



Sanlam Werknemervoordele

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

Desember 2018

Versekering

Finansiële Beplanning

Aftrede

Beleggings

Welvaart



Individuale Beleggingskeuselys

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 monitoring word van deelnemende werkgewers vereis nie. Die trustees sal alle nodige stappe doen om deurlopende nakoming van Regulasie 28 te verseker. Dit sluit die moontlikheid van veranderings aan die Fonds se beleggings in, soos die sluiting van nie-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 feiteblaie. 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

Multi-manager Range

- SMM 70 Portfolio
- SMM 50 Portfolio
- SMM Moderate Absolute Fund
- Sanlam NUR Balanced

Sanlam Investment Management Single Manager Range

- SIM Balanced Fund
- SIM Inflation Plus Fund

External Single Manager Range

- Sanlam Allan Gray Global Balanced
- Sanlam Coronation Houseview
- Sanlam Foord Balanced Fund
- Sanlam Investec Balanced Fund

Index-tracking Range

- Satrix Enhanced Balanced Tracker Fund

Smoothed Bonus Range

- Sanlam Monthly Bonus Fund
- Sanlam Stable Bonus Portfolio

SIM Balanced Fund



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 773 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

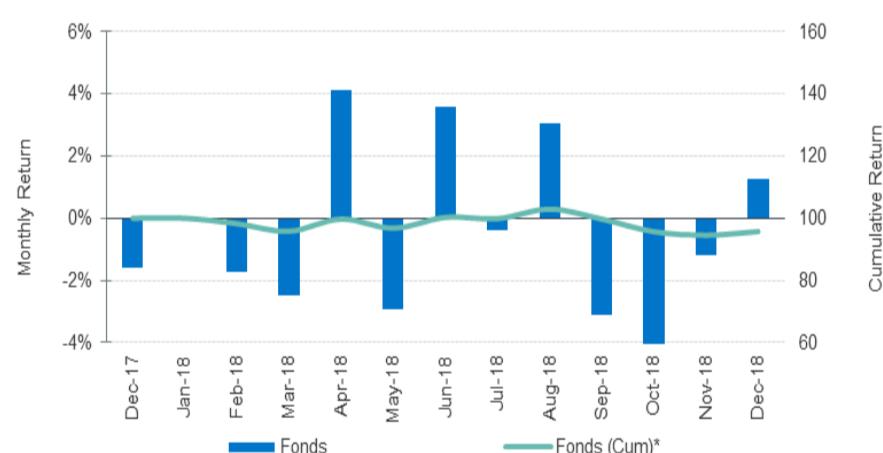
Matig aggressief

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	1.3%	0.8%
3 Maande	-4.0%	-5.2%
6 Maande	-4.5%	-3.9%
1 Jaar	-4.3%	-3.0%
3 Jare	4.8%	2.6%
5 Jare	6.4%	5.0%

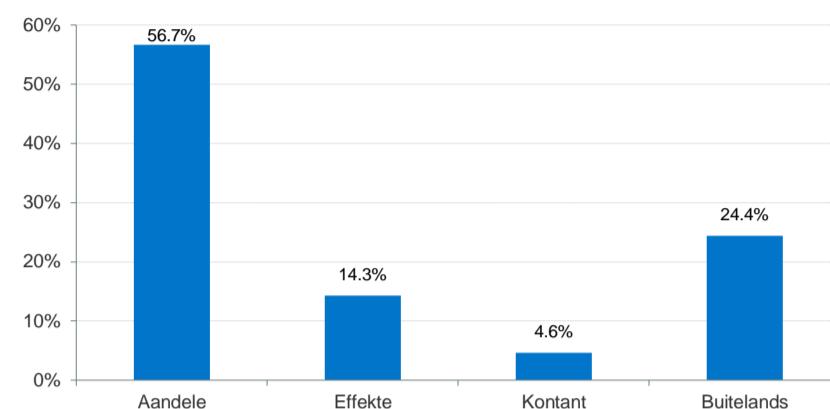
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandelenaam	% van Aandele
Naspers N	20.4%
FirstRand / RMBH	4.6%
Stanbank	4.1%
Sasol	3.8%
Growpnt	3.8%
Anglos	3.7%
British American Tobacco	3.3%
Redefine Properties	3.2%
BILLITON (BHP)	2.4%
MTN Group	2.4%

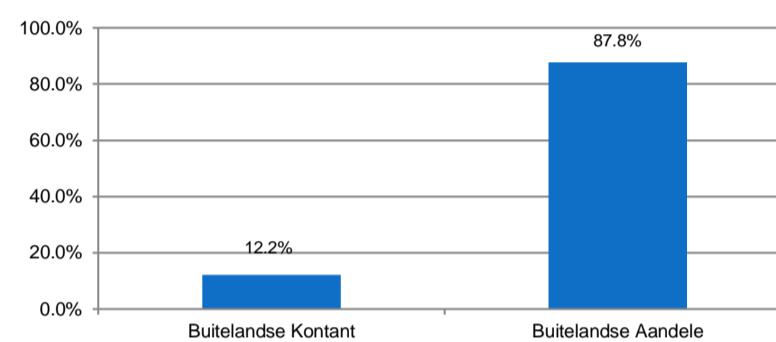
Neem kennis: prestasiesyfers is bruto van beleggingsfooie, maar netto van enige Prestasiegekoppelde Fooi (indien van toepassing). Die opbrengste van portefeuilles in die "Smoothed Bonus Range" is bruto van belegging bestuur fooie, maar netto van enige gewaarborgde premies. Prestasiesyfers vir tydsperiodes 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 produkinligting 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	Maatstaf
Finansieël	39.1%
Hulpbronne	17.5%
Nywerhede	43.4%

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

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	44.4%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.6%
Onderprestasie risiko *	4.4%

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

SIM Moderate Absolute Fund



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 1 286 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 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 risikoprofiel vergeleke met klassieke

Risiko profiel

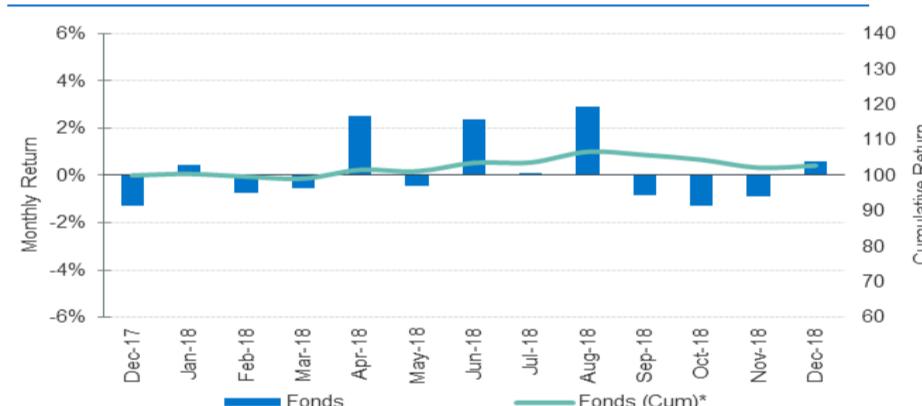
Die fonds het 'n matig risiko profiel.

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 vanweé die gelykaal vir beleggingsbestuursfooie toegestaan. Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

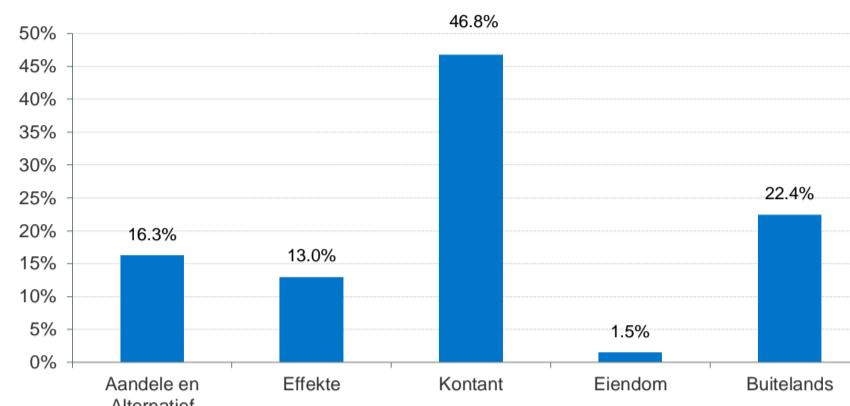
	Fonds	Maatstaf
1 Maand	0.6%	0.2%
3 Maande	-1.6%	1.7%
6 Maande	0.5%	4.1%
1 Jaar	4.1%	9.5%
3 Jare	6.7%	10.3%
5 Jare	8.3%	10.3%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	23.2%
FirstRand / RMBH	5.3%
Sasol	5.0%
Stanbank	5.0%
Anglos	4.5%
British American Tobacco	3.5%
MTN Group	3.2%
Sanlam	2.8%
BILLITON (BHP)	2.5%
OMutual (OMU)	2.5%

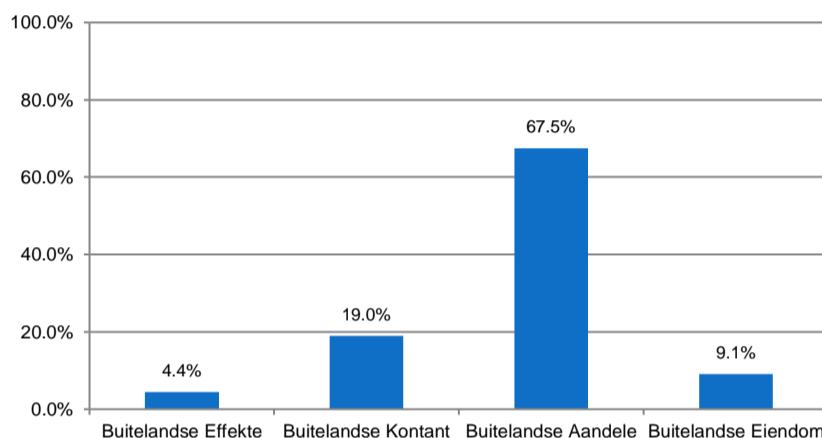
Maatstaf VPI+5%

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 (%)

Finansiële	Fonds	Maatstaf
Hulpbronne	22.4%	17.6%
Nywerhede	51.3%	56.1%

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

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	36.1%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-0.7%
Onderprestasie risiko *	2.1%
* 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 verminder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugkry nie. Hierdie produkinligting bladsye is vir die SANLAM Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

SMM 70 Portfolio



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 739 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

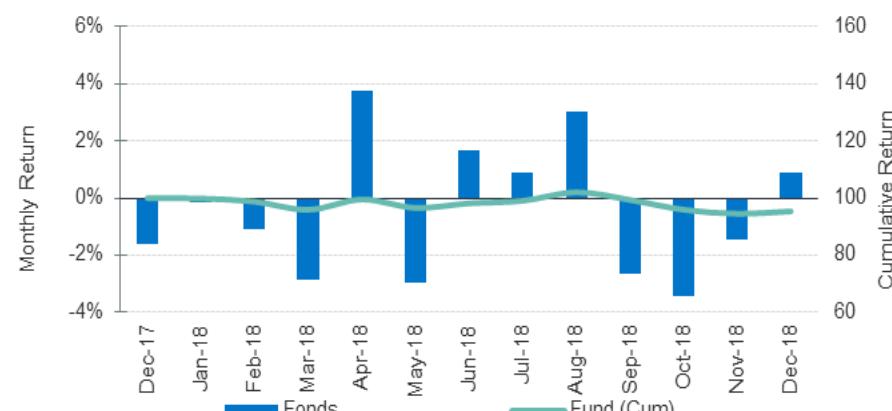
Matig aggressief

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

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	0.9%	1.6%
3 Maande	-4.0%	-2.7%
6 Maande	-2.8%	-2.4%
1 Jaar	-4.6%	-4.4%
3 Jare	4.4%	5.1%
5 Jare	5.9%	7.1%

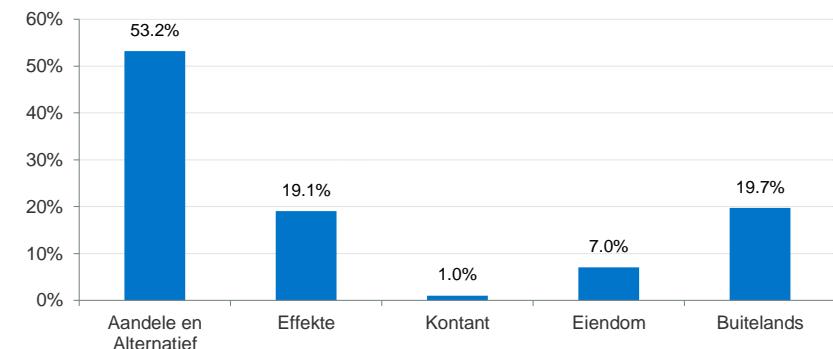
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	15.5%
Standard Bank Group Limited	4.2%
Sasol Limited	4.2%
Anglo American	3.9%
Firstrand Limited	3.9%
British American Tobacco Plc	3.3%
BHP Group	2.8%
Sanlam	2.4%
Old Mutual Limited	2.1%
Mr Price Group Limited	1.8%

Maatstaf

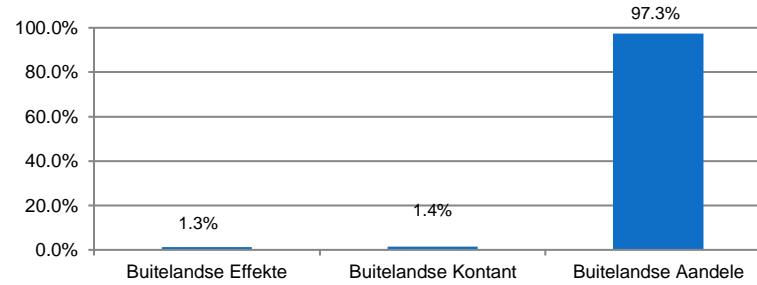
60% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
 15% BEASSA Total Return Index
 10% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)
 10% MSCI World (Developed Markets) Equity Index
 5% Barclays Global Aggregate Bond Index

Bateklasindeling



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

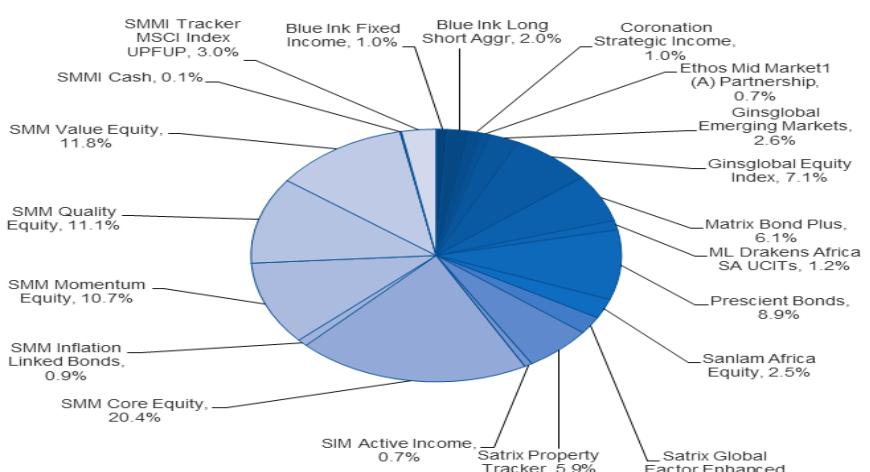
Buitelanse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansieël	17.7%
Hulpbronne	34.3%
Nywerhede	48.0%

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 *	4.3%
* 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 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 419 miljoen
Aanvangsdatum Sep-00

Fondsdoelwit

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

Risiko profiel

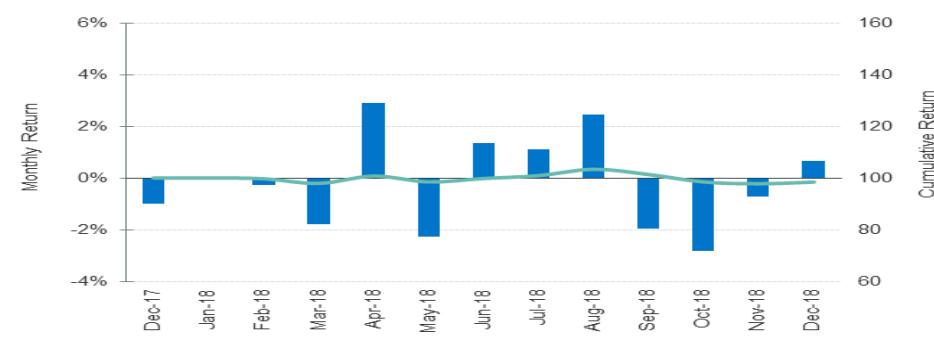
Matig

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 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	0.7%	1.8%
3 Maande	-2.9%	-1.1%
6 Maande	-1.4%	-0.6%
1 Jaar	-1.6%	-1.0%
3 Jare	5.4%	5.7%
5 Jare	6.5%	7.2%

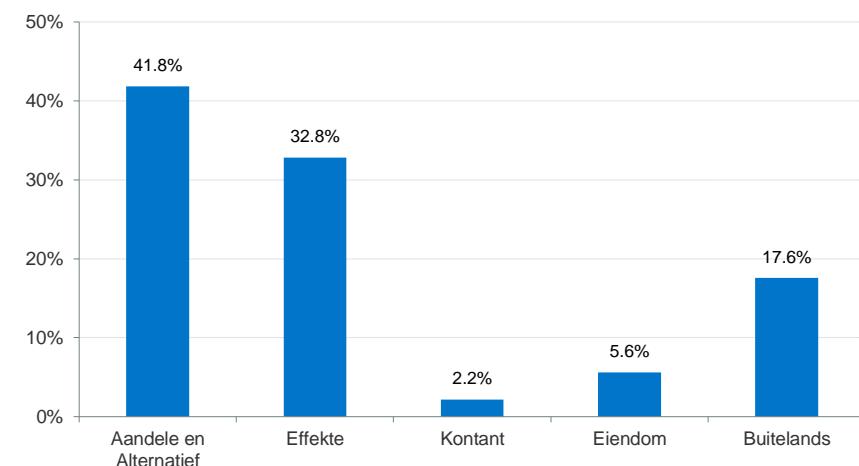
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	15.5%
Standard Bank Group Limited	4.2%
Sasol Limited	4.2%
Firstrand Limited	3.9%
Anglo American	3.8%
British American Tobacco Plc	3.2%
BHP Group	2.8%
Sanlam	2.4%
Old Mutual Limited	2.2%
Mr Price Group Limited	1.8%

Maatstaf

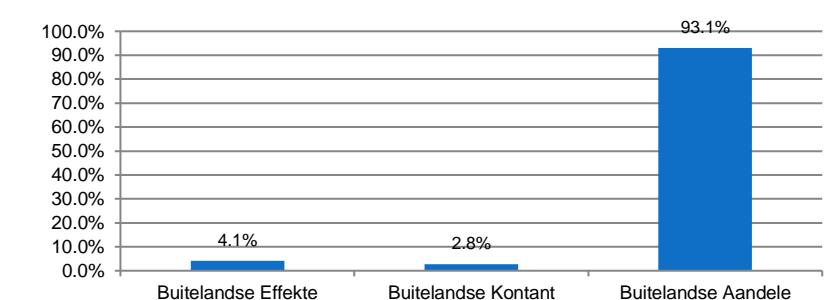
45.0%	Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
20.0%	BEASSA Total Return Index
20.0%	STeFI Composite
5.0%	MSCI World Equity Index (Developed Markets)
10.0%	Barclays Global Aggregate Index

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.

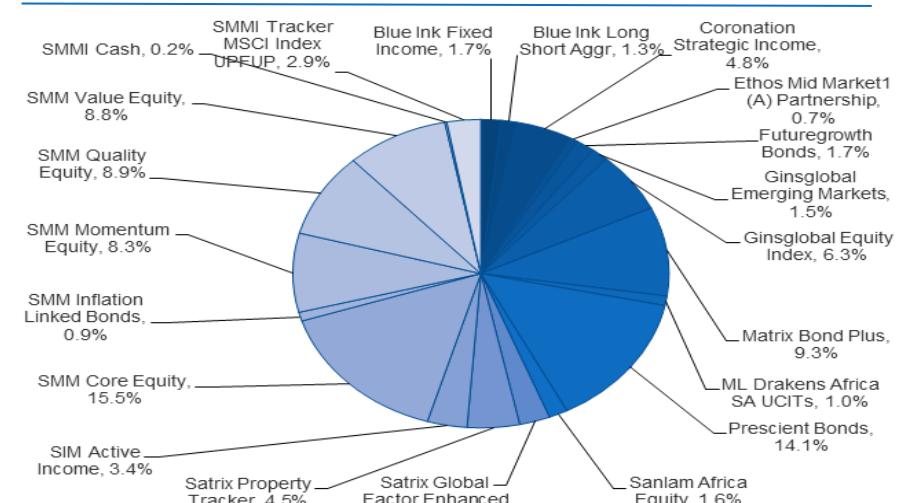
Buitelanse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansieël	18.0%
Hulpbronne	34.0%
Nywerhede	48.0%

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 *	3.3%

* 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 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 561 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 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

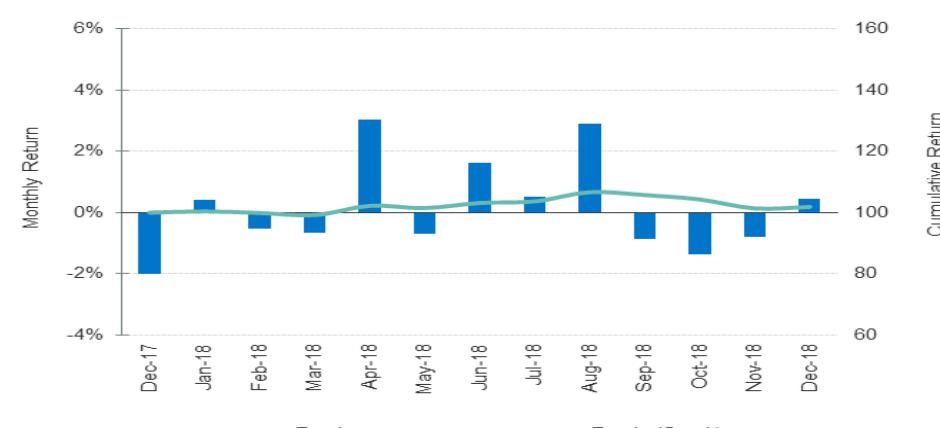
Matig

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 - R1md
 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 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	0.5%	0.2%
3 Maande	-1.7%	1.7%
6 Maande	0.7%	4.1%
1 Jaar	3.9%	9.5%
3 Jare	4.7%	10.3%
5 Jare	7.5%	10.3%

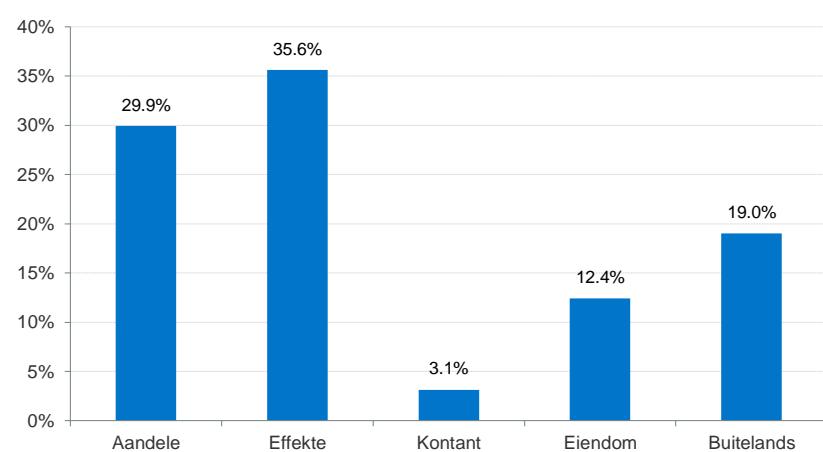
* Die syfer vir laaste maand is beraam.

Top 10 Aandele (% van Aandele)

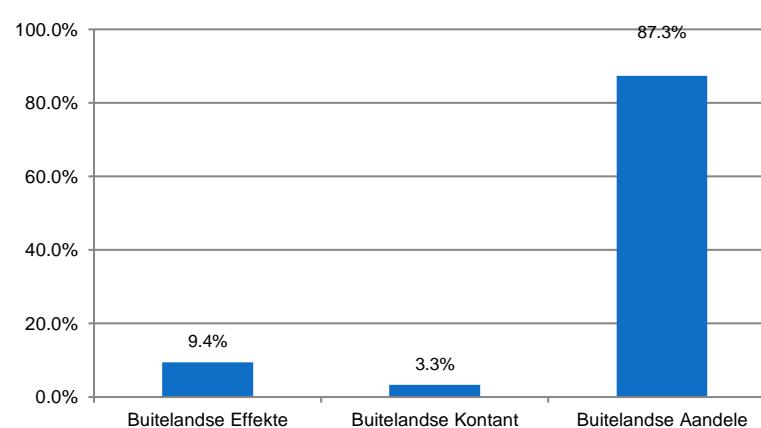
Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	15.0%
Sasol Limited	6.2%
Standard Bank Group Limited	4.4%
British American Tobacco Plc	4.3%
Zambezi Platinum (RF) Limited	3.5%
BHP Group	3.5%
Old Mutual Limited	3.2%
Sappi	2.6%
Nedbank Group Limited	2.2%
Vodacom Group	2.2%

Maatstaf VPI + 5%

Bateklasindeling



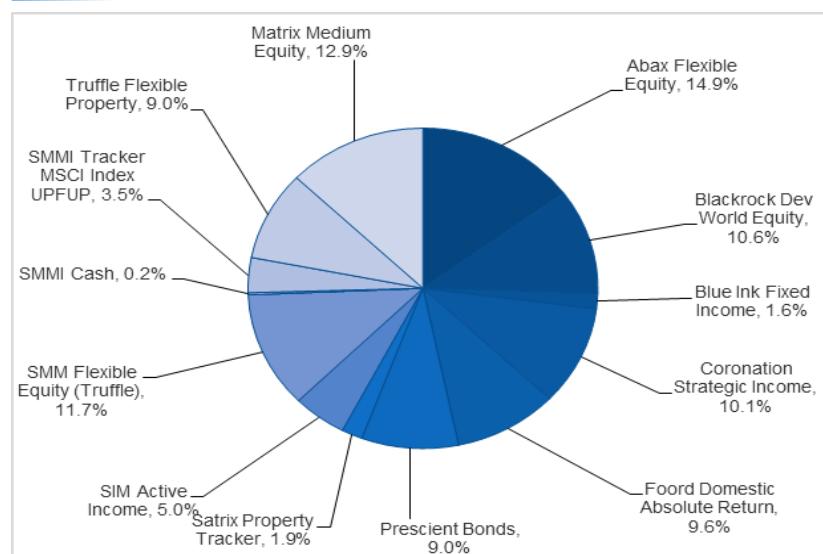
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Prosentasie (%)
Finansieël	25.0%
Hulpbronne	26.9%
Nywerhede	48.1%

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	-1.0%
Onderprestasie risiko *	2.9%

* 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 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 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 Sambreefonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en die inligting, data en opinies wat daarin bevat word, is gebaseer op inligting wat beskou word as betroubaar en omvattend. Die SANLAM Sambreefonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkostes en/of skade aangaande die gebruik van die inligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

SMM NUR Balanced Fund



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 185 miljoen
Aanvangsdatum Jan-14

Fondsdoelwit

Verskaf stabiele langtermyn-beleggingsopbrengste deur in gebalanseerde 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.

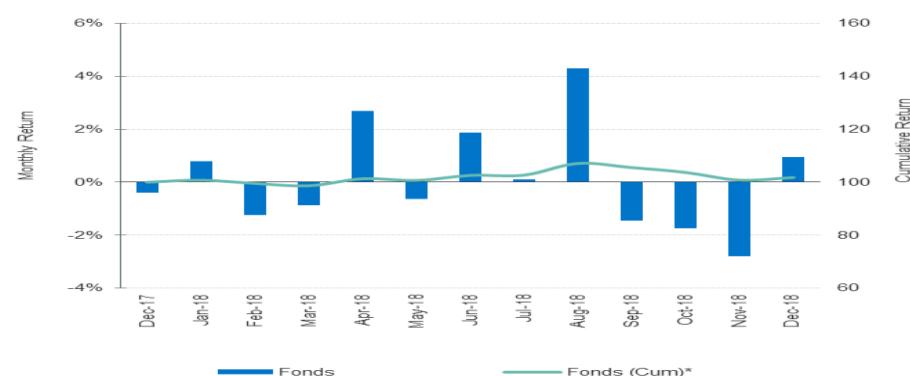
Risiko profiel

Shariah wetgewing Matig Aggressief

Fooie

0.95% per jaar

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf *
1 Month	1.0%	0.5%
3 Months	-3.6%	-4.7%
6 Months	-0.8%	-2.5%
1 Year	1.8%	-0.5%
3 Years	6.0%	3.2%
5 Years	5.5%	3.7%

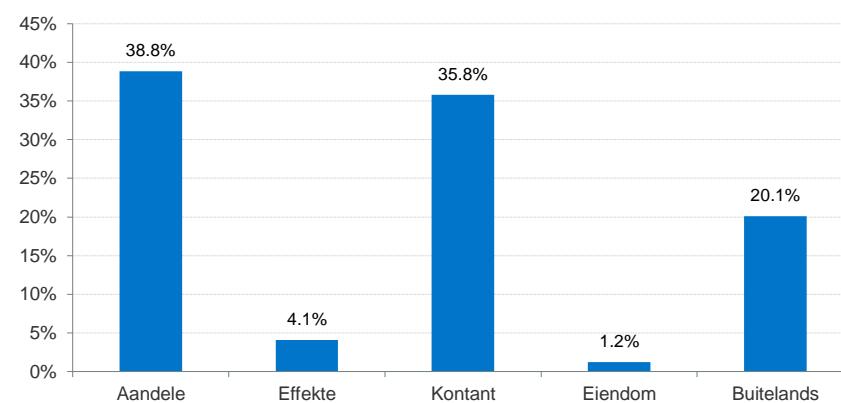
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Share Name	% van Aandele
Anglo American	6.3%
BHP Group	5.6%
African Rainbow Minerals Limited	4.1%
Barloworld Limited	4.1%
Sasol Limited	4.1%
AVI Limited	4.0%
MTN Group Limited	3.3%
Mondi Limited	3.2%
A E C I LIMITED	2.9%
Metair Investments Ltd	2.7%

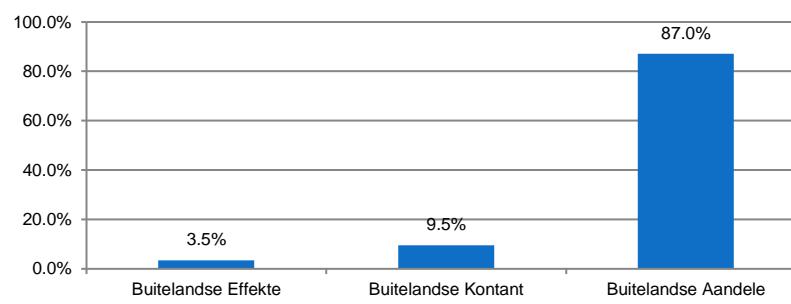
Maatstaf

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

Bateklasindeling



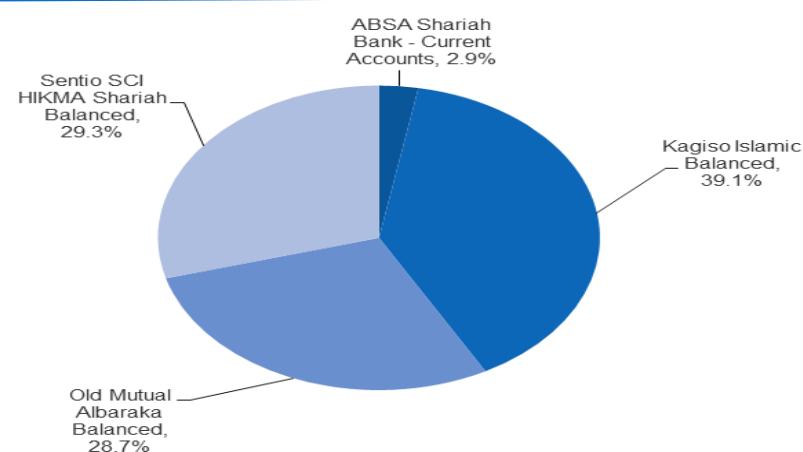
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	
Hulpbronne	50.8%
Nywerhede	49.2%

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	-1.3%
Onderprestasie risiko *	3.5%

* 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 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 Accumulation Portfolio



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 11 403 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

Aggresief

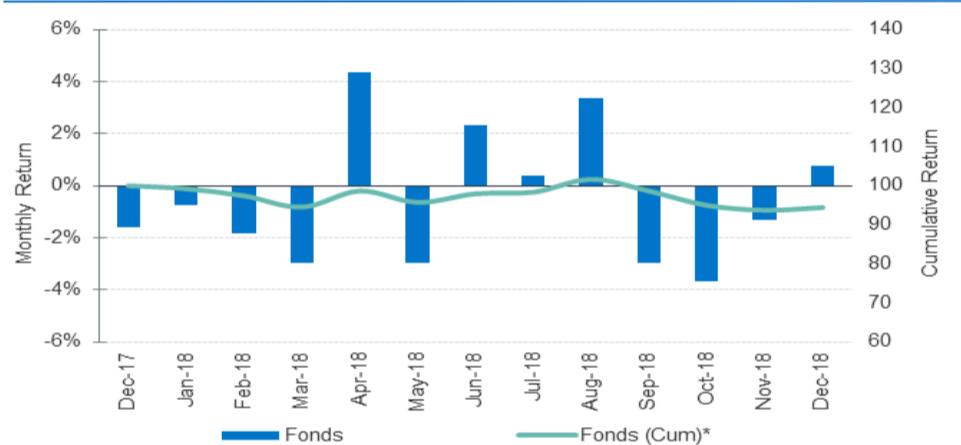
Fooie

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 vanweé die glyskaal vir beleggingsbestuursfooie toegestaan.

Die onderliggende beleggingsbestuurders kan as aansporing prestasiebelonings ontvang.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsoopbrengs (%)

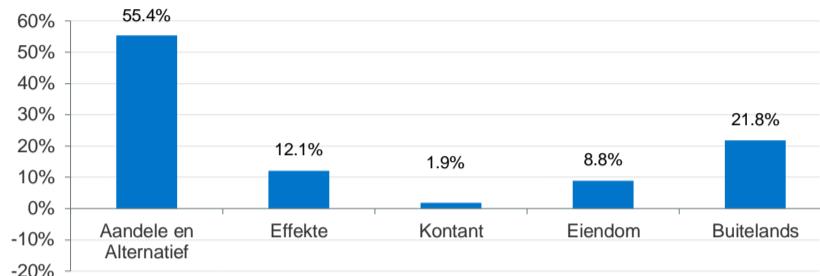
	Fonds	Maatstaf
1 Maand	0.7%	1.2%
3 Maande	-4.3%	-3.8%
6 Maande	-3.6%	-3.6%
1 Jaar	-5.6%	-5.6%
3 Jare	4.2%	4.4%
5 Jare	6.3%	7.3%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	17.3%
Sasol Limited	4.1%
Standard Bank Group Limited	4.0%
Firstrand Limited	3.7%
Anglo American	3.4%
British American Tobacco Plc	2.8%
BHP Group	2.4%
Sanlam	2.3%
Old Mutual Limited	1.9%
MTN Group Limited	1.8%

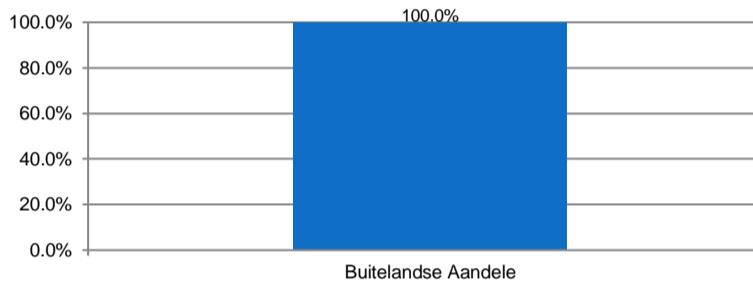
Maatstaf
 27.5% SWIX (Shareholder Weighted Index)
 27.5% Capped SWIX (Shareholder Weighted Index)
 10.0% BEASSA Total Return All Bond Index
 7.5% FTSE/JSE SAPY Index
 2.5% Short Term Fixed Interest Index (STeFI)
 5.0% Barclays BESA Gov. Inflation-linked Index
 15.0% MSCI World (Developed Markets) Equity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

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling

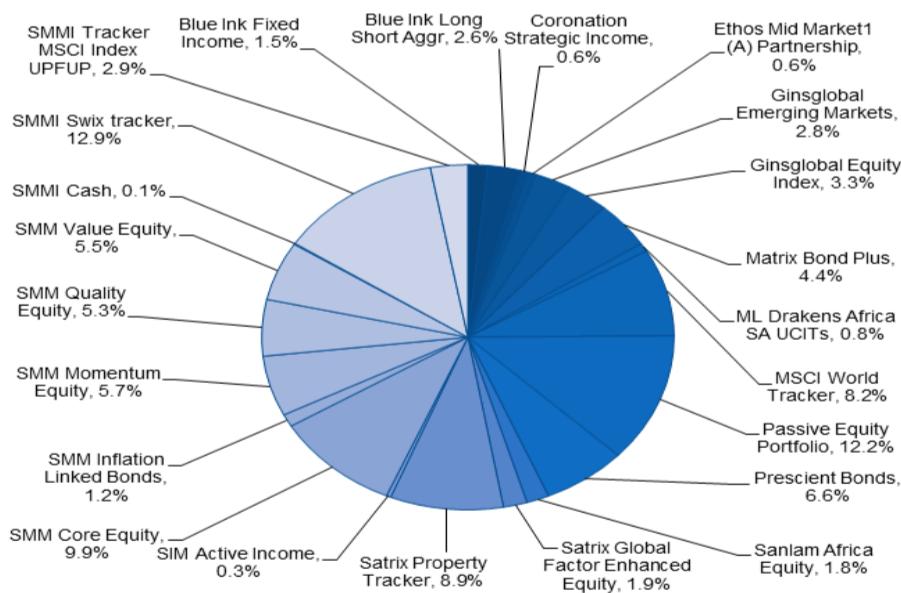
Die maatstaf weerspieël die fonds se langtermyn batetoeenkennings. Fondsbatetoeenkennings mag van die maatstaf verskil, afhanglik van die mark.



Aandele sektorblootstelling (%)

	Fonds	Maatstaf
Finansiële	17.8%	17.8%
Hulpbronne	32.6%	25.9%
Nywerhede	49.6%	56.3%

Batebestuurder blootstelling



Risiko-analise

(gebaseer op die afgeloop 3 maande se opbrengstes)

% negatieve maande oor die laaste 3 jaar 41.7%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand -1.9%

Onderprestasie risiko * 4.5%

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

Sanlam Allan Gray Global Balanced Portfolio



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 4 148 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 aggressief

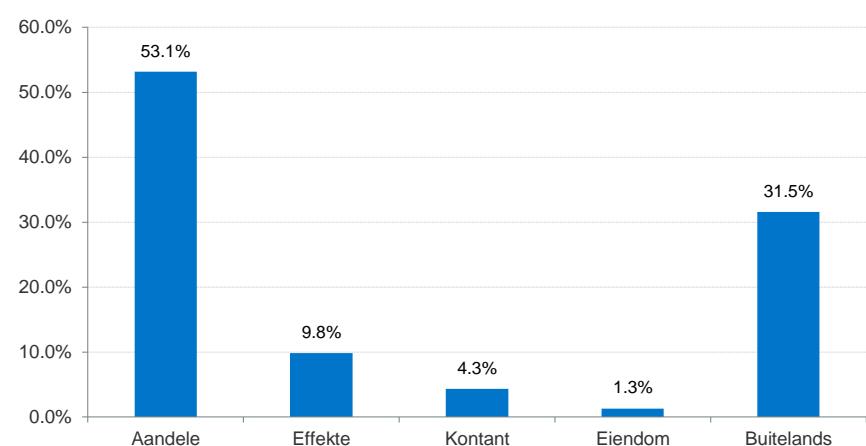
Fooie

Suid-Afrikaanse bates:
1.25% p.j

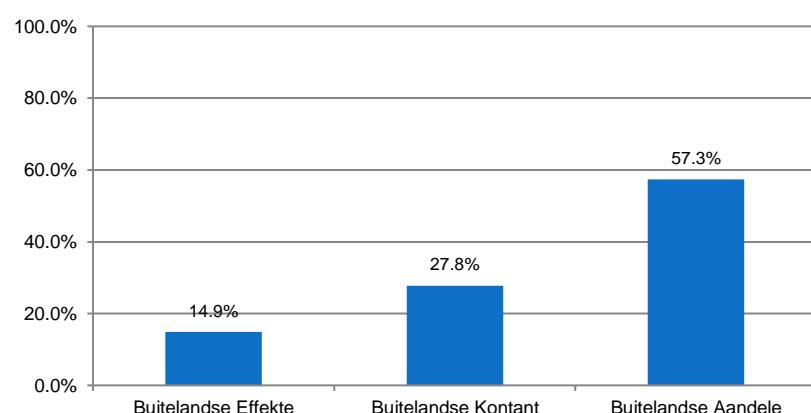
internasionale bates:

0.10% per jaar van die internasionale bates, ná die herstel van die prestasieverwante fooi. 'n Prestasieverwante fooi wat tussen 0.5% en 2.5% per jaar van die waarde van die internasionale bates wissel, met 'n fooi van 1.5% per jaar vir opbrengste gelyk aan die maatstaf.

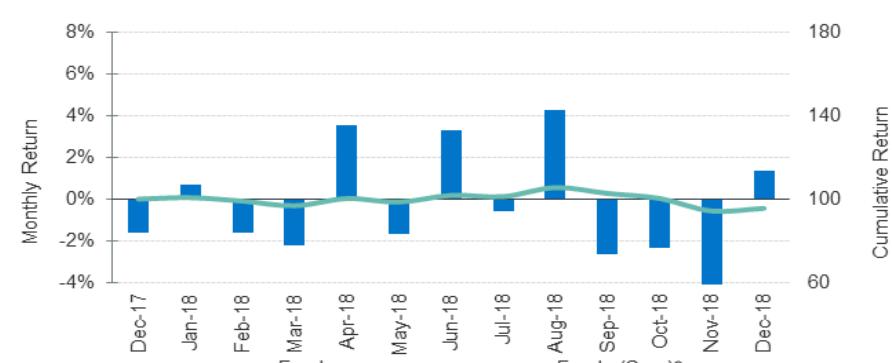
Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	1.4%	0.7%
3 Maande	-5.4%	-4.8%
6 Maande	-4.6%	-3.8%
1 Jaar	-2.8%	-2.1%
3 Jare	5.7%	4.2%
5 Jare	8.1%	6.0%

Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	13.3%
British American Tobacco Plc	9.5%
Sasol Limited	8.1%
Standard Bank Group Limited	5.5%
Glencore Xstrata Plc	5.3%
Remgro Limited	5.2%
Newplat (NGPLT)	3.4%
Woolworths Holdings Limited	3.3%
Old Mutual Limited	3.2%
Investec Plc	3.1%

Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	
Finansiële	23.1%
Hulpbronne	25.3%
Nywerhede	51.6%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	38.9%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-1.8%
Onderprestasie risiko *	4.4%

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

Sanlam Coronation Global Houseview Portfolio



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 2 019 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.

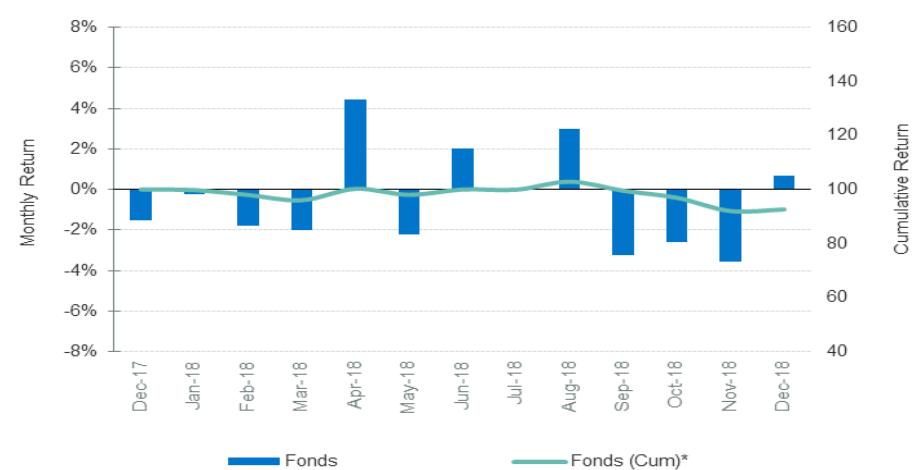
Risiko profiel

Matig aggressief

Fooie

Suid-Afrikaanse bates:
1.10% p.j.
Internationale bates:
1.00% p.j.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	0.7%	0.8%
3 Maande	-5.5%	-5.2%
6 Maande	-5.9%	-3.9%
1 Jaar	-5.9%	-2.0%
3 Jare	3.4%	4.1%
5 Jare	6.3%	6.6%

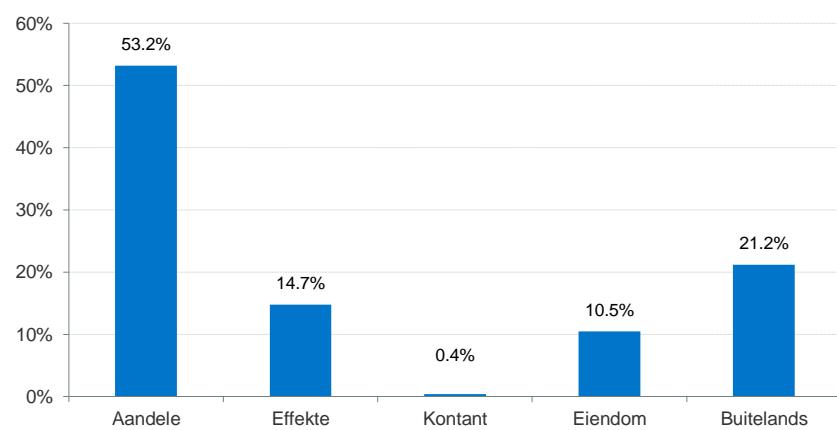
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	10.3%
British American Tobacco Plc	9.3%
Anglo American	9.0%
MTN Group Limited	6.3%
Nedbank Group Limited	5.8%
Spar group	4.0%
Northam Platinum Limited	4.0%
Standard Bank Group Limited	3.9%
Firstrand Limited	3.6%
Pick n Pay Stores Limited	3.4%

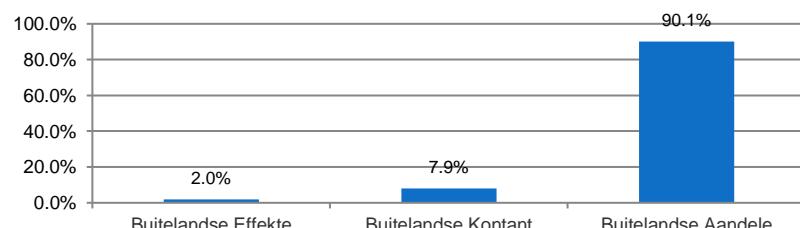
Maatstaf

Alexander Forbes Global Large Manager Watch
Median

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds

Finansieël	16.7%
Hulpbronne	37.9%
Nywerhede	45.4%

Risiko-analise

(gebaiseer op die afgeloop 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	44.4%
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 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 vermeerder 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 31 Desember 2018
Investec Balanced Fondsgrootte R 18 844 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 behê. Die portefeuille sal breed oor bateklasse heen gediversifiseer word. Aktiewe batetoe wysing en sekuriteitseleksiestrategie wat voldoen aan die behoeftes van gematigde beleggers sal gevvolg word.

Risiko profiel

Matig aggressief

Fooie

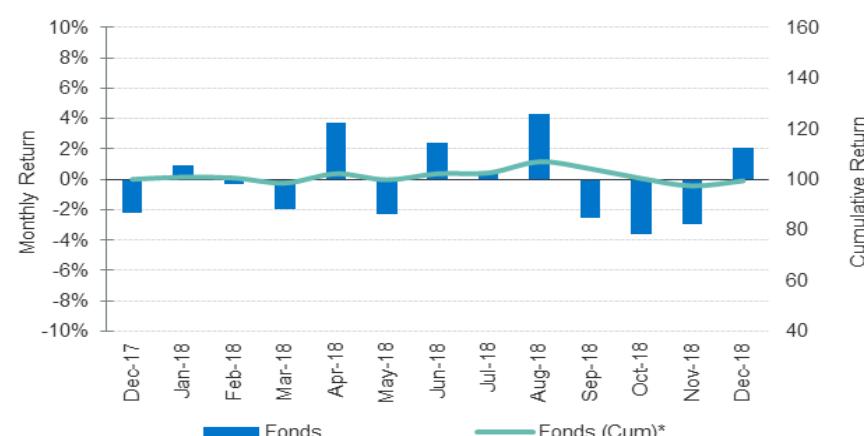
Suid Afrikaanse bates:

0.90% p.j.

Internasionale bates:

0.60% p.j.

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



Fondsobrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	2.1%	0.6%
3 Maande	-4.6%	-5.2%
6 Maande	-2.8%	-3.8%
1 Jaar	-0.6%	-2.3%
3 Jare	4.5%	4.2%
5 Jare*	8.4%	6.4%

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

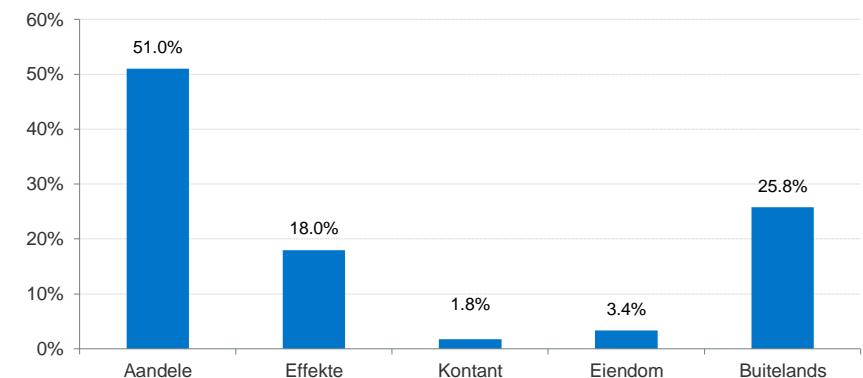
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers	10.9%
BHP Group	7.9%
Sasol Limited	7.9%
Firstrand Limited	5.1%
Anglo American	4.8%
Standard Bank Group Limited	4.6%
MTN Group Limited	4.5%
ABSA Group Limited	4.4%
Mondi Plc	4.2%
Africapalladium Debs	3.6%

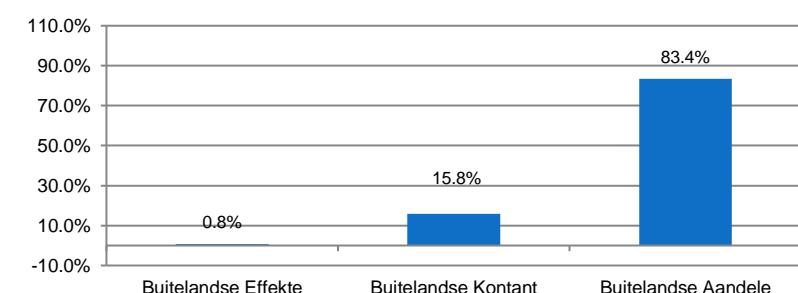
Maatstaf

Alexander Forbes Global Best Investment View
Median

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	
Finansieël	10.8%
Hulpbronne	44.2%
Nywerhede	45.0%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgeloop 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	38.9%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-2.0%
Onderprestasie risiko *	4.5%

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

Sanlam Foord Balanced Fund



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 345 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.

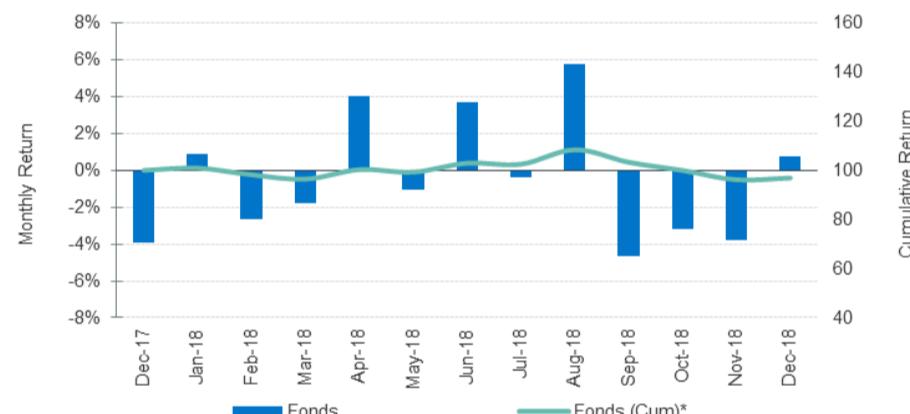
Internationale bates:

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	0.8%	0.0%
3 Maande	-6.2%	-6.6%
6 Maande	-5.8%	-6.3%
1 Jaar	-3.1%	-5.8%
3 Jare	1.9%	2.3%
5 Jare	5.1%	4.7%

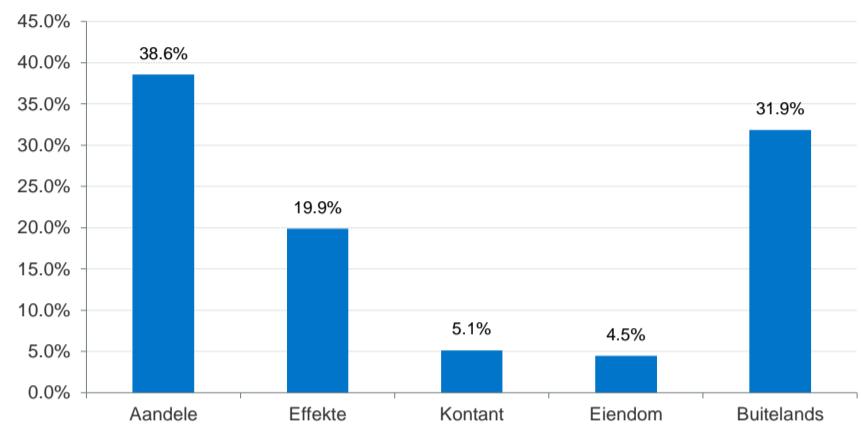
*Opbrengste vanaf die Foord Gebalanseerde Feite staat. Die Sanlam Sambreelfonds is nie vir die tydperk bele nie.

Top 5 Aandele (% van Aandele)

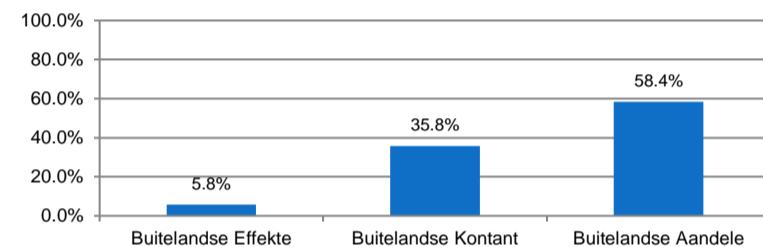
Aandeelnaam	% van Aandele
Sasol Limited	10.7%
BHP Billiton Plc	10.6%
British American Tobacco Plc	10.2%
Naspers	8.6%
RMB Holdings Limited	8.5%
Richemont	8.4%
New Gold ETF	7.8%
Aspen Healthcare Holdings	6.0%
Standard Bank Group Limited	5.3%
Bid Corporation Limited	3.9%

Maatstaf Average of the SA Multi-Asset High Equity Category

Bateklasindeling



Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	
Finansieël	14.6%
Hulpbronne	3.9%
Nywerhede	81.5%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar	41.7%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand	-2.4%
Onderprestasie risiko *	5.6%

* 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 voorospelling 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 31 Desember 2018
Fondsgrootte R7 009 miljoen
Aanvangsdatum Jul-99

Fondsdoelwit

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

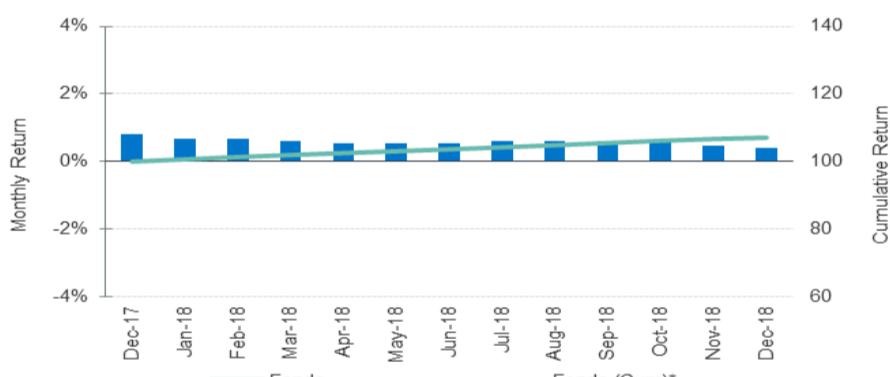
Risikoprofiel

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



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsbonusse (%)

Fonds (bruto van fooie)

	1 Maand	3 Maande	6 Maande	1 Jaar	3 Jaar	5 Jaar
	0.4%	1.5%	3.3%	7.1%	7.6%	10.3%

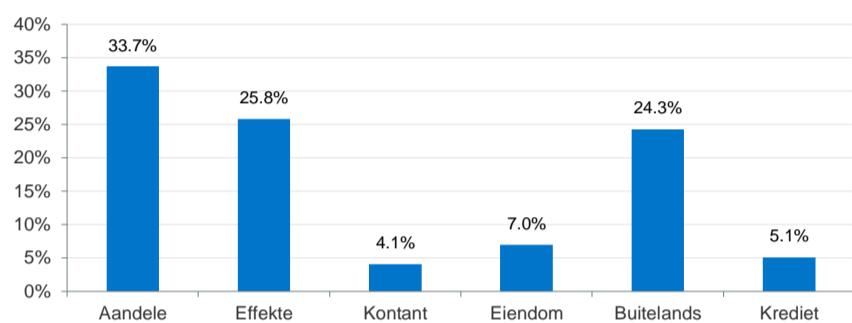
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% Aandele
Naspers N	16.2%
FirstRand / RMBH	5.4%
Stanbank	4.8%
Sasol	4.8%
British American Tobacco	3.9%
Anglos	3.5%
MTN Group	3.4%
ABSAG ABG	3.0%
Consol Holdings	2.7%
OMutual (OMU)	2.5%

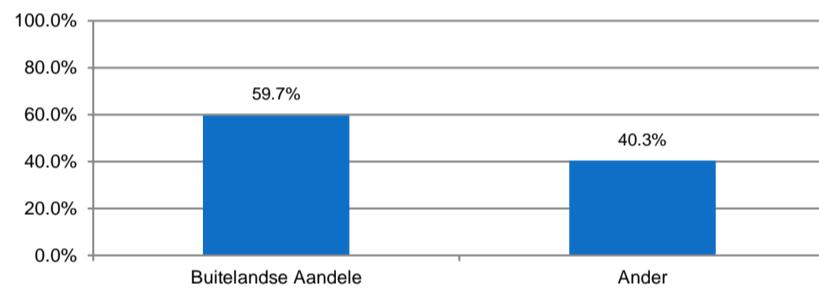
Maatstaf

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	25.3%
Hulpbronne	14.2%
Nywerhede en ander	60.5%

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 portefeuille relatief tot VPI

Befondsingsvlak

Januarie 2019: 94.54% 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 beleggings 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 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 Stable Bonus Portfolio



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R8 609m 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.

Risiko profiel

Konserwatief

Fooie

Beleggingsbestuursfooi:

0.425% per jaar

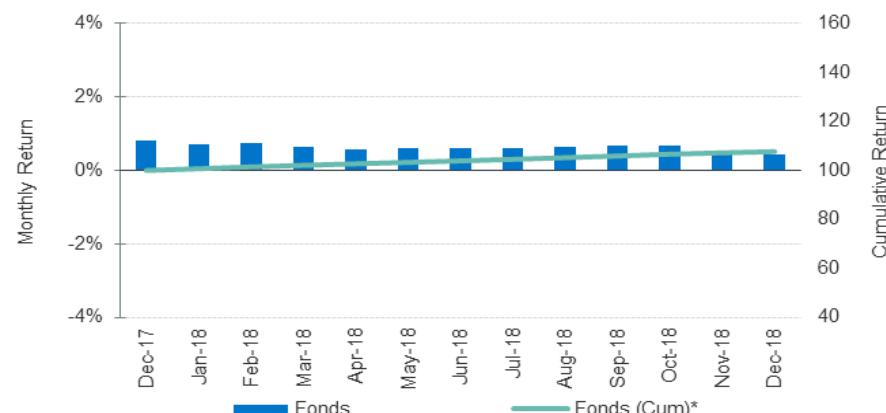
Waarborgpremie:

0.90% per jaar

Jaarlikse Prestasiegekoppelde Fooi:

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

Maandelikse en kumulatiewe opbrengste



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsbonusse (%)

Fonds (bruto van fooie)	
1 Maand	0.4%
3 Maande	1.7%
6 Maande	3.6%
1 Jaar	7.7%
3 Jare	8.2%
5 Jare	10.8%

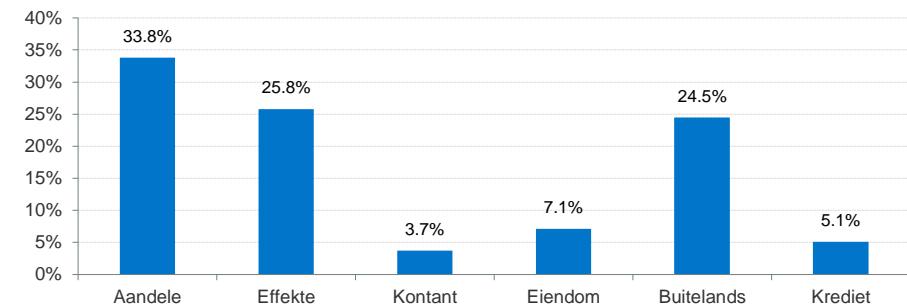
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	16.2%
FirstRand / RMBH	5.4%
Stanbank	4.8%
Sasol	4.8%
British American Tobacco	3.9%
Anglos	3.5%
MTN Group	3.4%
ABSAG ABG	3.0%
Consol Holdings	2.7%
OMutual (OMU)	2.5%

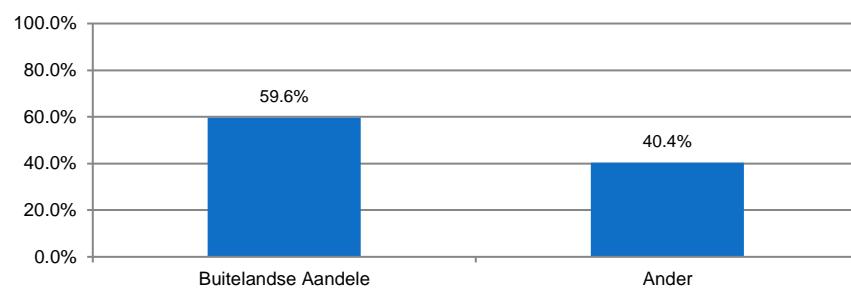
Maatstaf

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	Procent
Finansieel	25.3%
Hulpbronne	14.2%
Nywerhede en ander	60.5%

Risiko-analise

(gebaseer op die afgelope 3 maande se opbrengstes)

% negatieve 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

Januarie 2019: 94.45% 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 tydperiodes van langer as 12 maande, word as 'n jaarlikse persentasie gekwoteer. Al die data hierbo, is soos op die maandeinde, tensy daar anders aangedui word. Veranderinge in die wisselkoers kan die waarde van jou belegging beïnvloed. Vorige opbrengste is nie 'n voorspelling van die toekoms nie. Die waarde van beleggings en die meegaande inkomste mag vermeerder of verminder en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produkintligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en word nie gewaarborg nie. U mag dalk nie die bedrag wat u belê het terugry nie. Hierdie produkintligting bladsye is vir die SANLAM Sambreelfonds opgestel deur hul beleggingskonsultante. Hierdie bladsye is bona fide voorberei en word nie gewaarborg nie. Die SANLAM Sambreelfonds en die beleggingskonsultante kan nie vir enige verlies, onkoste en/of skade aangaande die gebruik van die intligting bladsye verantwoordelik gehou word nie.

Satrix Enhanced Balanced Tracker Fund



Verstreke tydperk 31 Desember 2018
Fondsgrootte R 1 778 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:
0.36% per jaar
Internasionale bates:
0.30% per jaar

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



*Gebaseer op een jaar opbrengste

Fondsopbrengs (%)

	Fonds	Maatstaf
1 Maand	1.4%	1.3%
3 Maande	-3.0%	-3.2%
6 Maande	-3.0%	-3.1%
1 Jaar	-3.7%	-3.8%
3 Jaar	5.0%	4.8%
5 Jaar	7.7%	7.7%

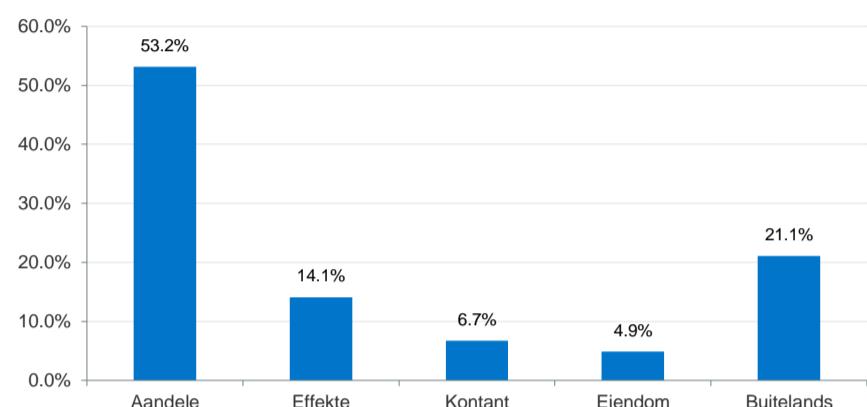
Top 10 Aandele (% van Aandele)

Aandeelnaam	% van Aandele
Naspers N	9.2%
FirstRand / RMBH	5.1%
Sasol	4.5%
Stanbank	4.4%
Anglos	3.2%
Growpnt	3.1%
MTN Group	3.1%
Sanlam	2.7%
Redefine Properties	2.3%
British American Tobacco	2.3%

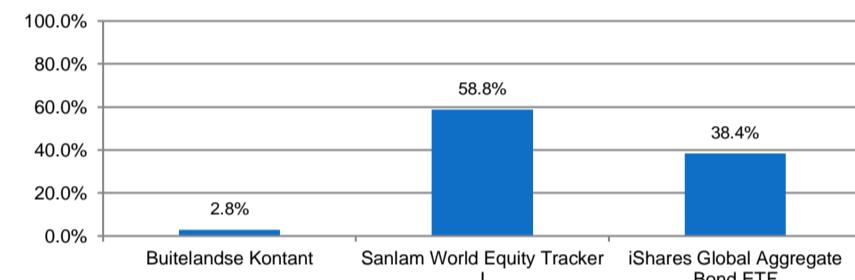
Maatstaf

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



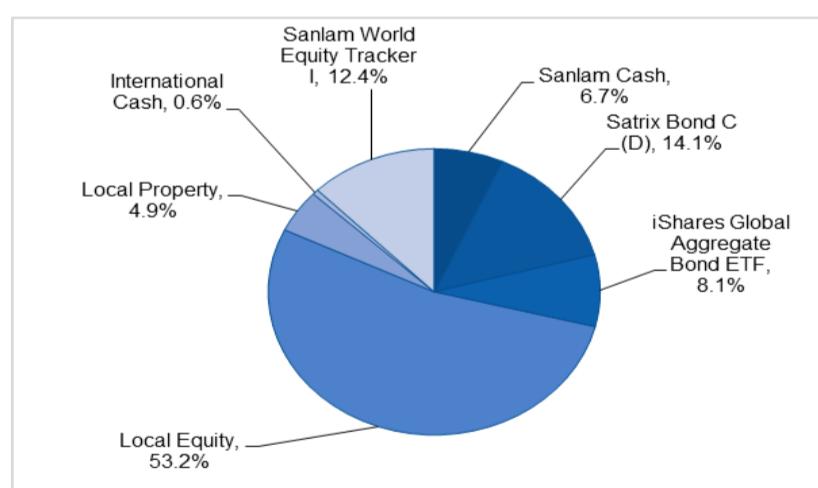
Buitelandse verdeling



Aandele sektorblootstelling (%)

Fonds	Maatstaf
Finansieël	36.0%
Hulpbronne	19.1%
Nywerhede	44.9%

Fondsbestuurderindeling



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

% negatiewe maande oor die laaste 3 jaar 47.2%
Gemiddelde kapitaalverlies in 1 maand -1.4%

Onderprestasie risiko * 3.9%

* 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	2.0%	4.0%	3.1%	1.6%	1.2%
Truffe Equity	2.0%	4.2%	3.1%	1.6%	1.2%
ABAX Eqity	1.9%	3.9%	3.0%	1.5%	1.2%
Coronation Equity	2.5%	5.0%	3.8%	2.0%	1.5%
Sentio Equity	1.4%	2.9%	2.2%	1.2%	0.9%
Quality Equity					
First Avenue	1.8%	3.8%	3.0%	1.6%	1.2%
Steyn Equity	1.0%	2.2%	1.8%	0.9%	0.7%
Bataleur Equity	1.3%	2.8%	2.2%	1.1%	0.9%
Satrix Quality Index	1.1%	2.3%	1.8%	0.9%	0.7%
Momentum Equity					
Kaizen Thematic Equity	0.9%	1.8%	1.4%	0.7%	0.5%
Satrix Momentum	2.3%	4.3%	3.3%	1.7%	1.3%
Capricorn Equity	1.4%	2.7%	2.1%	1.1%	0.8%
Value Equity					
ABSA Select Equity	1.4%	2.9%	2.2%	1.1%	0.9%
Investec Value	1.4%	3.0%	2.2%	1.1%	0.9%
SIM General Equity	1.6%	3.4%	2.6%	1.3%	1.0%
Satrix Stable Dividend	1.1%	2.3%	1.8%	0.9%	0.7%
Totaal	25.2%	51.6%	39.6%	20.5%	15.5%

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 and/or damage following from the use of the product information