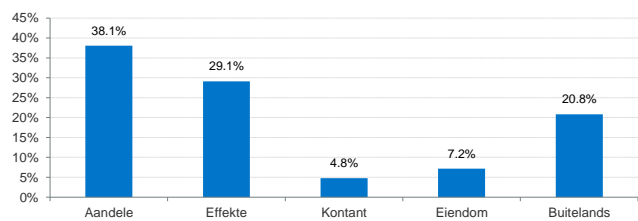
## Top 10 Aandeel (% van Aandeel)

| Aandeelnaam      | % van Aandeel |
|------------------|---------------|
| Naspers N        | 19.3%         |
| BTI Group        | 5.8%          |
| Sasol            | 4.7%          |
| MTN Group        | 4.4%          |
| FirstRand / RMBH | 3.9%          |
| Stanbank         | 3.8%          |
| Steinhoff (SNH)  | 3.5%          |
| Old Mutual       | 3.1%          |
| Anglos           | 1.9%          |
| Barclays         | 1.9%          |

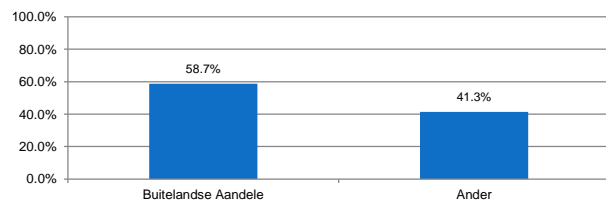
## Maatstaf

37.0% SWIX (Shareholder Weighted Index)  
 25.5% BEASSA Total Return All Bond Index  
 1.0% STeFI + 2%  
 2.0% IGOVI  
 12.5% MSCI World Index (Dev. Markets)  
 5.0% Barclays Global Aggregate Index  
 2.5% US 3 month London InterBank Offered Rate (LIBOR) +2.5% (net of fees)  
 8.0% STeFI Index  
 6.5% BEASSA 7-12 years TRI plus 1.0% p.a.

## Bateklasindeling



## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

| Sektor             | Fonds |
|--------------------|-------|
| Finansieel         | 20.7% |
| Hulpbronne         | 13.3% |
| Nywerhede en ander | 66.0% |

## Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

| Risiko-maatstaf                          | Fund |
|--|------|
| % negatiewe maande oor die laaste 3 jaar | 0.0% |
| Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand    | 0.0% |
| Onderprestasie risiko *                  | 0.1% |

\* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuje relatief aan VPI gemeet

Nievestigende bonusse as 'n gedeelte van die totale belegging in Sanlam Stable Bonus Portfolio:

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Sanlam Umbrella Pension Fonds  | 12.40% |
| Sanlam Umbrella Providen Fonds | 10.89% |

\* Het net betrekking op Sanlam Lifestage-lede wat hierdie bewaringstrategie in die laaste 6 jaar voor aftrede kies.

## Befondsingsvlak

Mei 2017: 99.90% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfoovie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foon (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foovie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekomstige nie. Die waarde van beleggings en die meegande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

# Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund



**Verstrekte tydperk** 30 April 2017  
**Fondsgrootte** R 698 miljoen  
**Aanvangsdatum** Sep-08

## Fondsdoelwit

Die portefeulje belê in aandele- en effekte-indeks (Tracker-fondse), plaaslik en oorsese, asook in kontant om 'n matige risiko, gebalanseerde portefeulje, te skep wat die onderliggende indekse behoort te volg sonder aktiewe bestuurskoste. "Scrip Lending" mag toegepas word op die passiewe aandeelkomponent.

## Risikoprofiel

Die fonds het 'n matige aggressiewe risikoprofiel.

## Foioe

### Suid-Afrikaanse bates:

0.38% per jaar

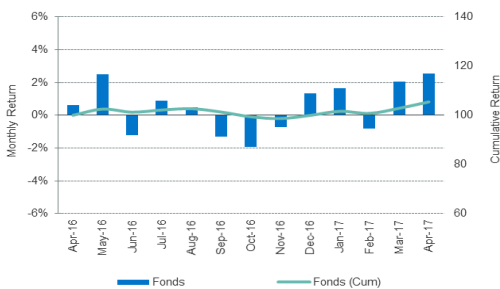
### Internasionale bates:

0.30% per jaar op internasionale aandele, en

0.25% per jaar op internasionale rentedraende bates

Die plaaslike aandeelkomponent volg die SWIX-indeks. Skripleenings word toegelaat vir hierdie mandjie van aandele, en die voortspruitende inkomste (netto van verwante koste) word periodiek as korting toegestaan aan kliënte wat aan hierdie portefeulje deelneem. Dit bring dus in effek die gekwoteerde bestuursfooi af.

## Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



## Fondsopbrengs (%)

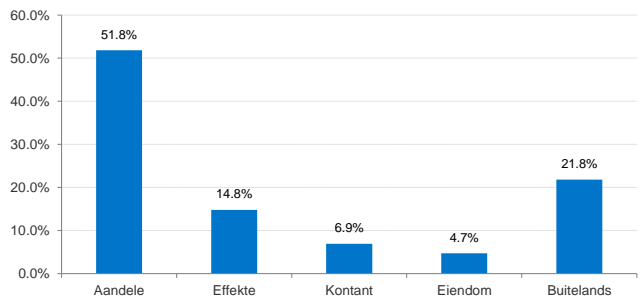
|                 | Fonds | Maatstaf |
|-----------------|-------|----------|
| <b>1 Maand</b>  | 2.5%  | 2.5%     |
| <b>3 Maande</b> | 3.8%  | 3.7%     |
| <b>6 Maande</b> | 6.1%  | 6.0%     |
| <b>1 Jaar</b>   | 5.4%  | 5.2%     |
| <b>3 Jaar</b>   | 9.7%  | 9.7%     |
| <b>5 Jaar</b>   | 13.6% | 13.9%    |

## Top 10 Aandele (% van Aandele)

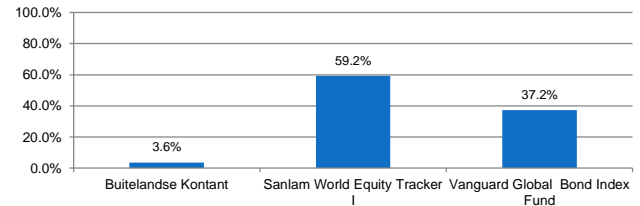
| Aandeelnaam         | % van Aandele |
|---------------------|---------------|
| Naspers N           | 17.8%         |
| BTI Group           | 4.0%          |
| Sasol               | 3.7%          |
| MTN Group           | 3.7%          |
| FirstRand / RMBH    | 3.1%          |
| Stanbank            | 2.9%          |
| Steinhoff (SNH)     | 2.9%          |
| Growpnt             | 2.7%          |
| Redefine Properties | 2.1%          |
| Sanlam              | 2.0%          |

**Maatstaf** 52.5% Shareholder Weighted Index (SWIX)  
 5.0% FTSE/JSE SAPPY Index  
 13.0% ALBI (BEASSA All Bond Index)  
 14.0% MSCI (Developed Markets) World Index  
 Barclays Global Aggregate Floating  
 8.0% Barclays Global Aggregate Index  
 7.5% STeFI

## Bateklasindeling



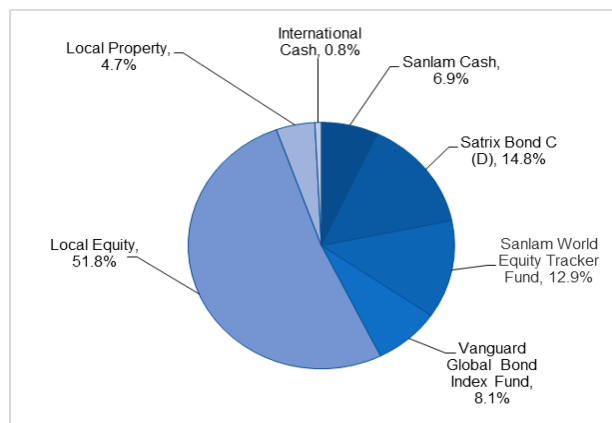
## Buitelandse verdeling



## Aandele sektorblootstelling (%)

| Fonds             | Maatstaf |       |
|-------------------|----------|-------|
| <b>Finansieël</b> | 27.2%    | 27.3% |
| <b>Hulpbronne</b> | 14.6%    | 14.5% |
| <b>Nywerhede</b>  | 58.2%    | 58.2% |

## Fondsbestuurderindeling



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppele Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foioe, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreeffonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en in inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreeffonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.



## Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes

|                        | Lifestage<br>Accumulation | SMM 70<br>Portefolio | SMM 50<br>Portefolio | SMM 30 Portefolio | ILLA<br>Preservation |
|------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Domestic Equity</b> |                           |                      |                      |                   |                      |
| <b>Core Equity</b>     |                           |                      |                      |                   |                      |
| Fairtree Equity        | 1.9%                      | 4.0%                 | 2.9%                 | 1.4%              | 1.2%                 |
| Truffe Equity          | 2.0%                      | 4.1%                 | 2.9%                 | 1.4%              | 1.2%                 |
| ABAX Equity            | 2.0%                      | 4.0%                 | 2.9%                 | 1.4%              | 1.2%                 |
| Coronation Equity      | 2.5%                      | 5.3%                 | 3.8%                 | 1.8%              | 1.6%                 |
| Sentio Equity          | 1.3%                      | 2.7%                 | 1.9%                 | 0.9%              | 0.8%                 |
| <b>Quality Equity</b>  |                           |                      |                      |                   |                      |
| First Avenue           | 1.9%                      | 4.0%                 | 2.9%                 | 1.4%              | 1.2%                 |
| Steyn Equity           | 1.6%                      | 3.4%                 | 2.5%                 | 1.2%              | 1.0%                 |
| Bataleur Equity        | 1.9%                      | 4.0%                 | 2.9%                 | 1.4%              | 1.2%                 |
| <b>Momentum Equity</b> |                           |                      |                      |                   |                      |
| Kaizen Thematic Equity | 1.9%                      | 4.0%                 | 2.9%                 | 1.3%              | 1.2%                 |
| Satrix Momentum        | 1.9%                      | 4.0%                 | 2.9%                 | 1.3%              | 1.2%                 |
| Capricorn Equity       | 1.3%                      | 2.7%                 | 1.9%                 | 0.9%              | 0.8%                 |
| <b>Value Equity</b>    |                           |                      |                      |                   |                      |
| ABSA Select Equity     | 1.3%                      | 2.7%                 | 1.9%                 | 1.0%              | 0.8%                 |
| Investec Value         | 1.2%                      | 2.5%                 | 1.8%                 | 0.9%              | 0.8%                 |
| SIM General Equity     | 1.6%                      | 3.3%                 | 2.4%                 | 1.2%              | 1.0%                 |
| Satrix Stable Dividend | 1.1%                      | 2.2%                 | 1.6%                 | 0.8%              | 0.006791768          |
| <b>Totaal</b>          | <b>25.6%</b>              | <b>52.8%</b>         | <b>38.1%</b>         | <b>18.2%</b>      | <b>16.0%</b>         |

**Note:** Performance figures are gross of investment management fees, but are net of any performance fees (if applicable). For portfolios in the Smoothed Bonus Range ,the returns are gross of investment management fees, but are net of any guarantee premiums. Performance figures for periods greater than 12 months are annualised. All data shown is at the month-end, unless specifically indicated differently. Changes in currency rates of exchange may cause the value of your investment to fluctuate. Past performance is not necessarily a guide to the future returns. The value of investments and the income from them may increase or decrease and are not guaranteed. You may not get back the amount you invest. The product information sheets are prepared for the SANLAM UMBRELLA FUND by its investment consultants. The product information sheets are prepared in good faith and the information, data and opinions contained in the product information sheets are based on source information considered reliable. However, no guarantee, explicit or otherwise are provided that the information and data contained therein are correct and comprehensive. The SANLAM UMBRELLA FUND and the investment consultants cannot be held liable for any loss, expense and/or damage following from the use of the product information