

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 (200201025412)

Appointed External Fund Manager :
Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 1.2286
Fund Value	RM 200,908,278.61
Units in circulation	163,524,472.95
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 %

Tenaga Nasional Bhd	7.86	Industrials	22.09
Top Glove Corp Bhd	6.77	Information Technology	14.58
Telekom Malaysia Bhd	5.88	Consumer Staples	12.23
Dialog Group Bhd	5.23	Consumer Discretionary	10.82
MISC Bhd	4.86	Health Care	10.10

TOP SECTORS %

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 (%)	(6.89)	(7.19)	11.21	16.12	16.47	8.51	20.71
Benchmark (%)	(6.78)	(8.04)	4.07	(0.33)	(0.21)	(15.58)	(10.29)

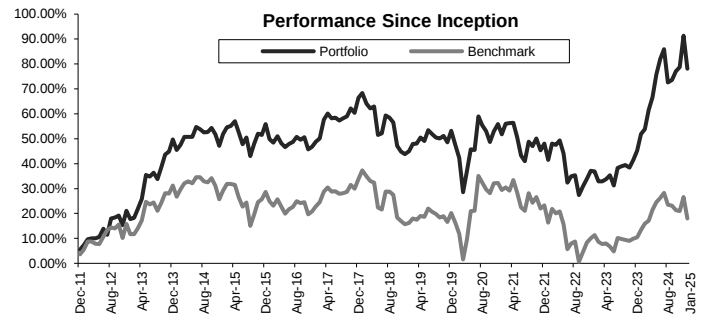
Note : Past performance is not indicative of future performance and the performance of the fund is not guaranteed.

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

For January 2025, the Fund was down 6.92%, underperformed the Benchmark by 14 basis points (bps) which was mainly attributable to the Fund's overweight in Real Estate, Industrials and Healthcare as well as the underweight in Communication Services, Consumer Staples and Materials. On the YTD-FY¹, the Fund was up 10.25% which outperformed the Benchmark by 945 bps. FBMS fell 6.78% in January 2025, which was largely caused by the recent US AI diffusion rules, further exacerbated by the launch of DeepSeek by China which questioned global AI Capex and remained largely concentrated on DC-related plays domestically. The shift in Fed rate expectations due to Trump's tariff posture did not help. Malaysia's manufacturing sector remained subdued with a PMI reading of 48.7 points, a marginal increase over the previous month. S&P Global observed ongoing moderation in both production and new orders, with manufacturers cutting prices for the first time since June 2023 to stimulate sales, while employment also fell fractionally. Costs also showed a slight uptick during the month. Optimism of a recovery in new orders over the coming 12 months remains solid. The latest PMI data suggests a softer growth momentum into the new year (prelim. 4Q24 at 4.8%; 2024 5.1%). To recap, BNM projects GDP to grow 4.80% - 5.30% in 2024, and the economy to expand by 4.50% - 5.50% in 2025. We expect BNM to maintain OPR at 3.00% for 2025 given muted inflation and modest economic growth. Inflation rose at a slower pace of 1.70% in December vs 1.80% in November. There appears to be sufficient headroom to central bank's latest 2.00% - 3.50% CPI forecast for 2025 with the impending subsidy rationalization plans. The FBMS's valuation is below to historical mean at 16.3x. More clarity on the new Government's policy posture, in our view, should reduce the current risk premiums applied to the market (yield gap of 231 bps). Sustained strength in domestic investments (DDI and FDI), fiscal consolidation gathering pace (in particular, subsidy rationalisation initiatives) and the strengthening of the Ringgit are factors we see supportive of the further narrowing of risk premiums and consequently higher valuation multiples. Key catalysts are domestic fiscal reforms, surge in investments and elevated domestic liquidity. Elevated volatility will likely persist due to uncertainties on the Trump administration and policies. There was a widespread decline across various markets and Malaysia was not spared. However, we are looking to deploy into sustainable dividend yielders and value beaten-down names which we think have been de-rated beyond their fundamentals. We remain constructive on domestic driven sectors and potential direct beneficiaries of the NETR such as Construction, Property and Utilities. Key risks are the derailment of Malaysia's macroeconomic recovery and corporate earnings growth due to slower global economic growth and heightened geopolitical risk².

Note: 1) YTD-FY reflects the period beginning 1 April 2024; 2) Commentary is based on target fund performance. "Target fund" is referring to the underlying collective investment schemes.

TARGET FUND PERFORMANCE



	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	%	%	%	%	%
Target Fund	4.40	(9.03)	(6.16)	(0.24)	4.80
Benchmark	0.46	(10.80)	(6.81)	10.14	3.86

Note : Past performance is not indicative of future performance and the performance of the fund is not guaranteed.

ASSET ALLOCATION

	<u>Shariah-compliant</u>	<u>Cash</u>	<u>Shariah-compliant Equities</u>
	<u>Equities</u>		<u>(Foreign)</u>
%	83.41	3.46	13.13

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	<u>Growth</u>	<u>Bench-</u>	<u>12-mth</u>	<u>Highest</u>	<u>Lowest</u>
	<u>(%)</u>	<u>mark (%)</u>	<u>GIA</u>	<u>NAV</u>	<u>NAV</u>
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
2022/23	(8.56)	(10.27)	2.45	1.0951	0.9150
2023/24	17.12	8.66	3.53	1.5291	0.9505

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 (200201025412)

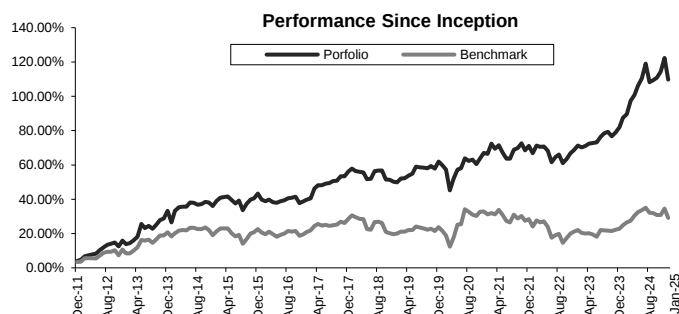
Appointed External Fund Manager :

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 1.8081
Fund Value	RM 78,816,513.12
Units in circulation	43,589,822.32
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

TARGET FUND PERFORMANCE



	2023	2022	2021	2020	2019
	%	%	%	%	%
Target Fund	6.37	(3.01)	1.22	1.46	6.26
Benchmark	1.34	(5.63)	(3.44)	7.42	3.59

Note : Past performance is not indicative of future performance and the performance of the fund is not guaranteed.

ASSET ALLOCATION

	Shariah-compliant Equities	Cash	Sukuk
%	55.89	3.00	41.11

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Balanced (%)	Bench- mark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
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
2022/23	1.12	(5.26)	2.45	1.5651	1.4480
2023/24	13.93	5.39	3.53	1.7297	1.5291

TOP HOLDINGS %

Tenaga Nasional Bhd	10.04	Sukuk	41.11
Sunway Bhd	4.67	Industrials	13.62
Gamuda Bhd	4.61	Real Estate	10.26
Mah Sing Group Bhd	4.03	Utilities	10.04
SP Setia Bhd	2.72	Health Care	5.57

TOP SECTORS %

TOTAL RETURNS

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Balanced (%)	(5.56)	(6.18)	8.43	21.06	22.13	29.88	49.37
Benchmark (%)	(3.99)	(4.35)	3.54	5.18	7.40	(0.21)	7.57

Note : Past performance is not indicative of future performance and the performance of the fund is not guaranteed.

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

For the month of January 2025, the Fund fell 5.65%, underperforming the Benchmark by 166 basis points (bps) which was mainly due to the fund's overweight Information Technology, Healthcare and Industrials. On a YTD-FY¹ basis, the fund outperformed the benchmark by 484 bps, with the YTD-FY return of 6.25%. Malaysia's manufacturing sector remained subdued with a PMI reading of 48.7 pts, a marginal increase over the previous month's 48.6 pts. The latest PMI data suggests a softer growth momentum into the new year (prelim. 4Q24 at 4.80%; 2024 5.10%). To recap, BNM projects GDP to grow 4.80% - 5.30% in 2024, and the economy to expand by 4.5% - 5.50% in 2025. We expect BNM to maintain OPR at 3.00% for 2025 given muted inflation and modest economic growth. Inflation rose at a slower pace of 1.70% in December vs. 1.80% in November. There appears to be sufficient headroom to central bank's latest 2.00% - 3.50% CPI forecast for 2025 with the impending subsidy rationalization plans. Elevated volatility likely persists due to uncertainties on the Trump administration and policies. There was a widespread decline across various markets and Malaysia was not spared. We remain constructive on defensive sectors and quality names as we selectively deploying cash that were raised earlier. We believe improved political stability, stronger earnings growth prospects and higher domestic investments would keep the market afloat. Key catalysts are domestic fiscal reforms, surge in investments and elevated domestic liquidity. Key risks are the derailment of Malaysia's macroeconomic recovery and corporate earnings growth due to the larger-than-expected impact of rising inflation, slower global economic growth, and heightened geopolitical risk. The Malaysian Government Investment Issue ("MGII") yield curve in January bull flattened as the long end moved lower driven by the movements of the 15-year as it closed at 7 bps lower while the 20-year moved lower by 2 bps. In mid-January, the 15-year MGII new issue, drew a strong bid-to-cover ratio of 4.289 times as demand for duration continued. Local market volatility is expected to remain on the back of uncertainties seen in the global market amid President Trump policies. Propose to maintain active portfolio management in anticipation of the rising volatility to ensure better total return on the long run in view of current tight credit spreads and flat yield curve. Preference on corporate credit bonds to continue versus government bonds with a bias on primary new credit issuances due to the yield pickup and better total returns. Active trading is required for tactical positions held in government bonds. We maintain our overweight duration bias as the current market conditions still remains favorable for an overweight duration stance².

Note: 1) YTD-FY reflects the period beginning 1 April 2024; 2) Commentary is based on target fund performance. "Target fund" is referring to the underlying collective investment schemes.

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 (200201025412)

Appointed External Fund Manager :
Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 1.6387
Fund Value	RM 40,330,389.42
Units in circulation	24,610,610.22
Fund Inception Date	16 December 2006
Management Fee	1.00% p.a. of the NAV
Benchmark	Quantshop GII Medium Index
Target Fund	Principal Islamic Lifetime Sukuk Fund

TOP HOLDINGS %

TG Excellence Bhd	2.92
DRB-Hicom Bhd	2.73
Mah Sing Group Bhd	2.68
GII Murabahah	2.35
OCK Group Bhd	2.09

TOP SECTORS %

Sukuk > 3 years	68.39
Sukuk < 3 years	23.83
Cash	7.78

Note : Any repeated issuer shown means same issuer with different coupon rate and/or maturity date

TOTAL RETURNS

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Fixed Income (%)	0.37	0.58	3.34	16.22	25.00	34.95	62.05
Benchmark (%)	0.24	1.49	3.73	9.81	14.11	21.47	33.12

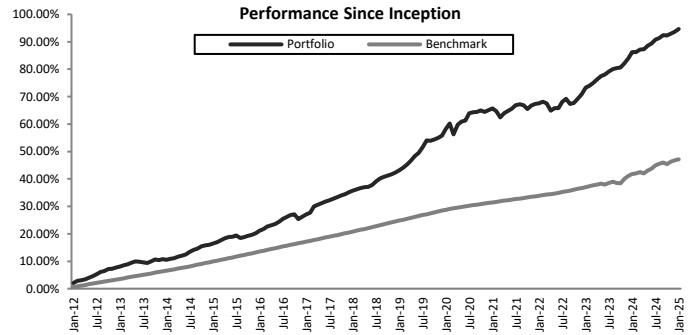
Note : Past performance is not indicative of future performance and the performance of the fund is not guaranteed.

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

For the month of January, the Fund reported a return of 0.50% outperformed its benchmark by 0.26%. On the YTD-FY¹, the Fund stood at 3.99%, outperforming the benchmark by 76 bps. The sovereign yield curve flattened in January marginally with movements being mixed throughout the month amidst continued volatility. Overall, the credit segment outperformed the sovereign segment in January. Meanwhile, corporate spreads remained below their long-term averages. Bank Negara Malaysia kept the overnight policy rate at 3.00% in January 2025, in line with market expectations. At the current overnight policy rate level, the monetary policy stance remains supportive of the economy and is consistent with the current assessment of inflation and growth prospects. The central bank expects headline and core inflation, which averaged 1.80% in 2024, to remain manageable going into 2025, amid easing global cost conditions and the absence of excessive domestic demand pressures. The overall impact of the domestic policy reforms on inflation is expected to be contained, while upside risks would depend on the extent of spillover of domestic policy measures, as well as global commodity prices and financial market developments. The Government will continue to improve fiscal management through broadening of revenue measures, optimal use of resources and continue to pursue subsidy rationalization, particularly RON95. For now, the local bond market is supported by the stable monetary policy, favorable demand and supply dynamics and the abundant liquidity in the market. Overall, we maintain our strategy and continue to overweight in the credit segment for better yield pickup. We will tactically engage in trading of government securities should opportunity arise².

Note: 1) YTD-FY reflects the period beginning 1 April 2024; 2) Commentary is based on target fund performance. 'Target fund' is referring to the underlying collective investment schemes.

TARGET FUND PERFORMANCE



	2023 %	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %
Target Fund	6.71	1.14	0.36	5.11	8.48
Benchmark	5.48	1.14	(0.61)	7.42	6.74

Note : Past performance is not indicative of future performance and the performance of the fund is not guaranteed.

ASSET ALLOCATION

	Sukuk > 3 years	Sukuk < 3 years	Cash
%	68.39	23.83	7.78

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Fixed Income (%)	Benchmark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
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
2022/23	6.34	2.45	2.45	1.5122	1.4222
2023/24	6.13	3.53	3.53	1.5941	1.5122

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

The investment portfolio is subjected to the following:

- 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

The investment portfolio is subjected to the following:

- 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

The investment portfolio is subjected to the following:

- 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.

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

PENGURUS DANA

Takaful Ikhlas Family Berhad (200201025412)

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:
Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.2286
Nilai Dana	RM 200,908,278.61
Unit dalam peredaran	163,524,472.95
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	7.86	Industrials	22.09
Top Glove Corp Bhd	6.77	Information Technology	14.58
Telekom Malaysia Bhd	5.88	Consumer Staples	12.23
Dialog Group Bhd	5.23	Consumer Discretionary	10.82
MISC Bhd	4.86	Health Care	10.10

JUMLAH PULANGAN

	<u>1 bln</u>	<u>6 bln</u>	<u>1 thn</u>	<u>3 thn</u>	<u>5 thn</u>	<u>7 thn</u>	<u>10 thn</u>
Growth (%)	(6.89)	(7.19)	11.21	16.12	16.47	8.51	20.71
Tanda Aras (%)	(6.78)	(8.04)	4.07	(0.33)	(0.21)	(15.58)	(10.29)

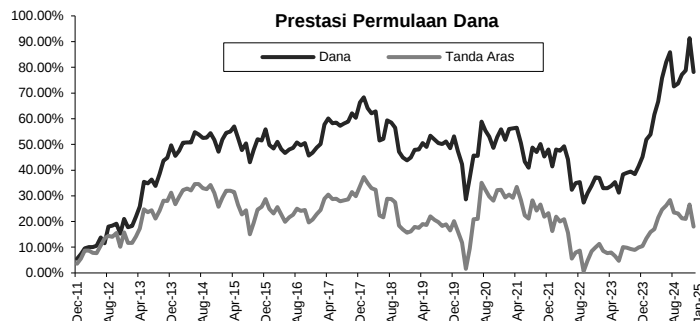
Nota : Prestasi Dana masa lepas tidak menunjukkan prestasi masa depan dan prestasi dana tidak dijamin.

STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Januari, prestasi Dana menurun sebanyak 6.92%, 14 mata asas lebih rendah berbanding prestasi Penanda Aras yang disebabkan oleh pelaburan yang lebih tinggi di dalam sektor Hartanah, Perindustrian, dan Penjagaan Kesihatan. Ia juga disebabkan oleh pelaburan yang lebih rendah di dalam sektor Perkhidmatan Komunikasi, Barangan Keperluan Pengguna, dan Bahan Asas. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana meningkat sebanyak 10.25%, mengatasi Penanda Aras sebanyak 945 mata asas. Pada bulan Januari 2025, indeks FBMS menurun sebanyak 6.78%, yang sebahagian besarnya disebabkan oleh peraturan baru bagi penyebaran Kecerdasan Buatan (Artificial Intelligence, "AI") Amerika Syarikat ("AS"), pelancaran DeepSeek oleh negara China yang menimbulkan persoalan tentang perbelanjaan modal AI global dan tertumpu sebahagian besarnya kepada nama-nama yang berkaitan dengan sektor pusat data di dalam negara. Tambahan pula, peralihan dalam jangkaan kadar faedah Amerika Syarikat yang disebabkan oleh postur tarif Trump turut memberi kesan kepada pasaran. Sektor pembuatan Malaysia pada bulan Januari kekal lemah dengan bacaan Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index, "PMI") berada pada 48.7 mata, meningkat sedikit berbanding pada bulan Disember. S&P Global menyaksikan penyederhanaan yang berterusan dalam kedua-dua pengeluaran dan pesanan baru, dengan pengilang memotong harga buat kali pertama sejak bulan Jun tahun 2023 untuk merangsang jualan, manakala kadar pekerjaan juga turun sedikit. Kos juga menunjukkan sedikit peningkatan pada bulan Januari. Kadar keyakinan terhadap pemulihan dalam pesanan baru dalam tempoh 12 bulan akan datang kekal kukuh. Bacaan data PMI terkini menunjukkan momentum pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNGK") yang lebih perlahan (data awal 4Q24 berada pada 4.80%; 2024 5.10%). Bank Negara Malaysia ("BNM") mengunjurkan KDNGK akan berkembang sebanyak 4.80% - 5.30% bagi tahun 2024, dan mengunjurkan ekonomi akan berkembang sebanyak 4.50% - 5.50% bagi tahun 2025. Pihak kami menjangkakan BNM akan mengekalkan Kadar Polisi Semalaman (OPR) pada kadar 3.00% untuk tahun 2025 memandangkan inflasi yang lebih perlahan dan pertumbuhan ekonomi yang sederhana. Bagi bulan Disember, inflasi meningkat sedikit kepada 1.70% berbanding 1.80% bagi bulan November. Terdapat ruang yang mencukupi dalam unjuran Indeks Harga Pengguna (CPI) oleh BNM sebanyak 2.00% - 3.50% bagi tahun 2025 untuk menyerap impak rancangan rasionalisasi subsidi. Penilaian FBMS menghampiri kepada paras purata sejarah (historical mean) iaitu pada 16.3x. Pada pandangan pihak kami, postur dasar Kerajaan yang lebih jelas diperlukan, yang seharusnya dapat mengurangkan premium risiko semasa yang digunakan dalam pasaran (anggaran jurang hasil sebanyak 231 mata asas). Pihak kami melihat beberapa faktor seperti kekuatan yang mampan dalam pelaburan domestik (iaitu pelaburan langsung domestik (DDI) dan pelaburan langsung asing (FDI)), pengurangan defisit dan hutang kerajaan, khususnya inisiatif rasionalisasi subsidi dan pengukuhan mata wang Ringgit, boleh menyumbang kepada pengecilan jurang kadar premium risiko dan seterusnya melonjakkan penilaian FBMS. Pemangkin utama ialah pembaharuan fiskal domestik, lonjakan dalam pelaburan dan kecairan domestik yang tinggi. Ketidaktentuan yang meningkat berkemungkinan akan berterusan yang disebabkan oleh pentadbiran dan dasar Trump. Berlaku penurunan yang meluas di pelbagai pasaran dan Malaysia juga tidak terkecuali. Pihak kami memilih untuk melabur ke dalam saham-saham yang memberi pulangan dividen yang berterusan dan saham-saham yang harganya telah menurun tetapi kami melihat nilai saham tersebut adalah melebihi kekuatan asasnya (fundamental). Pihak kami kekal lebih cenderung kepada sektor-sektor NETR, termasuklah sektor Pembinaan, Hartanah dan Utiliti. Risiko utama ialah kebimbangan terhadap pemulihan makroekonomi Malaysia dan risiko pertumbuhan pendapatan korporat disebabkan pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan, dan peningkatan risiko geopolitik².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2024; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif atas.

PRESTASI DANA



	<u>2023</u> %	<u>2022</u> %	<u>2021</u> %	<u>2020</u> %	<u>2019</u> %
Dana Sasaran	4.40	(9.03)	(6.16)	(0.24)	4.80
Penanda Aras	0.46	(10.80)	(6.81)	10.14	3.86

Nota : Prestasi Dana masa lepas tidak menunjukkan prestasi masa depan dan prestasi dana tidak dijamin.

PERUNTUKAN ASET

	<u>Ekuiti – Shariah</u>	<u>Tunai</u>	<u>Ekuiti – Shariah</u> <u>(Luar Negeri)</u>
%	83.41	3.46	13.13

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	<u>Growth</u> <u>(%)</u>	<u>Penanda</u> <u>Aras (%)</u>	<u>GIA</u> <u>12-bltn</u>	<u>Tertinggi</u> <u>NAV</u>	<u>Terendah</u> <u>NAV</u>
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
2022/23	(8.56)	(10.27)	2.45	1.0951	0.9150
2023/24	17.12	8.66	3.53	1.5291	0.9505

OBJEKTIF PELABURAN

Objektif Dana ini adalah untuk mendapatkan campuran aliran pendapatan tetap dan pertumbuhan modal yang berkemungkinan melalui pelaburan dalam sekuriti ekuiti 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

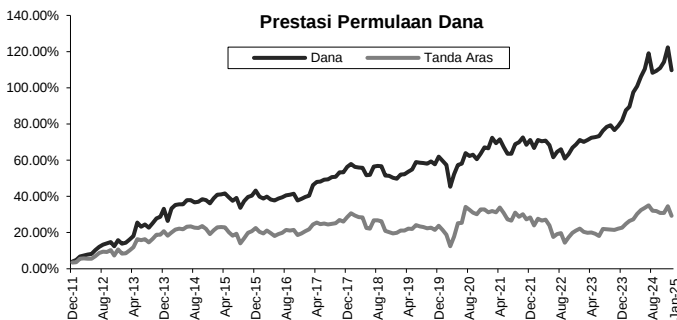
Takaful Ikhlas Family Berhad (200201025412)

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:
Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.8081
Nilai Dana	RM 78,816,513.12
Unit dalam peredaran	43,589,822.32
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

PRESTASI DANA



	2023	2022	2021	2020	2019
	%	%	%	%	%
Dana Sasaran	6.37	(3.01)	1.22	1.46	6.26
Penanda Aras	1.34	(5.63)	(3.44)	7.42	3.59

Nota : Prestasi Dana masa lepas tidak menunjukkan prestasi masa depan dan prestasi dana tidak dijamin.

PERUNTUKAN ASET

	<u>Ekuiti – Syariah</u>	<u>Tunai</u>	<u>Sukuk</u>
	%		
	55.89	3.00	41.11

PEMEGANG TERATAS %

SEKTOR TERATAS %

Tenaga Nasional Bhd	10.04	Sukuk	41.11
Sunway Bhd	4.67	Industrials	13.62
Gamuda Bhd	4.61	Real Estate	10.26
Mah Sing Group Bhd	4.03	Utilities	10.04
SP Setia Bhd	2.72	Health Care	5.57

JUMLAH PULANGAN

	<u>1 bln</u>	<u>6 bln</u>	<u>1 thn</u>	<u>3 thn</u>	<u>5 thn</u>	<u>7 thn</u>	<u>10 thn</u>
Balanced (%)	(5.56)	(6.18)	8.43	21.06	22.13	29.88	49.37
Tanda Aras (%)	(3.99)	(4.35)	3.54	5.18	7.40	(0.21)	7.57

Nota : Prestasi Dana masa lepas tidak menunjukkan prestasi masa depan dan prestasi dana tidak dijamin.

STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Januari 2025, prestasi Dana menurun sebanyak 5.65%, 166 mata asas lebih rendah berbanding prestasi Penanda Aras yang disebabkan oleh pelaburan yang lebih tinggi di dalam sektor Teknologi Maklumat, Penjagaan Kesihatan dan Perindustrian. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹, prestasi Dana mengatasi prestasi indeks sebanyak 484 mata asas dengan pulangan Tahun Terkini sebanyak 6.25%. Sektor pembuatan Malaysia pada bulan Januari kekal lemah dengan bacaan Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index, "PMI") berada pada 48.7 mata, meningkat sedikit berbanding pada bulan Disember iaitu pada 48.6 mata. Bacaan data PMI terkini menunjukkan momentum pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") yang lebih perlahan untuk tahun 2025 (data awal 4Q24 berada pada 4.80%; 2024 5.10%). Bank Negara Malaysia ("BNM") mengunjurkan KDNK akan berkembang sebanyak 4.80% - 5.30% bagi tahun 2024, dan mengunjurkan ekonomi akan berkembang sebanyak 4.50% - 5.50% bagi tahun 2025. Pihak kami menjangkakan BNM akan mengekalkan Kadar Polisi Semalaman (OPR) pada kadar 3.00% untuk tahun 2025 memandangkan inflasi yang lebih perlahan dan pertumbuhan ekonomi yang sederhana. Bagi bulan Disember, inflasi meningkat sedikit kepada 1.70% berbanding 1.80% bagi bulan November. Terdapat ruang yang mencukupi dalam unjuran Indeks Harga Pengguna (CPI) oleh BNM sebanyak 2.00% - 3.50% bagi tahun 2025 untuk menyerap impak rancangan rasionalisasi subsidi. Ketidaktentuan yang meningkat berkemungkinan akan berterusan yang disebabkan oleh pentadbiran dan dasar Trump. Berlaku penurunan yang meluas di pelbagai pasaran dan Malaysia juga tidak terkecuali. Pihak kami kekal lebih cenderung melabur ke dalam saham-saham yang konsisten memberikan pulangan dividen dan mempunyai rekod pendapatan yang stabil, serta stok yang berkualiti kerana kami akan menggunakan wang tunai yang sedia ada di dalam portfolio secara selektif. Pihak kami percaya kestabilan politik yang lebih baik, prospek pertumbuhan pendapatan yang lebih kukuh dan pelaburan domestik yang lebih tinggi akan memastikan pasaran kekal aktif. Pemangkin utama ialah pembaharuan fiskal domestik, lonjakan dalam pelaburan dan kecairan domestik yang tinggi. Risiko utama ialah kebimbangan terhadap pemulihan makroekonomi 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. Keluk hasil bagi Sukuk Pelaburan Kerajaan ("MGII") naik mendatar pada bulan Januari dengan keluk hasil bagi MGII berjangka masa panjang bergerak rendah didorong oleh pergerakan MGII 15-tahun yang berada pada 7 mata asas lebih rendah manakala bagi MGII 20 tahun bergerak rendah sebanyak 2 mata asas. Pada pertengahan bulan Januari, terbitan baru MGII 15 tahun, menghasilkan nisbah bidaan kepada jumlah terbitan yang kukuh sebanyak 4.289 kali apabila permintaan yang banyak berterusan untuk terbitan bon yang berjangka masa panjang. Bagaimanapun, keluk hasil bagi MGII berjangka masa pendek pula bergerak lebih tinggi sebanyak 3 ke 4 mata asas selain daripada MGII 5 tahun yang berada lebih rendah sedikit sebanyak 1 mata asas. Ketidaktentuan pasaran tempatan dijangka kekal berikutan ketidakpastian yang dilihat dalam pasaran global di tengah-tengah dasar Presiden Trump. Pihak kami akan mengurus portfolio secara aktif dengan pegangan taktikal dalam bon kerajaan. Pihak kami mengekalkan untuk melabur lebih dalam bon yang mempunyai tempoh jangka masa yang panjang memandangkan keadaan pasaran semasa masih kekal menggalakkan untuk pendirian yang lebih dari segi tempoh jangka masa².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2024; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. "Dana sasaran" merujuk kepada skim pelaburan kolektif atas.

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 (200201025412)

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:
Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.6387
Nilai Dana	RM 40,330,389.42
Unit dalam peredaran	24,610,610.22
Tarikh Permulaan Dana	16 Disember 2006
Yuran Pengurusan	1.00% setahun daripada NAV
Tanda aras	Quantshop GII Medium Index
Dana Sasaran	Principal Islamic Lifetime Sukuk Fund

PEMEGANG TERATAS %

TG Excellence Bhd	2.92
DRB-Hicom Bhd	2.73
Mah Sing Group Bhd	2.68
GII Murabahah	2.35
OCC Group Bhd	2.09

Nota : Mana-mana penerbit berulang yang ditunjukkan bermaksud pengeluar yang sama dengan kadar kupon dan/atau tarikh matang yang berbeza.

JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Fixed Income (%)	0.37	0.58	3.34	16.22	25.00	34.95	62.05
Tanda Aras (%)	0.24	1.49	3.73	9.81	14.11	21.47	33.12

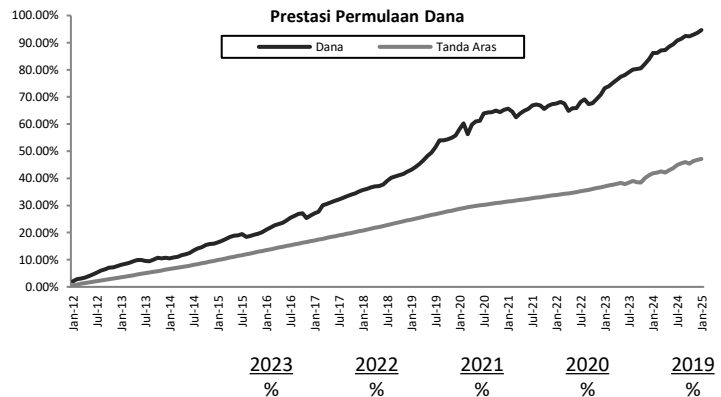
Nota : Prestasi dana masa lepas tidak menunjukkan prestasi masa depan dan prestasi dana tidak dijamin.

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan Januari, prestasi Dana mencatatkan pulangan sebanyak 0.50%, mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 0.26%. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana berada pada 3.99%, mengatasi Penanda Aras sebanyak 76 mata asas. Keluk hasil bagi bon terbitan Kerajaan gerak mendatar dengan pergerakannya bercampur-campur di sepanjang bulan Januari di tengah-tengah ketidaktentuan dalam pasaran. Secara keseluruhan bagi bulan Januari, segmen kredit mengatasi prestasi segmen bon terbitan Kerajaan. Sementara itu, jurang kadar hasil korporat kekal dibawah purata jangka masa panjang. Bank Negara Malaysia ("BNM") mengekalkan Kadar Polisi Semalaman ("OPR") pada kadar 3.00% bagi bulan Januari, sejajar dengan jangkaan pasaran. Melihat kepada kadar OPR semasa, pendirian dasar monetari kekal menyokong ekonomi dan konsisten dengan penilaian semasa inflasi dan prospek pertumbuhan. BNM menjangkakan inflasi keseluruhan dan inflasi teras, yang berpurata 1.80% untuk tahun 2024, kekal terkawal menjelang tahun 2025, dalam keadaan kos global yang menurun dan ketiadaan tekanan permintaan domestik yang berlebihan. Kesan keseluruhan daripada pembaharuan fiskal domestik terhadap kadar inflasi dijangka dapat dibendung, manakala peningkatan risiko akan bergantung kepada tahap kesan limpahan (spillover) langkah dasar domestik, serta harga komoditi dan perkembangan pasaran kewangan global. Kerajaan akan terus mempertingkatkan pengurusan hutang kerajaan dengan memperbanyakkan pendapatan, penggunaan sumber secara optimum dan meneruskan langkah rasionalisasi subsidi, khususnya bagi RON95. Buat masa ini, pasaran bon tempatan disokong oleh dasar monetari yang stabil, permintaan yang menggalakkan dan dinamik penawaran serta mudah tunai yang banyak dalam pasaran. Secara keseluruhannya, pihak kami mengekalkan strategi semasa dan kekal untuk melabur lebih dalam sukuk dalam segmen kredit untuk mendapatkan hasil yang lebih menguntungkan. Pihak kami akan terlibat secara taktikal dalam perdagangan sekuriti Kerajaan sekiranya ada peluang².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2024; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. "Dana sasaran" merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

PRESTASI DANA



	2023	2022	2021	2020	2019
Dana Sasaran	6.71	1.14	0.36	5.11	8.48
Penanda Aras	5.48	1.14	(0.61)	7.42	6.74

Nota : Prestasi dana masa lepas tidak menunjukkan prestasi masa depan dan prestasi dana tidak dijamin.

PERUNTUKAN ASET

	Sukuk > 3 years	Sukuk < 3 years	Tunai
%	68.39	23.83	7.78

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	Fixed Income (%)	Penanda Aras (%)	GIA 12-bln	Tertinggi NAV	Terendah NAV
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
2022/23	6.34	2.45	2.45	1.5122	1.4222
2023/24	6.13	3.53	3.53	1.5941	1.5122

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 Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut:

- 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 Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut:

- 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.

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	Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut: • 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. Kepelbagaian 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 kepelbagaian sekuriti.
5. Risiko Ketidapatuhan - 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 pematuan.
6. Risiko Inflasi - Inflasi boleh didefinisikan sebagai kemungkinan kerugian tidak ketara yang terjadi akibat peningkatan harga barangan 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 Pematuan Syariah dan Jawatankuasa Syariah. Tindakan perlu diambil oleh Pengurus Dana bagi melupuskan sekuriti tersebut seperti yang dianjurkan oleh Jabatan Pematuan 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 datang.
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 pelarasan 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 menafikan 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.