



Sanlam Werknemervoordele

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

September 2018

Versekering

Finansiële Beplanning

Aftrede

Beleggings

Welvaart



Individuale Beleggingskeuselys

Lede van die Sanlam Plus Pensioen & Voorsorg Bewaringsfonds kan uit 'n reeks van 21 institusioneel-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 portefeuille/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 portefeuille/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 verandering 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 feiteblaale. 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 spaarbehoeftes te voorsien deur 'n teikendatum te stel, wat die Normale Aftreeouderdom, of die Beplande Aftreeouderdom (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 doelwit. Lede met meer as 6 jaar oor voor hul Normale Aftreeouderdom, of Beplande Aftreeouderdom (indien dit verskil), se spaargeld word volledig in die Sanlam Lifestage Akkumulasieportefeuilje belê, waarvan die doelwit kapitaalgroei is. Ses jaar (72 maande) voor 'n lid se Normale Aftreeouderdom, of Beplande Aftreeouderdom (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	5 jaar
Accumulation Portfolio	-3.0%	0.7%	3.2%	6.6%	8.3%
Preservation Portfolios:					
Capital Protection	0.7%	1.9%	8.4%	8.5%	11.5%
Inflation-Linked	0.5%	0.8%	0.3%	2.9%	5.3%
Living annuity (ILLA)	-1.7%	1.2%	4.6%	7.4%	8.4%

Neem kennis:

Sanlam Lifestage (se beleggingsprestasie word eers vanaf 1 Augustus 2013 gerapporteer, 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.

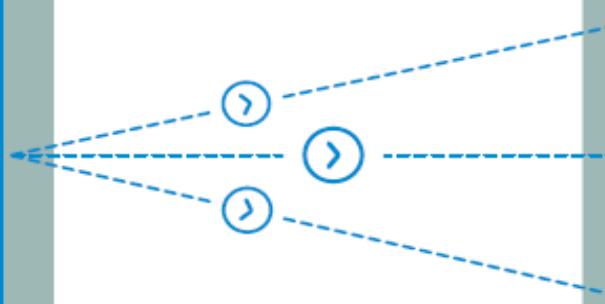
Akkumuleer-fase

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

Sanlam Lifestage
Accumulation Portfolio

Sistematiese outomatiese maandelikse transisie

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



Bewaarfase

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

Sanlam Lifestage Capital Protection Preservation Portfolio
Sanlam Lifestage Inflation-linked Preservation Portfolio
Sanlam Lifestage Living Annuity (ILLA) Preservation Portfolio

SIM Balanced Fund



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 781 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 – R1md
 0.45% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1md

Vir alle subfondse belê 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 vanweë die glyskal vir beleggingsbestuursfooie toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-3.1%	-2.5%
3 Maande	-0.6%	1.4%
6 Maande	4.1%	6.2%
1 Jaar	1.6%	4.6%
3 Jare	7.0%	5.8%
5 Jare	8.3%	7.0%

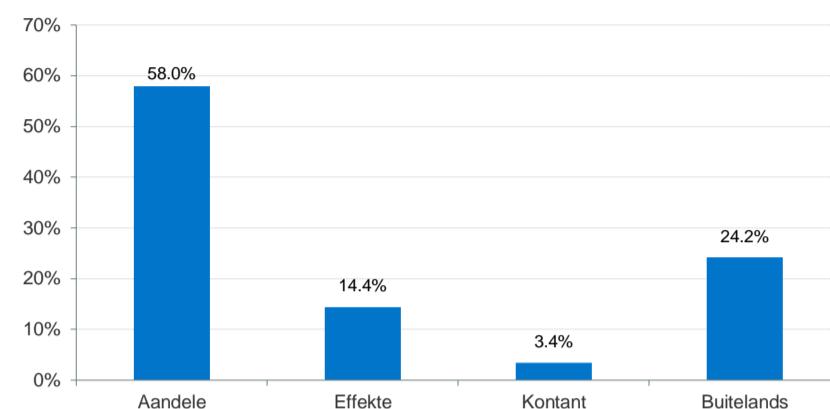
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandelenaam	% van Aandele
Naspers N	20.0%
Sasol	5.1%
BTI Group	4.2%
FirstRand / RMBH	4.2%
Stanbank	3.7%
Growpnt	3.5%
Anglos	3.3%
Redefine Properties	3.1%
OMutual (OMU)	2.8%
BHPBill	2.3%

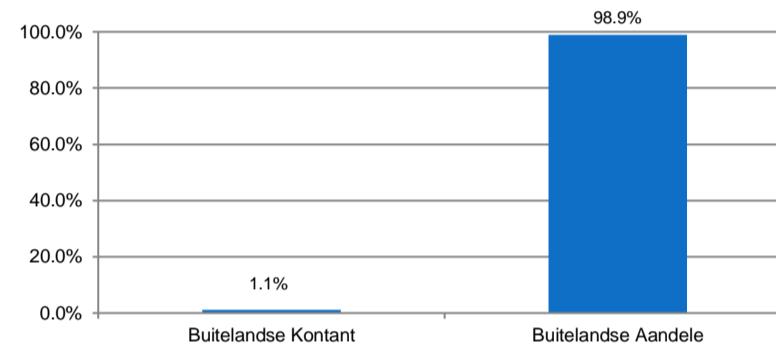
Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes 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 terugry nie. Hierdie produknligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en dié 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.

Maatstaf Alexander Forbes Global Large Manager Watch Median

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	#REF!
Finansieël	37.2%
Hulpbronne	17.8%
Nywerhede	45.0%

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

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	44.4%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.4%
Onderprestasie risiko *	3.9%
* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuille relatief aan VPI gemeet	

SIM Moderate Absolute Fund



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 1 281 miljoen
Aanvangsdatum 01-Jul-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 bestursgelede afggetrek 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 risikoprofiel vergeleke met klassieke

Risiko profiel

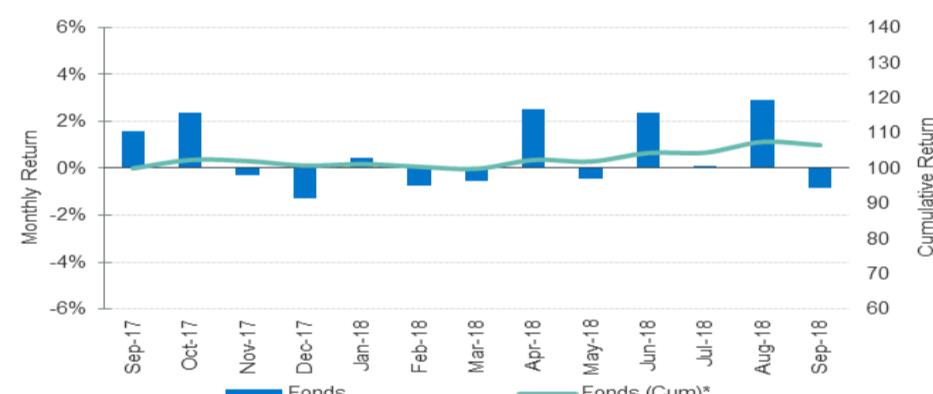
Die fonds het 'n matig risiko profiel.

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 - R1md
 0.45% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1md

Vir alle subfondse belê 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 vanweë die gelykaal vir beleggingsbestuursfooie toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

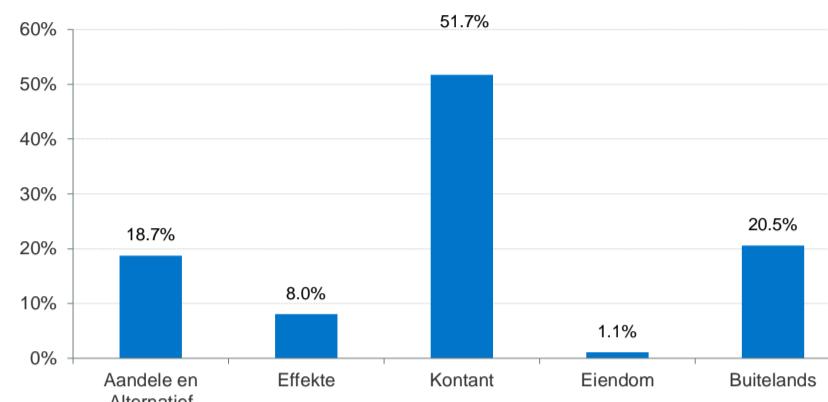
	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-0.9%	0.8%
3 Maande	2.1%	2.4%
6 Maande	6.7%	5.0%
1 Jaar	6.6%	9.9%
3 Jare	8.6%	10.4%
5 Jare	9.6%	10.3%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	23.1%
Sasol	6.4%
FirstRand / RMBH	5.1%
BTI Group	4.8%
Stanbank	4.6%
Anglos	4.2%
OMutual (OMU)	3.2%
MTN Group	3.0%
Sanlam	2.6%
BHPBill	2.5%

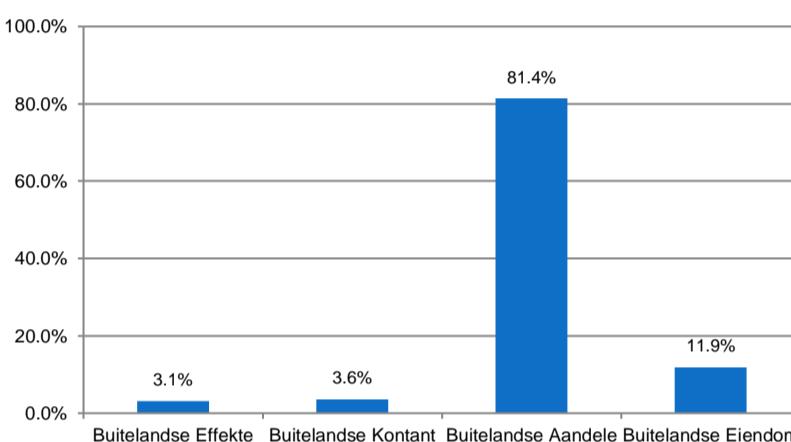
Maatstaf VPI+5%

Bateklasindeling



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

Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Finansiële	Fonds	Maatstaf
Hulpbronne	24.8%	25.2%
Nywerhede	22.3%	18.2%
	52.9%	56.6%

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

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	30.6%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-0.6%
Onderprestasie risiko *	2.0%
* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuille 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 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 vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produkinfo 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.

SMM 70 Portfolio



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 776 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

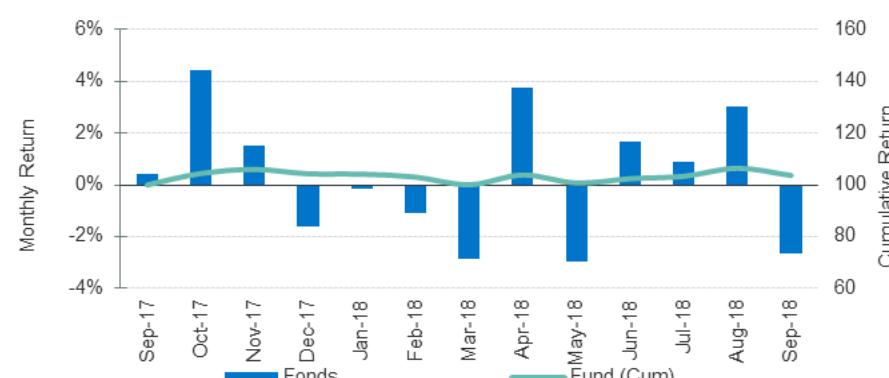
Matig aggressief

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 – R1md
 0.55% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1md

Vir alle subfondse belê in hierdie portefeuilje 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 vanweë die glyskaal vir beleggingsbestuursfooie toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsobrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-2.6%	-2.9%
3 Maande	1.3%	0.3%
6 Maande	3.6%	1.8%
1 Jaar	3.7%	3.8%
3 Jare	6.3%	6.9%
5 Jare	7.8%	8.8%

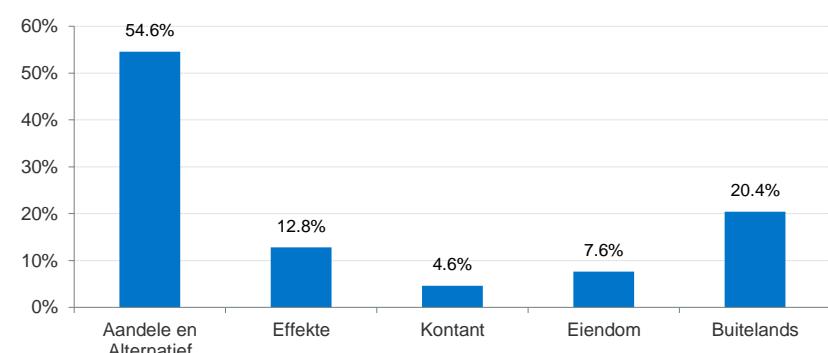
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	15.7%
Sasol Limited	5.3%
British American Tobacco Plc	4.7%
Anglo American	3.8%
Standard Bank Group Limited	3.6%
Firstrand Limited	3.4%
BHP Billiton Plc	2.9%
Sanlam	2.3%
Old Mutual Limited	2.1%
Capitec	1.8%

Maatstaf

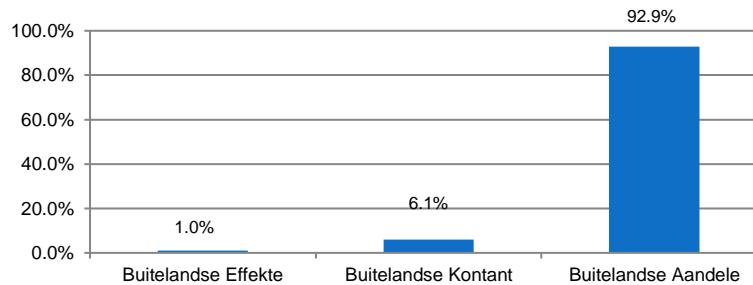
60% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
 15% BEASSA Total Return Index
 10% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)
 10% MSCI World (Developed Markets) Equity Index
 5% Barclays Global Aggregate Bond Index

Bateklasindeling



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

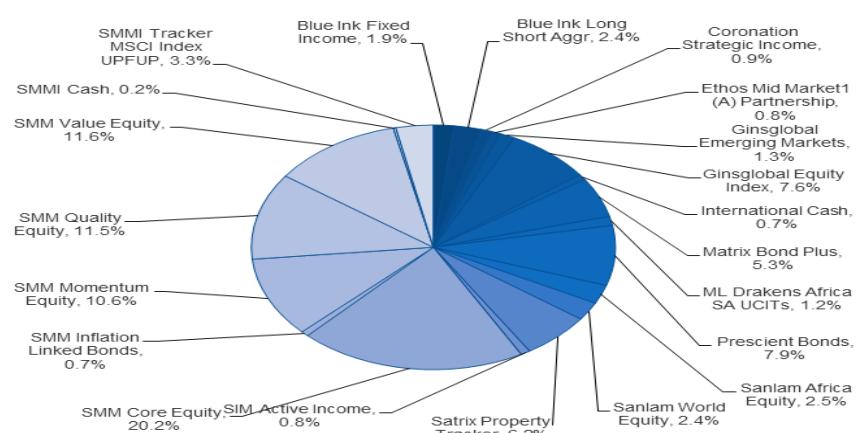
Buitelanse verdeling



Aandale sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansieel	25.6%
Hulpbronne	17.8%
Nywerhede	56.6%

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 afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	41.7%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.7%
Onderprestasie risiko *	4.1%
* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuile relatief aan VPI gemeet	

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuiles 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 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 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.

SMM 50 Portfolio



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 433 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

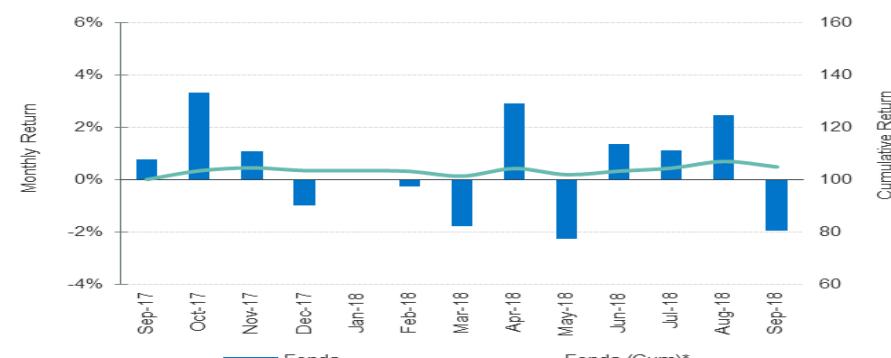
Matig

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 - R1md
 0.50% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1md

Vir alle subfondse belê in hierdie portefeuilje 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 beleggingsbestuursfooi toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

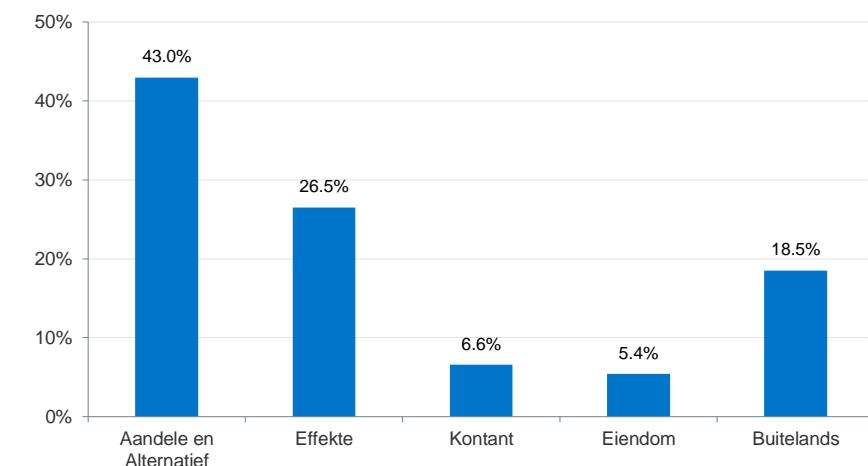
	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-2.0%	-2.3%
3 Maande	1.5%	0.5%
6 Maande	3.5%	1.8%
1 Jaar	4.8%	4.3%
3 Jare	6.9%	6.7%
5 Jare	8.1%	8.2%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	15.7%
Sasol Limited	5.3%
British American Tobacco Plc	4.7%
Anglo American	3.8%
Standard Bank Group Limited	3.6%
Firstrand Limited	3.4%
BHP Billiton Plc	2.9%
Sanlam	2.3%
Old Mutual Limited	2.1%
Capitec	1.8%

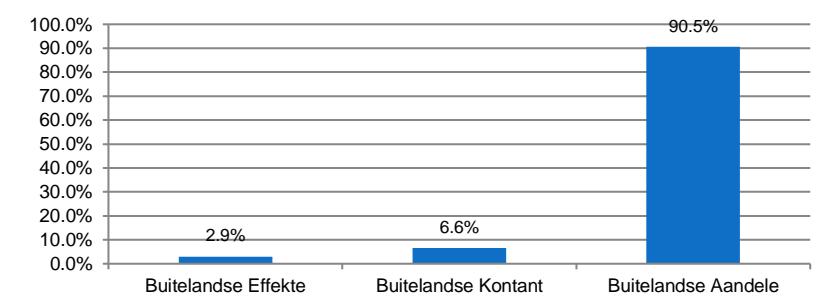
Maatstaf
 45.0% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
 20.0% BEASSA Total Return Index
 20.0% STeFI Composite
 5.0% MSCI World Equity Index (Developed Markets)
 10.0% Barclays Global Aggregate Index

Bateklasindeling



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

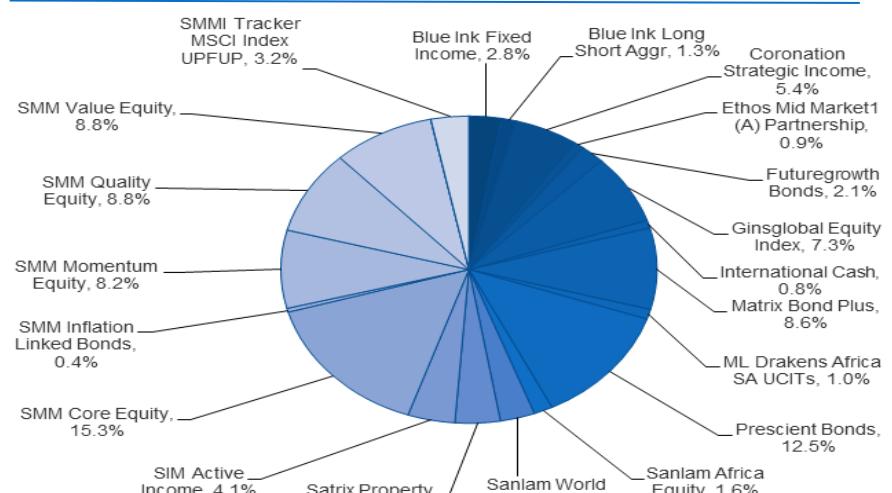
Buitelanse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansieël	25.7%
Hulpbronne	17.8%
Nywerhede	56.5%

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 afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	38.9%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.2%
Onderprestasie risiko *	3.0%

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

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooi, maar netto van enige Prestasiekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuiles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooi, 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 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 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.

SMM Moderate Absolute Fund



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 562 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 bestuursgelde afgetrek is, van inflasie +5% (5 persentasiepunte boven 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

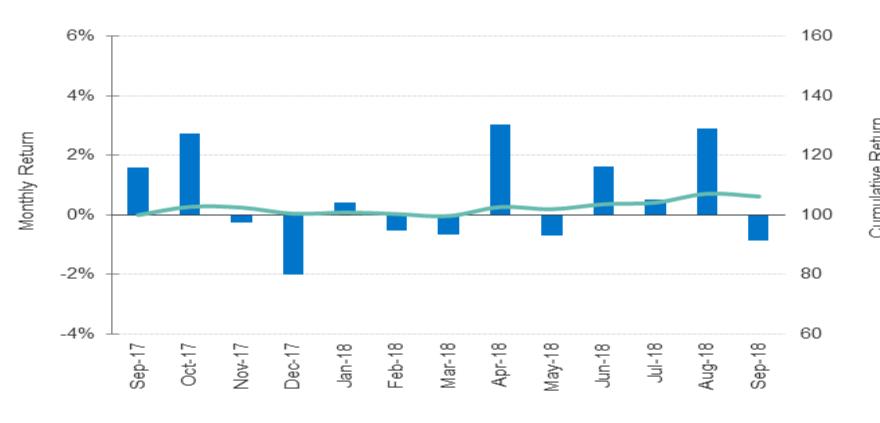
Matig

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 – R1md
 0.60% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R1md

Vir alle subfondse belê in hierdie portefeuilje 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



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf *
1 Maand	-0.9%	0.8%
3 Maande	2.5%	2.4%
6 Maande	6.6%	5.0%
1 Jaar	6.2%	9.9%
3 Jare	7.1%	10.4%
5 Jare	8.8%	10.3%

* Die syfer vir laaste maand is beraam.

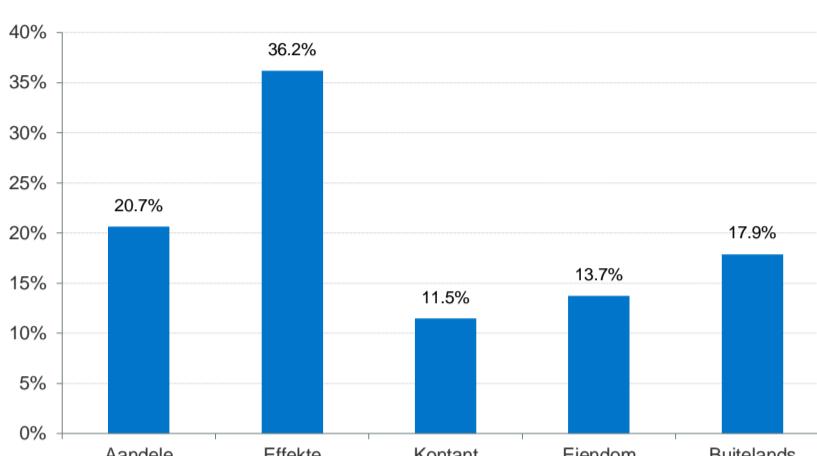
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	16.5%
Sasol Limited	8.3%
British American Tobacco Plc	6.4%
Old Mutual Limited	4.9%
Zambezi Platinum (RF) Limited	4.1%
Standard Bank Group Limited	3.6%
BHP Billiton Plc	3.4%
Sappi	3.2%
Anglo American	2.2%
RMB Holdings Limited	2.0%

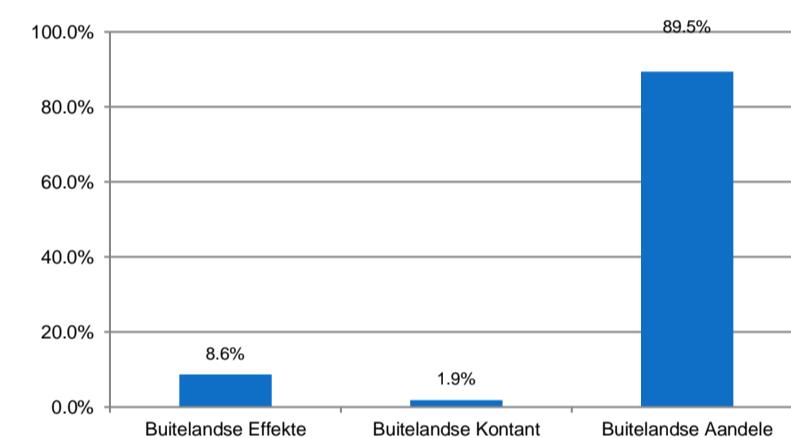
Maatstaf

VPI + 5%

Bateklasindeling



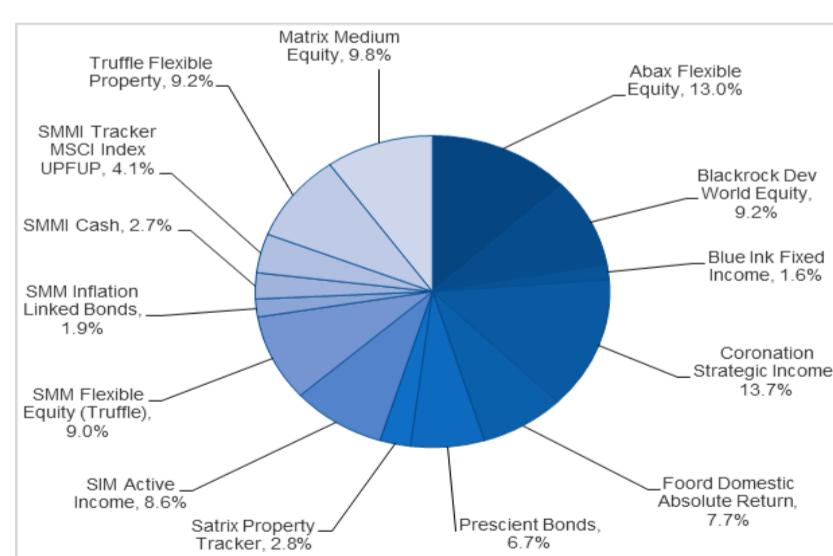
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Finansieël	Hulpbronne	Nywerhede
	30.1%	13.4%	56.5%

Fondsbestuurderindeling



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

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	36.1%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.0%
Onderprestasie risiko *	2.9%
* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuilje relatief aan die 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 fooi, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarliese 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 vermoeer 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 verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

SMM NUR Balanced Fund



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 184 miljoen
Aanvangsdatum Jan-14

Fondsdoelwit

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

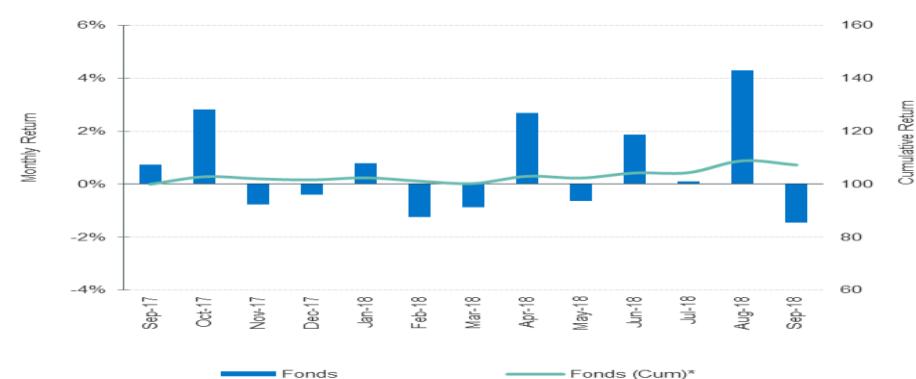
Risiko profiel

Shari'a wetgewing Matig Aggressief

Fooie

0.95% per jaar

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf *
1 Month	-1.5%	-1.7%
3 Months	2.9%	2.3%
6 Months	7.0%	6.5%
1 Year	7.2%	5.2%
3 Years	8.6%	6.3%
5 Years	n/a	n/a

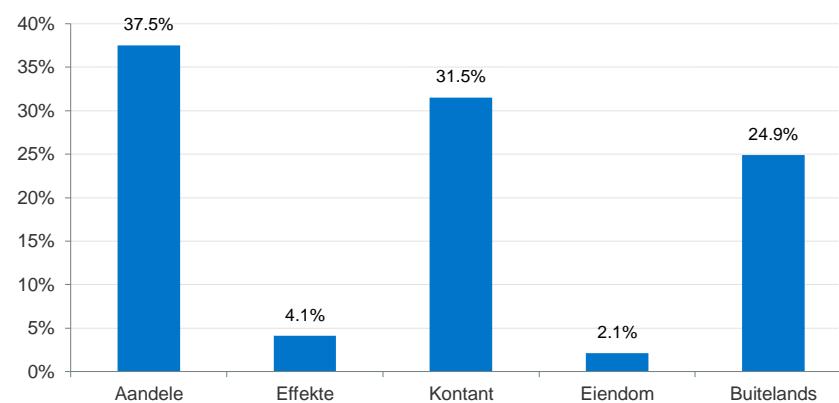
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Share Name	% van Aandele
Anglo American	7.1%
BHP Billiton Plc	6.2%
Sasol Limited	5.8%
Mondi Limited	4.8%
AVI Limited	4.7%
Barloworld Limited	3.7%
A E C I LIMITED	3.1%
MTN Group Limited	3.1%
African Rainbow Minerals Limited	2.8%
African Oxygen	2.7%

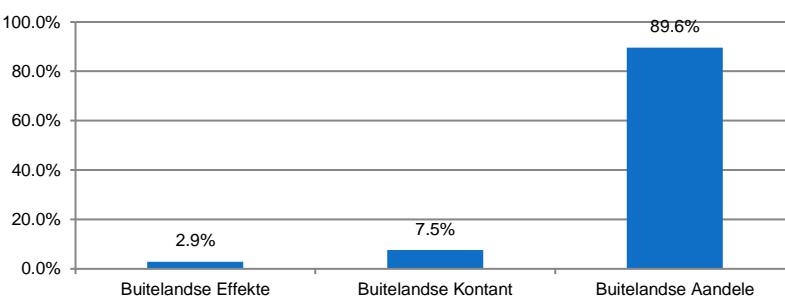
Maatstaf

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

Bateklasindeling



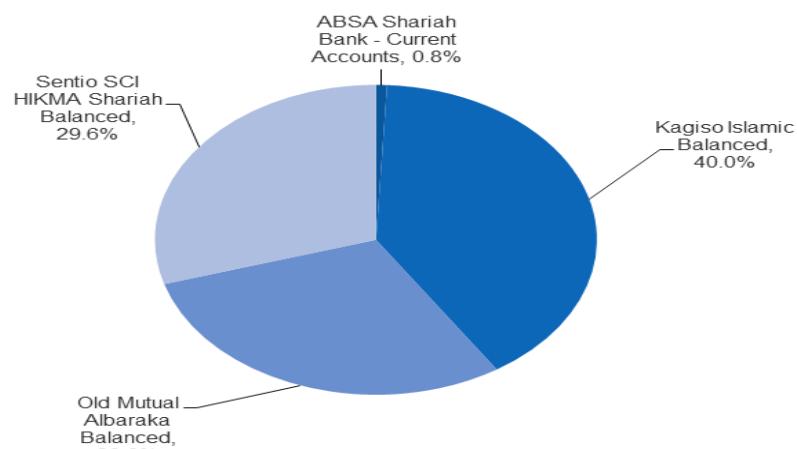
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
Finansieël	1.1%
Hulpbronne	30.2%
Nywerhede	68.7%

Fondsbestuurderindeling



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

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	38.9%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.2%
Onderprestasie risiko *	3.2%

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

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 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, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Sanlam The Most Aggressive Portfolio



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 21 miljoen
Aanvangsdatum 01-Mar-18

Fondsdoelwit

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

Risiko profiel

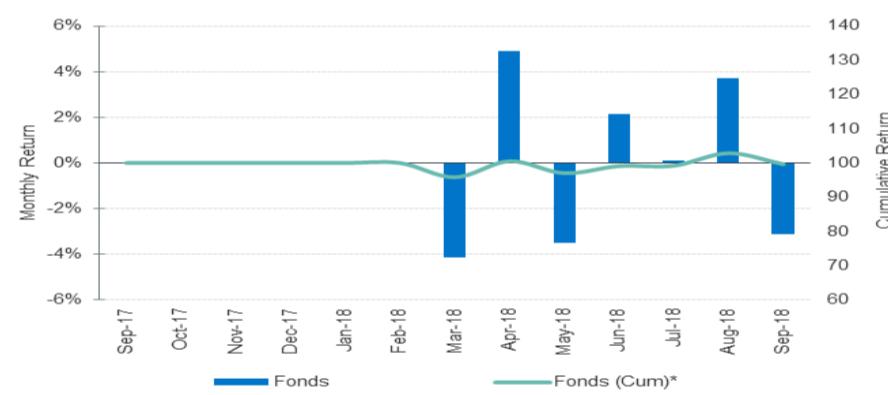
Die fonds het 'n aggressief risiko profiel.

Fooie

0.90% per jaar

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-3.1%	-3.5%
3 Maande	0.5%	0.0%
6 Maande	3.9%	5.2%
1 Jaar	n/a	n/a
3 Jare	n/a	n/a
5 Jare	n/a	n/a

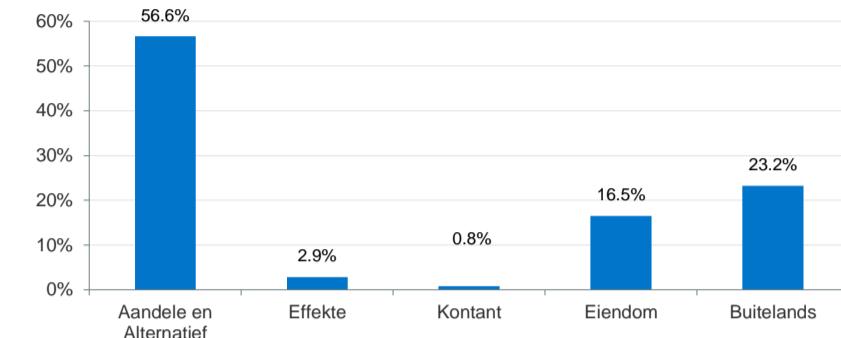
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	18.6%
Sasol Limited	5.1%
British American Tobacco Plc	4.0%
Standard Bank Group Limited	3.7%
Firstrand Limited	3.6%
Anglo American	3.3%
BHP Billiton Plc	2.4%
Sanlam	2.4%
MTN Group Limited	2.1%
Old Mutual Limited	2.1%

Maatstaf

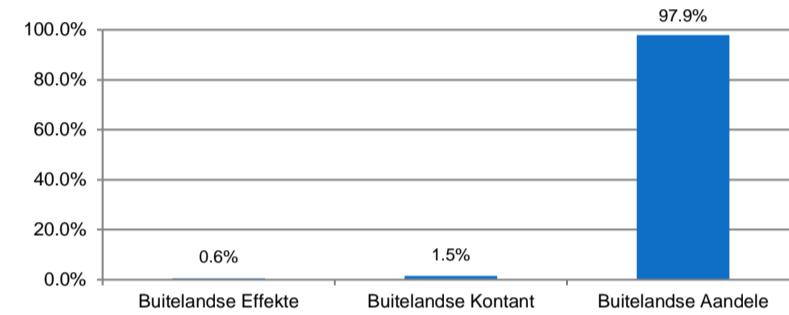
54% SWIX (Shareholder Weighted Index)
11% South African Property Index(SAPY)
10% CPI+2% p.a.
21% MSCI World Equity Index
4% S&p GLOBAL REIT INDEX

Bateklasindeling



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

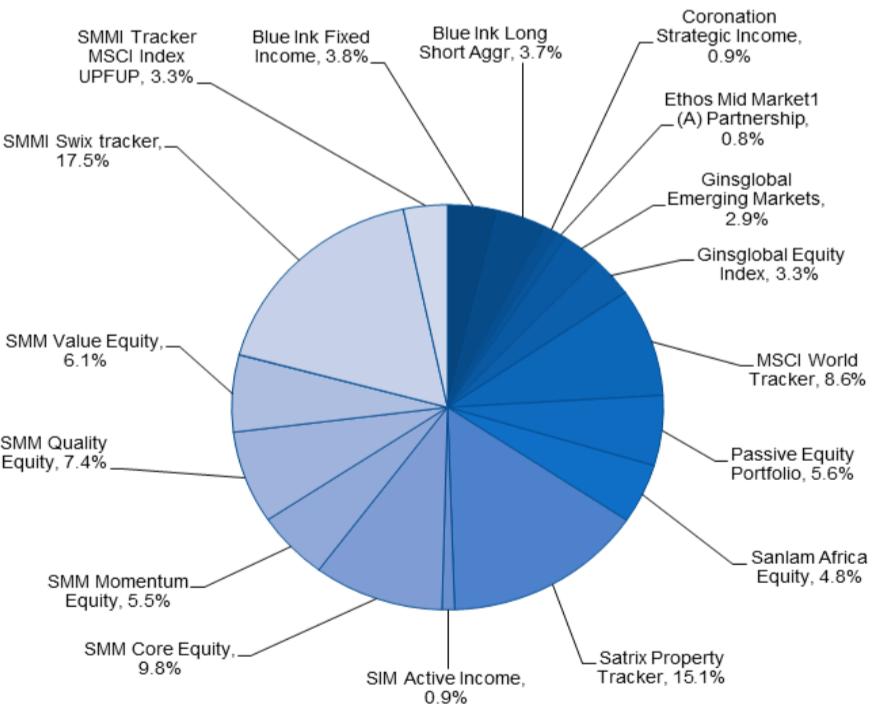
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds	Maatstaf
Finansieël	25.7%	25.0%
Hulbronre	15.6%	12.3%
Nywerhede	58.7%	62.7%

Batebestuurder blootstelling



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

Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuiles 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 jaarliese 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 terug kry 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.

Sanlam Accumulation Portfolio



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 11 393 miljoen
Aanvangsdatum Jul-13

Fondsdoelwit

Die fonds is 'n aggressiewe portefeuilje 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 Aggresief

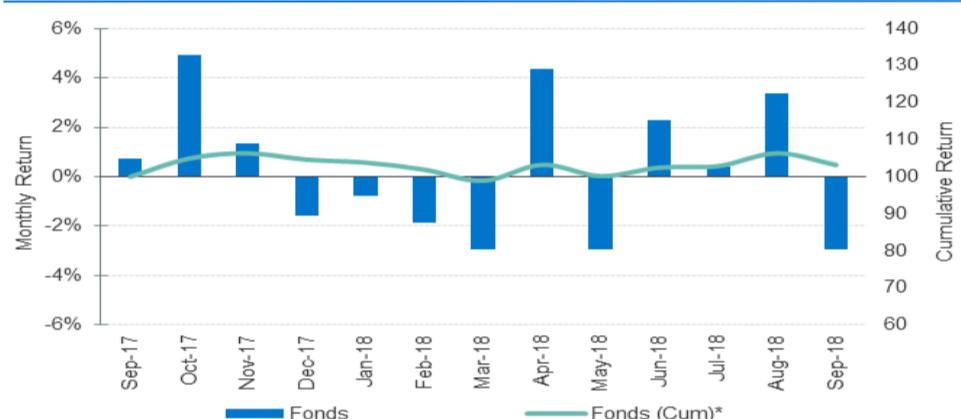
Fooie

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
 0.65% jaarliks op die gedeelte van die bates bo R500m

Vir alle subfondse belê in hierdie portefeuilje 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 beleggingsbestuursfooie toegestaan.

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

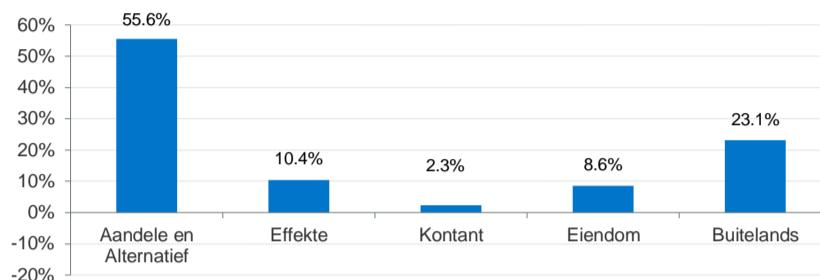
	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-3.0%	-3.2%
3 Maande	0.7%	0.1%
6 Maande	4.3%	2.9%
1 Jaar	3.2%	3.4%
3 Jare	6.6%	6.8%
5 Jare	8.3%	9.4%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	17.9%
Sasol Limited	5.1%
British American Tobacco Plc	4.0%
Standard Bank Group Limited	3.7%
Firstrand Limited	3.5%
Anglo American	3.4%
BHP Billiton Plc	2.4%
Sanlam	2.3%
MTN Group Limited	2.0%
Old Mutual Limited	2.0%

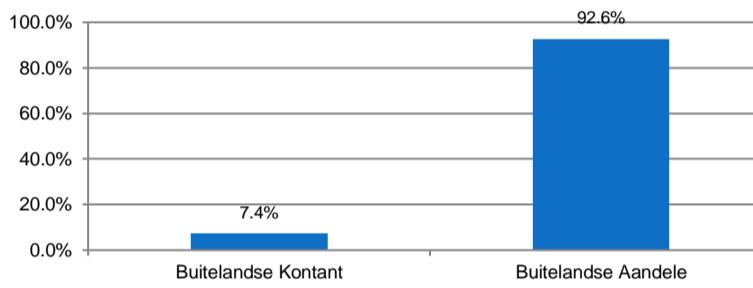
Maatstaf	27.5% SWIX (Shareholder Weighted Index)
	27.5% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
	10.0% BEASSA Total Return All Bond Index
	7.5% FTSE/JSE SAPY Index
	2.5% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)
	5.0% Barclays BESA Gov. Inflation-linked Index
	15.0% MSCI World (Developed Markets) Equity Index
	5.0% Barclays Global Aggregate Index

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling

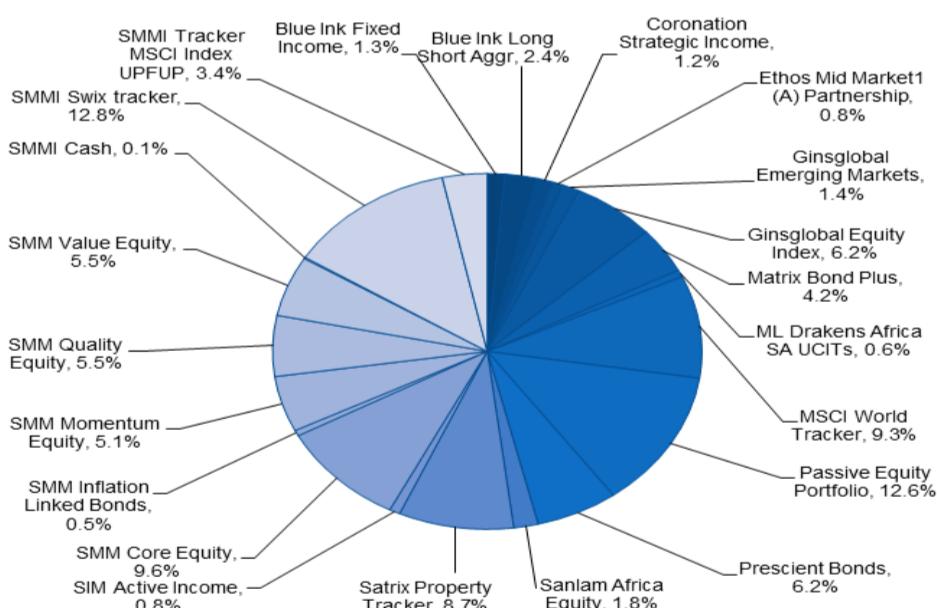
Die maatstaf weerspieël die fonds se langtermyn batetoeenkennings. Fondsbatetoeenkennings mag van die maatstaf verskil, afhanglik van die mark.



Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds	Maatstaf
Finansiële	25.4%	25.0%
Hulpbronne	16.6%	12.3%
Nywerhede	58.0%	62.7%

Batebestuurder blootstelling



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

% negatieve maande oor die laaste 3 jaar 41.7%

Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand -1.8%

Onderprestasie risiko * 4.1%

* 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 Foon (indien van toepassing). Die opbrengst van portefeuiljes in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborg 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 meegeante 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 verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Sanlam 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 September 2018
Allan Gray Global Balanced Fondsgrootte R 4 026 miljoen
Aanvangsdatum Augustus 2000

Maatstaf Alexander Forbes Global Large Manager Watch Average

Fondsdoelwit

Hierdie portefeuilje 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 agressief

Fooie

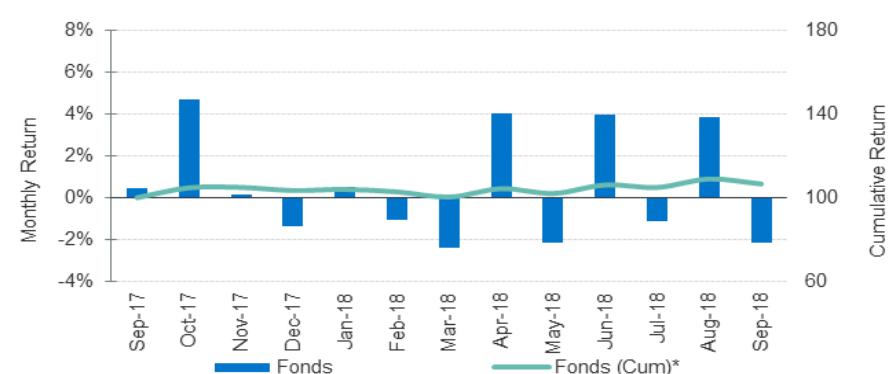
Fooie van toepassing op Deelnemende Werkgewers wat nie voor 1 Maart 2015 blootstelling aan hierdie portefeuilje gehad het nie

Suid-Afrikaanse bates:
1.00% per jaar
internasionale bates:

Die Basis Terugbetaalbare Reserwefooi (RRF) hef 'n basisfooi van 0.60% p.j. plus 25% van die prestaties wat behaal is bo die maatstaf (na aftrekking van die basisfooi), onderhewig aan 'n terugbetaling vir daaropvolgende onderprestasie. Die maksimum fooi (basisfooi plus prestatiesfooi) 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.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsobrengs (%)

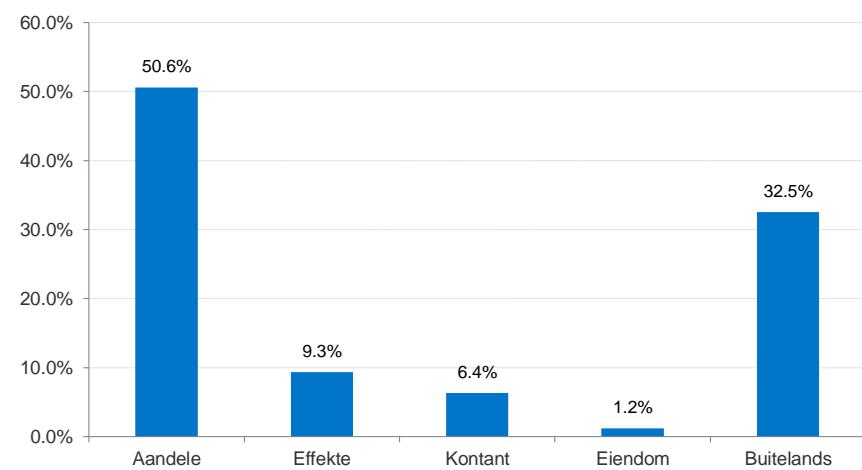
	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-2.2%	-2.7%
3 Maande	0.5%	1.1%
6 Maande	6.2%	5.9%
1 Jaar	6.6%	5.3%
3 Jare	10.2%	7.2%
5 Jare	10.2%	8.1%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

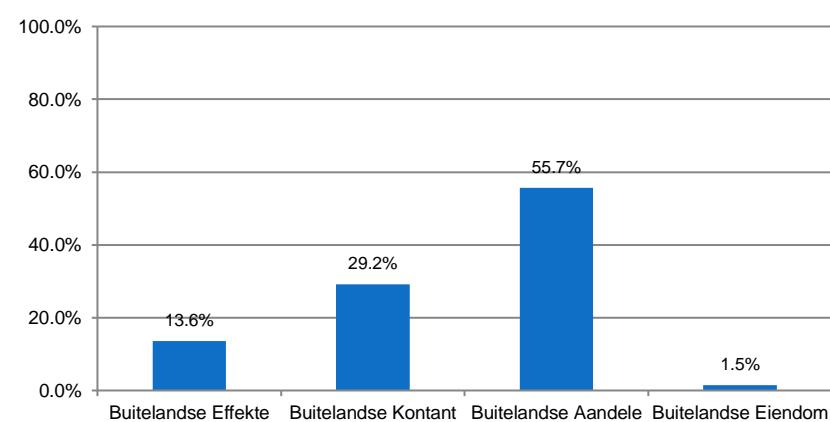
Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	12.8%
Sasol Limited	11.1%
British American Tobacco Plc	8.5%
Remgro Limited	5.2%
Old Mutual Limited	5.2%
Standard Bank Group Limited	4.7%
Glencore Xstrata Plc	4.0%
Newplat (NGPLT)	3.9%
Investec Plc	3.3%
Woolworths Holdings Limited	2.7%

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 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 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 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, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds
Finansieël	32.5%
Hulpbronne	10.2%
Nywerhede	57.3%

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

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	38.9%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.4%
Onderprestasie risiko *	3.6%

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

Sanlam Coronation Global Houseview Portfolio



Verstreke tydperk 30 September 2018
Coronation Houseview Fondsgrootte R 2 165 miljoen
Aanvangsdatum Okt - 93

Fondsdoelwit

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

Risiko profiel

Matig aggressief

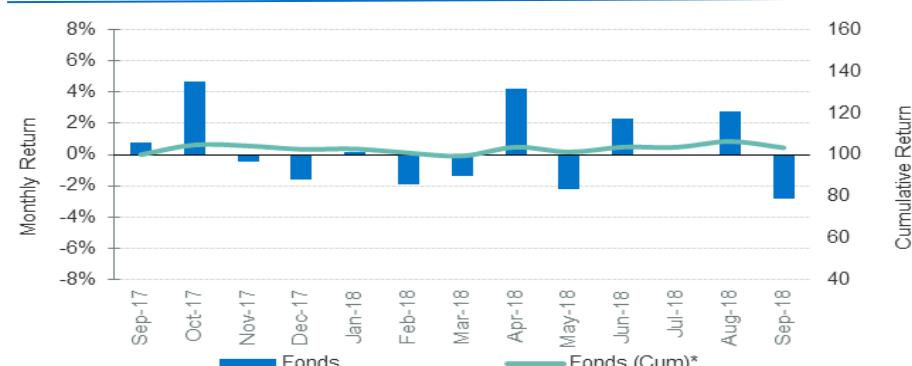
Fooie

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

Beleggingsbestuursfooie:

Die volgende basisfooie geld vir die gedeelte van die bates wat in die portefeuiljes 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 Wêreldgeleenheidedefonds: 0.75% per jaar
 Coronation Wêreldgeleenheidedefonds: 0.75% per jaar
 Coronation Internasionale Bestuurdefonds: 0.75% per jaar
 Coronation Internasionale Opkomende Markte Geleenheidedefonds: 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 portefeuiljes belê is nie:
 0.85% per jaar

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-2.9%	-2.5%
3 Maande	-0.3%	1.4%
6 Maande	4.0%	6.2%
1 Jaar	3.4%	5.6%
3 Jare	7.6%	7.5%
5 Jare	9.0%	8.8%

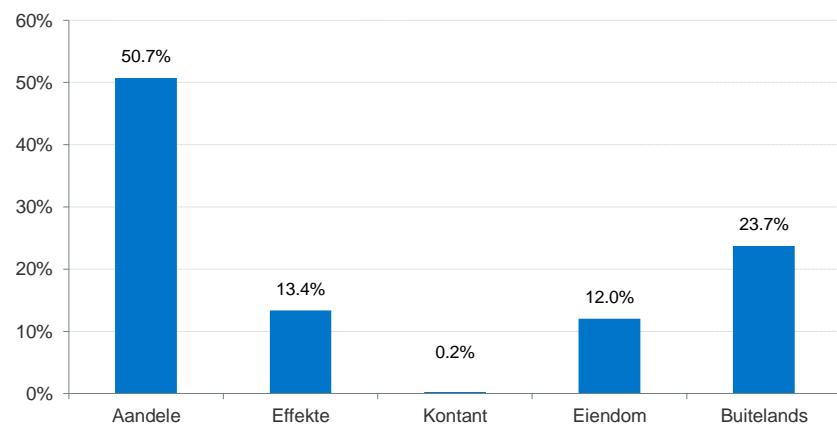
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	12.9%
British American Tobacco Plc	10.4%
Anglo American	9.2%
MTN Group Limited	6.1%
Nedbank Group Limited	4.5%
Sasol Limited	3.8%
Standard Bank Group Limited	3.7%
Northam Platinum Limited	3.5%
Spar group	3.2%
Pick n Pay Stores Limited	3.1%

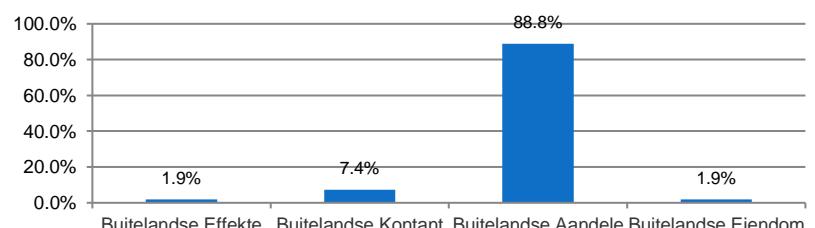
Maatstaf

Alexander Forbes Global Large Manager Watch
 Median

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Procent
Finansieël	22.0%
Hulpbronne	18.6%
Nywerhede	59.4%

Risiko-analise

(gebaiseer op die afgeloop 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	41.7%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.8%
Onderprestasie risiko *	4.7%

* 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 portefeuiljes 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 jaarliese 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 verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produklinigting 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.

Investec Balanced Fund



Verstreke tydperk 30 September 2018
Investec Balanced Fondsgrootte R 20 217 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 portefeuille sal in 'n kombinasie van aandele, effekte, geldmarkinstrumente, genoteerde eiendom sowel as internasionale aandele en vasterente-beleggings beêlê. Die portefeuille sal breed oor bateklasse heen gediversifiseer word. Aktiewe batetoevysing en sekuriteitseleksiestrategieë wat voldoen aan die behoeftes van gematigde beleggers sal gevog word.

Risiko profiel

Matig aggressief

Fooie

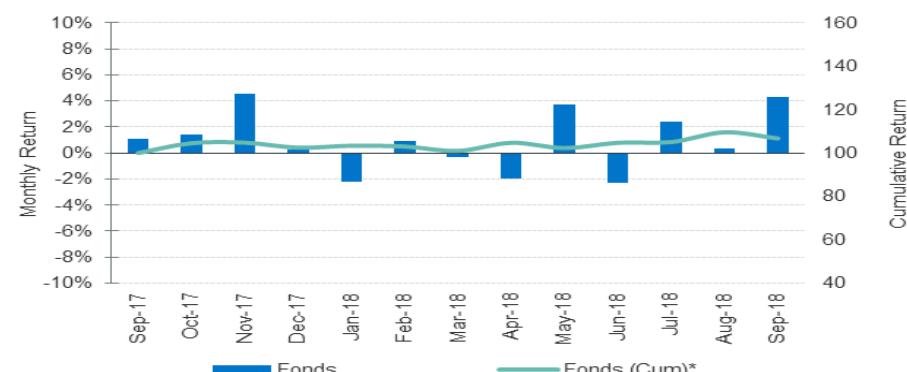
Suid Afrikaanse bates:

0.54% p.j.

Internasionale bates:

0.75% p.j.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-2.6%	-2.6%
3 Maande	1.9%	1.5%
6 Maande	5.7%	6.1%
1 Jaar	6.7%	5.4%
3 Jare	7.8%	7.4%
5 Jare*	10.7%	8.6%

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

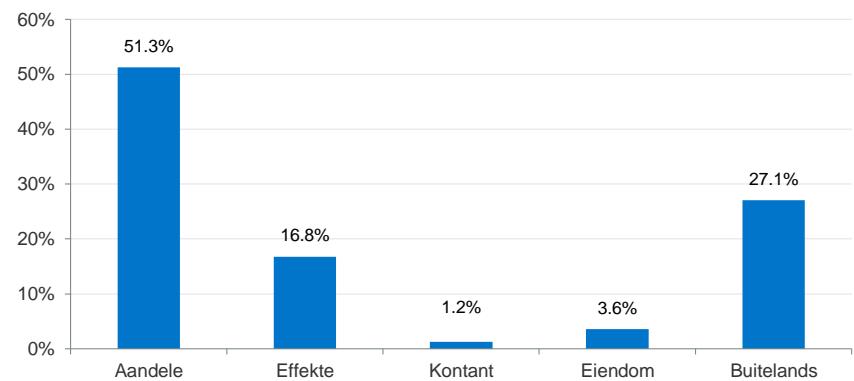
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	11.1%
Sasol Limited	9.2%
BHP Billiton Plc	7.2%
Mondi Plc	4.9%
Firstrand Limited	4.6%
Anglo American	4.6%
Standard Bank Group Limited	4.5%
MTN Group Limited	4.1%
ABSA Group Limited	3.9%
South32 Limited	3.6%

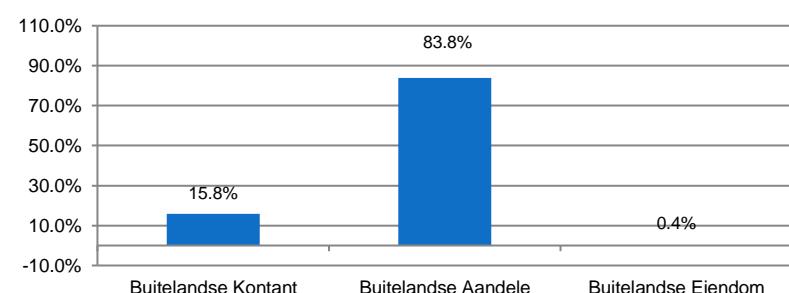
Maatstaf

Alexander Forbes Global Best Investment View
Median

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds

Finansieël	28.6%
Hulpbronne	26.6%
Nywerhede	44.8%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgeloop 3 maande se opbrengstes)

% negatieve maande oor die laaste 3 jaar	38.9%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.6%
Onderprestasie risiko *	3.9%

* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuille 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 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 produkniligting 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 Foord Balanced Fund



Verstreke tydperk 30 September 2018
Foord Balanced Fondsgrootte R 35 600 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 aaneenlopende tydperk van 12 maande.

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

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-4.7%	-2.7%
3 Maande	0.4%	0.3%
6 Maande	7.2%	4.1%
1 Jaar	1.9%	3.7%
3 Jare	5.6%	6.2%
5 Jare	7.4%	7.0%

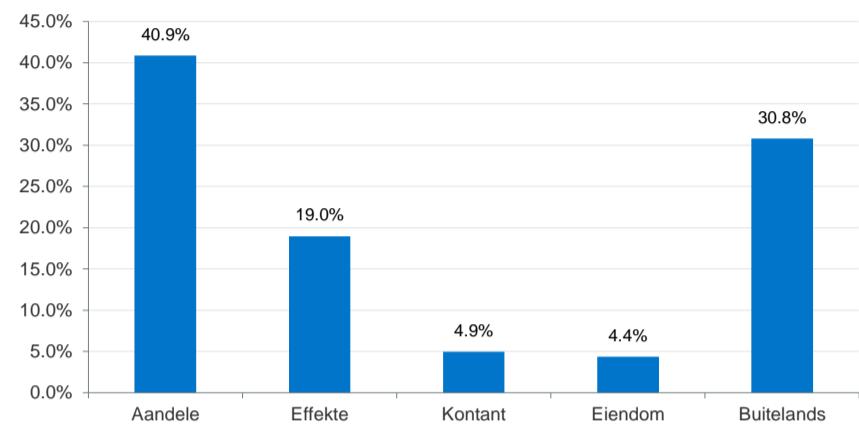
*Opbrengste vanaf die Foord Gebalanseerde Feite staat. Die Sanlam Sambreelfonds is nie vir die tydperk beïe nie.

Top 5 Aandele (% van Aandele)

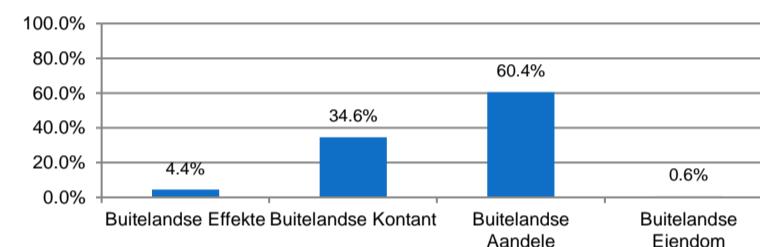
Aandelenam	% van Aandele
British American Tobacco Plc	10.8%
BHP Billiton Plc	10.4%
Naspers	9.4%
Sasol Limited	8.6%
Richemont	8.6%
New Gold ETF	8.6%
Aspen Healthcare Holdings	8.5%
RMB Holdings Limited	7.3%
Standard Bank Group Limited	4.9%
Bid Corporation Limited	3.6%

Maatstaf Average of the SA Multi-Asset High Equity Category

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	
Finansieel	23.0%
Hulpbronne	12.2%
Nywerhede	64.8%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatieve maande oor die laaste 3 jaar	41.7%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-2.0%
Onderprestasie risiko *	5.2%

* 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 portefeuiljes 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 jaarliese 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 vooruitvoorspel 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, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Sanlam Monthly Bonus Fund



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R6 958 miljoen
Aanvangsdatum Jul-99

Fondsdoelwit

Die Sanlam Monthly Bonus Fund (MBF) beskerm beleggers teen korttermynvolatiliteit deur beleggingsopbrengste so stabiel moontlik te hou, en terselfdertyd waarborg vir voordele-uitbetalings te verskaf. Die onderliggende portefeuilje 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 portefeuilje bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat ten volle vestig.

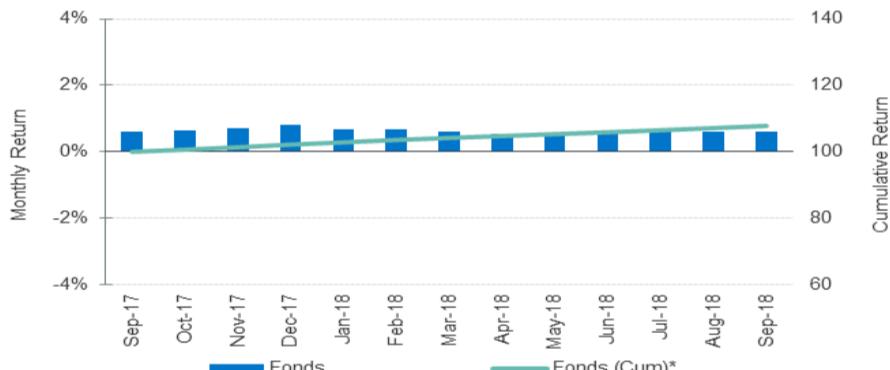
Risikoprofiel

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



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsbonusse (%)

Fonds (bruto van fooie)

	1 Maand	3 Maande	6 Maande	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
	0.6%	1.8%	3.4%	7.7%	7.9%	11.0%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

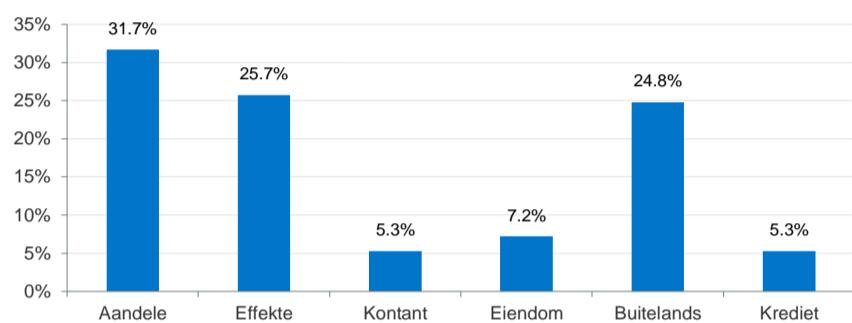
Aandeelnaam	% Aandele
Naspers N	16.1%
Sasol	5.9%
FirstRand / RMBH	5.1%
BTI Group	4.8%
Stanbank	4.5%
Anglos	3.3%
MTN Group	3.3%
Old Mutual (OMU)	2.8%
ABSAG ABG	2.8%
Consol Holdings	2.7%

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 bestuursfooie, maar netto van enige gewaarborg 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 terugkry 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.

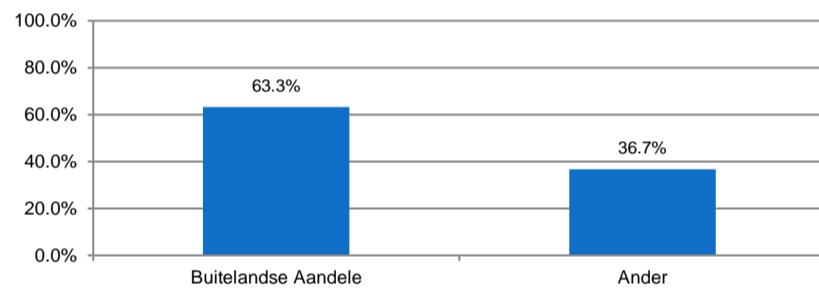
Maatstaf

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.

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds

Finansieel	24.3%
Hulpbronne	14.6%
Nywerhede en ander	61.1%

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 * 0.6%

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

Befondsingsvlak

Oktober 2018: 98.70% befondsde

Sanlam Stable Bonus Portfolio



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R8 418 m miljoen
Aanvangsdatum Okt - 88

Fondsdoelwit

Die Stabiele Bonusportefeuille (SBP) bied beleggers stabiele, reëlmataige 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 portefeuille bied 100% kapitaalbeskerming aan en bonusse wat gedeeltelik vestig.

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.

Risiko profiel

Konserwatief

Fooie

Beleggingsbestuursfooi:

0.425% per jaar

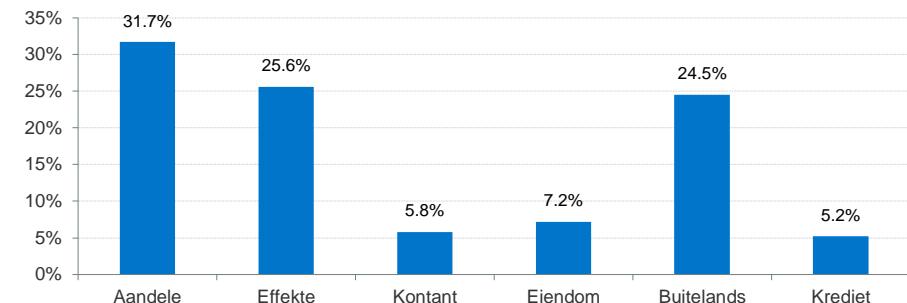
Waarborgpremie:

0.90% per jaar

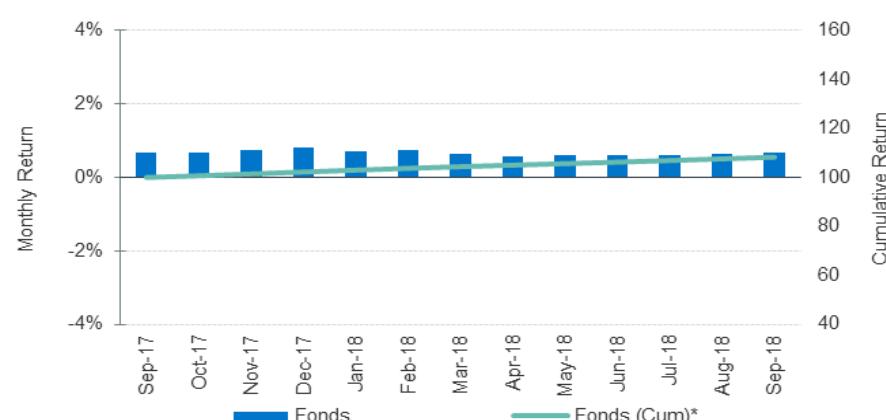
Jaarlikse Prestasiegekoppelde Fooi:

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

Bateklasindeling



Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsbonusse (%)

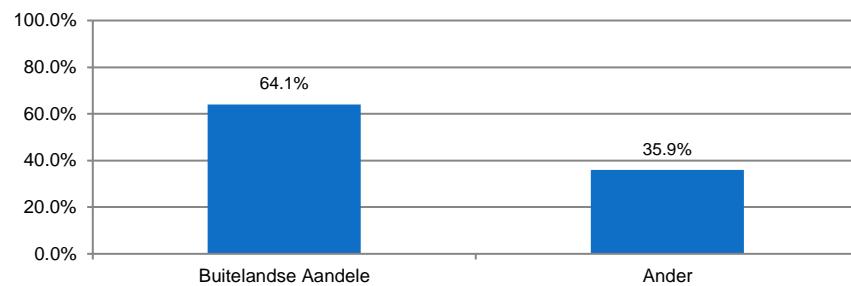
Fonds (bruto van fooie)

Tydperk	Fonds (%)
1 Maand	0.7%
3 Maande	1.9%
6 Maande	3.7%
1 Jaar	8.4%
3 Jare	8.5%
5 Jare	11.5%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	16.2%
Sasol	5.9%
FirstRand / RMBH	5.2%
BTI Group	4.8%
Stanbank	4.5%
Anglos	3.3%
MTN Group	3.3%
Old Mutual (OMU)	2.8%
ABSAG ABG	2.8%
Consol Holdings	2.6%

Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Sektor	Fonds (%)
Finansieel	24.4%
Hulpbronne	14.7%
Nywerhede en ander	60.9%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar 0.0%

Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand 0.0%

Onderprestasie risiko * 0.5%

* Onderprestasie risiko word as die standaard afwyking van die onderprestering van die portefeuille 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 Lifestate-lede wat hierdie bewaringstrategie in die laaste 6 jaar voor afgrede kies.

Befondsingsvlak

Oktober 2018: 98.57% 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 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 vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produklinigting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hiedie bladsye is bona fide voorberei en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produklinigting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hiedie 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 Progressive Smooth Bonus Fund



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 121.9 miljoen
Aanvangsdatum 01-Mar-18

Fondsdoelwit

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

Risiko profiel

Die fonds het 'n Konservatief matig risikoprofiel.

Fooie

Administrasiesooie: 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



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsbonusse (%)

	Fonds (bruto van fooie)
1 Maand	0.7%
3 Maande	2.0%
6 Maande	2.7%
1 Jaar	n/a
3 Jare	n/a
5 Jare	n/a

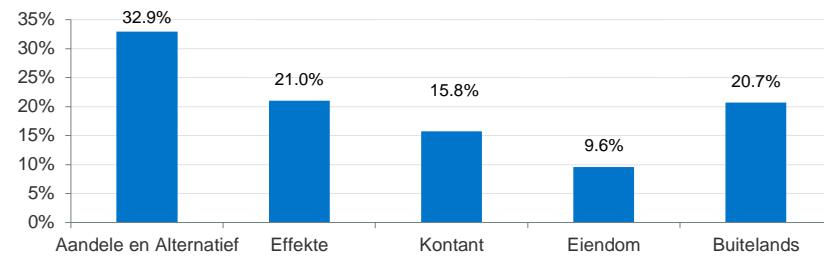
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	17.6%
Standard Bank Group Limited	5.3%
Old Mutual Limited	4.6%
British American Tobacco Plc	4.4%
Firstrand Limited	4.2%
Sasol Limited	3.9%
Anglo American	3.7%
BHP Billiton Plc	2.3%
MTN Group Limited	2.3%
Sanlam	2.2%

Maastaf

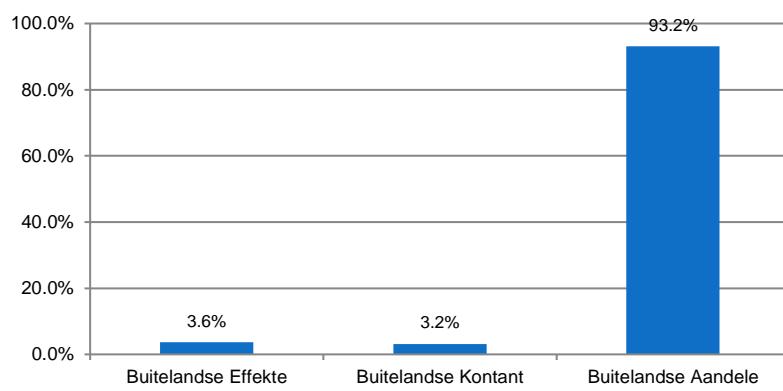
37.0% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
25.5% BEASSA Total Return All Bond Index
2.5% US 3 Mnth LIBOR + 2.5% pa
8.0% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)
12.5% MSCI World Equity Index
6.5% SAPY PROPERTY INDEX
5.0% Barclays Global Aggregate Index
1.0% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)+2%
2.0% JSE ASSA TR Inflation-Linked Gov Bond Index

Bateklasindeling



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

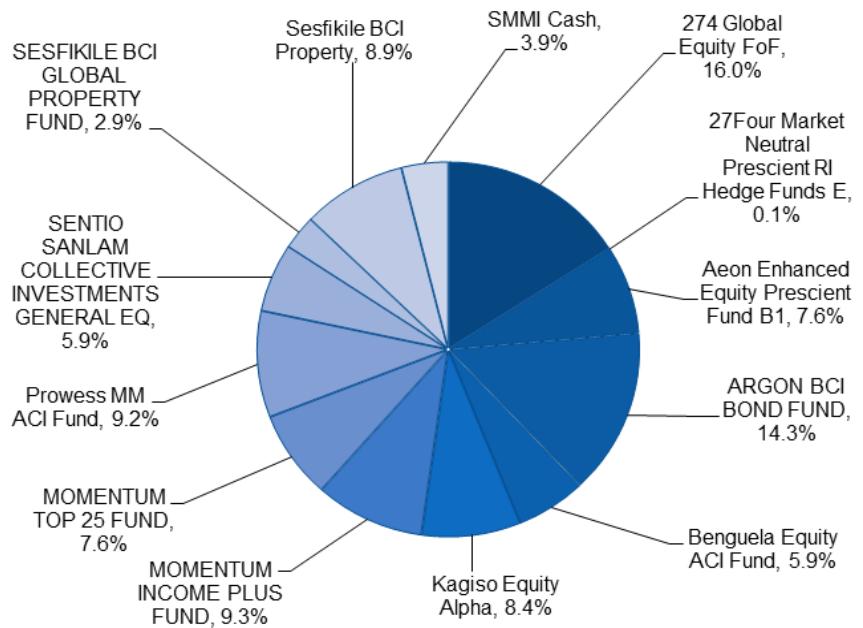
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds	Maastaf
Finansieel	26.7%	29.6%
Hulpbronne	14.7%	14.6%
Nywerhede	58.6%	55.8%

Fondsbestuurderindeling



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 gewaarborgte 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 terugry nie. Hierdie produklinigting 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 Enhanced Balanced Tracker Fund



Verstreke tydperk 30 September 2018
Fondsgrootte R 1 649 miljoen
Aanvangsdatum Sep-08

Fondsdoelwit

Die portefeuilje belê in aandele- en effekte-indeks (Tracker-fondse), plaaslik en oorsee, asook in kontant om 'n matige risiko, gebalanceerde portefeuilje, 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 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 klïënte wat aan hierdie portefeuilje deelneem. Dit bring dus in effek die gekwoteerde bestuursfooi af.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	-2.9%	-3.0%
3 Maande	0.0%	0.1%
6 Maande	4.0%	4.1%
1 Jaar	4.0%	4.2%
3 Jaar	7.1%	7.1%
5 Jaar	9.5%	9.6%

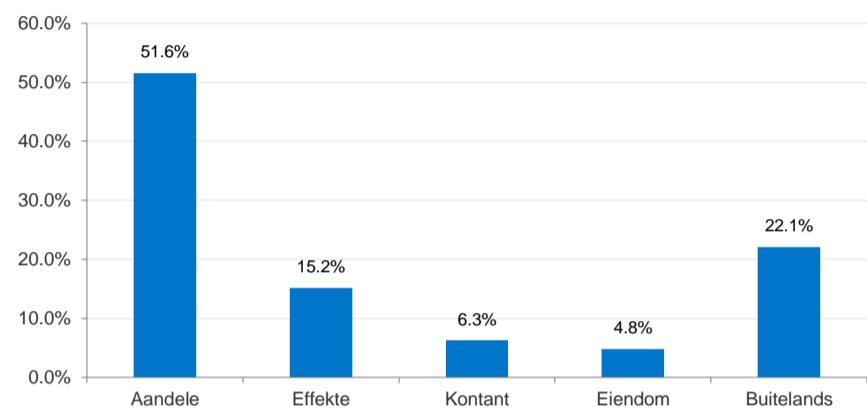
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelenaam	% van Aandele
Naspers N	8.8%
Sasol	5.4%
FirstRand / RMBH	5.0%
Stanbank	4.2%
BTI Group	3.2%
Anglos	3.1%
Growpnt	3.0%
MTN Group	2.9%
Sanlam	2.6%
Redefine Properties	2.4%

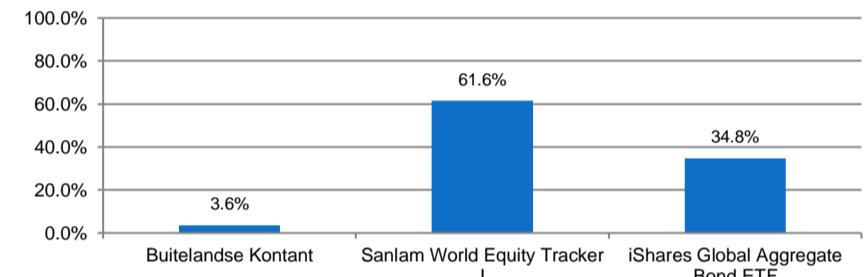
Maatstaf

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

Bateklasindeling



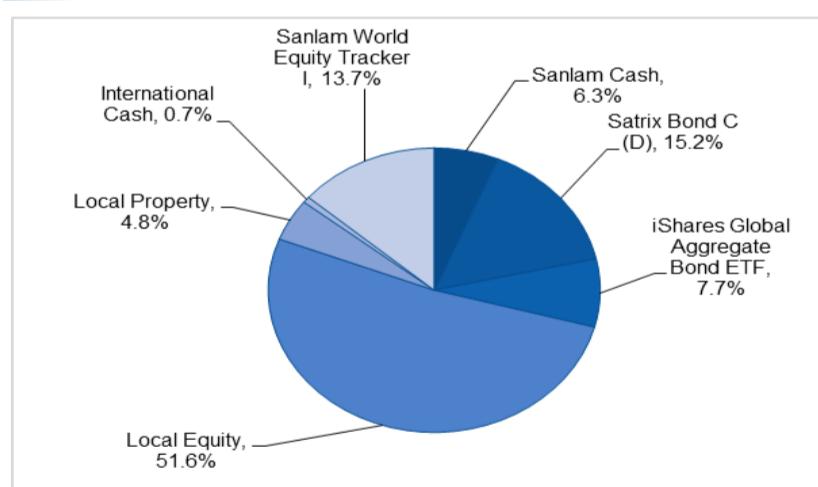
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansieël	35.3%
Hulpbronne	19.8%
Nywerhede	44.9%

Fondsbestuurderindeling



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

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar 47.2%

Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand -1.3%

Onderprestasie risiko * 3.6%

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

Onderliggende Batebestuurder Blootstelling vir SMMI portefeuljes

	Lifestage Accumulation	SMM 70 Portfolio	SMM 50 Portoflio	SMM 30 Portfolio	ILLA Preservation
Domestic Equity					
Core Equity					
Fairtree Equity	1.9%	4.1%	3.2%	1.4%	1.3%
Truffe Equity	2.0%	4.1%	3.2%	1.4%	1.3%
ABAX Equity	1.8%	3.9%	3.0%	1.3%	1.2%
Coronation Equity	2.4%	5.1%	4.0%	1.8%	1.6%
Sentio Equity	1.4%	2.9%	2.3%	1.0%	0.9%
Quality Equity					
First Avenue	1.9%	3.9%	3.0%	1.1%	1.2%
Steyn Equity	1.1%	2.3%	1.8%	0.7%	0.7%
Bataleur Equity	1.4%	2.9%	2.2%	0.8%	0.9%
Satrix Quality Index	1.1%	2.4%	1.8%	0.7%	0.7%
Momentum Equity					
Kaizen Thematic Equity	1.6%	3.4%	2.7%	1.2%	1.1%
Satrix Momentum	2.1%	4.3%	3.3%	1.5%	1.4%
Capricorn Equity	1.3%	2.8%	2.2%	1.0%	0.9%
Value Equity					
ABSA Select Equity	1.4%	2.9%	2.2%	1.0%	0.8%
Investec Value	1.4%	3.0%	2.2%	1.0%	0.9%
SIM General Equity	1.6%	3.4%	2.6%	1.2%	1.0%
Satrix Stable Dividend	1.1%	2.3%	1.7%	0.8%	0.7%
Totaal	25.6%	53.8%	41.4%	18.1%	16.5%

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