

**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 0.9940
Fund Value	RM 127,400,594.81
Units in circulation	128,167,546.06
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 %

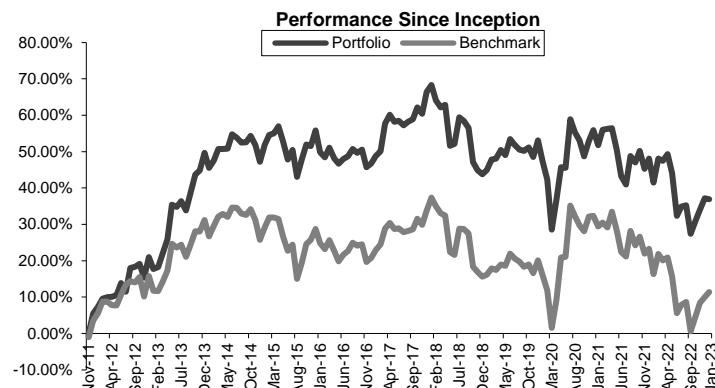
		TOP SECTORS %	
Tenaga Nasional Bhd	7.76	Industrials	20.49
Press Metal Aluminium Hldg Bhd	6.45	Materials	11.75
Petronas Chemicals Group Bhd	4.95	Consumer Staples	11.23
Sime Darby Plantation Bhd	4.24	Information Technology	10.85
Telekom Malaysia Bhd	3.91	Utilities	9.87

TOTAL RETURNS

	<u>1 mth</u>	<u>6 mth</u>	<u>1 yr</u>	<u>3 yrs</u>	<u>5 yrs</u>	<u>7 yrs</u>	<u>10 yrs</u>
Growth (%)	(0.28)	0.71	(4.44)	(4.16)	(10.70)	2.81	22.19
Benchmark (%)	1.26	3.18	(5.96)	(5.84)	(20.35)	(12.42)	(2.11)

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

In January, the Fund was down 0.19%, underperforming the Benchmark by 145 basis points (bps) which was mainly due to the Fund's underweight in Communication Services, Consumers and Information Technology as well as its overweight in Islamic Financials and Industrials. Year to date (YTD-FY)¹, the Fund stood at -7.19%, outperforming the benchmark by 7 bps. Malaysia's PMI declined further from 46.5pts to 47.8pts in December, representing the sixth consecutive month of contraction. This contrasted with the rest of ASEAN, which saw PMI improving to an average of 51.0pts compared to 50.3pts in December. Moderating global demand led to declines in the manufacturing sector, with manufacturers cutting on new order inflows. Positively, the survey by S&P Global noted that supply chain disruptions continue to improve, albeit slowly, with delivery times shortening for the first time since November 2019. During the latest MPC meeting, BNM held its OPR at 2.75%. This came as a surprise as consensus was expecting a 25 bps hike. This marks the first pause after four consecutive rate hikes that began in May 2022. In a statement, BNM noted that this will enable them to assess the impact of the past OPR adjustments, which tends to have a lagging effect on the economy. Malaysia's CPI increased 3.8% YoY in December, a slight moderation compared to 4.0% in November, with food and non-alcoholic beverages the main contributors. This brought full year 2022 headline inflation to 3.3%, up from 2.5% in 2021. Malaysia's equity market valuations remain compressed. Valuation at 15.9x forward PE is still at over -1SD below the historical mean. This is based on consensus earnings contraction of 2% in 2023 and 6% earnings growth in 2024. Given the continued positive market momentum and the prospect of valuation upside, we remain cautiously positive on Malaysia market. On a balanced approach, we continue to focus on companies with firm fundamentals and strong cash flows generation. On top of that, we see opportunity in select Technology for structural growth. On China's reopening theme, we prefer tourism related stocks as well as select commodities in view of improved industrial demands. 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.

TARGET FUND PERFORMANCE**Performance Since Inception**

Portfolio Benchmark

ASSET ALLOCATION

	<u>Equities</u>	<u>Cash</u>
%	93.68	6.32

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

Note: 1) YTD-FY reflects the period beginning 1 April 2022; 2) Commentary is based on target fund performance. 'Target fund' is referring to the underlying collective investment schemes.



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 1.5267
Fund Value	RM 55,353,651.57
Units in circulation	36,258,003.67
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	4.80	Fixed Income	48.36
Mah Sing Group Bhd	3.99	Industrials	13.75
Edra Energy Sdn Bhd	3.78	Information Technology	8.90
WCT Holdings Bhd	3.77	Materials	5.47
Perbadanan Kemajuan Pertanian Negeri Pahang	3.75	Utilities	4.80

TOTAL RETURNS

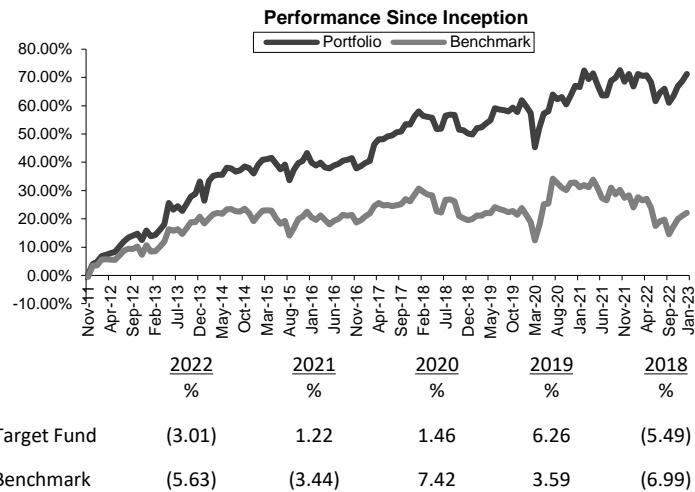
	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Balanced (%)	0.38	2.14	0.75	1.64	8.09	24.63	40.97
Benchmark (%)	0.84	2.48	0.23	2.35	(4.91)	3.18	14.55

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

The Fund began the year with a return of 1.48%, outperform the benchmark by 64 basis points, due to our overweight position in Materials and Energy. On a year to date (YTD-FY)¹ basis, the Fund outperformed the benchmark by 396 basis points (bps). During the latest MPC meeting, Bank Negara Malaysia held its OPR at 2.75%. This came as a surprise as consensus was expecting a 25 bps hike. This marks the first pause after four consecutive rate hikes that began in May 2022. In a statement, BNM noted that this will enable them to assess the impact of the past OPR adjustments, which tends to have a lagging effect on the economy. Malaysia's CPI increased 3.8% YoY in December, a slight moderation compared to 4.0% in November, with food and non-alcoholic beverages the main contributors. This brought full year 2022 headline inflation to 3.3%, up from 2.5% in 2021. Given the continued positive market momentum and the prospect of valuation upside, we remain cautiously positive on Malaysia market. On a balanced approach, we continue to focus on companies with firm fundamentals and strong cash flows generation. On top of that, we see opportunity in select Technology for structural growth. On China's reopening theme, we prefer on tourism related stocks as well as select commodities in view of improved industrial demands. 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") benchmark yield curve shifted lower across the board as Bank Negara Malaysia unexpectedly paused its monetary policy tightening. Additionally, the local fixed income market sustained its positive momentum into the new year with sentiment continues to improve into January amid increased expectation of an imminent peak in global and domestic monetary policy cycle as signs of consistent moderating inflation emerges. The 3-, 5-, 7-, 10-, 15-, 20- and 30-year MGS yields closed at 3.46% (-27 bps), 3.57% (-31 bps), 3.72% (-29 bps), 3.83% (-24 bps), 4.03% (-25 bps), 4.20% (-22 bps) and 4.38% (-32 bps) respectively at the end of January. MGS term spreads are already below its short and medium averages, while the MGS spread against OPR continues to narrow further in view of slower economic outlook and further deceleration of monetary policy tightening. Spreads on corporate bonds have widened amid the lag in corporate bond yield movements compared to MGS yield movements, making corporate bond spreads look relatively attractive. As the current MGS spreads against OPR are relatively fair after the recent rally, we will gradually take profit on government bonds and shift into corporate bonds as spreads on corporate bonds are currently attractive. We will take opportunity of any correction in the market to increase duration further for portfolios that are currently underweight or neutral benchmark duration. We continue to prefer corporate bonds over government bonds but would prefer names with stronger credit fundamentals in view of potential slower growth².

Note: 1) YTD-FY reflects the period beginning 1 April 2022; 2) Commentary is based on target fund performance. 'Target fund' is referring to the underlying collective investment schemes.

TARGET FUND PERFORMANCE



ASSET ALLOCATION

	Equities	Cash	Fixed Income
%	47.67	3.97	48.36

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 1.4935
Fund Value	RM 31,344,186.42
Units in circulation	20,987,207.65
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 %

	Fixed Income	95.79
DRB-Hicom Bhd	7.84	
GII Murabahah	7.46	Cash
Quantum Solar Park	5.13	4.21
Mah Sing Group Bhd	4.15	
Tenaga Nasional Bhd	4.12	

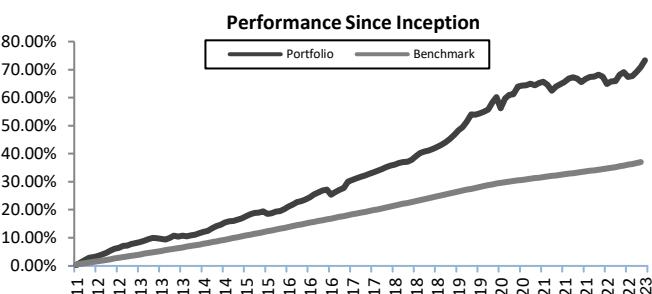
TOTAL RETURNS

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Fixed Income (%)	0.78	2.92	2.84	10.60	19.41	38.53	51.43
Benchmark ⁴ (%)	0.23	1.29	2.28	6.28	13.14	20.25	31.34

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

For the month of January, the Fund reported a return of 1.38% as compared with the benchmark's return of 0.23%. Year to date (YTD-FY)¹, the Fund stood at 3.43%, outperforming the benchmark by 139 bps. The local fixed income market sustained its positive momentum into the new year with sentiment continues to improve into January amid increased expectation of an imminent peak in global and domestic monetary policy cycle as signs of consistent moderating inflation emerges. Spreads on corporate sukuk have widened amid the lag in corporate sukuk yield movements compared to the sovereign yield movements. Bank Negara Malaysia ("BNM") unexpectedly paused its monetary policy tightening during its first Monetary Policy Committee ("MPC") meeting in January. BNM left the Overnight Policy Rate ("OPR") unchanged at 2.75% and stated that the decision will allow the MPC to assess the impact of the cumulative past OPR adjustments, given the lag effects of monetary policy on the economy. Prime Minister, Datuk Seri Anwar Ibrahim, who is also finance minister, is set to table the revised Budget 2023 on 24th February, with one of the focus points of the revised budget would be to reduce government debt. Additionally, the announcement of the highly anticipated new targeted subsidy mechanism will likely improve Malaysia's fiscal position. The economic data in focus will be 4Q2022 data release on 9th February where the economy is expected to expand at 5.8% with full year GDP likely to surpass Ministry of Finance's forecast of 6.5% to 7.0%. January headline inflation will be released on 24th February with expectations of prices to ease further, while core inflation will also be in focus after it declined for the first time in December after rising for at least a year. Our overall strategy going into 2023 continues to overweight in the credit segment for a more stable and higher yield pickup. While we continue to remain overweight in corporate segment, we are mindful of the potential slower growth for certain sectors in the economy and as such, prefer names with a stronger credit profile².

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 %
	95.79	4.21

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 2022; 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 pelabur 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 0.9940
Nilai Dana	RM 127,400,594.81
Unit dalam peredaran	128,167,546.06
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	7.76
Press Metal Aluminium Hldg Bhd	6.45
Petronas Chemicals Group Bhd	4.95
Sime Darby Plantation Bhd	4.24
Telekom Malaysia Bhd	3.91

JUMLAH PULANGAN

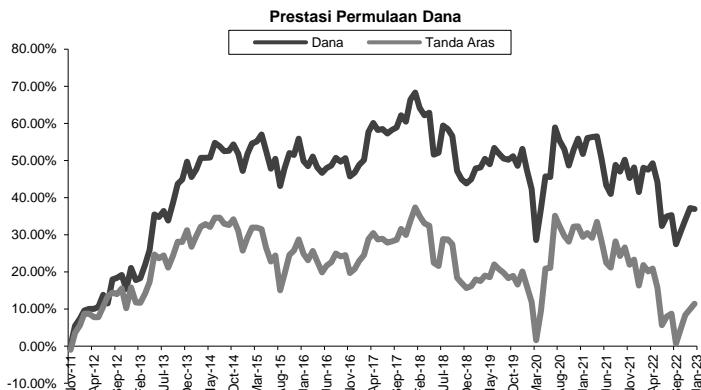
	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Growth (%)	(0.28)	0.71	(4.44)	(4.16)	(10.70)	2.81	22.19
Penanda Aras (%)	1.26	3.18	(5.96)	(5.84)	(20.35)	(12.42)	(2.11)

STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Januari, prestasi Dana menurun sebanyak 0.19%, 145 mata asas lebih rendah berbanding Penanda Aras disebabkan pelaburan yang rendah di dalam sektor Perkhidmatan Komunikasi, Pengguna dan Teknologi Maklumat serta pelaburan yang lebih tinggi di dalam sektor Kewangan Islam dan Perindustrian. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana berada pada -7.19%, mengatasi Penanda Aras sebanyak 7 mata asas. Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index) Malaysia terus susut kepada 46.5 mata daripada 47.8 mata pada bulan Disember, menunjukkan penguncupan bulan keenam berturut-turut. Ini berbeza dengan PMI negara ASEAN yang lain yang menyaksikan PMI meningkat kepada purata 51.0 mata berbanding 50.3 mata pada bulan Disember. Permintaan global yang menyederhana menyebabkan penurunan dalam sektor pembuatan, dengan pengilang mengurangkan aliran masuk pesanan baharu. Secara positif, tinjauan oleh S&P Global menyatakan bahawa gangguan rantaian bekalan terus bertambah baik, walaupun perlahan, dengan masa penghantaran berkurangan buat kali pertama sejak bulan November 2019. Pada mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara (MPC) baru-baru ini, Bank Negara Malaysia ("BNM") mengekalkan Kadar Polisi Semalam ("OPR") pada 2.75%. Ini mengejutkan kerana konsensus menjangkakan kenaikan 25 mata asas, selepas kenaikan empat kali berturut-turut yang bermula pada bulan Mei 2022. BNM menyatakan bahawa ini akan membolehkan mereka menilai kesan pelarasan OPR secara kumulatif kerana dasar monetari akan mengambil sedikit masa sebelum memberi kesan terhadap ekonomi (lagging effect). Index Harga Pengguna (CPI) Malaysia meningkat sebanyak 3.8% Tahun ke Tahun pada bulan Disember, susut sedikit berbanding 4.0% pada bulan November, dengan harga makanan dan minuman bukan beralkohol adalah penyumbang utama. Ini menjadikan inflasi keseluruhan pada tahun 2022 meningkat kepada 3.3%, berbanding 2.5% pada tahun 2021. Penilaian pasaran ekuiti Malaysia kekal menurun dengan ketara. Penilaian untuk Indeks Komposit Bursa Malaysia (FBM KLCI) pada 15.9x nisbah harga kepada pendapatan terhadapan (forward price-earnings ratio) masih melebihi -1 sisaan piawai (standard deviation) di bawah purata purata sejarah (historical mean). Ini berdasarkan penguncupan pendapatan konsensus sebanyak 2% pada tahun 2023 dan pertumbuhan pendapatan 6% pada tahun 2024. Berikut momentum pasaran positif yang berterusan dan prospek penilaian meningkat, pihak kami kekal positif untuk melabur dalam Malaysia secara berhati-hati. Mengambil pendekatan yang seimbang, pihak kami kekal memberi lebih tumpuan kepada syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan penjanjaya aliran tunai yang kukuh. Selain itu, kami melihat peluang dalam saham terpilih berkaitan sektor Teknologi untuk pertumbuhan struktur. Berkaitan pembukaan semula negara China, pihak kami memilih saham berkaitan sektor pelancongan serta komoditi memandangkan permintaan industri yang bertambah baik. Risiko utama ialah keimbangangan terhadap pemulihan 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 geopolitik².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2022; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

PRESTASI DANA



PERUNTUKAN ASET

	Ekuiti	Tunai
%	93.68	6.32

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 1.5267
Nilai Dana	RM 55,353,651.57
Unit dalam peredaran	36,258,003.67
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	4.80
Mah Sing Group Bhd	3.99
Edra Energy Sdn Bhd	3.78
WCT Holdings Bhd	3.77
Perbadanan Kemajuan Pertanian Negeri Pahang	3.75

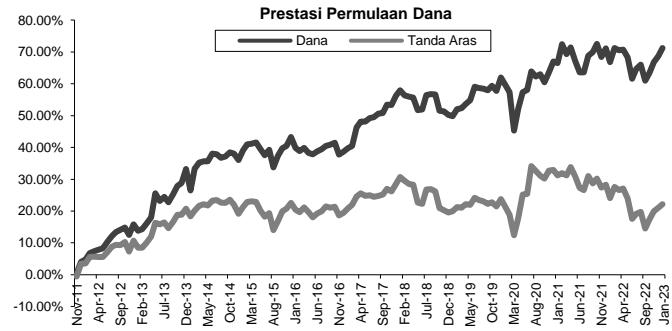
JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Balanced (%)	0.38	2.14	0.75	1.64	8.09	24.63	40.97
Penanda Aras (%)	0.84	2.48	0.23	2.35	(4.91)	3.18	14.55

STRATEGI PELABURAN

Prestasi Dana bagi tahun 2023 bermula dengan pulangan sebanyak 1.48%, 64 mata asas lebih tinggi berbanding prestasi Penanda Aras disebabkan pelaburan yang lebih dalam sektor Bahan dan Tenaga. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹, prestasi Dana mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 396 mata asas. Pada mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara (MPC) baru-baru ini, Bank Negara Malaysia ("BNM") mengekalikan Kadar Polisi Semalam ("OPR") pada 2.75%. Ini mengejutkan kerana konsensus menjangkakan kenaikan 25 mata asas, selepas kenaikan empat kali berturut-turut yang bermula pada bulan Mei 2022. BNM menyatakan bahawa ini akan membolehkan mereka melaksanai kesan pelarasan OPR secara kumulatif memandangkan kesan sera masa (lag effect) dasar monetari terhadap ekonomi. Index Harga Pengguna (CPI) Malaysia meningkat sebanyak 3.8% Tahun ke Tahun pada bulan Disember, susut sedikit berbanding 4.0% pada bulan November, dengan harga makaran dan minuman bukan beralkohol adalah penyumbang utama. Ini menjadikan inflasi keseluruhan pada tahun 2022 meningkat kepada 3.3%, berbanding 2.5% pada tahun 2021. Berikut momentum pasaran positif yang berterusan dan prospek penilaian meningkat, pihak kami kekal positif untuk melabur dalam Malaysia secara berhati-hati. Mengambil pendekatan yang seimbang, pihak kami kekal memberi lebih tumpuan kepada syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan penjanjana aliran tunai yang kukuh. Selain itu, kami melihat peluang dalam saham terpilih berkaitan sektor Teknologi untuk pertumbuhan struktur. Berkaitan pembukaan semula negara China, pihak kami memilih saham berkaitan sektor pelancongan serta komoditi memandangkan permintaan industri yang bertambah baik. Risiko utama ialah kebimbangan terhadap pemulihan 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, hasil kerajaan yang semakin berkurang. Jurang kadar hasil bagi bon korporat melebar kerana kelewat dalam pergerakan hasil bon korporat berbanding dengan pergerakan hasil MGS (lagging effect) menjadikan jurang kadar hasil bon korporat kelihatan menarik. Memandangkan jurang kadar hasil terkini MGS terhadap OPR adalah kelihatan agak baik selepas pergerakan pasaran baru-baru ini, pihak kami akan mengambil keuntungan dalam bon kerajaan dan akan beralih kepada bon korporat memandangkan jurang kadar hasil bagi bon korporat kini kelihatan menarik. Pihak kami juga akan mengambil peluang terhadap sebarang penurunan harga pasaran bon global di dalam pasaran untuk meningkatkan tempoh jangka masa bagi portfolio yang sekarang ini mempunyai pelaburan yang rendah atau neutral berbanding tempoh jangka masa penanda aras. Pihak kami terus cenderung untuk memilih bon korporat yang mempunyai asas kredit yang lebih kukuh berbanding bon kerajaan memandangkan potensi pertumbuhan yang lebih perlahan².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2022; 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	(5.49)
Penanda Aras	(5.63)	(3.44)	7.42	3.59	(6.99)

PERUNTUKAN ASET

	Ekuuiti %	Tunai %	Pendapatan Tetap %
	47.67	3.97	48.36

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 pengekalan 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 1.4935
Nilai Dana	RM 31,344,186.42
Unit dalam peredaran	20,987,207.65
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	7.84	Fixed Income	95.79
GII Murabahah	7.46	Cash		4.21
Quantum Solar Park	5.13			
Mah Sing Group Bhd	4.15			
Tenaga Nasional Bhd	4.12			

SEKTOR TERATAS %

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Fixed Income (%)	0.78	2.92	2.84	10.60	19.41	38.53	51.43
Penanda Aras ⁴ (%)	0.23	1.29	2.28	6.28	13.14	20.25	31.34

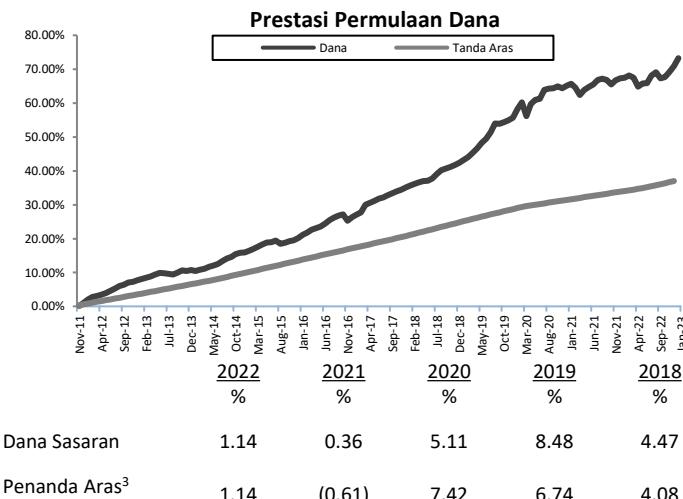
JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Fixed Income (%)	0.78	2.92	2.84	10.60	19.41	38.53	51.43
Penanda Aras ⁴ (%)	0.23	1.29	2.28	6.28	13.14	20.25	31.34

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan Januari, prestasi Dana mencatatkan pulangan sebanyak 1.38% berbanding dengan pulangan Penanda Aras iaitu pada 0.23%. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹, prestasi Dana berada pada 3.43%, mengatasi pretasi Penanda Aras sebanyak 139 mata asas. Pasaran pendapatan tetap tempatan mengekalkan momentum positifnya pada tahun baru dengan sentimen pasaran terus bertambah baik pada bulan Januari ketika pasaran menjangkakan kitaran dasar monetari global dan domestik akan mencapai kadar faedah kemuncak tidak lama lagi dengan tanda-tanda inflasi yang semakin menurun muncul secara konsisten. Jurang kadar hasil bagi sukuk korporat melebar kerana kelewatan dalam pergerakan hasil sukuk korporat berbanding dengan pergerakan hasil bon terbitan kerajaan. Bank Negara Malaysia (“BNM”) tanpa diduga menghentikan kenaikan terhadap pengetatan dasar monetarinya semasa mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara (MPC) baru-baru ini pada bulan Januari. BNM mengekalkan Kadar Polisi Semalam (“OPR”) pada 2.75% dan menyatakan bahawa ini akan membolehkan mereka menilai kesan pelarasan OPR secara kumulatif memandangkan kesan sela masa (lag effect) dasar monetari terhadap ekonomi. Perdana Menteri, Datuk Seri Anwar Ibrahim, yang juga Menteri Kewangan, akan membentangkan Belanjawan 2023 yang dikemas kini pada 24 Februari, yang memfokuskan untuk mengurangkan hutang kerajaan. Di samping itu, pengumuman mekanisme subsidi sasaran baru yang ditunggu-tunggu dijangka akan meningkatkan kedudukan fiskal Malaysia. Data keluaran suku keempat tahun 2022 pada 9 Februari iaitu data ekonomi yang menjadi tumpuan di mana ekonomi dijangka berkembang pada 5.8% dengan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) bagi setahun berkemungkinan melepas unjuran Kementerian Kewangan sebanyak 6.5% hingga 7.0%. Inflasi keseluruhan bagi bulan Januari yang bakal diumumkan pada 24 Februari dengan jangkaan harga akan terus menurun, manakala inflasi teras juga akan menjadi tumpuan selepas berlakunya penurunan buat kali pertama pada bulan Disember setelah meningkat sekurang-kurangnya setahun. Strategi keseluruhan pihak kami menjelang tahun 2023 ini akan terus mengekalkan strategi untuk melabur lebih dalam segmen kredit untuk perolehan hasil yang lebih stabil dan lebih tinggi. Sementara pihak kami kekal melabur lebih dalam segmen korporat, kami mengambil kira potensi pertumbuhan yang lebih perlahan untuk sektor tertentu dalam ekonomi dan oleh itu, memilih sukuk dengan profil kredit yang lebih kukuh².

PRESTASI DANA



PERUNTUKAN ASET

	Pendapatan Tetap		Tunai
	%	95.79	
		95.79	4.21

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

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2022; 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).



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.