

## 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 1.2367
Fund Value	RM 222,877,660.61
Units in circulation	180,222,207.75
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	9.75	Industrials	26.91
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	6.55	Communication Services	11.41
IHH Healthcare Bhd	5.79	Consumer Staples	11.38
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5.62	Utilities	9.75
Telekom Malaysia Bhd	5.58	Materials	9.72

## TOP SECTORS %

## TOTAL RETURNS

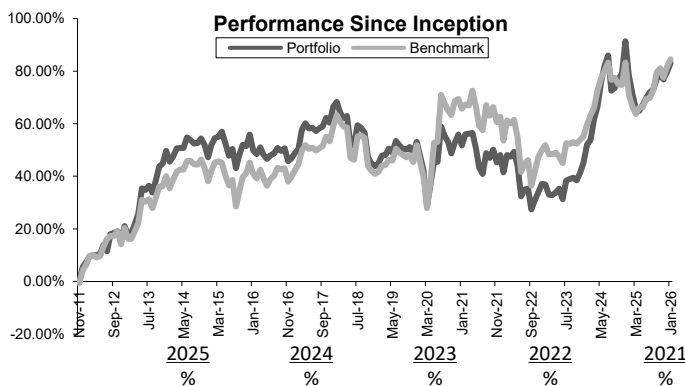
	<u>1 mth</u>	<u>6 mth</u>	<u>1 yr</u>	<u>3 yrs</u>	<u>5 yrs</u>	<u>7 yrs</u>	<u>10 yrs</u>
Growth (%)	1.37	6.31	(0.31)	21.14	9.14	21.39	24.55
Benchmark (%)	1.48	7.27	4.82	11.09	(6.10)	4.60	(2.70)

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

## REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

In January 2026, the Fund gained 1.87%, outperforming the benchmark by 39 basis points (bps). The Fund benefited from selective positions in the Materials and Technology sectors. On a Year-To-Date (YTD-FY)<sup>1</sup> basis, the Fund is outperforming the benchmark by 19 bps, with the YTD-FY return of 10.54%. FBMS was up +1.48% in January, led primarily by large cap stocks. We believe sentiment was largely lifted by Ringgit strength, which gained ~3.00% against the Dollar. This was exacerbated by the severe underweight position by global funds on Malaysia, coupled with the encouraging 4Q25 GDP reading. Healthcare/Property/REITs and Consumer posted strong gains during the month, while Construction languished. Within the broader market, Technology underperformed. We are positive in 2026 with improving sentiment amid Ringgit strength. Our focus remains on high dividend yield large cap names and quality stocks with large domestic earnings exposure i.e. Construction, Utilities and Consumer. We are also positioned in selective Technology names with AI value chain exposure. Concerns over a tariff-induced global slowdown may have eased but we are constantly vigilant to changing Trump's trade policies which could weigh on market confidence and pressure Malaysia's growth and earnings outlook. Key risks include a further escalation of global trade tensions affecting business and investment conditions<sup>2</sup>.

## TARGET FUND PERFORMANCE



Target Fund	(7.72)	30.44	4.40	(9.03)	(6.16)
Benchmark	(3.93)	14.58	0.46	(10.80)	(6.81)

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

## ASSET ALLOCATION

	<u>Shariah-compliant Equities</u>	<u>Cash</u>	<u>Shariah-compliant Equities (Foreign)</u>
%	86.75	2.67	10.58

## FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	<u>Growth (%)</u>	<u>Bench-mark (%)</u>	<u>12-mth GIA</u>	<u>Highest NAV</u>	<u>Lowest 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 1.8698
Fund Value	RM 87,241,085.24
Units in circulation	46,658,774.75
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 %

Telekom Malaysia Bhd	5.35	Sukuk	40.69
Farm Fresh Bhd	5.32	Industrials	15.87
Tenaga Nasional Bhd	4.72	Health Care	8.32
Sunway Bhd	4.68	Consumer Staples	7.64
Kelington Group Bhd	4.64	Communication Services	5.35

## TOP SECTORS %

## TOTAL RETURNS

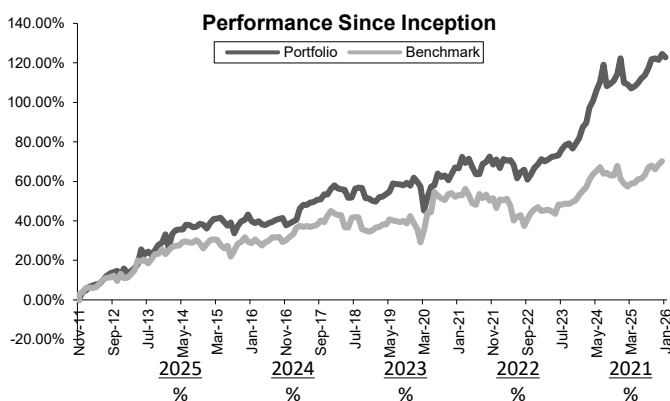
	<u>1 mth</u>	<u>6 mth</u>	<u>1 yr</u>	<u>3 yrs</u>	<u>5 yrs</u>	<u>7 yrs</u>	<u>10 yrs</u>
Balanced (%)	(1.96)	3.04	2.95	23.70	25.20	36.52	54.18
Benchmark (%)	0.95	4.70	3.72	8.84	3.13	12.78	12.30

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

## REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

In January 2026, the Fund detracted by 0.79%, underperforming the Benchmark by 174 basis points (bps) which was mainly due to the fund's overweight in certain industrials and Plantation names. On a Year-To-Date (YTD-FY)<sup>1</sup> basis, the fund outperformed the benchmark by 84 bps, with the YTD-FY return of 7.62%. Malaysia's manufacturing sector signaled a further strengthening of business conditions for the third straight month in January with a Purchasing Managers' Index (PMI) reading of 50.2pts, up from 50.1pts in the previous month - the reading was the highest in 20 months. Manufacturers also pointed to further pressure on capacity of suppliers, with lengthening of delivery times for a second straight month. Survey data also showed a decrease in input costs, the first in 68 months - manufacturers attributed it to the Ringgit strength. Business sentiment rebounded in January, with overall optimism the second highest since October 2013, only November 2025's record. The latest PMI reading suggests steady growth in GDP growth with further YoY expansion. Despite some volatility on the equity front, we are positive in 2026 with improving sentiment amid Ringgit strength. Our focus remains on high dividend yield large cap names and quality stocks with large domestic earnings exposure. Concerns over a tariff-induced global slowdown may have eased but we are constantly vigilant to changing Trump's trade policies which could weigh on market confidence and pressure Malaysia's growth and earnings outlook. Key risks include a further escalation of global trade tensions affecting business and investment conditions<sup>2</sup>.

## TARGET FUND PERFORMANCE



Target Fund	(0.55)	20.72	6.37	(3.01)	1.22
Benchmark	(1.46)	9.65	1.34	(5.63)	(3.44)

*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>Sukuk</u>
	<u>Equities</u>		
%	56.07	3.24	40.69

## FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	<u>Balanced</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	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

## 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 1.6905
Fund Value	RM 44,291,558.75
Units in circulation	26,199,707.92
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 %

GII	2.56	Sukuk > 3 years	79.48
DRB-Hicom Bhd	2.03	Sukuk < 3 years	13.02
IJM Land Bhd	1.85	Cash	7.50
Eco World Perpetual Capital Bhd	1.72		
Mah Sing Group Bhd	1.71		

## TOP SECTORS %

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

## TOTAL RETURNS

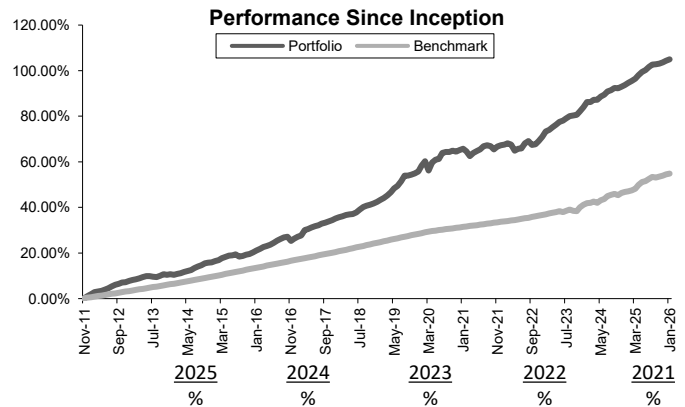
	<u>1 mth</u>	<u>6 mth</u>	<u>1 yr</u>	<u>3 yrs</u>	<u>5 yrs</u>	<u>7 yrs</u>	<u>10 yrs</u>
Fixed Income (%)	(0.66)	1.24	4.11	17.67	22.77	35.81	63.00
Benchmark (%)	0.24	1.49	5.24	12.98	17.66	23.78	35.86

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 0.31%, outperformed the benchmark by 0.07%. On the Year-To-Date (YTD-FY)<sup>1</sup>, the Fund stood at 4.32%, underperforming the benchmark by 14 basis points (bps). The sovereign yield curve experienced a broad-based bear move as yields moved higher across the curve between 2 bps to 7 bps. The front-end as well as the belly of the curve saw relatively modest increases of 2 bps to 3 bps whilst the 15-year tenor saw cheapening of 6 bps to 7bps resulting in a mild bear steepening. During the month, credit spreads movement were generally mixed. Bank Negara Malaysia kept the Overnight Policy Rate ("OPR") unchanged at 2.75% as widely expected on 22 January. Better clarity was seen after the OPR remained unchanged at 2.75% with the central bank's statement maintaining a neutral policy stance signaling an extended rate pause for now. The Monetary Policy Committee expects the strong domestic growth momentum from 2025 to carry into 2026, while inflation is expected to moderate. The stronger trade performance reinforced this notion. Meanwhile, Malaysia's advanced GDP estimates for 4Q2025 showed growth accelerating to 5.70%, higher than consensus estimates with full year growth on the upper bound of the official target of 4.80%. (3Q2025: 5.20%). The expansion was supported by broad-based gains across key sectors, mainly services, manufacturing, construction and agriculture. Government bond supply in 2026 is expected to remain elevated but manageable, with gross MGS/GII issuance of about RM183 billion to be front-loaded and a greater skew toward short- to mid-tenor auctions. Our strategy going into 2026 continues to overweight in the credit with preference for high quality and domestic oriented corporates, prioritizing Issuers with strong balance sheets and limited trade exposure<sup>2</sup>.

## TARGET FUND PERFORMANCE



Target Fund	4.57	4.33	6.71	1.14	0.36
Benchmark	5.24	4.01	5.48	1.14	(0.61)

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

## ASSET ALLOCATION

	<u>Sukuk &gt; 3 years</u>	<u>Sukuk &lt; 3 years</u>	<u>Cash</u>
%	79.48	13.02	7.50

## FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	<u>Fixed Income (%)</u>	<u>Benchmark (%)</u>	<u>12-mth GIA</u>	<u>Highest NAV</u>	<u>Lowest NAV</u>
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	<p>The investment portfolio is subjected to the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Up to 98% of the Portfolio shall be invested in Shariah compliant equity securities;</li> <li>• At least 2% of the Portfolio will be invested in Shariah based liquid assets;</li> <li>• The value of the Portfolio's holding of the share capital of any single issuer must not exceed 10% of total asset of Portfolio;</li> <li>• 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);</li> <li>• 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;</li> <li>• Shariah-compliant deposits can only be placed in licensed Financial Institutions by Bank Negara Malaysia (BNM).</li> </ul>

## 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"> <li>• Up to 60% of the Portfolio shall be invested in Shariah compliant equity securities;</li> <li>• Investment in fixed income securities and liquid assets shall not be less than 40% of the Portfolio's NAV;</li> <li>• At least 2% of the Portfolio will be invested in Shariah based liquid assets;</li> <li>• The value of the Portfolio's holding of the share capital of any single issuer must not exceed 10% of total asset of Portfolio;</li> <li>• The value of the Portfolio's holding in transferable securities issued by any single issuer must not exceed 15% of the Portfolio's NAV;</li> <li>• 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;</li> <li>• Minimum Long Term Issuer Credit Rating of "A3" as assessed by Rating Agency Malaysia Berhad ("RAM") or equivalent by Malaysia Rating Corporation Berhad ("MARC");</li> <li>• Minimum Short Term Issuer Credit Rating of "P3" as assessed by RAM or equivalent by MARC;</li> <li>• Shariah-compliant deposits can only be placed in licensed Financial Institutions by BNM.</li> </ul>

## 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"> <li>• Up to 98% of the Portfolio shall be invested in Shariah compliant fixed income securities;</li> <li>• At least 2% of the Portfolio will be invested in Shariah based liquid assets;</li> <li>• Minimum Long Term Issuer Credit Rating of "A3" as assessed by RAM or equivalent by MARC;</li> <li>• Minimum Short Term Issuer Credit Rating of "P3" as assessed by RAM or equivalent by MARC;</li> <li>• 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;</li> <li>• 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;</li> <li>• The Malaysian Islamic Money Market Instruments must be rated at least P3 by RAM or equivalent;</li> <li>• Shariah-compliant deposits can only be placed in licensed Financial Institutions by BNM.</li> </ul>

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)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Past performance of the fund is not an indication of its future performance.</li> <li>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.</li> <li>3. Units are created and cancelled at the next pricing date following receipt of contribution or notification of claim respectively.</li> <li>4. Past performance is calculated based on the Net Asset Value (NAV).</li> </ol>
--	---

## OTHER INFORMATION

Basis & Frequency of Unit Valuation	<ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>2. The NAV shall be determined as follows:-             <ol style="list-style-type: none"> <li>a) The last transacted market price at which those assets could be purchased or sold,</li> <li>b) Plus the amount of cash held uninvested</li> <li>c) Plus any accrued or anticipated income</li> <li>d) Less any expenses incurred in purchasing or selling assets</li> <li>e) Less any amount for the liabilities of the Fund</li> <li>f) Less the amount in respect of managing, maintaining and valuing the assets</li> </ol> </li> <li>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.</li> <li>4. Unit valuation is performed on a daily basis on each Business Day.</li> </ol>
Exceptional Circumstances	<p>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:-</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Subject to at least three (3) months written notice, the Manager may:-             <ol style="list-style-type: none"> <li>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;</li> <li>b) Change the name of the Fund</li> <li>c) Split or combine existing units of the Fund;</li> <li>d) Make any changes that may be required due to regulatory requirement and/or legislation.</li> </ol> </li> <li>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.</li> </ol>

*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 1.2367
Nilai Dana	RM 222,877,660.61
Unit dalam peredaran	180,222,207.75
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	9.75	Industrials	26.91
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	6.55	Communication Services	11.41
IHH Healthcare Bhd	5.79	Consumer Staples	11.38
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5.62	Utilities	9.75
Telekom Malaysia Bhd	5.58	Materials	9.72

## JUMLAH PULANGAN

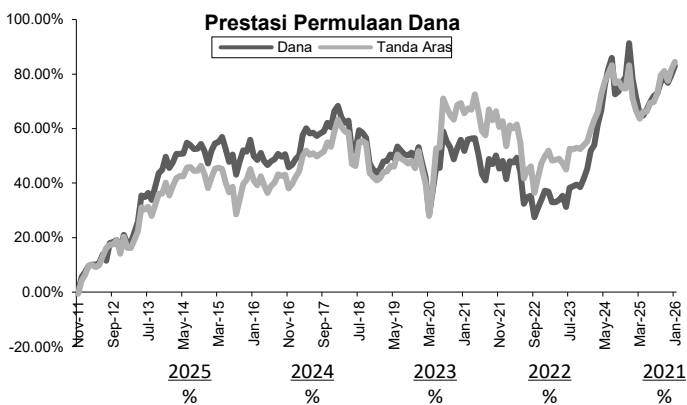
	<u>1 bln</u>	<u>6 bln</u>	<u>1 thn</u>	<u>3 thn</u>	<u>5 thn</u>	<u>7 thn</u>	<u>10 thn</u>
Growth (%)	1.37	6.31	(0.31)	21.14	9.14	21.39	24.55
Tanda Aras (%)	1.48	7.27	4.82	11.09	(6.10)	4.60	(2.70)

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

## STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Januari, prestasi Dana meningkat sebanyak 1.87%, mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 39 mata asas. Prestasi tersebut disumbangkan oleh pegangan stok terpilih di dalam sektor Bahan dan Teknologi. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)<sup>1</sup>, Dana mencatatkan pulangan sebanyak 10.54%, mengatasi Penanda Aras sebanyak 19 mata asas. Pada bulan Januari, indeks FBMS meningkat sebanyak 1.48%, dipacu terutamanya oleh saham berkapitalisasi besar. Pihak kami berpendapat bahawa sentimen pasaran banyak disokong oleh pengukuhan mata wang Ringgit, yang mencatatkan kenaikan sekitar 3.00% berbanding Dolar Amerika Syarikat (AS). Selain itu, ia juga disebabkan oleh kedudukan pelaburan yang lebih rendah yang ketara oleh dana global terhadap ekuiti Malaysia, di samping bacaan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) suku keempat tahun 2025 yang memberangsangkan. Sektor Penjagaan Kesihatan, Hartanah, Pelaburan Hartanah serta Pengguna mencatatkan kenaikan kukuh sepanjang bulan Januari, manakala prestasi sektor Pembinaan merosot dan sektor Teknologi mencatatkan prestasi yang kurang memberangsangkan. Pihak kami kekal positif terhadap prospek tahun 2026 selaras dengan sentimen yang semakin baik susulan pengukuhan mata wang Ringgit. Tumpuan pihak kami kekal kepada saham berkapitalisasi besar yang menawarkan hasil dividen yang tinggi serta saham berkualiti tinggi dengan pendedahan pendapatan domestik yang besar seperti sektor Pembinaan, Utiliti dan Pengguna. Pihak kami juga mengambil posisi dalam saham Teknologi terpilih yang mempunyai pendedahan kepada rantaian nilai sektor kecerdasan buatan (artificial intelligence). Kebimbangan terhadap kemungkinan kelembapan global yang dipacu tarif dilihat semakin reda, namun pihak kami kekal berwaspada terhadap perubahan dasar perdagangan di bawah pentadbiran Trump yang boleh menjejaskan keyakinan pasaran serta memberi tekanan kepada prospek pertumbuhan dan pendapatan Malaysia. Risiko utama termasuk potensi peningkatan ketegangan perdagangan global yang boleh menjejaskan keadaan perniagaan dan pelaburan<sup>2</sup>.

## PRESTASI DANA



Dana Sasaran	(7.72)	30.44	4.40	(9.03)	(6.16)
Penanda Aras	(3.93)	14.58	0.46	(10.80)	(6.81)

*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 (Luar Negeri)</u>
%	86.75	2.67	10.58

## MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	<u>Growth (%)</u>	<u>Penanda Aras (%)</u>	<u>GIA 12-bltn</u>	<u>Tertinggi NAV</u>	<u>Terendah 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 1.8698
Nilai Dana	RM 87,241,085.24
Unit dalam peredaran	46,658,774.75
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 %

Telekom Malaysia Bhd	5.35	Sukuk	40.69
Farm Fresh Bhd	5.32	Industrials	15.87
Tenaga Nasional Bhd	4.72	Health Care	8.32
Sunway Bhd	4.68	Consumer Staples	7.64
Kelington Group Bhd	4.64	Communication Services	5.35

## JUMLAH PULANGAN

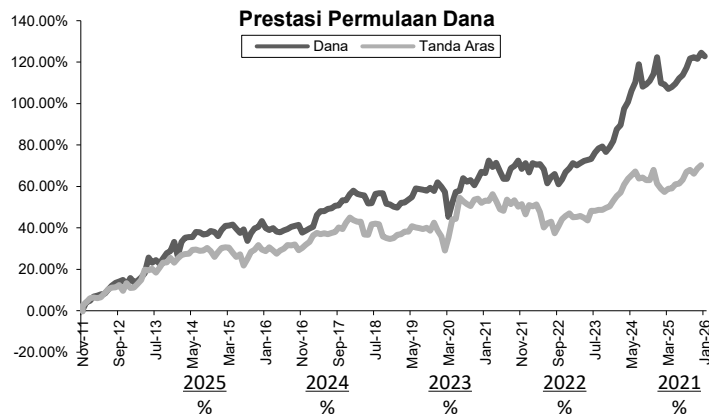
	<u>1 bln</u>	<u>6 bln</u>	<u>1 thn</u>	<u>3 thn</u>	<u>5 thn</u>	<u>7 thn</u>	<u>10 thn</u>
Balanced (%)	(1.96)	3.04	2.95	23.70	25.20	36.52	54.18
Tanda Aras (%)	0.95	4.70	3.72	8.84	3.13	12.78	12.30

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

## STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Januari, prestasi Dana mencatatkan penurunan sebanyak 0.79%, 174 mata asas lebih rendah berbanding prestasi Penanda Aras. Ia adalah disebabkan oleh pelaburan yang lebih tinggi di dalam sektor Perindustrian dan Perladangan. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)<sup>1</sup>, Dana mencatatkan pulangan sebanyak 7.62%, 84 mata asas lebih tinggi berbanding Penanda Aras. Sektor pembuatan Malaysia menunjukkan pengukuhan berterusan untuk bulan ketiga berturut-turut. Bacaan data Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index, "PMI") bagi bulan Januari 2026 berada pada 50.2 mata, meningkat daripada 50.1 mata pada bulan Disember 2025, yang juga merupakan bacaan tertinggi dalam tempoh 20 bulan. Sektor pembuatan juga menunjukkan tekanan ke atas kapasiti pembekal, dengan pemanjangan masa penghantaran untuk dua bulan berturut-turut. Data tinjauan juga menunjukkan penurunan dalam kos input, untuk pertama kali dalam tempoh 68 bulan – pengilang mengaitkannya dengan kekuatan mata wang Ringgit. Sentimen perniagaan juga meningkat pada bulan Januari, dengan keseluruhan optimisme yang kedua tertinggi sejak Oktober 2013, selepas kadar tertinggi direkodkan pada November 2025. Bacaan data PMI terkini menunjukkan pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) yang stabil dengan pertumbuhan tahun ke tahun yang stabil. Walaupun terdapat ketidakpastian dalam pasaran ekuiti, pihak kami positif terhadap prospek tahun 2026 selaras dengan penambahbaikan sentimen kekuatan mata wang Ringgit. Pihak kami kekal fokus kepada hasil dividen tinggi dari syarikat berkapitalisasi besar and saham berkualiti dengan pendedahan pendapatan domestik yang besar. Kebimbangan terhadap kemungkinan kelembapan global yang dipacu tarif dilihat semakin reda, namun pihak kami kekal berwaspada terhadap perubahan dasar perdagangan di bawah pentadbiran Trump yang boleh menjejaskan keyakinan pasaran serta memberi tekanan kepada prospek pertumbuhan dan pendapatan Malaysia. Risiko utama termasuk potensi peningkatan ketegangan perdagangan global yang boleh menjejaskan keadaan perniagaan dan pelaburan<sup>2</sup>.

## PRESTASI DANA



Dana Sasaran	(0.55)	20.72	6.37	(3.01)	1.22
Penanda Aras	(1.46)	9.65	1.34	(5.63)	(3.44)

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

## PERUNTUKAN ASSET

	<u>Ekuiti – Shariah</u>	<u>Tunai</u>	<u>Sukuk</u>
%	56.07	3.24	40.69

## MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	<u>Balanced (%)</u>	<u>Penanda Aras (%)</u>	<u>GIA 12-bln</u>	<u>Tertinggi NAV</u>	<u>Terendah NAV</u>
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

## 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 1.6905
Nilai Dana	RM 44,291,558.75
Unit dalam peredaran	26,199,707.92
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 %

GII	2.56
DRB-Hicom Bhd	2.03
IJM Land Bhd	1.85
Eco World Perpetual Capital Bhd	1.72
Mah Sing Group Bhd	1.71

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

## JUMLAH PULANGAN

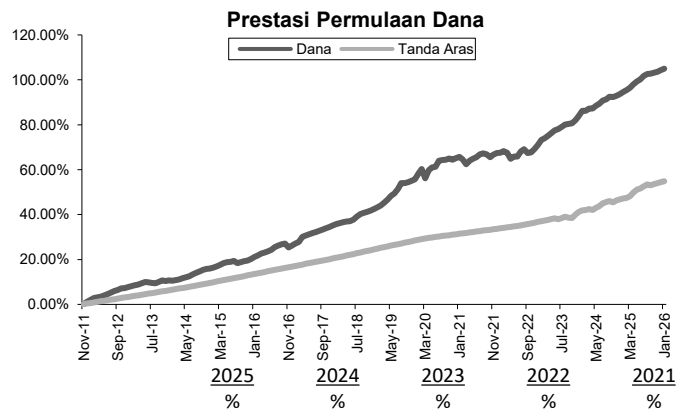
	<u>1 bln</u>	<u>6 bln</u>	<u>1 thn</u>	<u>3 thn</u>	<u>5 thn</u>	<u>7 thn</u>	<u>10 thn</u>
Fixed Income (%)	(0.66)	1.24	4.11	17.67	22.77	35.81	63.00
Tanda Aras (%)	0.24	1.49	5.24	12.98	17.66	23.78	35.86

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

## STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Januari, prestasi Dana mencatatkan pulangan sebanyak 0.31%, mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 0.07%. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)<sup>1</sup>, prestasi Dana berada pada 4.32%, 14 mata asas lebih rendah berbanding prestasi Penanda Aras. Kadar hasil bon terbitan kerajaan meningkat merentasi keseluruhan tempoh matang antara 2 mata asas hingga 7 mata asas. Kadar hasil bagi tempoh jangka masa pendek dan sederhana meningkat antara 2 mata asas hingga 3 mata asas sementara bon 15-tahun mengalami penurunan harga antara 6 mata asas hingga 7 mata asas. Sepanjang bulan Januari, pergerakan kadar hasil kredit secara amnya bercampur-campur. Bank Negara Malaysia ("BNM") mengekalkan kadar polisi semalaman ("OPR") pada 2.75% pada 22 Januari, seperti yang dijangka. Kenyataan daripada BNM mengekalkan polisi neutral dan mengisytiharkan pengekalan kadar semasa. Jawatankuasa Dasar Monetari menjangkakan momentum pertumbuhan domestik yang kukuh dari tahun 2025 akan berterusan sehingga tahun 2026, manakala inflasi dijangkakan akan menjadi sederhana. Prestasi perdagangan yang kukuh menyokong jangkaan ini. Sementara itu, jangkaan pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) untuk suku keempat tahun 2025 menunjukkan pertumbuhan meningkat kepada 5.70%, lebih tinggi daripada jangkaan konsensus yang menganggarkan pertumbuhan penuh tahunan akan berada di sempadan atasan sasaran rasmi 4.80%. (3Q2025: 5.20%). Perkembangan ini disokong oleh kenaikan menyeluruh merentasi pelbagai sektor utama, iaitu Perkhidmatan, Pembuatan, Pembinaan dan Pertanian. Penawaran sekuriti kerajaan pada tahun 2026 dijangka kekal tinggi tetapi boleh diurus, dengan jumlah terbitan kasar sekuriti kerajaan Malaysia (Malaysian Government Securities, MGS/Government Issued Investment, GII) MGS/GII adalah sekitar RM183 bilion, yang dijangka akan diterbitkan pada awal tahun, dengan tumpuan yang lebih besar kepada telangan berjangka masa pendek hingga sederhana. Strategi pihak kami memasuki tahun 2026 adalah untuk meneruskan pelaburan yang lebih dalam kredit dengan keutamaan untuk kredit berkualiti dan berorientasikan domestik, mengutamakan kredit yang mempunyai penyataimbangan yang kukuh dan pendedahan dagangan terhad<sup>2</sup>.

## PRESTASI DANA



Dana Sasaran	4.57	4.33	6.71	1.14	0.36
Penanda Aras	5.24	4.01	5.48	1.14	(0.61)

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

## PERUNTUKAN ASET

	<u>Sukuk &gt; 3 years</u>	<u>Sukuk &lt; 3 years</u>	<u>Tunai</u>
%	79.48	13.02	7.50

## MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	<u>Fixed Income (%)</u>	<u>Penanda Aras (%)</u>	<u>GIA 12-bl</u>	<u>Tertinggi NAV</u>	<u>Terendah NAV</u>
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	<p>Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Sehingga 98% dari Portfolio akan dilaburkan dalam sekuriti pendapatan tetap patuh Syariah;</li><li>• Sekurang-kurangnya 2% dari Portfolio akan dilaburkan dalam aset cair patuh Syariah;</li><li>• 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");</li><li>• Penerbit minima bagi kredit Jangka Pendek adalah "P3" seperti dinilai oleh RAM atau setaraf dengannya oleh MARC;</li><li>• 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;</li><li>• 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;</li><li>• Instrumen Pasaran Kewang Islam Malaysia mesti lah sekurang-kurangnya "P3" oleh RAM atau yang setaraf;</li><li>• Deposit patuh Syariah hanya boleh diletakkan di Institusi Kewangan berlesen oleh BNM.</li></ul>

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 pematuhan.
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 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 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 & Ke kerap an 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.**