

FUND OBJECTIVE

The objective of the Fund is to generate steady capital growth through investment in a diversified portfolio of Shariah-compliant listed equity securities.

TARGET MARKET

Suitable for investors who is mainly interested in growth and willing to accept higher risk in investment return.

FUND MANAGER

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Appointed External Fund Manager :
Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 0.9702
Fund Value	RM 133,606,565.53
Units in circulation	137,706,506.00
Fund Inception Date	16 December 2006
Management Fee	1.50% p.a. of the NAV
Benchmark	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index
Target Fund	Principal DALI Equity Growth Fund

TOP HOLDINGS %

		TOP SECTORS %	
Tenaga Nasional Bhd	7.58	Industrials	18.97
Press Metal Aluminium Hldg Bhd	6.88	Health Care	15.49
Hartalega Holdings Bhd	5.77	Information Technology	13.63
My EG Services Bhd	4.10	Consumer Staples	10.81
Sime Darby Plantation Bhd	3.98	Utilities	9.33

TOTAL RETURNS

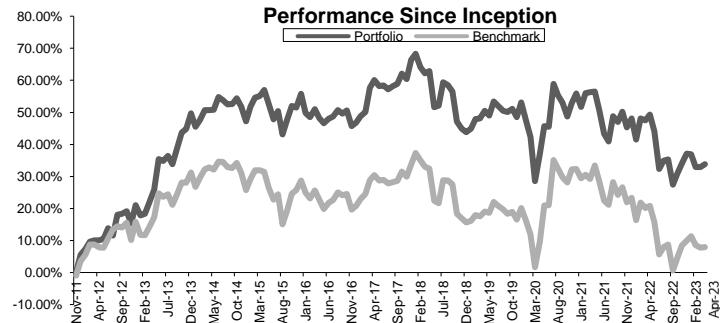
	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Growth (%)	0.50	2.91	(6.49)	(5.62)	(9.19)	1.16	14.36
Benchmark (%)	0.19	3.13	(10.69)	(3.16)	(19.91)	(13.62)	(9.58)

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

In April, the Fund rose 0.69%, outperforming the Benchmark by 50 basis points (bps) which was mainly due to the Fund's overweight in Industrials and Information Technology as well as its underweight in Materials. Year to date (YTD-FY)¹, the Fund stood at 0.69%, outperforming the benchmark by 50 bps. Malaysia's PMI reading for April was 48.8 pts, similar to March. According to S&P Global, demand generally remained subdued, leading firms to limit production and scale back their purchasing activity. However, there were some positive signs on new export orders. Also positive was improving employment trends with hirings up for the fourth month running, shorter delivery times and input cost inflation muted, the latter enabling firms to reduce output prices to stimulate demand. Overall, hopes that new orders will return to growth supported confidence that production will rise over the next 12 months. No change to BNM's GDP growth of 4%-5% in 2023. BNM raised OPR by 25 bps to 3.00% in the latest MPC meeting and economists are still expecting another 25 bps hike for the rest of the year. Malaysia's CPI eased to 3.4% in March against February's 3.7%, driven by lower price of RON97, as well as lower pace of increase in Restaurant and Hotels, and Food and Non-alcoholic beverages. The latest reading was within BNM's inflation target of 2.8%-3.8% for 2023. Malaysia's equity market valuations remain compressed with forward PE at 16.8x, still at over -0.5SD below the historical mean. This is based on consensus earnings contraction of 1.8% for 2023 and 7.2% earnings growth for 2024. The re-tabled Budget 2023 offered much needed clarity on the new Government's policy posture. We remain hopeful that elevated risk premiums on Malaysia would abate over time. Despite domestic fundamentals and valuations remaining positive, we are cautious in the near term given the global risk events. Thus, we prefer to be defensive and have adopted a barbell approach between value and growth. In terms of sectors, we prefer domestic driven sectors such as Consumer Discretionary and Utilities which are deemed as more defensive in nature among the sectors while we continue to like structural growth themes in selective Technology. In view of stronger rebound in tourist arrivals post reopening, we also like airport and tourism related stocks. Key risks are derailment of Malaysia's macro recovery and corporate earnings growth due to a larger-than-expected impact of rising inflation, slower global economic growth as well as heightened geopolitical risks².

Note: 1) YTD-FY reflects the period beginning 1 April 2023; 2) Commentary is based on target fund performance. 'Target fund' is referring to the underlying collective investment schemes.

TARGET FUND PERFORMANCE



	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %
Target Fund	(9.03)	(6.16)	(0.24)	4.80	(15.41)
Benchmark	(10.80)	(6.81)	10.14	3.86	(13.52)

ASSET ALLOCATION

	Equities	Cash
%	92.93	7.07

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Growth (%)	Bench-mark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
2012/13	6.08	5.00	2.94	1.1080	1.0183
2013/14	16.46	0.72	0.73	1.3393	1.1040
2014/15	1.32	4.92	0.73	1.3885	1.2294
2015/16	(3.70)	(2.36)	0.81	1.4207	1.2722
2016/17	4.24	2.50	3.15	1.3793	1.2307
2017/18	0.06	3.27	3.12	1.3149	1.0410
2018/19	(5.85)	(11.66)	3.35	1.2303	1.0833
2019/20	(5.52)	(13.54)	3.04	1.1649	0.9569
2020/21	11.43	27.15	1.95	1.1683	1.0040
2021/22	(4.42)	(8.69)	1.81	1.1656	1.0291



FUND OBJECTIVE

The objective of the Fund is to attain a mix of regular income stream and possible capital growth via investments into Shariah-compliant listed equity securities, fixed income securities, and other Shariah-compliant assets.

TARGET MARKET

Suitable for investors who are prepared to accept moderate investment risks over the medium to long term.

FUND MANAGER

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Appointed External Fund Manager :

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 1.5444
Fund Value	RM 58,719,034.63
Units in circulation	38,020,354.80
Fund Inception Date	16 December 2006
Management Fee	1.00% to 1.50% p.a of the NAV
Benchmark	60% FBM EMAS Shariah Index + 40% CIMB Islamic 1-Month Fixed Return Income Account-i (FRIA-I)
Target Fund	Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund

TOP HOLDINGS %

		TOP SECTORS %	
Tenaga Nasional Bhd	4.61	Fixed Income	51.13
Quantum Solar Park	4.23	Information Technology	10.54
Mah Sing Group Bhd	4.08	Industrials	9.09
Edra Energy Sdn Bhd	3.86	Cash	5.81
Westports Holdings Bhd	2.98	Health Care	4.63

TOTAL RETURNS

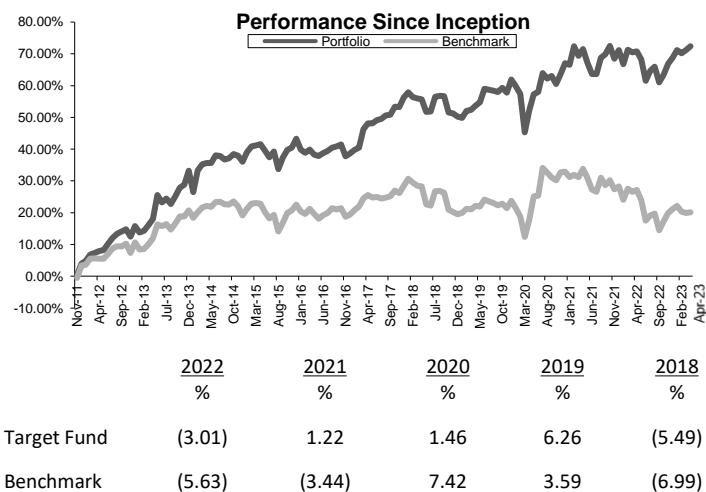
	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Balanced (%)	0.53	6.26	3.72	10.49	8.93	23.01	40.34
Benchmark (%)	0.20	2.38	(5.50)	3.88	(4.66)	2.25	9.17

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

For the month of April, the Fund was up 0.69% outperforming the benchmark by 49 basis points (bps) which was mainly due to the fund's selection of stocks in Information Technology. On a Year to date (YTD-FY)¹ basis, the fund outperformed the benchmark by 49 basis points (bps). No change to BNM's GDP growth of 4%-5% in 2023. BNM raised OPR by 25 bps to 3.00% in the latest MPC meeting and economists are still expecting another 25 bps hike for the rest of the year. Malaysia's CPI eased to 3.4% in March against February's 3.7%, driven by lower price of RON97, as well as lower pace of increase in Restaurant and Hotels, and Food and Non-alcoholic beverages. The latest reading was within BNM's inflation target of 2.8%-3.8% for 2023. Despite domestic fundamentals and valuations remains positive, we are cautious on near term given the global risk events. Thus, we prefer to be defensive and have adopted a barbell approach between value and growth. In terms of sectors, we prefer domestic driven sectors that is more defensive in nature while we continue to like structural growth themes in selective technology. In view of stronger rebound in tourist arrivals post reopening, we also like airport and tourism related stocks. Key risks are derailment of Malaysia's macro recovery and corporate earnings growth due to a larger-than-expected impact of rising inflation, slower global economic growth as well as heightened geopolitical risks. Moving into fixed income, the Malaysian Government Securities ("MGS") yield curve bull flattened in the month of April as yields lowered across all tenures with the largest movements seen in the longer end of the curve. Meanwhile, the Malaysian Government Investment Issue ("MGII") yield curve also bull flattened similar to the MGS yield curve as all tenures closed lower in the month of April with the largest movement seen on the longer end of the curve. In April, credit spreads widened across all tenures and rating bands except for the 3y for the AAA and AA rating band. Spreads widened by 5 bps -11 bps for the 5- to 10-year tenures for all rating bands, whilst the more than 15-year tenures widened 12 bps -21 bps in line with the long-end rally of the local govies during the month. Credit spreads for the AAA and AA rated segments for the belly of the curve are close to their 3- and 5-year historical averages. Meanwhile, the 3- and 5-year maturities and the longer-end (above 15 year) have turned attractive, spread-wise this month. Following the large maturities seen in April (MGS:RM8.9 billion on 20 April; SPK:RM1.9 billion on 25 April), strong reinvestment demand was seen. The upcoming large maturity of RM13 billion of GII on 15 May will likely also help boost reinvestment demand for local government bonds. There will be three government auctions in May with an estimated net issuance of around RM14 billion, starting with the reopening of the 7-year MGS 4/30, 10-year MGII 8/43 and 15-year MGS 6/38. After the strong local market rally in April with long-duration demand seen apparently coming from foreign rebalancing flows, the market continues to remain supported. In addition, reinvestment demand may be seen from upcoming local government bond maturities (RM13 billion) this month. We remain positive on the local bond markets as we believe the tightening trend on monetary policies has reached its peak with the last rate hike by MPC this month. We aim to take profit on local government bonds as we believe the current valuation seems fair at this juncture and aim to switch out to corporate bonds when possible as it provides an overall better total return. As such, trading for local government bonds is mainly on a short-term basis to take advantage of any knee-jerk selloffs in the market. We aim to continue to participate in any new corporate bond issuances in the market albeit being selective in our credit picks².

Note: 1) YTD-FY reflects the period beginning 1 April 2023; 2) Commentary is based on target fund performance. 'Target fund' is referring to the underlying collective investment schemes.

TARGET FUND PERFORMANCE



Performance Since Inception

ASSET ALLOCATION

	Equities	Cash	Fixed Income
	%	43.06	5.81
Target Fund	(3.01)	1.22	1.46
Benchmark	(5.63)	(3.44)	7.42

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Balanced (%)	Bench-mark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
2012/13	5.15	4.21	2.94	1.2612	1.1726
2013/14	13.89	0.74	0.73	1.4602	1.2549
2014/15	3.52	3.22	0.73	1.5070	1.3483
2015/16	(3.16)	(1.10)	0.81	1.5442	1.1942
2016/17	7.15	2.76	3.15	1.4977	1.3214
2017/18	5.50	3.19	3.12	1.5923	1.4326
2018/19	(2.82)	(5.81)	3.35	1.5320	1.4458
2019/20	(1.38)	(7.14)	3.04	1.5390	1.3770
2020/21	9.66	16.70	1.95	1.5909	1.4087
2021/22	1.78	(1.78)	1.81	1.5998	1.5025

FUND OBJECTIVE

The investment objective of the Fund is to provide capital preservation over the short to medium term period by investing primarily in the Shariah-compliant fixed income securities and money market instruments.

TARGET MARKET

Suitable for investors who prefer a lower level of risk and are less concerned about capital appreciation.

FUND MANAGER

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Appointed External Fund Manager :
Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 1.5211
Fund Value	RM 33,534,296.74
Units in circulation	22,046,234.07
Fund Inception Date	16 December 2006
Management Fee	1.00% p.a. of the NAV
Benchmark	12-months (GIA)
Target Fund	Principal Islamic Lifetime Sukuk Fund

TOP HOLDINGS %

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs	
DRB-Hicom Bhd	7.40							Fixed Income
GII Murabahah	6.06							Cash
Quantum Solar Park	4.89							
UEM Sunrise Bhd	4.26							
Mah Sing Group Bhd	3.94							

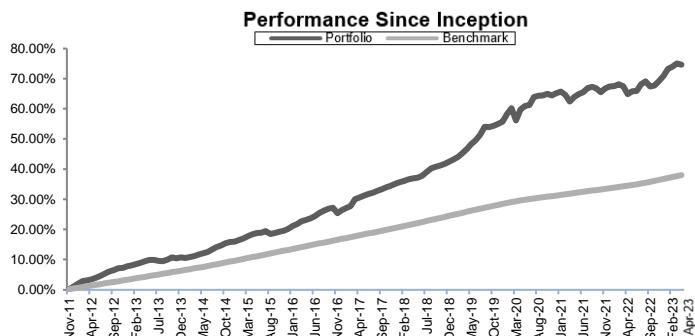
TOTAL RETURNS

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Fixed Income (%)	0.60	7.38	11.37	15.28	24.36	51.06	57.25
Benchmark ⁴ (%)	0.23	1.37	2.53	6.33	13.03	20.10	31.30

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

For the month of April, the Fund reported a return of -0.24% as compared with the benchmark's return of 0.23%. Year to date (YTD-FY)¹, the Fund stood at -0.24%, underperforming the benchmark by 47 basis points (bps). All indices fared well in the month of April with positive performances seen across the board. The local bond market rallied in line with the rally in US Treasuries during the month. The long-end tenures performed the best locally as the yield curve flattened in April. Strong buying in the local market was also driven by reinvestment demand from local government bond maturities in April. Bank Negara Malaysia ("BNM") unexpectedly raised its Overnight Policy Rate ("OPR") to 3.00% (+25 bps) in its latest MPC meeting on 3rd May 2023, as it seeks to preemptively ward off inflationary pressures amid strong domestic demand and potential subsidy cuts. BNM warned that the balance of risk to the inflation outlook is tilted to the upside and remains highly subject to changes to domestic policy including subsidies and price controls. BNM also stated that it is timely to further normalize the degree of monetary accommodation with the domestic growth prospects remain resilient. In its latest Annual Report, BNM expects the economy to grow at a range of 4%-5%, lower than the 8.7% registered in 2022. BNM also expects inflation to be around 2.8%-3.8% in 2023. BNM's expectation is similar to MoF's expectation of GDP growth of approximately 4.5% in 2023. The upcoming Q12023 GDP economic growth figure will be released on 12th May 2023 with economists expecting a decent performance. Despite a waning low base effect and as the economy returns to normalcy, economists believe the domestic economy will remain resilient. We remain positive on the local bond markets as we expect the tightening trend on monetary policies to have reached its peak with the recent hike by MPC in May. We maintain our strategy and continue to overweight in the credit segment with focus on the primary issuances for better yield pickup. We continue to prefer credits with strong fundamentals in our credit selections².

TARGET FUND PERFORMANCE



	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %
Target Fund	1.14	0.36	5.11	8.48	4.47
Benchmark ³	1.14	(0.61)	7.42	6.74	4.08

ASSET ALLOCATION

	Fixed Income %	Cash %
	92.48	7.52

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Fixed Income (%)	Bench-mark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
2012/13	5.41	2.94	2.94	1.0606	1.0182
2013/14	(3.56)	0.73	0.73	1.0784	1.0261
2014/15	8.46	0.73	0.73	1.1202	1.0253
2015/16	4.23	0.81	0.81	1.2065	1.0525
2016/17	10.83	3.15	3.15	1.2323	1.1292
2017/18	5.61	3.12	3.12	1.2813	1.1687
2018/19	3.85	3.35	3.35	1.3295	1.2747
2019/20	2.62	3.04	3.04	1.4352	1.3295
2020/21	5.41	1.95	1.95	1.4652	1.3971
2021/22	3.96	1.81	1.81	1.4758	1.4390

Note: 1) YTD-FY reflects the period beginning 1 April 2023; 2) Commentary is based on target fund performance. 'Target fund' is referring to the underlying collective investment schemes; 3) Quantshop GII Medium Index; 4) 12-months General Investment Account (GIA).

GROWTH FUND

Investment Strategy & Approach	The fund will invest in Shariah compliant equities listed on Bursa Malaysia whereby the target investments will be large cap stocks with growth prospects and where trading is fairly liquid.
Asset Allocation	<p>The investment portfolio is subjected to the following:</p> <ul style="list-style-type: none">• Up to 98% of the Portfolio shall be invested in Shariah compliant equity securities;• At least 2% of the Portfolio will be invested in Shariah based liquid assets;• The value of the Portfolio's holding of the share capital of any single issuer must not exceed 10% of total asset of Portfolio;• The value of the Portfolio's holding in transferable securities issued by any single issuer must not exceed 15% of the Portfolio's Net Asset Value (NAV);• The value of the Portfolio's holding of the share capital of any group of companies must not exceed 20% of total asset of the Portfolio;• Shariah-compliant deposits can only be placed in licensed Financial Institutions by Bank Negara Malaysia (BNM).

BALANCED FUND

Investment Strategy & Approach	The Portfolio will invest in diversified portfolio of Shariah compliant equities listed on Bursa Malaysia and Sukuk investments. The strategy of the fund is to maintain a balanced portfolio between Shariah compliant equities and fixed income investments in the ratio of 60:40. The Sukuk portion of the Fund is to provide some capital stability to the Fund whilst the equity portion will provide the added return in a rising market.
Asset Allocation	<p>The investment portfolio is subjected to the following:</p> <ul style="list-style-type: none">• Up to 60% of the Portfolio shall be invested in Shariah compliant equity securities;• Investment in fixed income securities and liquid assets shall not be less than 40% of the Portfolio's NAV;• At least 2% of the Portfolio will be invested in Shariah based liquid assets;• The value of the Portfolio's holding of the share capital of any single issuer must not exceed 10% of total asset of Portfolio;• The value of the Portfolio's holding in transferable securities issued by any single issuer must not exceed 15% of the Portfolio's NAV;• The value of the Portfolio's holding of the share capital of any group of companies must not exceed 20% of total asset of the Portfolio;• Minimum Long Term Issuer Credit Rating of "A3" as assessed by Rating Agency Malaysia Berhad ("RAM") or equivalent by Malaysia Rating Corporation Berhad ("MARC");• Minimum Short Term Issuer Credit Rating of "P3" as assessed by RAM or equivalent by MARC;• Shariah-compliant deposits can only be placed in licensed Financial Institutions by BNM.

FIXED INCOME FUND

Investment Strategy & Approach	The investment strategy of the fund is to invest in a diversified portfolio consisting of Sukuk, short term money market instruments and other permissible investments under the Shariah principles and aim to provide a steady stream of income.
Asset Allocation	<p>The investment portfolio is subjected to the following:</p> <ul style="list-style-type: none">• Up to 98% of the Portfolio shall be invested in Shariah compliant fixed income securities;• At least 2% of the Portfolio will be invested in Shariah based liquid assets;• Minimum Long Term Issuer Credit Rating of "A3" as assessed by RAM or equivalent by MARC;• Minimum Short Term Issuer Credit Rating of "P3" as assessed by RAM or equivalent by MARC;• The exposure to any single entity for sukuk (not applicable to government securities, BNM's securities, quasi and low risk assets granted by BNM) shall not exceed 20% of the NAV of the Portfolio;• The value of the Portfolio's holding in sukuk (not applicable to government securities, BNM's securities, quasi and low risk assets granted by BNM) of any group of companies must not exceed 30% of the NAV of the Portfolio;• The Malaysian Islamic Money Market Instruments must be rated at least P3 by RAM or equivalent;• Shariah-compliant deposits can only be placed in licensed Financial Institutions by BNM.

The investment is subject to the following risks:-

1. Market risk - The risk that arises due to developments in the market environment and typically includes changes in regulations, politics, technology and the economy. Diversification of the Fund's investments into different unit trust funds of different types (equity or non-equity etc.) and with different investment policy and strategies may help to mitigate its exposure to market uncertainties and fluctuations in the market.
2. Profit rate risk - This risk is crucial in a Sukuk fund since Sukuk portfolio management depends on forecasting interest rate movements. Generally, demand for Sukuk move inversely to interest rate movements therefore as interest rates rise, the demand for Sukuk decrease and vice versa. Furthermore, Sukuk with longer maturity and lower profit rates are more susceptible to interest rate movements. Sukuk are subject to interest rate fluctuations with longer maturity and lower profit rates Sukuk being more susceptible to such interest rate movements. This risk can be mitigated through continuous monitoring and evaluation of macro-economic variables to ensure the most appropriate strategy is in place for the Fund's portfolio.
3. Credit / Default Risk - Bonds are subject to credit/default risk in the event that the issuer of the instrument is faced with financial difficulties, which may decrease their credit worthiness. This in turn may lead to a default in the payment of principal and interest/ profit.
4. Liquidity Risk - Liquidity refers to the ease of converting an investment into cash without incurring an overly significant loss in value. Should there be negative developments on any of the issuers, this will increase liquidity risk of the particular security. This is because there are generally less ready buyers of such securities as the fear of a credit default increases. The risk is managed by taking greater care in security selection and diversification.
5. Non-compliance risk - Non-adherence with laws, rules, regulations, prescribed practices, internal policies and procedures may result in tarnished reputation, limited business opportunities and reduced expansion potential for the management company. Investor's investment goals may also be affected should the fund manager not adhere to the investment mandate. This risk can be mitigated through internal controls and compliance monitoring.
6. Inflation Risk - Inflation risk can be defined as potential intangible losses that may arise from the increase in prices of goods and services in an economy over a period of time. Inflation causes the reduction in purchasing power and if the rate of inflation is constantly higher than the rate of returns on investments, the eventual true value of investments could be negative.
7. Issuer risk - This risk refers to the individual risk of the respective companies issuing the securities. Specific risk includes, but is not limited to changes in consumer tastes and demand, legal suits, competitive operating environments, changing industry conditions and management omissions and errors. However, this risk is minimised through investing in a wide range of companies in different sectors and thus function independently from one another.
8. Country risk - The foreign investments may be affected by risks specific to the country in which investments are made such as changes in a country's economic fundamentals, social and political stability, currency movements, foreign investment policies and etc. This risk may be mitigated by conducting thorough research on the respective markets, their economies, companies, politics and social conditions as well as minimising or omitting investments in such markets.
9. Management Risk - There is risk that the management may not adhere to the investment mandate of the respective fund. With close monitoring by the investment committee, back office system is being incorporated with limits and controls, and regular reporting to the senior management team, the management company is able to manage such as risk.
10. Fund Management Risk - Poor management of the fund due to lack of experience, knowledge, expertise and poor management techniques would have an adverse impact on the performance of the fund. This may result in investors suffering loss on their investment of the fund.
11. Shariah risk - The risk that arises from potential revision on the status of the securities in the unit trust fund from Shariah compliant to non-Shariah compliant and the possibility of investing in non-Shariah compliant unit trust funds. This risk may be mitigated by conducting periodic review by Shariah Compliance Department and Shariah Committee. Thus necessary action to be taken by Fund Manager to dispose such securities as per advice by Shariah Compliance Department and Shariah Committee.



OTHER FUND FEATURES

NOTES ON FEES AND CHARGES

Actual Returns
(Net of Tax and Charges)

1. Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
2. This is strictly the performance of the investment fund, and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment-linked product.
3. Units are created and cancelled at the next pricing date following receipt of contribution or notification of claim respectively.
4. Past performance is calculated based on the Net Asset Value (NAV).

OTHER INFORMATION

Basis & Frequency of
Unit Valuation

1. The unit price on any valuation date of a fund shall be obtained by dividing the NAV on the business day before the valuation date by the number of units in issue of the relevant fund.
2. The NAV shall be determined as follows:-
 - a) The last transacted market price at which those assets could be purchased or sold,
 - b) Plus the amount of cash held uninvested
 - c) Plus any accrued or anticipated income
 - d) Less any expenses incurred in purchasing or selling assets
 - e) Less any amount for the liabilities of the Fund
 - f) Less the amount in respect of managing, maintaining and valuing the assets
3. To ensure fair treatment to all unit holders, the Fund Manager may impute the transaction costs of acquiring or disposing of assets of the Fund, if the costs are significant. To recoup the cost of acquiring and disposing of assets, the Manager shall make a dilution or transaction cost adjustment to the NAV per unit to recover any amount which the Fund had already paid or reasonably expects to pay for the creation or cancellation of units.
4. Unit valuation is performed on a daily basis on each Business Day.

Exceptional Circumstances

The Manager may take the following actions that may become necessary due to change of circumstances, as a means to protect the interest of Participants:-

1. Subject to at least three (3) months written notice, the Manager may:-
 - a) Close the Fund or cease to allow the allocation of additional contribution or to transfer the assets to a new fund which has similar investment objectives;
 - b) Change the name of the Fund
 - c) Split or combine existing units of the Fund;
 - d) Make any changes that may be required due to regulatory requirement and/or legislation.
2. The Manager may also choose to, without prior notice, suspend unit pricing and Certificate transactions if any of the exchanges or unit trust management company in which the Fund is invested is temporarily suspended for trading.

This document is prepared by Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U) ("Takaful IKHLAS Family") and prepared strictly for information only. Information provided herein including any expression of opinion or forecast has been obtained from or is based on sources believed by us to be reliable, but is not guaranteed as to accuracy or completeness. The information is given without obligation and on understanding that any person who acts upon it or changes his/her position in reliance thereon does so entirely at his/her risk. It is not intended to be an offer or invitation to subscribe or purchase of securities. Viewers are advised to read and understand the contents of the Product Disclosure Sheet and Fund Fact Sheet featured in Takaful IKHLAS Family website as well as the Sales Illustration provided by your agent before investing. Viewers should also consider the fees and charges involved. Please note that the price of units may go down as well as up. Takaful IKHLAS Family hereby disclaims any liability of whatsoever nature should viewers suffer losses merely relying on the information contained herein.

Notice: Past performance of the fund is not an indication of its future performance

OBJEKTIF PELABURAN

Objektif Dana ini adalah untuk menjana pertumbuhan modal yang stabil melalui pelaburan dalam portfolio sekuriti ekuiti tersenarai patuh Syariah yang pelbagai.

SASARAN PASARAN

Sesuai untuk pelaburan yang mementingkan pertumbuhan dana dan sanggup menerima risiko yang tinggi dalam pulangan pelaburan.

PENGURUS DANA

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

DATA DANA

NAV/Unit	RM 0.9702
Nilai Dana	RM 133,606,565.53
Unit dalam peredaran	137,706,506.00
Tarikh Permulaan Dana	16 Disember 2006
Yuran Pengurusan	1.50% setahun daripada NAV
Penanda Aras	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index
Dana Sasaran	Principal DALI Equity Growth Fund

PEMEGANG TERATAS %

	SEKTOR TERATAS %
Tenaga Nasional Bhd	7.58
Press Metal Aluminium Hldg Bhd	6.88
Hartalega Holdings Bhd	5.77
My EG Services Bhd	4.10
Sime Darby Plantation Bhd	3.98

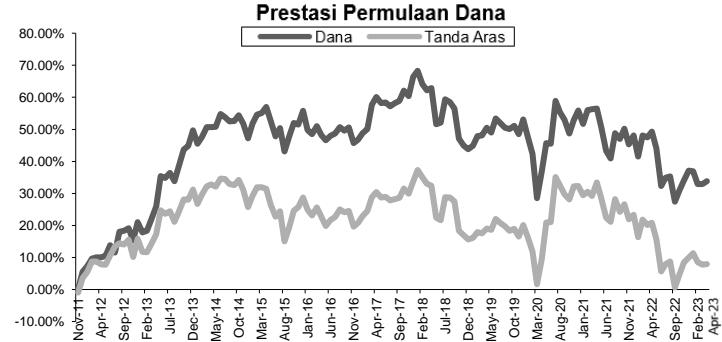
JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Growth (%)	0.50	2.91	(6.49)	(5.62)	(9.19)	1.16	14.36
Penanda Aras (%)	0.19	3.13	(10.69)	(3.16)	(19.91)	(13.62)	(9.58)

STRATEGI PELABURAN

Pada bulan April, prestasi Dana meningkat sebanyak 0.69%, 50 mata asas lebih tinggi berbanding Penanda Aras disebabkan oleh pelaburan yang lebih tinggi di dalam sektor Perindustrian dan Teknologi Maklumat serta pelaburan yang lebih rendah di dalam sektor Bahan. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana berada pada 0.69%, 50 mata asas lebih tinggi berbanding prestasi Penanda Aras. Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index) Malaysia pada bulan April kekal pada 48.8 mata sama seperti pada bulan Mac. Menurut S&P Global, secara amnya permintaan kekal lemah, menyebabkan firma mengehadkan pengeluaran dan mengurangkan aktiviti pembelian. Walau bagaimanapun, terdapat beberapa tanda positif terhadap pesanan eksport baru. Trend pekerjaan juga menunjukkan tanda positif dengan pengambilan pekerja bertambah baik untuk bulan keempat berturut-turut, masa penghantaran yang lebih pendek dan inflasi kos input kekal tidak berubah yang membolehkan firma mengurangkan harga output untuk merangsang permintaan. Secara keseluruhannya, pihak kami berharap agar pesanan baru akan kembali kepada pertumbuhan yang disokong dengan keyakinan bahawa pengeluaran akan meningkat dalam tempoh 12 bulan akan datang. Anggaran pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") kekal tidak berubah pada 4%-5% bagi tahun 2023. BNM menaikkan OPR sebanyak 25 mata asas kepada 3.00% semasa mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara (MPC) baru-baru ini dan ahli ekonomi masih menjangkakan satu lagi kenaikan sebanyak 25 mata asas bagi tahun 2023. Index Harga Pengguna ("CPI") Malaysia susut kepada 3.4% pada bulan Mac berbanding 3.7% pada bulan Februari, didorong oleh harga RON97 yang lebih rendah, serta kadar kenaikan yang lebih rendah dalam sektor restoran dan perhotelan serta makanan dan minuman bukan beralkohol. Bacaan terkini bagi indeks CPI berada dalam lingkungan sarasan BNM iaitu 2.8% hingga 3.8% bagi tahun 2023. Penilaian pasaran ekuiti Malaysia kekal menurun dengan ketara dengan nisbah harga kepada pendapatan terkehadapan (forward price-earnings ratio) pada 16.8x iaitu masih melebihi 0.5 sisaan piawai (standard deviation) di bawah paras purata sejarah (historical mean). Ini berdasarkan penguncupan pendapatan konsensus sebanyak 1.8% untuk tahun 2023 dan pertumbuhan pendapatan 7.2% untuk tahun 2024. Pembentangan semula Belanjawan 2023 memberi kejelasan yang diperlukan mengenai postur dasar Kerajaan baru. Pihak kami kekal berharap agar kenaikan risiko premium yang tinggi di Malaysia akan berkurangan dari semasa ke semasa. Walaupun asas dan penilaian domestik kekal positif, pihak kami berhati-hati dalam jangka masa terdekat mengambil kira situasi risiko global. Oleh itu, pihak kami lebih cenderung bersikap defensif dan telah menggunakan pendekatan barbell, dengan kecenderungan untuk memilih saham dari segi penilaian berbanding saham dari segi prospek pertumbuhan. Dari segi sektor, pihak kami lebih cenderung kepada sektor-sektor yang dipacu permintaan tempatan seperti sektor Bahan Pengguna dan Utility yang dianggap lebih bersifat defensif berbanding sektor lain sememangnya pihak kami terus memilih saham daripada tema pertumbuhan struktur dalam saham terpilih dalam sektor Teknologi. Memandangkan pemulihan yang lebih kukuh dalam ketibaan pelancang selepas pembukaan semula, pihak kami juga cenderung memilih saham terpilih dalam sektor Lapangan Terbang dan Pelancongan. Risiko utama ialah keimbangan terhadap pemulihan makro Malaysia dan risiko pertumbuhan pendapatan korporat disebabkan kenaikan inflasi yang lebih besar daripada jangkaan, pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan, dan peningkatan risiko geopolitik².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2023; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

PRESTASI DANA

Prestasi Permulaan Dana

2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %
(9.03)	(6.16)	(0.24)	4.80	(15.41)

Dana Sasaran	Penanda Aras
(10.80)	(6.81)

PERUNTUKAN ASET

Ekuiti %	Tunai %
----------	---------

92.93	7.07
-------	------

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	Growth (%)	Penanda Aras (%)	GIA 12-bln	Tertinggi NAV	Terendah NAV
2012/13	6.08	5.00	2.94	1.1080	1.0183
2013/14	16.46	0.72	0.73	1.3393	1.1040
2014/15	1.32	4.92	0.73	1.3885	1.2294
2015/16	(3.70)	(2.36)	0.81	1.4207	1.2722
2016/17	4.24	2.50	3.15	1.3793	1.2307
2017/18	0.06	3.27	3.12	1.3149	1.0410
2018/19	(5.85)	(11.66)	3.35	1.2303	1.0833
2019/20	(5.52)	(13.54)	3.04	1.1649	0.9569
2020/21	11.43	27.15	1.95	1.1683	1.0040
2021/22	(4.42)	(8.69)	1.81	1.1656	1.0291

**OBJEKTIF PELABURAN**

Objektif Dana ini adalah untuk mendapatkan campuran aliran pendapatan tetap dan pertumbuhan modal yang berkemungkinan melalui pelaburan dalam sekuriti ekuuiti tersenarai yang patuh Syariah, sekuriti pendapatan tetap dan lain-lain aset yang patuh Syariah.

SASARAN PASARAN

Sesuai untuk pelabur yang bersedia menerima risiko pelaburan sederhana sepanjang jangka masa sederhana hingga panjang.

PENGURUS DANA

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.5444
Nilai Dana	RM 58,719,034.63
Unit dalam peredaran	38,020,354.80
Tarikh Permulaan Dana	16 Disember 2006
Yuran Pengurusan	1.00 hingga 1.50% setahun daripada NAV
Penanda Aras	60% FBM EMAS Shariah Index + 40% CIMB Islamic 1-Month Fixed Return Income Account-i (FRIA-I)
Dana Sasaran	Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund

PEMEGANG TERATAS %

		SEKTOR TERATAS %	
Tenaga Nasional Bhd	4.61	Fixed Income	51.13
Quantum Solar Park	4.23	Information Technology	10.54
Mah Sing Group Bhd	4.08	Industrials	9.09
Edra Energy Sdn Bhd	3.86	Cash	5.81
Westports Holdings Bhd	2.98	Health Care	4.63

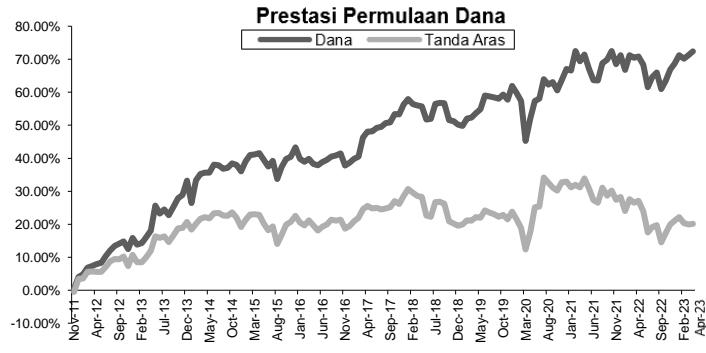
JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Balanced (%)	0.53	6.26	3.72	10.49	8.93	23.01	40.34
Penanda Aras (%)	0.20	2.38	(5.50)	3.88	(4.66)	2.25	9.17

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan April, prestasi Dana meningkat sebanyak 0.69%, mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 49 mata asas disebabkan pemilihan saham di dalam sektor Teknologi Maklumat. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹, prestasi Dana mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 49 mata asas. Jangkaan pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") kekal tidak berubah pada 4%-5% pada tahun 2023. BNM menaikkan Kadar Polisi Semalamann ("OPR") sebanyak 25 mata asas kepada 3.00% semasa mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara ("MPC") baru-baru ini dan ahli ekonomi masih menjangkakan satu lagi kenaikan sebanyak 25 mata asas bagi tahun 2023. Index Harga Pengguna ("CPI") Malaysia susut kepada 3.4% pada bulan Mac berbanding 3.7% pada bulan Februari, didorong oleh harga RON97 yang lebih rendah, serta kadar kenaikan yang lebih rendah dalam sektor restoran dan perhotelan serta makanan dan minuman bukan beralkohol. Bacaan terkini bagi indeks CPI adalah dalam lingkungan sasarannya BNM laju 2.8% hingga 3.8% bagi tahun 2023. Walaupun asas dan penilaian domestik kekal positif, pihak kami berhati-hati dalam jangka masa terdekat mengambil kira situasi risiko global. Oleh itu, pihak kami lebih cenderung bersikap defensif dan telah mengurangkan pendekatan barbel, dengan kecenderungan untuk memilih saham dari segi penilaian berbanding saham dari segi prospek pertumbuhan. Dari segi sektor, pihak kami lebih cenderung kepada sektor-sektor yang dipacu permintaan tempatan seperti sektor Bahagian Pengguna dan Utility yang dianggap lebih bersifat defensif berbanding sektor lain sementara pihak kami terus memilih saham daripada tema pertumbuhan struktur dalam saham terpilih dalam sektor Lapangan Terbang dan Pelancongan. Risiko utama ialah kebimbangan terhadap pemuliharaan makro Malaysia dan risiko pertumbuhan pendapatan korporat disebabkan kesan kenaikan inflasi yang lebih besar daripada jangkaan, pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan, dan peningkatan risiko geopolitik. Bagi intrumen pendapatan tetap pula, keluk hasil bagi Sekuriti Kerajaan Malaysia ("MGS") menurun secara mendatar "bull flattened" (i.e. kadar hasil bagi tempoh jangka masa panjang menurun lebih banyak berbanding kadar hasil jangka masa pendek) pada bulan April, apabila kadar hasil bagi semua MGS menurun di sepanjang tempoh dengan pergerakan terbesar dilihat pada MGS berjangka masa panjang. Sementara itu, keluk hasil Sukuk Pelaburan Kerajaan Malaysia ("MGII") juga menurun secara mendatar sama seperti keluk hasil MGS kerana semua tempoh ditutup lebih rendah pada bulan April dengan pergerakan terbesar dilihat pada MGII berjangka masa panjang. Bagi bulan April, jurang kadar hasil kredit melebar merentasi semua tempoh dan segmen penarafan kecuali bagi MGII 3 tahun untuk jalar penarafan AAA dan AA. Jurang kadar hasil MGII untuk tempoh masa 5 hingga 10 tahun bagi semua segmen penarafan melebar sebanyak 5-11 mata asas, manakala MGII bagi tempoh masa lebih dari 15 tahun melebar sebanyak 12-21 mata asas sejaknya dengan pergerakan pasaran bagi bon kerajaan Malaysia bertempoh jangka masa panjang pada bulan April. Jurang kadar hasil kredit untuk segmen penarafan AAA dan AA untuk keluk MGII jangka sederhana iaitu 3-5 tahun adalah hampir dengan purata sejarah 3 dan 5 tahun mereka. Sementara itu, tempoh matang bagi MGII 3 dan 5 tahun serta tempoh yang lebih panjang (melebihi 15 tahun) kini kelihatan menarik, dari segi penyebutan untuk bulan April. Berikutkan jumlah MGS yang matang pada bulan April yang tinggi (MGS:RM8.9 billion on 20 April; SPK:RM1.9 billion on 25 April), permitinan pelaburan semula yang kukuh dapat dilihat. Jumlah MGII yang bakal matang pada 15 Mei akan datang adalah sebanyak RM13 bilion berkemungkinan akan membantu meningkatkan permintaan pelaburan semula untuk bon kerajaan tempatan. Terdapat tiga lelongan kerajaan pada bulan Mei dengan anggaran terbitan bersih sekitar RM14 billion, bermula dengan pembukaan semula MGS 4/30 bagi tempoh 7 tahun, MGII 8/43 bagi tempoh 20 tahun dan MGS 6/38 bagi tempoh 15 tahun. Selepas pergerakan pasaran tempatan yang kukuh pada bulan April dengan permitinan jangka masa panjang dilihat datang daripada aliran pengimbasan semula bagi pelaburan asing, pasaran terus kekal disokong. Di samping itu, permitinan pelaburan semula mungkin dilihat daripada tempoh matang bon kerajaan tempatan (RM13 billion) pada bulan Mei. Pihak kami kekal positif dalam pasaran bon tempatan kerana kami menjangkakan trend pengetatan dalam dasar telah mencapai kemuncaknya dengan kenaikan OPR pada MPC baru-baru ini pada bulan Mei. Pihak kami berharap untuk mengambil keuntungan daripada bon kerajaan tempatan kerana piyah kami percaya penilaian semasa kelihatan adil pada ketika ini dan berharap kepada bon korporat kerana ia memberikan jumlah pulangan keseluruhan yang lebih baik. Oleh itu, melalui dalam bon kerajaan tempatan terutamanya dalam jangka masa pendek adalah untuk mengambil kesempatan daripada sebarang penjualan mendadak dalam pasaran. Pihak kami berharap untuk terus mengambil bahagian dalam mana-mana terbitan bon korporat baharu dalam pasaran walaupun piyah kami cenderung memilih kredit secara selektif dalam proses pemilihan kredit².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2023; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

PRESTASI DANA

2022	2021	2020	2019	2018
%	%	%	%	%
Dana Sasaran	(3.01)	1.22	1.46	6.26
Penanda Aras	(5.63)	(3.44)	7.42	3.59

PERUNTUKAN ASET

	Ekuuiti	Tunai	Pendapatan Tetap
	%	43.06	5.81

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	Balanced (%)	Penanda Aras (%)	GIA 12-bln	Tertinggi NAV	Terendah NAV
2012/13	5.15	4.21	2.94	1.2612	1.1726
2013/14	13.89	0.74	0.73	1.4602	1.2549
2014/15	3.52	3.22	0.73	1.5070	1.3483
2015/16	(3.16)	(1.10)	0.81	1.5442	1.1942
2016/17	7.15	2.76	3.15	1.4977	1.3214
2017/18	5.50	3.19	3.12	1.5923	1.4326
2018/19	(2.82)	(5.81)	3.35	1.5320	1.4458
2019/20	(1.38)	(7.14)	3.04	1.5390	1.3770
2020/21	9.66	16.70	1.95	1.5909	1.4087
2021/22	1.78	(1.78)	1.81	1.5998	1.5025

OBJEKTIF PELABURAN

Objektif pelaburan Dana ini adalah untuk menyediakan pengelahan modal dalam jangka pendek hingga sederhana dengan melabur terutamanya dalam sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah.

SASARAN PASARAN

Dana ini sesuai untuk pelabur yang memilih tahap risiko yang lebih rendah dan kurang mengambil berat tentang peningkatan modal.

PENGURUS DANA

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.5211
Nilai Dana	RM 33,534,296.74
Unit dalam peredaran	22,046,234.07
Tarikh Permulaan Dana	16 Disember 2006
Yuran Pengurusan	1.00% setahun daripada NAV
Tanda aras	12-bulan GIA
Dana Sasaran	Principal Islamic Lifetime Sukuk Fund

PEMEGANG TERATAS %

	DRB-Hicom Bhd	7.40	Fixed Income	92.48
GII Murabahah	6.06		Cash	7.52
Quantum Solar Park	4.89			
UEM Sunrise Bhd	4.26			
Mah Sing Group Bhd	3.94			

JUMLAH PULANGAN

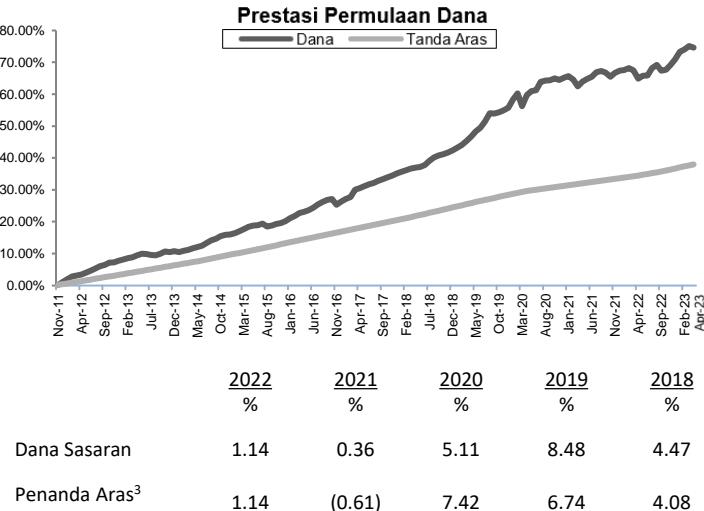
	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Fixed Income (%)	0.60	7.38	11.37	15.28	24.36	51.06	57.25
Penanda Aras ⁴ (%)	0.23	1.37	2.53	6.33	13.03	20.10	31.30

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan April, prestasi Dana mencatatkan pulangan sebanyak -0.24% berbanding dengan pulangan Penanda Aras pada 0.23%. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹, prestasi Dana berada pada -0.24%, 47 mata asas lebih rendah daripada prestasi Penanda Aras. Semua indeks menunjukkan prestasi yang baik pada bulan April dengan prestasi positif dilihat secara menyeluruh. Pasaran bon tempatan meningkat sejajar dengan peningkatan pasaran bon kerajaan Amerika Syarikat (US Treasuries) pada bulan April. Bon bertempoh jangka masa panjang menunjukkan prestasi terbaik dalam pasaran tempatan apabila keluk hasil menurun secara mendatar pada bulan April. Belian kukuh dalam pasaran tempatan juga didorong oleh permintaan pelaburan semula kerana kebanyakan bon kerajaan tempatan mencapai tempoh matang dalam bulan April. Bank Negara Malaysia ("BNM") tanpa diduga menaikkan Kadar Polisi Semalam ("OPR") kepada 3.00% (kenaikan sebanyak 25 mata asas) dalam mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara ("MPC") baru-baru ini pada 3 Mei 2023. Langkah ini adalah usaha untuk menangkal tekanan inflasi pada peringkat awal di tengah-tengah permintaan domestik yang mengukuh dan kemungkinan pemotongan terhadap subsidi kerajaan. BNM memberi amaran bahawa imbangan risiko terhadap prospek inflasi cenderung kepada peningkatan risiko dan tertakluk kepada perubahan terhadap dasar domestik termasuk subsidi dan kawalan harga. BNM juga menyatakan bahawa sudah tiba masanya untuk menormalkan dasar monetari akomodatif semasa dengan prospek pertumbuhan domestik yang kekal berdaya tahan. Dalam Laporan Tahunan 2022 yang dikeluarkan oleh BNM baru-baru ini, BNM menjangkakan ekonomi akan berkembang pada julat 4%-5%, lebih rendah daripada 8.7% yang dicatatkan pada tahun 2022. BNM juga menjangkakan inflasi sekitar 2.8%-3.8% untuk tahun 2023. Jangkaan BNM adalah sama dengan jangkaan Kementerian Kewangan (MoF) mengenai pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") sekitar 4.5% pada tahun 2023. Angka pertumbuhan ekonomi KDNK bagi suku pertama tahun 2023 akan diumumkan pada 12 Mei 2023 dengan pakar ekonomi menjangkakan prestasi yang baik. Walaupun terdapat kesan asas yang rendah dan ekonomi kembali normal, ahli ekonomi percaya ekonomi domestik akan kekal berdaya tahan. Pihak kami kekal positif dalam pasaran bon tempatan kerana kami menjangkakan trend pengetatan dalam dasar telah mencapai kemuncaknya dengan kenaikan OPR semasa oleh MPC baru-baru ini pada bulan Mei. Pihak kami terus menerapkan strategi untuk melabur lebih dalam bon/sukuk dalam segmen kredit terutamanya terbitan baru untuk mendapatkan hasil yang lebih menguntungkan. Pihak kami terus cenderung memilih kredit yang mempunyai asas yang kukuh dalam proses pemilihan kredit².

Note: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2023; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas; 3) Quantshop GII Medium Index; 4) 12-bulan GIA (Akaun Pelaburan Am).

PRESTASI DANA



PERUNTUKAN ASET

	Pendapatan Tetap		Tunai
	%	92.48	

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	Fixed Income (%)	Penanda Aras (%)	GIA 12-bln	Tertinggi NAV	Terendah NAV
2012/13	5.41	2.94	2.94	1.0606	1.0182
2013/14	(3.56)	0.73	0.73	1.0784	1.0261
2014/15	8.46	0.73	0.73	1.1202	1.0253
2015/16	4.23	0.81	0.81	1.2065	1.0525
2016/17	10.83	3.15	3.15	1.2323	1.1292
2017/18	5.61	3.12	3.12	1.2813	1.1687
2018/19	3.85	3.35	3.35	1.3295	1.2747
2019/20	2.62	3.04	3.04	1.4352	1.3295
2020/21	5.41	1.95	1.95	1.4652	1.3971
2021/22	3.96	1.81	1.81	1.4758	1.4390



STRATEGI & PENDEKATAN PELABURAN

DANA GROWTH

Strategi & Pendekatan Pelaburan	Dana ini akan dilaburkan ke dalam ekuiti patuh Syariah yang disenaraikan di Bursa Malaysia di mana pelaburan sasaran akan menjadi saham-saham bermodal besar dengan prospek pertumbuhan dan di mana perdagangan agak cair.
Peruntukan aset	<p>Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut:</p> <ul style="list-style-type: none">• Sehingga 98% dari Portfolio akan dilaburkan dalam sekuriti ekuiti patuh Syariah;• Sekurang-kurangnya 2% dari Portfolio akan dilaburkan dalam aset cair patuh Syariah;• Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana penerbit tunggal tidak boleh melebihi 10% daripada jumlah aset Portfolio;• Nilai pegangan Portfolio dalam sekuriti boleh pindah milik yang diterbitkan oleh mana-mana penerbit tunggal tidak boleh melebihi 15% daripada Nilai Aset Bersih (NAV) Portfolio ini;• Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana kumpulan syarikat tidak boleh melebihi 20% daripada jumlah aset Portfolio;• Deposit patuh Syariah hanya boleh diletakkan di Institusi Kewangan berlesen oleh Bank Negara Malaysia (BNM).

DANA BALANCED

Strategi & Pendekatan Pelaburan	Dana ini akan dilaburkan ke dalam pelbagai portfolio ekuiti yang patuh Syariah dan disenaraikan di Bursa Malaysia dan pelaburan Sukuk. Strategi dana adalah untuk mengekalkan keseimbangan portfolio di antara ekuiti yang patuh Syariah dan pelaburan pendapatan tetap dalam nisbah 60:40. Bahagian Sukuk di dalam Dana ini adalah untuk memberikan kestabilan modal kepada Dana ini, manakala bahagian ekuiti pula adalah untuk memberikan pulangan tambahan ketika pasaran meningkat naik.
Peruntukan Aset	<p>Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut:</p> <ul style="list-style-type: none">• Sehingga 60 % dari Portfolio akan dilaburkan dalam sekuriti ekuiti patuh Syariah;• Portfolio Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap dan aset cair tidak boleh kurang daripada 40% daripada NAV;• Sekurang-kurangnya 2% dari Portfolio akan dilaburkan dalam aset air patuh Syariah;• Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana penerbit tunggal mesti tidak melebihi 10% dari jumlah aset Portfolio;• Nilai pegangan Portfolio dalam sekuriti boleh pindah milik yang diterbitkan oleh mana-mana penerbit tunggal mesti tidak melebihi 15% dari NAV Portfolio;• Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana kumpulan syarikat tidak boleh melebihi 20% daripada jumlah aset Portfolio;• Penerbitan minima bagi Kredit Jangka Panjang adalah "A3" seperti yang dinilai oleh Rating Agency Malaysia Berhad ("RAM") atau setaraf dengannya oleh Malaysia Rating Corporation Berhad ("MARC");• Penerbit minima bagi kredit Jangka Pendek adalah "P3" seperti dinilai oleh RAM atau setaraf dengannya oleh MARC;• Deposit patuh Syariah hanya boleh diletakkan di Institusi Kewangan berlesen oleh BNM.



STRATEGI & PENDEKATAN PELABURAN

DANA FIXED INCOME

Strategi & Pendekatan Pelaburan	Dana ini akan dilaburkan ke dalam pelbagai portfolio yang terdiri daripada Sukuk, instrumen pasaran wang jangka pendek dan pelaburan lain yang dibenarkan di bawah prinsip Syariah dan bertujuan untuk menyediakan aliran pendapatan yang stabil.
Peruntukan aset	<p>Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut:</p> <ul style="list-style-type: none">• Sehingga 98% dari Portfolio akan dilaburkan dalam sekuriti pendapatan tetap patuh Syariah;• Sekurang-kurangnya 2% dari Portfolio akan dilaburkan dalam aset cair patuh Syariah;• Penerbit minima bagi Kredit Jangka Panjang adalah "A3" seperti yang dinilai oleh Rating Agency Malaysia Berhad ("RAM") atau setaraf dengannya oleh Malaysia Rating Corporation Berhad ("MARC");• Penerbit minima bagi kredit Jangka Pendek adalah "P3" seperti dinilai oleh RAM atau setaraf dengannya oleh MARC;• Pendedahan portfolio kepada mana-mana entiti Sukuk tunggal (tidak terpakai kepada sekuriti kerajaan, sekuriti BNM, aset berisiko sederhana dan rendah yang diluluskan oleh BNM) tidak boleh melebihi 20% daripada NAV;• Nilai pegangan portfolio di dalam sukuk (tidak terpakai kepada sekuriti kerajaan, sekuriti BNM, aset berisiko sederhana dan rendah yang diluluskan oleh BNM) bagi mana-mana kumpulan syarikat tidak boleh melebihi 30% daripada NAV;• Instrumen Pasaran Kewang Islam Malaysia mesti lah sekurang-kurangnya "P3" oleh RAM atau yang setaraf;• Deposit patuh Syariah hanya boleh diletakkan di Institusi Kewangan berlesen oleh BNM.

Pelaburan tertakluk kepada risiko-risiko berikut:-

1. Risiko pasaran - Risiko yang berlaku disebabkan oleh persekitaran pasaran dan biasanya termasuk perubahan peraturan, politik, teknologi dan ekonomi. Kepelbagaiaan pelaburan Dana ke dalam dana amanah saham dari jenis berbeza (ekuiti atau bukan ekuiti) dan dengan pelbagai polisi dan strategi pelaburan dapat membantu meringankan pendedahannya pada ketidakpastian pasaran dan turun naik dalam pasaran.
2. Risiko kadar keuntungan - Risiko ini penting dalam dana Sukuk memandangkan pengurusan portfolio Sukuk bergantung pada jangkaan pergerakan kadar faedah. Secara amnya, permintaan bagi Sukuk bergerak secara songsang dengan pergerakan kadar faedah, maka apabila kadar faedah meningkat, permintaan bagi Sukuk menurun dan sebaliknya. Selain itu, Sukuk yang memiliki tempoh matang lebih lama dan kadar keuntungan lebih rendah adalah lebih mudah dipengaruhi oleh pergerakan kadar faedah. Sukuk tertakluk pada naik turun kadar faedah dengan tempoh matang lebih lama dan kadar faedah yang lebih rendah. Sukuk lebih mudah dipengaruhi oleh pergerakan kadar faedah sebegini. Risiko ini boleh dikurangkan melalui pengawasan dan penilaian pemboleh ubah mikro-ekonomi yang berterusan bagi memastikan strategi paling sesuai dilaksanakan untuk portfolio Dana.
3. Risiko Kredit/Ingkar - Bon tertakluk pada risiko kredit/ingkar apabila penerbit instrumen berdepan kesukaran kewangan, yang boleh mengurangkan kebolehpercayaan kredit mereka. Ini seterusnya menyebabkan keingkaran pembayaran bagi prinsipal dan faedah/keuntungan.
4. Risiko Kecairan - Kecairan merujuk pada mudahnya menukar sesuatu pelaburan kepada tunai tanpa menanggung kerugian nilai yang terlalu ketara. Sekiranya berlaku perkembangan negatif pada mana-mana penerbit, ini akan meningkatkan risiko kecairan bagi sekuriti tertentu. Ini kerana secara amnya, pembeli sedia bagi sekuriti itu akan berkurangan kerana kebimbangan terhadap meningkatnya keingkaran kredit. Risiko ini diuruskan dengan mengambil langkah lebih cermat dalam pemilihan dan kepelbagaiaan sekuriti.
5. Risiko Ketidakpatuhan - Tidak mematuhi undang-undang, peraturan, kawal selia, amalan yang ditetapkan, polisi dan prosedur dalaman boleh mengakibatkan reputasi tercemar, peluang perniagaan yang terhad dan potensi pengembangan yang menurun kepada syarikat pengurusan. Matlamat pelaburan pelabur juga mungkin terjejas apabila pengurus dana tidak mematuhi mandat pelaburan. Risiko ini dapat dikurangkan melalui kawalan dalaman dan pengawasan pada pematuhan.
6. Risiko Inflasi - Inflasi boleh didefinisikan sebagai kemungkinan kerugian tidak ketara yang terjadi akibat peningkatan harga barang dan perkhidmatan dalam sesebuah ekonomi pada suatu jangka masa tertentu. Inflasi menyebabkan pengurangan kuasa membeli dan jika inflasi sentiasa tinggi dari kadar pulangan pelaburan, nilai sebenar pelaburan akhirnya mungkin negatif.
7. Risiko Penerbit - Risiko ini merujuk pada risiko persendirian masing-masing bagi syarikat yang menerbitkan sekuriti. Risiko khusus termasuk, tetapi tidak terhad kepada perubahan selera dan permintaan pengguna, tindakan guaman, persekitaran operasi yang kompetitif, keadaan industri yang berubah dan kealpaan dan ralat pengurusan. Bagaimanapun, risiko ini dikurangkan dengan melabur dalam pelbagai syarikat dari sektor berbeza lalu menyebabkannya berfungsi secara bebas dari yang lain.
8. Risiko negara - Pelaburan asing mungkin terkesan oleh risiko khusus bagi negara di mana pelaburan dibuat seperti perubahan pada asas ekonomi negara, kestabilan sosial dan politik, pergerakan mata wang, polisi pelaburan asing dan sebagainya. Risiko ini boleh dikurangkan dengan melakukan kajian terperinci pada pasaran masing-masing, keadaan ekonomi, syarikat, politik dan sosialnya selain mengurangkan atau tidak melabur dalam pasaran itu.
9. Risiko Pengurusan - Terdapat risiko bahawa pihak pengurusan tidak mematuhi mandat pelaburan bagi dana tertentu. Dengan pengawasan teliti yang dilakukan oleh jawatankuasa pelaburan, sistem operasi dalaman yang disepadukan dengan had dan kawalan, dan melaporkan secara kerap kepada pasukan pengurusan kanan, syarikat pengurusan dapat menguruskan risiko ini.
10. Risiko Pengurusan Dana - Pengurusan dana yang lemah yang disebabkan oleh kurang pengalaman, pengetahuan, kepakaran dan teknik pengurusan yang lemah boleh memberi kesan buruk pada prestasi dana. Ini boleh menyebabkan pelabur mengalami kerugian dalam pelaburan dana.
11. Risiko Syariah - Risiko yang terjadi dari kemungkinan semakan status sekuriti dalam dana amanah saham dari patuh Syariah kepada tidak patuh Syariah dan kemungkinan melabur dalam dana amanah saham tidak patuh Syariah. Risiko ini dapat dikurangkan dengan menerusi semakan berkala pada sekuriti berkenaan oleh Jabatan Pematuhan Syariah dan Jawatankuasa Syariah. Tindakan perlu diambil oleh Pengurus Dana bagi melupuskan sekuriti tersebut seperti yang dianjurkan oleh Jabatan Pematuhan Syariah dan Jawatankuasa Syariah.

NOTA MENGENAI YURAN DAN CAJ

- Pulangan Sebenar (Bersih dari Cukai dan Caj)
1. Prestasi dana sebelum ini tidak menjadi indikasi bagi prestasi akan datangnya.
 2. Ini adalah prestasi dana pelaburan semata-mata, dan bukan pulangan yang diperoleh dari caruman sebenar yang dibayar oleh produk terangkai pelaburan.
 3. Unit dicipta dan dibatalkan pada tarikh penentuan harga akan datang, masing-masing lanjutan dari penerimaan caruman atau pemberitahuan tuntutan.
 4. Prestasi sebelum ini dikira berdasarkan Nilai Aset Bersih (NAV).

MAKLUMAT LAIN

- Asas & Kekerapan Penilaian Unit
1. Harga unit bagi mana-mana tarikh penilaian dana ditentukan dengan membahagikan NAV pada hari perniagaan sebelum tarikh penilaian dengan bilangan unit yang diterbitkan bagi dana berkenaan.
 2. NAV ditentukan seperti berikut:
 - a) Harga pasaran transaksi terakhir di mana aset itu boleh dibeli atau dijual,
 - b) Tambah bilangan tunai dalam pegangan yang belum dilaburkan
 - c) Tambah sebarang pendapatan terakru atau dijangka
 - d) Tolak sebarang perbelanjaan yang dikeluarkan semasa membeli atau menjual aset
 - e) Tolak sebarang jumlah liabiliti Dana
 - f) Tolak jumlah yang berkaitan dengan menguruskan, menyelenggara dan menilai aset
 3. Bagi memastikan layanan yang adil kepada semua pemegang unit, Pengurus Dana boleh mengenakan kos transaksi bagi memiliki atau melupuskan aset Dana, jika kos itu adalah ketara. Bagi mendapatkan semula kos memperoleh dan melupuskan aset, Pengurus perlu membuat pencairan aset atau pelarasian kos transaksi NAV seunit bagi mendapatkan semula jumlah Dana yang sudah dibayar atau dijangka dengan wajar bagi membayar penciptaan atau pembatalan aset.
 4. Penilaian unit dibuat secara hari an pada setiap Hari Perniagaan.
- Keadaan Tertentu
- Pengurus boleh mengambil tindakan berikut yang mungkin menjadi perlu disebabkan oleh perubahan keadaan, sebagai cara melindungi kepentingan Peserta:-
1. Tertakluk pada sekurang-kurangnya tiga (3) bulan notis bertulis, Pengurus boleh:
 - a) Menutup Dana atau berhenti membenarkan peruntukan caruman tambahan atau mengalihkan aset ke dana baru yang mempunyai objektif pelaburan yang sama;
 - b) Menukar nama Dana
 - c) Membahagikan atau menggabungkan unit Dana sedia ada;
 - d) Membuat sebarang perubahan yang diperlukan yang disebabkan oleh keperluan kawal selia dan/atau perundangan.
 2. Pengurus juga boleh memilih, tanpa notis terdahulu, bagi menggantung harga unit dan transaksi Sijil jika mana-mana bursa atau syarikat pengurusan amanah saham di mana Dana dilaburkan adalah digantung sementara dari membuat perdagangan.

Dokumen ini disediakan oleh Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U) ("Takaful IKHLAS Family") dan disediakan semata-mata sebagai maklumat sahaja. Maklumat yang disediakan di sini termasuk sebarang pernyataan pendapat atau jangkaan yang diperoleh daripada atau berdasarkan sumber-sumber yang kami percaya sebagai boleh dipercayai, tetapi tidak dijamin ketepatan atau kesempurnaannya. Maklumat ini diberikan tanpa kewajipan dan adalah difahami bahawa sesiapa yang bertindak yang disebabkan olehnya atau mengubah kedudukan kerana kebergantungan padanya, melakukannya sepenuhnya atas risiko sendiri. Ini tidak sepatutnya menjadi tawaran atau jemputan bagi melanggan atau membeli sekuriti. Pembaca dinasihatkan supaya membaca dan memahami kandungan Helaian Keterangan Produk dan Helaian Fakta Dana yang ditampilkan di laman web Takaful IKHLAS Family serta Ilustrasi Jualan yang disediakan oleh ejen anda sebelum melabur. Pembaca juga perlu mengambil kira yuran dan caj yang terlibat. Sila maklum bahawa harga unit mungkin menurun dan juga meningkat. Oleh itu, Takaful IKHLAS Family manafikan sebarang liabiliti dalam sebarang bentuk jika sekiranya pembaca menanggung kerugian apabila bergantung pada maklumat yang terkandung di sini semata-mata.

Notis: Prestasi dana sebelum ini bukan merupakan indikasi bagi prestasi masa hadapan.