



Sanlam Werknemervoordele

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

April 2018

Versekering

Finansiële Beplanning

Aftrede

Beleggings

Welvaart

Individuele Beleggingskeuselys



Lede van die Sanlam Plus Pensioen & Voorsorg Bewaringsfonds kan uit 'n reeks van 21 institutioneel-geprysde beleggings-portefeuilles 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 portefeuilje/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 portefeuilje/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 portefeuilles 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 aandelebeleggings 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 veranderinge aan die Fonds se beleggings in, soos die sluiting van nie-voldoenende portefeuilles vir nuwe besigheid, soos toegelaat volgens die goedgekeurde Beleggingsprotokol.

Smoothed Bonus Range

Smoothed Bonus Range portefeuilles bevat verskillende kompleksiteite buite die omvang van hierdie maandelikse feiteblaarie. Vir meer inligting, word dit aanbeveel dat lede die produkbrosjures wat die werking van die Sanlam Monthly Bonus Fund en die Sanlam Stable Bonus Portfolio, in meer detail bestudeer. Hierdie brosjures is op die Sanlam webtuiste beskikbaar: www.sanlam.co.za

Individuale Beleggingskeuselys

Lifestage Range

Sanlam Lifestage Accumulation Portfolio

Multi-manager Range

SMM 70 Portfolio
SMM 50 Portfolio
SMM Absolute Return CPI+5% Portfolio
Sanlam NUR Balanced

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 portefeuilles voor Desember 2009.

Sanlam Lifestage



Mandaatbeskrywing

Sanlam Lifestage is die Fonds se verstek-beleggingstrategie wat deur die trustees goedgekeur is. Dit is daarop gemik om in elke lid se spaarbehoefte te voorsien deur 'n teikendatum te stel, wat die Normale Afreeouderdom, of die Beplande Afreeouderdom (indien dit verskil), sal wees.

Hoe die Sanlam Lifestage werk

Hierdie beleggingstrategie bestaan uit twee fases en lede word outomatis verskuif van een fase na die ander as hulle naby aftrede kom. Die twee fases is:

- * Akkumulasiefase
- * Bewaringsfase

Namate aftrede naderkom, word volgens hierdie teikendatumstrategie in 'n beleggingsportefeuilje belê wat gerig is op die lid se behoeftes of planne ná aftrede. In die voorafgaande jare word egter groter klem geplaas op kapitaalgroei as doeltreffigheid. Lede met meer as 6 jaar oor voor hul Normale Afreeouderdom, of Beplande Afreeouderdom (indien dit verskil), word spaargeld volledig in die Sanlam Lifestage Akkumulasieportefeuilje belê, waarvan die doeltreffigheid kapitaalgroei is. Ses jaar (72 maande) voor 'n lid se Normale Afreeouderdom, of Beplande Afreeouderdom (indien dit verskil), word die lid geleidelik oorgeplaas van die Sanlam Lifestage Akkumulasieportefeuilje na sy/haar geselekteerde Sanlam Lifestage bewaringsportefeuilje. Dit geskied deur 50 maandelikse verskuiwings.

Samestelling

Fase	1 maand	3 maande	1 jaar	3 jaar
Accumulation Portfolio	4,4%	-0,6%	7,8%	5,0%
Preservation Portfolios:				
Capital Protection	0,6%	2,0%	8,4%	9,0%
Inflation-Linked	-3,2%	2,8%	2,3%	2,7%
Living annuity (ILLA)	2,8%	0,9%	8,1%	6,6%

Neem kennis:

Sanlam Lifestage (se beleggingsprestasie word eers vanaf 1 Augustus 2013 geraporteer, maar die volgende langertermyn-prestasie is behaal vir lede wat voorheen in die Accumulation Phase van Sanlam Sambreelfonds se beëindigde Lifestage Programme belê was en wie se beleggings gedurende Julie 2013 na Sanlam Lifestage oorgeskakel is.

Akkumuleer-fase

(meer as 72 maande vanaf normale afree-ouderdom / beplande afree-ouderdom)

Sanlam Lifestage
Accumulation Portfolio

Sistematiese outomatiese maandelikse transisie

(72 maande of minder, maar meer as 23 maande vanaf normale afree-ouderdom / beplande afree-ouderdom)

Bewaarfase

(23 maande of minder vanaf normale afree-ouderdom / beplande afree-ouderdom)

Sanlam Lifestage Capital Protection Preservation Portfolio

Sanlam Lifestage Inflation-linked Preservation Portfolio

Sanlam Lifestage Living Annuity (ILLA) Preservation Portfolio

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes 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 verminder of vergroot nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting 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, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

SIM Balanced Fund



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R 527 miljoen
Aanvangsdatum Feb-75

Fondsdoelwit

Die fonds se doel is om stabiele langtermyn-beleggingsinkomste en kapitaalgroei te bied. Dit verskaf eweknie-verwante beleggingsopbrengste deur hoofsaaklik in aandele, vasterente-beleggings, kontant en buitelandse bates te belê.

Risiko profiel

Matig aggressief

Fooie

0.70% jaarliks vir die eerste R100m
 0.60% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R100m - R250m
 0.55% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R250m - R500m
 0.50% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R500m - R1bn
 0.45% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1md

Vir alle subfondse belê in hierdie portefeuille geld die hoogste beleggingsbestuursfooi van toepassing op die eerste deel van die bates. Subfondse met meer as R100 miljoen se bates word op 'n maandelikse grondslag 'n aparte korting vir enige besparings vanweë die glyskaal vir beleggingsbestuursfooie toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsobrengs (%)

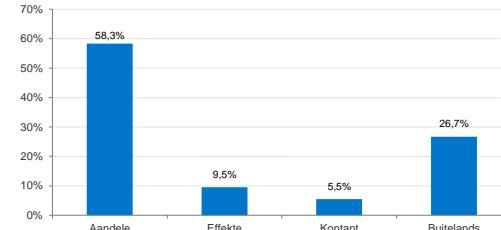
	Fonds	Maatstaf
1 Maand	4,1%	4,0%
3 Maande	-0,6%	0,7%
6 Maande	-2,1%	-0,1%
1 Jaar	5,2%	7,4%
3 Jare	5,3%	5,8%
5 Jare	10,5%	10,5%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

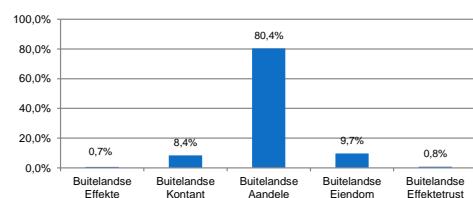
Aandelelnaam	% van Aandele
Naspers N	18,2%
Stanbank	4,3%
Sasol	4,2%
Growth pnt	4,0%
FirstRand / RMBH	4,0%
BTI Group	3,9%
Old Mutual	3,8%
Redefine Properties	3,5%
MTN Group	3,4%
Anglos	3,0%

Maatstaf Alexander Forbes Global Large Manager Watch Median

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Finansiële Hulpbronne Nywerhede
38,5%	
15,4%	
46,1%	

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fook (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaardeerde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlike persentasie gekwotsier. Al die data hieroor, is soos soos 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 meegekende inkomste mag verminder of verdien en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produksienetting 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 omvatter. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

SIM Moderate Absolute Fund



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R 1801 miljoen
Aanvangsdatum 01-Jul-03

Fondsdoelwit

Die fonds se doel is om absolute (positiewe) opbrengste op lang termyn vir beleggers te bied. Meespesifiek word daar gemik na 'n bruto opbrengs, voordat bestuursgeld afgetrek is, van inflasie +5% (5 persentasiepunte boekant inflasie) oor enige aaneenlopende tydperk van drie jaar, asook geen kapitaalverliese oor enige aaneenlopende tydperk van 12 maande nie. Die fonds het 'n lae tot medium risiko profiel vergeleke met klassieke

Risiko profiel

Die fonds het 'n matig risiko profiel.

Fooie

0.70% jaarliks vir die eerste R100m
 0.60% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R100m - R250m
 0.55% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R250m - R500m
 0.50% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R500m - R1bn
 0.45% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1nd

Vir alle subfondse belê in hierdie portefeuille geld die hoogste beleggingsbestuursfooi van toepassing op die eerste deel van die bates. Subfondse met meer as R100 miljoen se bates word op 'n maandelike grondslag 'n aparte korting vir enige besparings vanweé die gelykaal vir beleggingsbestuursfooi toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

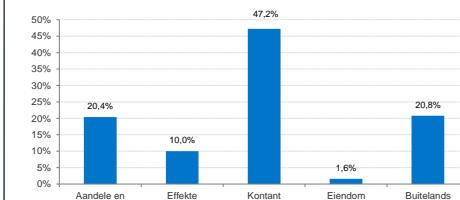
	Fonds	Maatstaf
1 Maand	2,5%	1,1%
3 Maande	1,1%	3,1%
6 Maande	0,0%	5,2%
1 Jaar	6,9%	9,5%
3 Jare	8,0%	10,4%
5 Jare	10,2%	10,3%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	22,0%
Stanbank	5,3%
Sasol	5,0%
FirstRand / RMBH	4,9%
BTI Group	4,7%
Old Mutual	4,4%
MTN Group	4,1%
Anglos	3,6%
Barclays	2,7%
Sanlam	2,5%

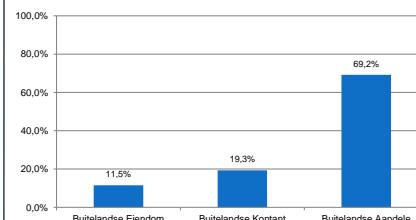
Maastaf VPI+5%

Bateklasindeling



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

Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	24,2%
Finansieël	18,5%
Hulpbronne	57,3%
Nywerhede	

Neem kennis: prestasieyeers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Foci (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuursfooi, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasieyeers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaartlike persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandende, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Virige opbrengste is nie 'n voorospeling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag verminder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produklinig bladsy is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarinbevat 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.

SMM 70 Portfolio



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R 782 miljoen
Aanvangsdatum Feb-00

Fondsdoelwit

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

Risiko profiel

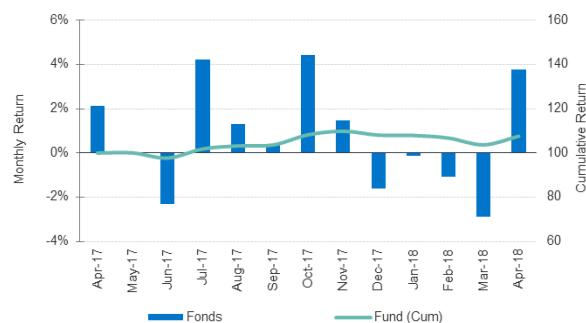
Matig aggressief

Fooie

0,80% jaarliks vir die eerste R100m
 0,75% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R100m - R250m
 0,70% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R250m - R500m
 0,60% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R500m - R1bn
 0,55% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1md

Vir alle subfondse belé in hierdie portefeuille geld die hoogste beleggingsbestuursfooie van toepassing op die eerste deel van die bates. Subfondse met meer as R100 miljoen se bates word op 'n maandelikse grondslag 'n aparte korting vir enige besparings vanweé die glyskal vir beleggingsbestuursfooie toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	3,8%	3,2%
3 Maande	-0,3%	-0,2%
6 Maande	-0,6%	0,7%
1 Jaar	7,6%	9,2%
3 Jare	4,7%	6,1%
5 Jare	10,4%	11,2%

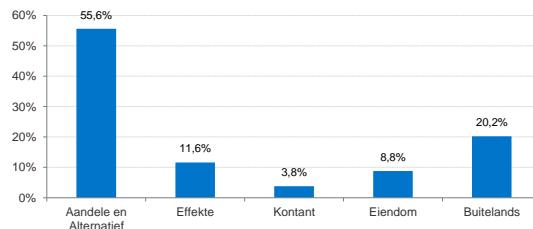
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelenaam	% van Aandele
Naspers	14,8%
Standard Bank Group Limited	5,6%
British American Tobacco Plc	4,6%
Sasol Limited	4,0%
Old Mutual	3,4%
Firstrand Limited	3,1%
Anglo American	2,8%
MTN Group	2,5%
BHP Billiton Plc	2,3%
Sanlam	2,1%

Maatstaf

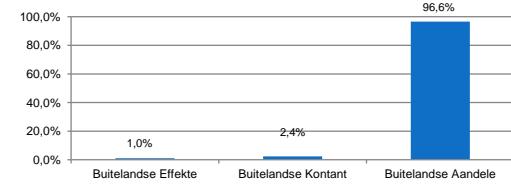
60% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
 15% BEASSA Total Return Index
 10% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)
 10% MSCI World (Developed Markets) Equity Index
 5% Barclays Global Aggregate Bond Index

Bateklasindeling



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

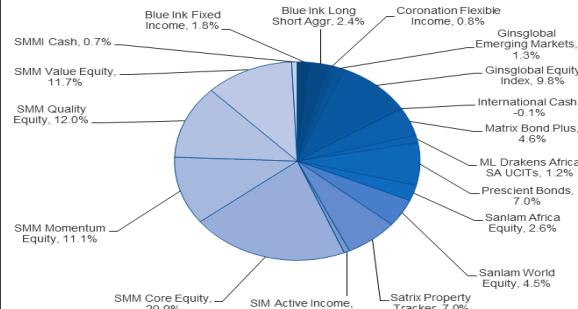
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansieel	26,9%
Hulpbronne	14,8%
Nywerhede	58,3%

Batebestuurder blootstelling



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

Risiko-analise (gebaseer op die afgeloop 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	47,2%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1,5%
Onderprestasie risiko *	1,0%
* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuile relatief aan VPI gemeet	

Neem kennis: prestasiessyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooie (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuiles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuursfooie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiessyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwitter. 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 voorospelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugky nie. Hierdie produknilgting bladsye is vir die SANLAM Sambrelfonds 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 omvat. Die SANLAM Sambrelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verliese, onkoste of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

SMM 50 Portfolio



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R 449 miljoen
Aanvangsdatum Sep-00

Fondsdoelwit

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

Risiko profiel

Matig

Fooie

0,75% jaarliks vir die eerste R100m
 0,70% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R100m - R250m
 0,65% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R250m - R500m
 0,55% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R500m - R1bn
 0,50% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1md

Vir alle subfondse belê in hierdie portefeuille geld die hoogste beleggingsbestuursfooi van toepassing op die eerste deel van die bates. Subfondse met meer as R100 miljoen se bates word op 'n maandelikse grondslag 'n aparte korting vir enige besparings vanweë die glyskaal vir beleggingsbestuursfooie toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

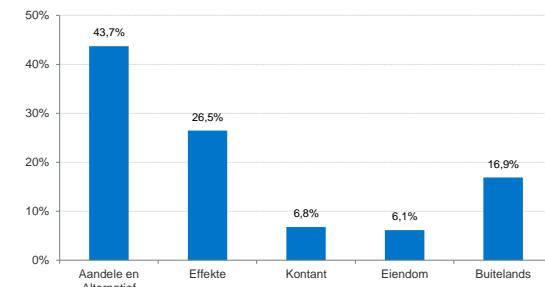
	Fonds	Maatstaf
1 Maand	2,9%	2,5%
3 Maande	0,8%	0,8%
6 Maande	0,9%	1,6%
1 Jaar	8,2%	8,8%
3 Jare	5,8%	6,3%
5 Jare	9,7%	10,0%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	14,8%
Standard Bank Group Limited	5,6%
British American Tobacco Plc	4,6%
Sasol Limited	4,0%
Old Mutual	3,4%
Firstrand Limited	3,2%
Anglo American	2,8%
MTN Group	2,5%
BHP Billiton Plc	2,3%
Sanlam	2,1%

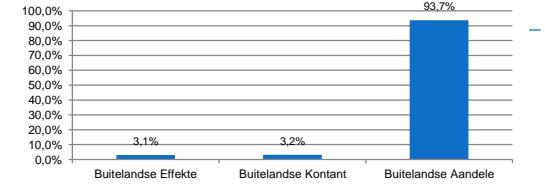
Maatstaf 45,0% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
 20,0% BEASSA Total Return Index
 20,0% STeFI Composite
 5,0% MSCI World Equity Index (Developed Markets)
 10,0% Barclays Global Aggregate Index

Bateklasindeling



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

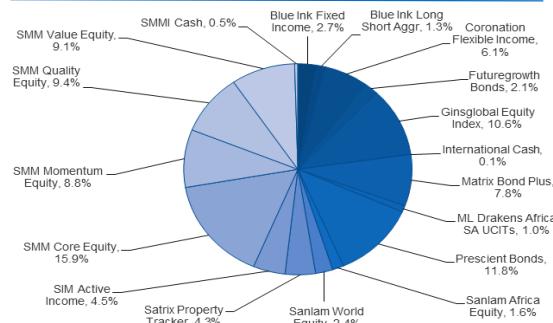
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansiële	27,0%
Hulpbronne	14,8%
Nywerhede	58,2%

Batebestuurder blootstelling



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

Risiko-analise (gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	44,4%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1,0%
Onderprestasie risiko *	0,7%
* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuille relatief aan VPI gemeet	

Neem kennis: prestatiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaardeerde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaartlike persentasie gekwotter. 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 verminder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belang het terugry nie. Hierdie produksionalting bladsye is vir die SANLAM Sambereelfonds 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 Sambereelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkosten en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

SMM Moderate Absolute Fund



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R 544 miljoen
Aanvangsdatum Mei-03

Fondsdoelwit

Die fonds se doel is om absolute (positiewe) opbrengste op lang termyn vir beleggers te bied. Meer spesifiek word daar gemik na 'n bruto opbrengs, voordat bestuurseinde afgetrek is, van inflasie +5% (5 persentasiepunte bokant inflasie) oor enige aaneenlopende tydperk van drie jaar, asook geen kapitaalverliese oor enige aaneenlopende tydperk van 12 maande nie. Die fonds het 'n lae tot medium risikoprofiel vergeleke met klassieke gebalanseerde portefeuilles.

Risiko profiel

Matig

Fooie

0.80% jaarliks vir die eerste R100m
 0.75% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R100m - R250m
 0.70% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R250m - R500m
 0.65% jaarliks op die gedeelte van die bates tussen R500m - R1bn
 0.60% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1md

Vir alle subfondse belê in hierdie portefeuille geld die hoogste beleggingsbestuursfooi van toepassing op die eerste deel van die bates. Subfondse met meer as R100 miljoen se bates word op 'n maandelike grondslag 'n aparte korting vir enige besparings vanwêe die glyskaal vir beleggingsbestuursfooie toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsoopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf *
1 Maand	3.0%	1,2%
3 Maande	1,8%	3,2%
6 Maande	-0,1%	5,3%
1 Jaar	6,4%	9,6%
3 Jare	5,9%	10,4%
5 Jare	9,8%	10,4%

* Die syfer vir laaste maand is beraam.

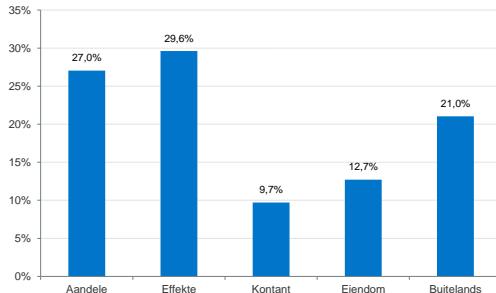
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	13,2%
Sasol Limited	10,3%
British American Tobacco Plc	8,5%
Old Mutual	6,0%
Richemont	4,4%
BHP Billiton Plc	3,8%
Zambezi Platinum (RF) Limited	3,2%
Barclays Africa Group Lim	2,7%
Standard Bank Group Lim	2,5%
New Gold ETF	2,5%

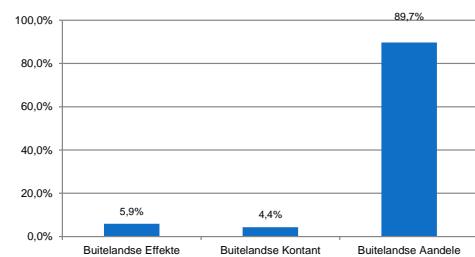
Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaardeerde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarliese persentasie gekwotter. 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 voorstelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegangende inkomste mag verminder of verminder en word nie gewaarborg nie. 'n Mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produksionalting bladsyse 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 verliese, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Maatstaf VPI + 5%

Bateklasindeling



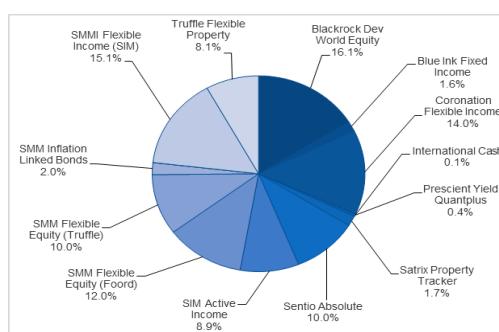
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
Finansiële	31,5%
Hulpbronne	10,7%
Nywerhede	57,8%

Fondsbestuurderindeling



Risiko-analise (gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	41,7%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-0,9%
Onderprestasie risiko *	0,8%
* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuille relatief aan VPI gemeet	

SMM NUR Balanced Fund



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R 160 miljoen
Aanvangsdatum Jan-14

Fondsdoelwit

Verskaf stabiele langtermyn-beleggingsopbrengste deur in gebalanceerde fondse te belê wat aan Sharia-wette voldoen. Dit is gemik op stabiele langtermyn-opbrengste en kapitaalgroei, asook matige blootstelling aan volatiliteit op die kort termyn.

Risiko profiel

Shariah wetgewing Matig Aggressief

Fooie

0.95% per jaar

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsoopbrengste (%)

	Fonds	Maatstaf *
1 Month	2,7%	3,0%
3 Months	0,6%	0,3%
6 Months	0,1%	-1,5%
1 Year	5,4%	4,3%
3 Years	5,1%	3,4%
5 Years	n/a	n/a

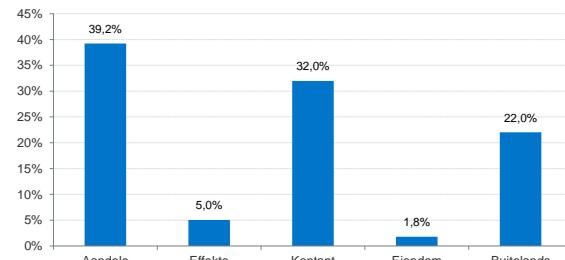
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Share Name	% van Aandele
BHP Billiton Plc	7,7%
Anglo American	6,7%
Mondi Limited	5,9%
AVI Limited	5,3%
Sasol Limited	4,6%
Mr Price Group Limited	4,4%
Astral Foods Limited	3,0%
African Oxygen	2,9%
Cashbil	2,7%
Tongaat-Hulett	2,7%

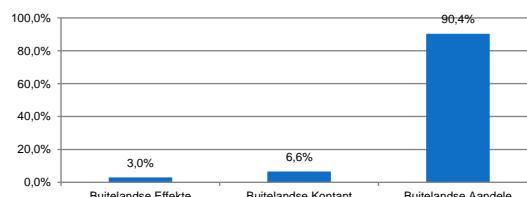
Maatstaf

Die maatstaf Die markwaarde-geweegde gemiddeld oor 3 jaar van die totale opbrengste van die portuurgroep van gebalanseerde portefeuilles wat voldoen aan Shari'ah wetgewing.

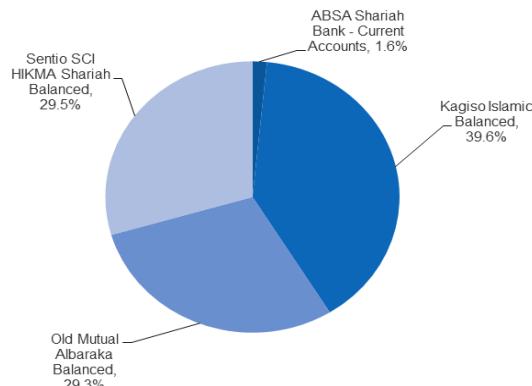
Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Fondsbestuurderindeling



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekopelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaardeerde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlike 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 meerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produksionaltig 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, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Sanlam The Most Aggressive Portfolio



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R 21 miljoen
Anvangsdatum 01-Mar-18

Fondsdoelwit

Die fonds is 'n aktief-bestuurde fonds spesiaal ontwerp om beleggingsopbrengste op lang termyn te lever teen 'n risiko- en volatiliteitsvlak veel hoër as dié van 'n tipiese globale gebalanceerde fonds.

Risiko profiel

Die fonds het 'n aggressief risiko profiel.

Fooie

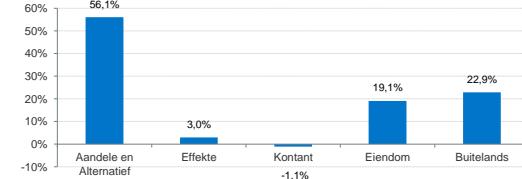
0,90% per jaar

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maatstaf

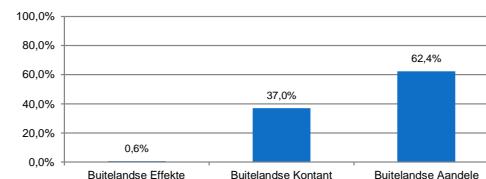
54% SWIX (Shareholder Weighted Index)
 11% South African Property Index(SAPY)
 10% CPI+2% p.a.
 21% MSCI World Equity Index
 4% S&p GLOBAL REIT INDEX

Bateklasindeling



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

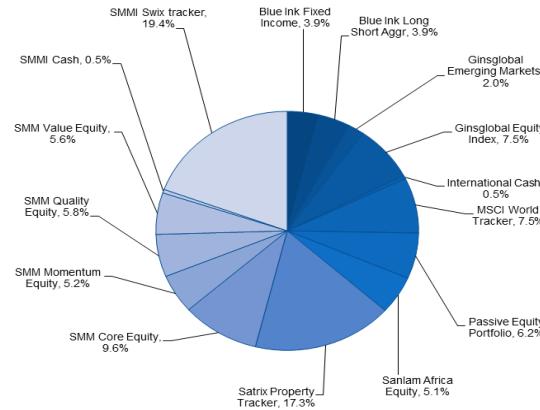
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

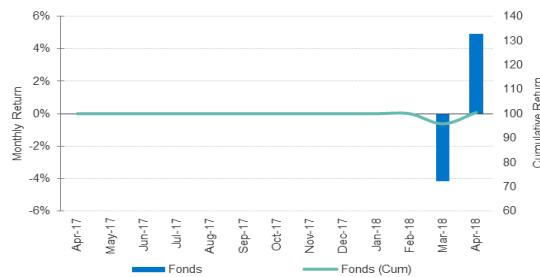
	Fonds	Maatstaf
Finansiël	25,8%	21,5%
Hulpbronne	13,4%	19,1%
Nywerhede	60,8%	59,4%

Batebestuurder blootstelling



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

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	4,9%	4,7%
3 Maande	n/a	n/a
6 Maande	n/a	n/a
1 Jaar	n/a	n/a
3 Jare	n/a	n/a
5 Jare	n/a	n/a

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	17,8%
Standard Bank Group Limited	5,1%
Sasol Limited	4,1%
British American Tobacco Plc	3,8%
Firstrand Limited	3,3%
MTN Group	3,1%
Old Mutual	2,8%
Anglo American	2,8%
Sanlam	2,2%
Barclays Africa Group Limited	2,0%

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborg premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes 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 opbrengst 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 produklysing bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inliting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inliting wat beskuwd word as betroubaar en omvattende. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inliting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Sanlam Accumulation Portfolio



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R 10 447 miljoen
Aanvangsdatum Jul-13

Fondsdoelwit

Die fonds is 'n aggressiewe portefeuille 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 aandelekomponent.

Risiko profiel

Matig Agresief

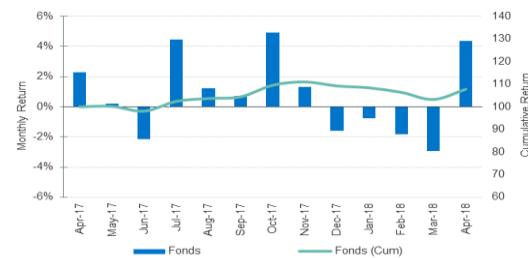
Fooie

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

Vir alle subfondse belé in hierdie portefeuille 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 gelykwaardige beleggingsbestuursfooi toegestaan.

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	4,4%	3,8%
3 Maande	-0,6%	-0,1%
6 Maande	-1,6%	-0,4%
1 Jaar	7,8%	8,6%
3 Jare	5,0%	5,9%
5 Jare	n/a	n/a

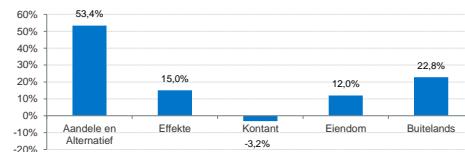
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandelenaam	% van Aandele
Naspers	16,3%
Standard Bank Group Limited	5,0%
Sasol Limited	3,9%
British American Tobacco Plc	3,8%
Firstrand Limited	3,1%
Old Mutual	2,8%
MTN Group	2,8%
Anglo American	2,7%
Sanlam	2,1%
BHP Billiton Plc	1,9%

Maatstaf

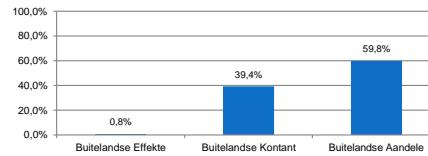
27,5% SWIX (Shareholder Weighted Index)
 27,5% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
 10,0% BEASSA Total Return All Bond Index
 7,5% FTSE/JSE SAPY Index
 2,5% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)
 5,0% Barclays BESA Gov. Inflation-linked Index
 15,0% MSCI World (Developed Markets) Equity Index
 5,0% Barclays Global Aggregate Index

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling

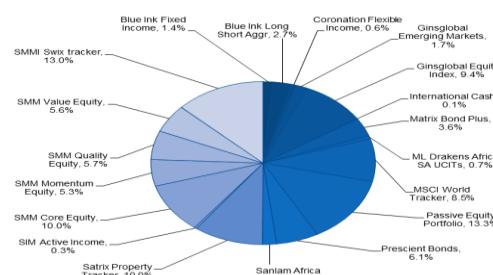
Die maatstaf weerspieël die fonds se langtermyn batekoekennings. Fondsbatekoekennings mag van die maatstaf verskil, afhanglik van die mark.



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansiële	25,9%
Hulpbronne	14,1%
Nywerhede	60,0%

Batebestuurder blootstelling



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

Risiko-analise (gebaseer op die afgeloep 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	47,2%
Gemiddelde kapitalverlies in 1 maand	-1,5%
Onderprestasie risiko *	0,9%

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

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiekoppelde Foor (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van beleggings bestuursfooi, maar netto van enige gewaarborg premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarliese persentasie gekwotseer. Al die data hierbo, is soos op die maandende, tensy daar anders aangedui word. Veranderlike ge 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 verminder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belé het terugry nie. Hierdie produksiekragt bladsye is vir die SANLAM Samtreefonds 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 omvattende. Die SANLAM Samtreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye

Allan Gray Global Balanced Portfolio



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

Verstreke tydperk 30 April 2018
Allan Gray Global Balanced Fondsgrootte R 4 527 miljoen
 Aanvangsdatum Augustus 2000

Maatstaf Alexander Forbes Global Large Manager
 Watch Average

Fondsdoelwit

Hierdie portefeuilje is vir institutionele beleggers met 'n gemiddelde risicotoleransie. Dit mik na langermyn-opbrengste wat die maatstaf klop, maar teen 'n laer risiko van kapitaalverlies.

Risiko profiel

Matig aggressief

Fooie

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

Suid-Afrikaanse bates:

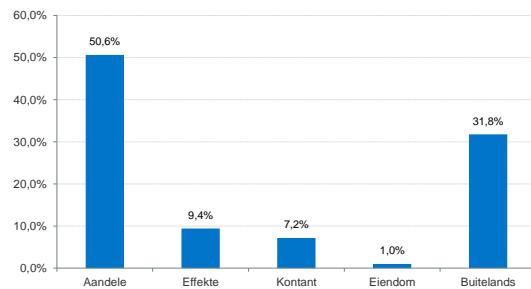
1.00% per jaar

Internasionale bates:

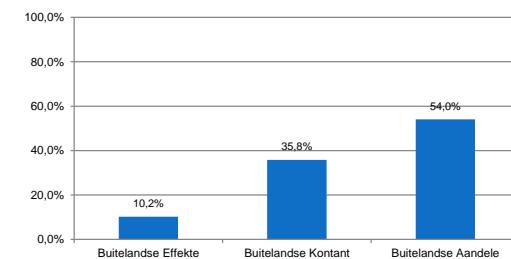
Die Basis Terugbetaalbare Reservefooi (RRF) hof 'n basisfooi van 0,60% p.j. plus 25% van die prestasie wat behaal is bo die maatstaf (na aftrekking van die basisfooi), onderhewig aan 'n terugbetaling vir daaropvolgende onderprestasie. Die maksimum fooi (basisfooi plus prestasiefooi) wat Orbis in enige enkele jaar in kontant kan ontvang, word beperk tot 2,6%.

Die maatstaf vir die keuse (Basis-RRF) is 60% van MSCI Wêreldindeks (netto dividende herbelê) en 40% van die JP Morgan Globale Staatseffekte-indeks.

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds

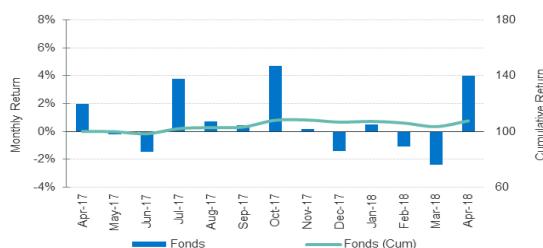
Finansiële Hulpbronne Nywerhede	34,2%
	8,3%
	57,5%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgeloede 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	41,7%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1,6%
Onderprestasie risiko *	1,3%
* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuilje relatief aan VPI gemeet	

Maandeliks en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	4,0%	3,8%
3 Maande	0,4%	0,5%
6 Maande	-0,4%	-0,6%
1 Jaar	7,6%	7,2%
3 Jare	8,7%	5,2%
5 Jare	12,0%	10,0%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandelenaam	% van Aandele
Sasol Limited	11,8%
Naspers	11,1%
British American Tobacco Plc	8,7%
Old Mutual	7,4%
Standard Bank Group Limited	5,3%
Remgro Limited	4,9%
Newplat (NGPLT)	4,1%
Investec Plc	3,2%
Life Healthcare Group Holdings	3,0%
Netcare Limited	2,9%

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuiljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarliese persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, 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 verminder 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 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 verliese, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Coronation Global Houseview Portfolio



Verstreke tydperk 30 April 2018
Coronation Houseview Fondsgrootte R 2 184 miljoen
Aanvangsdatum Okt - 93

Fondsdoelwit

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

Risiko profiel

Matig aggressief

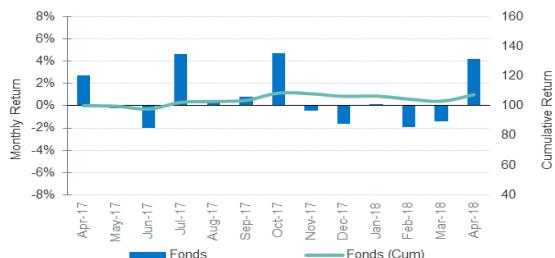
Fooie

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

Beleggingsbestuursfooie:

Die volgende basisfooie geld vir die gedeelte van die bates wat in die portefeuilles belê is:
 Coronation Internasionale Effektfonds: 0,55% per jaar
 Coronation Internasionale Aandelefonds van Fondse: 0,75% per jaar
 Coronation Internasionale Geleenheidsaandelefonds: 0,75% per jaar
 Coronation Internasionale Kapitaal Plus Fonds: 0,75% per jaar
 Coronation Internasionale Opkomende Markte-fonds: 0,75% per jaar
 Coronation Absolute Wêreldgeleenheidefonds: 0,75% per jaar
 Coronation Wêreldgeleenheidefonds: 0,75% per jaar
 Coronation Internasionale Bestuurdefonds: 0,75% per jaar
 Coronation Internasionale Opkomende Markte Geleenheidefonds: 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 bestaande portefeuilles belê is nie:
 0,85% per jaar

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	4,2%	4,0%
3 Maande	0,8%	0,7%
6 Maande	-1,0%	-0,1%
1 Jaar	7,5%	7,3%
3 Jare	6,3%	5,8%
5 Jare	11,7%	10,6%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

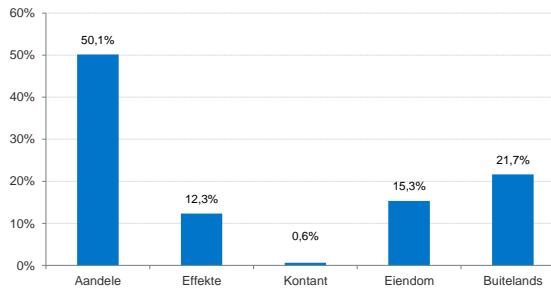
Aandelenam	% van Aandele
British American Tobacco Plc	10,8%
Naspers	9,4%
MTN Group	7,8%
Standard Bank Group Limited	6,9%
Nedbank Group Limited	5,0%
Anglo American	4,7%
Old Mutual	3,9%
Spar group	3,9%
Pick n Pay Stores Limited	3,7%
Sasol Limited	3,3%

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fonds (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarslike persentasie gekweteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloede. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermoeerde of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produksielijst 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 verliese, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die bladsye verantwoordelik gehou word nie.

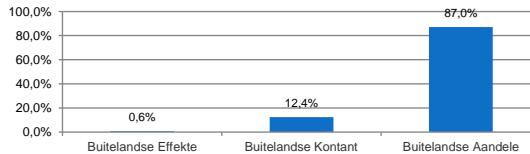
Maatstaf

Alexander Forbes Global Large Manager Watch
 Median

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Percentage
Finansieel	24,8%
Hulpbronne	13,1%
Nywerhede	62,1%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgeloede 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	44,4%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1,6%
Onderprestasie risiko *	1,3%

* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuille relatif aan VPI gemeet

Investec Balanced Fund



Verstreke tydperk
Investec Balanced Fondsgrootte
Aanvangsdatum

30 April 2018
R 19 183 miljoen
Jan-97

Fondsdoelwit

Die primêre doelwit is om kapitaalgroei op medium tot lang termyn te lewer teen volatiliteitsvlakte wat 'n matige risikoprofil weerspieël. Die portefeuilje sal in 'n kombinasie van aandele, effekte, geldmarkinstrumente, genoteerde eiendom sowel as internasionale aandele en vasterente-beleggings belê. Die portefeuilje sal breed oor bateklasse heen gediversifieer word. Aktiewe batetoewyseing en sekuriteitsleksielestrategieë wat voldoen aan die behoeftes van gematigde beleggers sal gevvolg word.

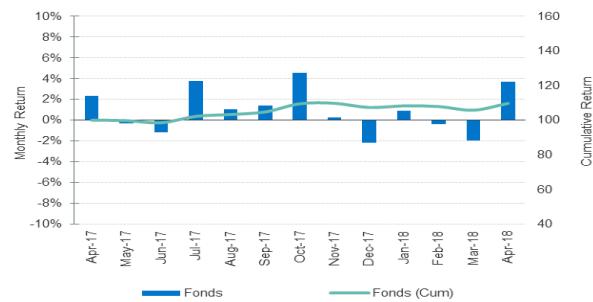
Risiko profiel

Matig aggressief

Fooie

Suid Afrikaanse bates:
0,54% p.j.
Internasionale bates:
0,75% p.j.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	3,7%	3,9%
3 Maande	1,3%	0,4%
6 Maande	0,2%	-0,8%
1 Jaar	9,6%	7,2%
3 Jare	6,8%	5,6%
5 Jare*	12,7%	10,4%

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

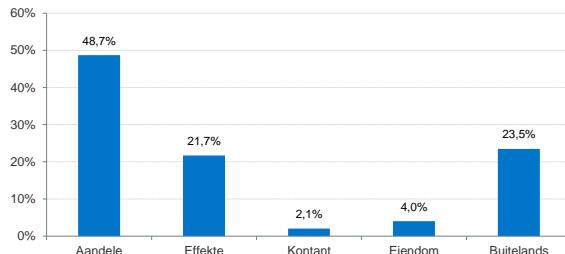
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	10,4%
Anglo American	7,6%
Richemont	6,2%
Standard Bank Group Limited	6,0%
Sasol Limited	4,9%
Firstrand Limited	4,9%
Mondi Plc	3,9%
Old Mutual	3,8%
Barloworld Limited	3,7%
Aspen Healthcare Holdings	3,6%

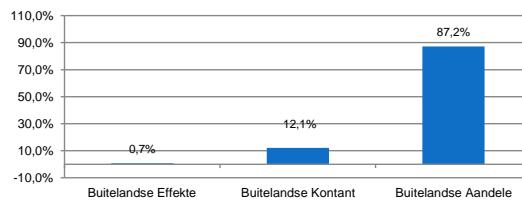
Maatstaf

Alexander Forbes Global Best Investment View
Median

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	
Finansiële	28,4%
Hulpbronne	21,1%
Nywerhede	50,5%

Risiko-analise (gebaseer op die afgeloop 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	44,4%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1,3%
Onderprestasie risiko *	0,8%

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

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborg premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwotter. 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. Virge opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkniligting bladsye is vir die SANLAM Sambrieffonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberel en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambrieffonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Sanlam Foord Balanced Fund



Verstreke tydperk	30 April 2018
Sanlam Fondsgrootte	R 368 miljoen
Foord Balanced Fondsgrootte	R 39 200 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 portefeuilje sal bestaan uit 'n mengsel van sekuriteite in die aandele-, effekte-, geld- en eiendomsmarkte

Risiko profiel

Matig aggressief

Fooie

Suid Afrikaanse bates:

0,70% p.j.

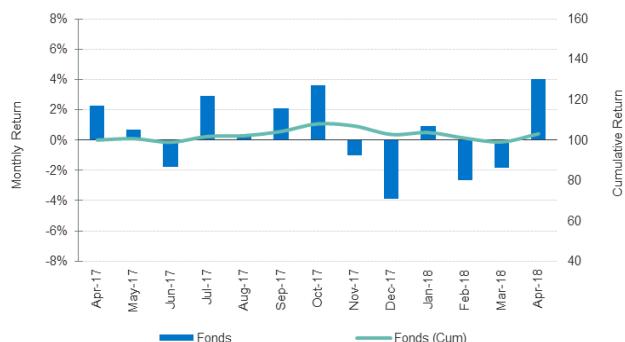
Internationale bates:

1,35% p.j.

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

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

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	4,0%	2,4%
3 Maande	-0,6%	-0,8%
6 Maande	-4,5%	-1,6%
1 Jaar	3,1%	6,0%
3 Jare	4,1%	4,7%
5 Jare	8,9%	8,7%

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

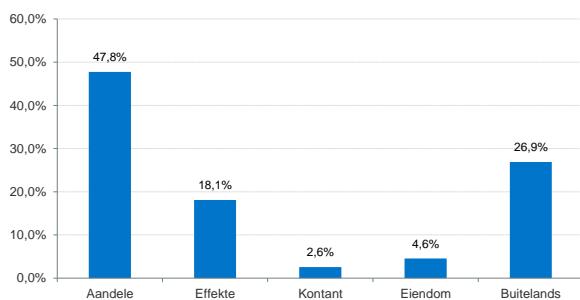
Top 5 Aandele (% van Aandele)

Aandelenaam	% van Aandele
New Gold ETF	11,3%
British American Tobacco Plc	10,9%
Richemont	10,9%
Aspen Healthcare Holdings	8,7%
BHP Billiton Plc	8,4%

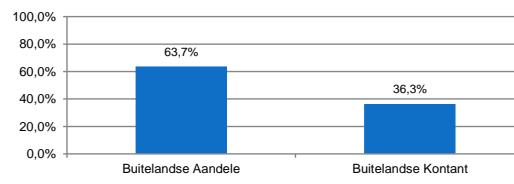
*Die batebestuurder voorsien slegs die Top 5 Aandele vir hulle portefeuilles

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

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	
Finansieël	25,7%
Hulpbronne	10,5%
Nywerhede	63,8%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgeloop 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	44,4%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1,7%
Onderprestasie risiko *	1,3%
* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuille relatif aan VPI gemeet	

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgte premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlike persentasie gekwoteer. Vorige opbrengste is nie 'n voorstelling 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 produknilgting 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 omvattende. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Sanlam Monthly Bonus Fund



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R7 145 miljoen
Aanvangsdatum Jul-99

Fondsdoelwit

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

Risikoprofiel

Die fonds het 'n konserwatiewe risikoprofiel.

Fooie

Beleggingsbestuursfooi:

0,425% per jaar

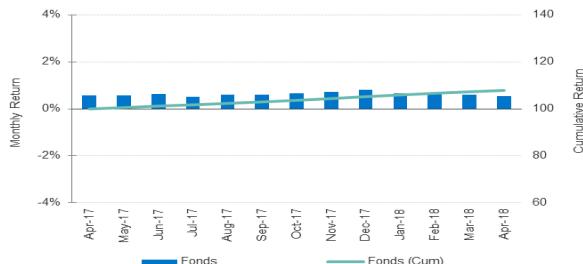
Waarborgpremie:

1,60% per jaar

Jaarlikse Prestasiegekoppelde Fooi:

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang (beperk tot 0,30% per jaar)

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsbonusse (%)

Fonds (bruto van fooie)

1 Maand	0,5%
3 Maande	1,8%
6 Maande	4,1%
1 Jaar	7,9%
3 Jaar	8,5%
5 Jaar	11,6%

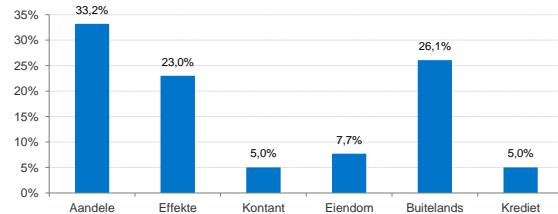
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% Aandele
Naspers N	17,2%
Stanbank	5,1%
Sasol	5,0%
FirstRand / RMBH	4,7%
BTI Group	4,7%
MTN Group	4,2%
Old Mutual	3,5%
Barclays	3,0%
Anglos	2,9%
Aspen	2,0%

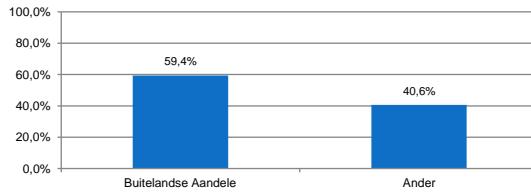
Maatstaf

16,0% *SWIX (Shareholder Weighted Index)
16,0% *Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
25,5% BEASSA Total Return All Bond Index
1,0% STeFI + 2%
2,0% IGOVI
17,5% **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.
*Oorskakeling van 100% SWIX tot bogenoemde maatstaf teen Junie 2018
**Oorskakeling van 12,5% buitelandse aandele tot 17,5% teen Junie 2018

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds

	Fonds
Finansiële	23,8%
Hulpbronne	12,7%
Nywerhede en ander	63,5%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgeloop 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 portefeuille relatief tot VPI

Befondsingsvlak

Mei 2018: 99.96% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van beleggingsbestuursfooie, maar netto van enige gewaarborgs premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwotier. Al die data hierbo, is soos op die maandelinge, 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 terugry nie. Hierdie produkuitgöting 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 verliese, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Sanlam Stable Bonus Portfolio



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R7 881 m miljoen
Aanvangsdatum Okt - 88

Fondsdoelwit

Die Stabiele Bonusportefeuilie (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 portefeuilie bied 100% kapitaalskerming aan en bonusse wat gedeeltelik vestig.

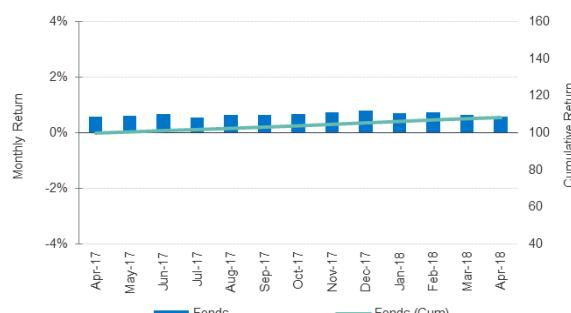
Risiko profiel

Konservatief

Fooie

Beleggingsbestuursfooi:
0,425% per jaar
Waarborgpremie:
0,90% per jaar
Jaarlike Prestasiegekoppelde Fooi:
Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang (beperk tot 0,30% per jaar)

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsbonusse (%)

Fonds (bruto van fooie)	
1 Maand	0,6%
3 Maande	2,0%
6 Maande	4,3%
1 Jaar	8,4%
3 Jare	9,0%
5 Jare	12,4%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	17,2%
Stanbank	5,1%
Sasol	5,0%
FirstRand / RMBH	4,7%
BTI Group	4,7%
MTN Group	4,2%
Old Mutual	3,5%
Barclays	3,0%
Anglos	2,9%
Aspen	2,0%

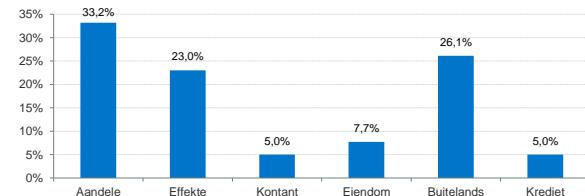
Maatstaf

16,0% *SWIX (Shareholder Weighted Index)
16,0% *Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
25,5% BEASSA Total Return All Bond Index
1,0% STeFI + 2%
2,0% IGOVI
17,5% **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.

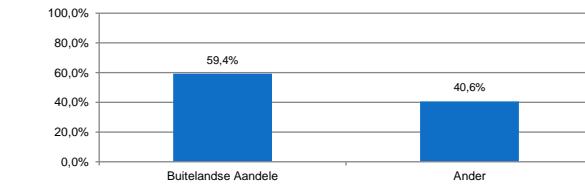
*Oorskakeling van 100% SWIX tot bogenoemde maatstaf teen Junie 2018

**Oorskakeling van 12,5% buitelandse aandele tot 17,5% teen Junie 2018

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Finansieel	23,8%
Hulpbronne		12,7%
Nywerhede en ander		63,5%

Risiko-analise (gebaseer op die afgeloop 3 maande se opbrengstes)

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 portefeuilie 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 trekking op Sanlam Lifestage-lede wat hierdie bewaringstrategie in die laaste 6 jaar voor alredie kies.

Befondsingsvlak

Mei 2018: 99,75% befondsde

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlike persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers en 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 veranderde van minder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produksierapport 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 omvattende. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige vertrek, onkosten en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Sanlam Progressive Smooth Bonus Fund



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgroote R 1.5 miljoen
Aanvangsdatum 01-Nov-17

Fondsdoelwit

Die Progressiewe Uitgestrykte Bonusfonds is die eerste en enigste bemagtigde, uitgestrykte bonusportefeuille in Suid-Afrika wat deur swart batebestuurders bestuur word, met 'n beleggingswaarborg gerugsteun deur Sanlam. Die portefeuille bied beleggers bestendige, uitgestrykte opbrengst met gewaarborgde voordeebetalings.

Risiko profiel

Die fonds het 'n Konservatief matig risikoprofiel.

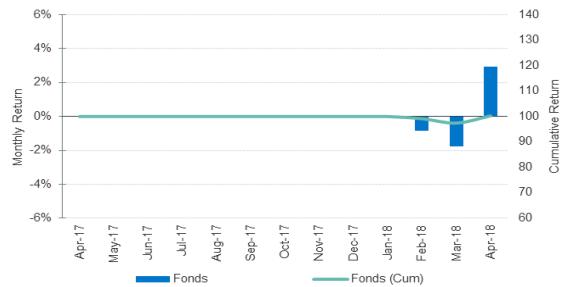
Fooie

Administrasiefooie:
0,7% per jaar-BTW uitgesluit

Waarborgpremie:
0,7% per jaar.

Jaarlike Prestasie-gekoppelde Fooi:
onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	2,9%	3,0%
3 Maande	0,3%	1,4%
6 Maande	-0,3%	1,9%
1 Jaar	n/a	n/a
3 Jare	n/a	n/a
5 Jare	n/a	n/a

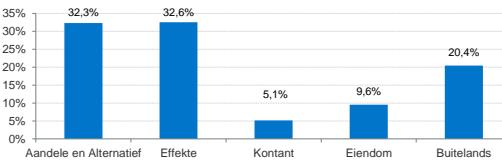
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandelenaam	% van Aandele
Naspers	16,0%
Old Mutual	5,2%
Standard Bank Group Limited	4,6%
Firstrand Limited	3,3%
Anglo American	3,2%
Barclays Africa Group Limited	2,9%
MTN Group	2,8%
BHP Billiton Plc	2,3%
British American Tobacco Plc	2,2%
Sanlam	1,9%

Maatstaf

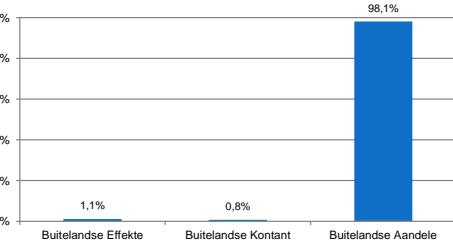
37,0% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
25,5% BEASSA Total Return All Bond Index
2,5% US 3 Mnth LIBOR + 2,5% pa
8,0% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)
12,5% MSCI World Equity Index
6,5% SAPY PROPERTY INDEX
5,0% Barclays Global Aggregate Index
1,0% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)+2%
2,0% JSE ASSA TR Inflation-Linked Gov Bond Index

Bateklasindeling



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

Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
Finansiële	27,6%
Hulpbronne	13,8%
Nywerhede	58,6%

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlike 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 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.

Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgroote R 1 417 miljoen
Aanvangsdatum Sep-08

Fondsdooelwit

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

Risikoprofiel

Die fonds het 'n matige aggressiewe risikoprofiel.

Fooie

Suid-Afrikaanse bates:

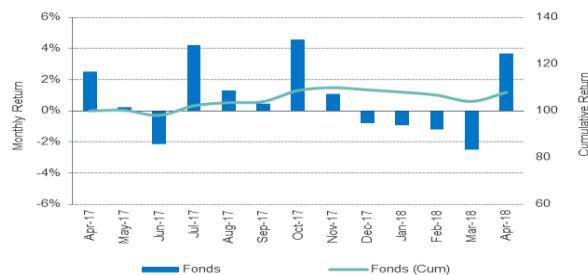
0.38% per jaar

Internasionale bates:

0.30% per jaar op internasionale aandele, en
0.25% per jaar op internasionale rendaderaende bates

Die plaaslike aandelekomponent volg die SWIX-indeks. Skriplenings 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 portefeuile deelneem. Dit bring dus in effek die gekwoteerde bestuursfooi af.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsoopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	3,7%	3,8%
3 Maande	-0,1%	-0,1%
6 Maande	-0,7%	-0,7%
1 Jaar	7,9%	8,1%
3 Jaar	6,1%	6,1%
5 Jaar	11,4%	11,6%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

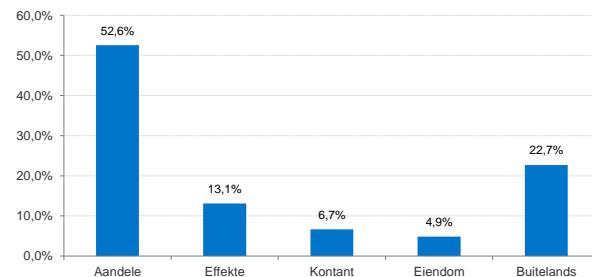
Aandelenaam	% van Aandele
Naspers N	19,7%
Stanbank	4,1%
FirstRand / RMBH	4,0%
Sasol	3,7%
MTN Group	3,4%
Growthpt	2,9%
BTI Group	2,5%
Anglos	2,5%
Redefine Properties	2,2%
Sanlam	2,0%

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuiles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgte premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarrlike 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 belang terugky nie. Hierdie produksielyst 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, onkosten en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

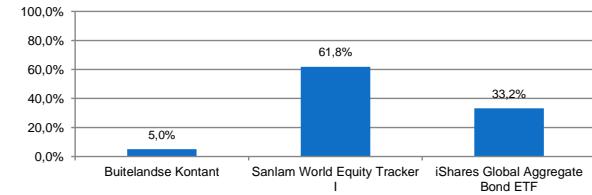
Maatstaf

52.5%	Shareholder Weighted Index (SWIX)
5.0%	FTSE/JSE SAPY Index
13.0%	ALBI (BEASSA All Bond Index)
14.0%	MSCI (Developed Markets) World Index
8.0%	Float adj Barclays Global Agrgr Bond Index unhedged
7.5%	STeFI

Bateklasindeling



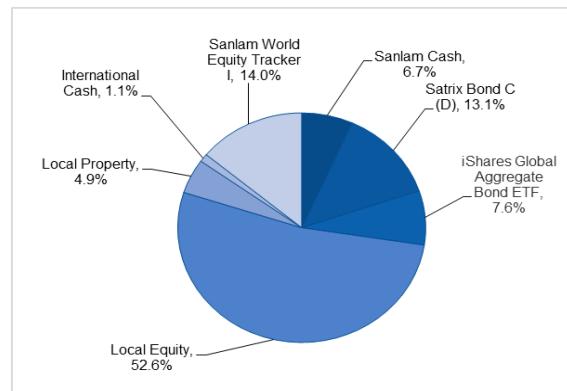
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansieel	30,1%
Hulpbronne	14,6%
Nywerhede	55,3%

Fondsbestuurderindeling



Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes

	Lifestage Accumulation	SMM 70 Portfolio	SMM 50 Portoflio	SMM 30 Portfolio	ILLA Preservation
Domestic Equity					
Core Equity					
Truffe Equity	2,0%	4,2%	3,2%	1,7%	1,3%
ABAX Eqity	2,0%	4,1%	3,1%	1,6%	1,3%
Coronation Equity	2,6%	5,5%	4,1%	2,2%	1,7%
Sentio Equity	1,4%	3,0%	2,3%	1,2%	0,9%
Quality Equity					
First Avenue	2,0%	4,2%	3,3%	1,7%	1,3%
Steyn Equity	1,1%	2,4%	1,8%	0,9%	0,7%
Bataleur Equity	1,4%	3,0%	2,4%	1,2%	0,9%
Satrix Quality Index	1,1%	2,4%	1,9%	0,9%	0,7%
Momentum Equity					
Kaizen Thematic Equity	1,7%	3,6%	2,9%	1,4%	1,1%
Satrix Momentum	2,1%	4,5%	3,5%	1,8%	1,4%
Capricorn Equity	1,4%	3,0%	2,4%	1,2%	0,9%
Value Equity					
ABSA Select Equity	1,4%	2,9%	2,3%	1,2%	0,9%
Investec Value	1,3%	2,7%	2,1%	1,1%	0,8%
SIM General Equity	1,7%	3,6%	2,8%	1,4%	1,1%
Satrix Stable Dividend	1,1%	2,4%	1,9%	1,0%	0,7%
Totaal	24,5%	51,5%	39,9%	20,4%	16,1%

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 sheets.



Sanlam Werknemervoordelé

**Sanlam Unity Sambreelfonds maandelikse
beleggingsflitsfeite**

April 2018

Versekering

Finansiële Beplanning

Afotrede

Beleggings

Welvaart

Sanlam Unity Sambreelfonds



Mandaatbeskrywing

Sanlam Futura Sambreel-aftreefonds (bekend as "Die Fonds") mik na goeie beleggingsgroei teen 'n aanvaarbare vlak van risiko. Die Fonds is geskep vir lede met 'n lae toleransie vir negatiewe jaaropbrengste en bestaan uit 'n toewysing onder 'n volatiliteitsbeskermingstrategie en 'n laekoste-volgerstrategie ("tracker"belegging).

Hierdie Fonds gebruik tans twee onderliggende beleggingsportefeuilles om hul doelwitte te bereik. Lede wat in Die Fonds se bates belê is, se belegging word soos volg verdeel:

- 75% Sanlam Maandelikse Bonus en
- 25% Satrix (SWIX) Gebalanseerde Indeksvolger

Die sowat 75/25-beleggingsverdeling tussen Sanlam Monthly Bonus Fund en SATRIX (SWIX) Balanced Tracker Fund posisioneer die Fonds goed om aan lede se redelike langermy verwagtinge te voldoen deur relatief stabiele, dog markverwante blootstelling aan beleggingsmarkte te bied. Die (byna) ongekorreleerde opbrengste van die aparte portefeuilles dra by om risiko (spesifieke risiko) deur diversifikasie te verlaag.

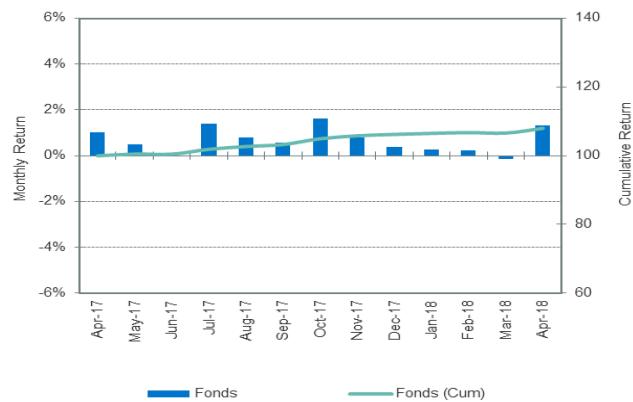
Fondsbestuurder verdeling

Bate Blootstelling soos op 30 April 2018		
	Rand	%
Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund	R 131 547 520	24,4%
Sanlam Monthly Bonus Fund	R 406 658 157	75,6%
Totale Fonds	R 538 205 677	100,0%

Fondsopbrengs (%)

Fase	1 maand	3 maande	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Sanlam Monthly Bonus	0,5%	1,8%	7,9%	8,5%	11,6%
SATRIX (SWIX) Balanced Tracke	3,7%	-0,1%	7,9%	6,1%	11,4%
Totale Fonds	1,3%	1,4%	8,0%	8,0%	11,7%

Totale maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur foote, maar netto van enige gewaarborgte premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes 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 verminder of vermeerder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produkuitlating 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, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Satrix (SWIX) Balanced Tracker Fund



Verstreke tydperk 30 April 2018
Fondsgrootte R 1 417 miljoen
Aanvangsdatum Sep-08

Fondsdoelwit

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

Risikoprofiel

Die fonds het 'n matige aggressiewe risikoprofiel.

Fee

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 aandelekomponent volg die SWIX-indeks. Skriplenings 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 portefeuilje deelneem. Dit bring dus in effek die gekwoteerde bestuursfooi af.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	3,7%	3,8%
3 Maande	-0,1%	-0,1%
6 Maande	-0,7%	-0,7%
1 Jaar	7,9%	8,1%
3 Jaar	6,1%	6,1%
5 Jaar	11,4%	11,6%

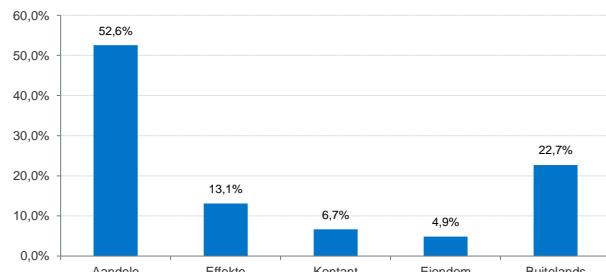
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandelenaam	% van Aandele
Naspers N	19,7%
Stanbank	4,1%
FirstRand / RMBH	4,0%
Sasol	3,7%
MTN Group	3,4%
Growpt	2,9%
BTI Group	2,5%
Anglos	2,5%
Redefine Properties	2,2%
Sanlam	2,0%

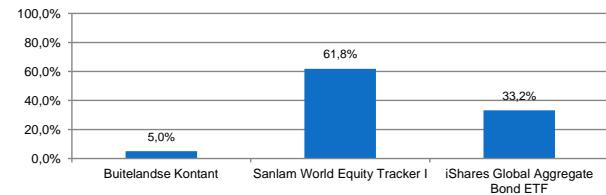
Maatstaf

Indeks	Wekselende%
Shareholder Weighted Index (SWIX)	52,5%
FTSE/JSE SAPY Index	5,0%
ALBI (BEASSA All Bond Index)	13,0%
MSCI (Developed Markets) World Index	14,0%
Float adj Barclays Global Aggr Bond Index unhedged	8,0%
STeFI	7,5%

Bateklasindeling



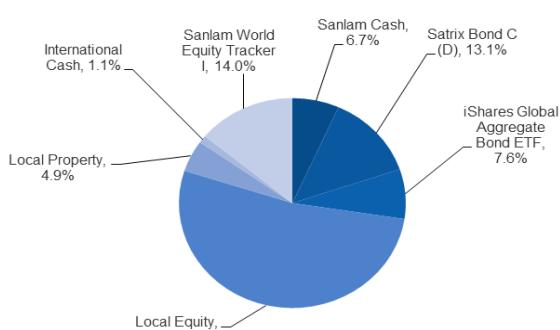
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansiële	30,1%
Hulpbronne	14,6%
Nywerhede	55,3%

Fondsbestuurderindeling



Neem kennis: prestasiessifers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasielgekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuiljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooi, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiessifers vir tydsperiodes 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 voor speeling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag verminder of verdien meer as verwag. U mag dalk nie die bedrag wat u beïlê het terugkryne. Hierdie produksienetting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberel en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is getaseer op inligting wat beskuif word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.