

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 (593075-U)

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

DATA DANA

| | |
|-----------------------|--|
| NAV/Unit | RM 0.9882 |
| Nilai Dana | RM 116,791,343.21 |
| Unit dalam peredaran | 118,191,800.23 |
| 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 %

| | | | |
|--------------------------------|------|------------------|-------|
| Press Metal Aluminium Hldg Bhd | 6.85 | Industrials | 17.36 |
| Petronas Chemicals Group Bhd | 6.44 | Materials | 13.30 |
| IHH Healthcare Bhd | 6.39 | Consumer Staples | 11.99 |
| Tenaga Nasional Bhd | 5.67 | Others | 11.47 |
| Sime Darby Plantation Bhd | 4.32 | Health Care | 10.44 |

JUMLAH PULANGAN

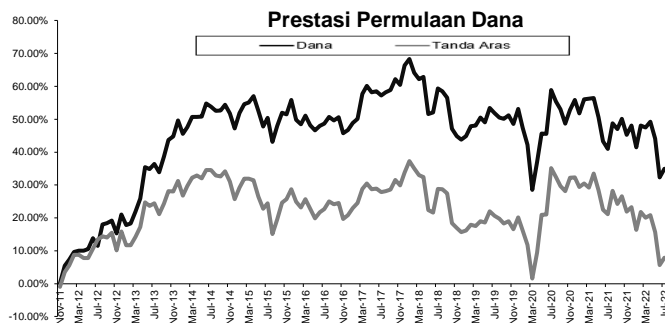
| | <u>1 bln</u> | <u>6 bln</u> | <u>1 thn</u> | <u>3 thn</u> | <u>5 thn</u> | <u>7 thn</u> | <u>10 thn</u> |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Growth (%) | 1.60 | (5.11) | (5.07) | (3.14) | (5.11) | 4.19 | 26.45 |
| Benchmark (%) | 2.20 | (8.85) | (12.49) | (12.15) | (17.09) | (14.79) | (6.51) |

STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Julai, prestasi Dana meningkat sebanyak 1.92%, 28 mata asas lebih rendah berbanding prestasi Penanda Aras disebabkan pelaburan yang rendah di dalam sektor Perkhidmatan Komunikasi dan Utiliti serta pelaburan yang tinggi di dalam sektor Tenaga, Kewangan Islam, Perindustrian dan Teknologi Maklumat. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana berada pada -8.54%, mengatasi Penanda Aras sebanyak 158 mata asas. Sektor pembuatan Malaysia terus meningkat pada bulan Julai, dengan peningkatan dalam Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index) daripada 50.4 mata pada bulan Jun kepada 50.6 mata pada bulan Julai, menunjukkan pengembangan bagi bulan ketiga berturut-turut dan peningkatan paling kukuh sejak bulan April. Jumlah output kembali meningkat untuk kali pertama dalam tempoh tujuh bulan kerana peningkatan kukuh dalam pesanan baharu. Pengilang menyatakan bahawa inflasi harga input berkurangan sejak bulan September 2021 disebabkan pemulihan rantaian bekalan yang dapat membantu mengurangkan beberapa tekanan harga industri. Kadar pekerjaan menurun sedikit terutamanya disebabkan oleh tiada penggantian terhadap pekerja yang berhenti secara sukarela serta kekurangan pekerja asing. Menurut S&P Global, secara keseluruhannya, sentimen mengukuh ke paras tertinggi sejak bulan Februari ketika harapan terhadap pemulihan permintaan yang lebih kukuh sebaik sahaja tekanan harga dan kekangan bekalan mereda berikutan penarikan sekat Covid-19. Bank Negara Malaysia ("BNM") mengekalkan unjuran pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) sebanyak 5.3 – 6.3% untuk tahun 2022, manakala inflasi keseluruhan diunjurkan kekal di antara 2.2% dan 3.2%. BNM telah menaikkan lagi Kadar Polisi Semalaman ("OPR") sebanyak 25 mata asas kepada 2.25% dalam mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara ("MPC") baru-baru ini dalam bulan Julai. Ahli ekonomi kini menjangkakan kenaikan OPR hanya sebanyak 25 mata asas menjelang akhir tahun 2022, dan kenaikan sebanyak 50 mata asas bagi tahun 2023. Pengetatan polisi monetari akan bergantung kepada kadar inflasi. Indeks Harga Pengguna (CPI) Malaysia meningkat sebanyak 3.4% Tahun ke Tahun dalam bulan Jun 2022 berbanding tempoh yang sama pada tahun lepas didorong oleh kenaikan harga makanan yang lebih tinggi sebanyak 6.1%. Penilaian untuk Indeks Komposit Bursa Malaysia ("FBM KLCI") kekal menarik walaupun berlaku lonjakan yang mendadak. Penilaian untuk KLCI, iaitu indeks pasaran utama, berada menghampiri -2 sisihan piawai (standard deviation), di bawah paras purata sejarah (historical mean) 16x, iaitu sekitar 14x nisbah harga kepada pendapatan (price-earnings ratio) 1 tahun ke hadapan (rolling forward PE). Pihak kami menjangkakan KLCI akan meningkat semula pada separuh tahun kedua tahun 2022, tetapi mengurangkan sasaran akhir tahun KLCI kepada 1,560 mata. Pemacu utama untuk pasaran kekal stabil adalah kadar pendapatan korporat yang mampan (konsensus kini mengunjurkan pendapatan korporat akan berlaku pertumbuhan sebanyak 6% bagi tahun 2022 dan 9% bagi tahun 2023; unjuran sebanyak +18% untuk tahun 2022 dan +12% untuk tahun 2023 jika sektor Sarung Tangan dikecualikan). Dengan itu, pihak kami tetap berjaga-jaga terhadap risiko geopolitik yang berterusan antara Rusia dan Ukraine, dan risiko di dalam negara apabila Malaysia sedang bersiap sedia untuk Pilihan Raya Umum, yang dijangkakan akan berlaku pada suku keempat pada tahun 2022. Pihak kami kekal menggunakan pendekatan yang seimbang antara saham penilaian dan pertumbuhan dan mengekalkan kepelbagaian yang mencukupi. Berdasarkan persekitaran makro semasa, pihak kami kekal berwaspada pada sektor Komoditi. Pada masa yang sama, pihak kami melihat peluang yang baik dalam sektor Teknologi dengan keutamaan bagi syarikat yang mempunyai pertumbuhan struktur dan asas yang baik. Pihak kami juga kekal melabur lebih dalam sektor Bahan Pengguna bagi memanfaatkan pembukaan semula ekonomi. Risiko utama ialah ketidakseimbangan terhadap pemulihan makro Malaysia dan risiko pertumbuhan pendapatan korporat, kesan kenaikan inflasi yang lebih besar daripada jangkaan, pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan, dan peningkatan risiko geopolitik².

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

PRESTASI DANA



| | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | % | % | % | % | % |
| Dana Sasaran | (6.16) | (0.24) | 4.80 | (15.41) | 9.80 |
| Penanda Aras | (6.81) | 10.14 | 3.86 | (13.52) | 10.72 |

PERUNTUKAN ASET

| | <u>Ekuiti</u> | <u>Tunai</u> |
|---|---------------|--------------|
| % | 93.82 | 6.18 |

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

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

OBJEKTIF PELABURAN

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

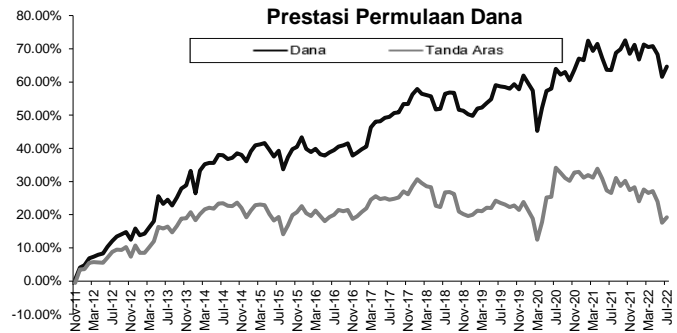
Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

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

DATA DANA

| | |
|-----------------------|--|
| NAV/Unit | RM 1.4961 |
| Nilai Dana | RM 51,643,421.02 |
| Unit dalam peredaran | 34,518,489.96 |
| 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



| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------|--------|------|------|--------|------|
| | % | % | % | % | % |
| Dana Sasaran | 1.22 | 1.46 | 6.26 | (5.49) | 9.05 |
| Penanda Aras | (3.44) | 7.42 | 3.59 | (6.99) | 7.60 |

PERUNTUKAN ASET

| | Ekuiti | Tunai | Fixed Income |
|---|--------|-------|--------------|
| % | | | |
| | 47.28 | 6.82 | 45.90 |

PEMEGANG TERATAS %

SEKTOR TERATAS %

| | | | |
|------------------------------------|------|------------------|-------|
| Sime Darby Plantation Bhd | 4.39 | Fixed Income | 45.90 |
| Press Metal Aluminium Holdings Bhd | 4.18 | Industrials | 13.22 |
| Mah Sing Group Bhd | 3.98 | Consumer Staples | 7.11 |
| Edra Energy Sdn Bhd | 3.79 | Cash | 6.82 |
| WCT Holdings Bhd | 3.78 | Others | 6.55 |

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

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

JUMLAH PULANGAN

| | 1 bln | 6 bln | 1 thn | 3 thn | 5 thn | 7 thn | 10 thn |
|---------------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| Balanced (%) | 1.65 | (1.36) | (0.62) | 3.77 | 6.63 | 16.46 | 39.02 |
| Benchmark (%) | 1.39 | (2.19) | (4.14) | (1.78) | (2.55) | 1.67 | 11.49 |

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan Julai, prestasi Dana meningkat sebanyak 1.92% dan mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 53 mata asas disebabkan kedudukan pelaburan yang lebih dalam sektor Perindustrian serta pulangan daripada instrument pendapatan tetap. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹⁾, prestasi Dana menurun sebanyak 3.42%, mengatasi Penanda Aras sebanyak 244 mata asas. Bank Negara Malaysia ("BNM") mengekalkan unjuran pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNG) sebanyak 5.3 – 6.3% untuk tahun 2022, manakala inflasi keseluruhan diunjurkan kekal di antara 2.2% dan 3.2%. BNM telah menaikkan lagi Kadar Polisi Semalaman ("OPR") sebanyak 25 mata asas kepada 2.25% dalam menyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara ("MPC") baru-baru ini dalam bulan Julai. Ahli ekonomi kini menjangkakan kenaikan hanya sebanyak 25 mata asas menjelang akhir tahun 2022, dan kenaikan lagi sebanyak 50 mata asas pada tahun 2023. Pengetatan polisi monetari akan bergantung kepada kadar inflasi. Indeks Harga Pengguna (CPI) Malaysia meningkat sebanyak 3.4% Tahun ke Tahun dalam bulan Jun 2022 berbanding tempoh yang sama pada tahun lepas didorong oleh kenaikan harga makanan yang lebih tinggi sebanyak 6.1%. Pihak kami kekal menggunakan pendekatan yang seimbang antara saham dari segi penilaian dan saham dari segi prospek pertumbuhan, dan mengekalkan kepelbagaian yang mencukupi. Berdasarkan persekitaran makro semasa, pihak kami kekal berwaspada pada sektor Komoditi. Pihak kami kini lebih tertumpu kepada sektor Kewangan serta mula meneroka peluang yang baik dalam sektor Teknologi dengan keutamaan bagi syarikat yang mempunyai pertumbuhan struktur dan asas yang baik. Pihak kami juga kekal melabur lebih dalam sektor Bahan Pengguna bagi memanfaatkan pembukaan semula ekonomi. Risiko utama ialah keseimbangan terhadap pemulihan makro Malaysia dan pertumbuhan pendapatan korporat, kesan kenaikan inflasi yang lebih besar daripada jangkaan, pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan, dan peningkatan risiko geopolitik. Keluk hasil Penanda Aras bon kerajaan mendarat "bull flattened" (i.e. kadar hasil bagi tempoh jangka masa panjang menurun lebih banyak berbanding kadar hasil jangka masa pendek) pada bulan Julai dengan pertengahan dan hujung akhir keluk hasil bon dilihat mempunyai pergerakan yang kukuh. Secara keseluruhannya, pihak kami melihat minat belian yang lebih baik terhadap bon kerajaan Malaysia yang menjejaki kadar hasil UST yang lebih rendah sebagai tindak balas kepada kebimbangan yang semakin meningkat terhadap pertumbuhan global serta para pelabur melabur dalam bon yang mempunyai tempoh yang lebih panjang bagi tujuan pengimbangan aliran pelaburan akhir bulan. Bulan Julai mempunyai tempoh matang tertinggi bagi bon kerajaan untuk tahun 2022. Kadar hasil bon kerajaan bagi tempoh 3, 5, 7, 10, 15, 20 dan 30 tahun masing-masing menghampiri 3.59% (-3 mata asas), 3.76% (-33 mata asas), 3.88% (-40 mata asas), 3.92% (-38 mata asas), 4.36% (-43 mata asas) dan 4.90% (-59 mata asas) pada akhir bulan Julai. Kadar kecairan bagi pasaran domestik instrumen pendapatan tetap (fixed income) kekal sihat memandangkan nisbah bidaan kepada jumlah untuk terbitan (bid to cover ratio) yang kukuh melabur dalam bon yang mempunyai tempoh 2x lebih tinggi bagi kelonggan bon kerajaan pada bulan Julai. Sementara itu, terbitan utama bon korporat pada bulan Julai menurun sebanyak 32.1% kepada RM8.37 billion (berbanding pada bulan Jun iaitu sebanyak RM12.33 billion) menjadikan jumlah terbitan Bagi Tahun Terkini (YTD) kepada RM 49.70 billion (berbanding Bagi Tahun Terkini (YTD) pada bulan Julai 2021 adalah sebanyak RM 4.17 billion). Terbitan utama bon korporat juga dijangka kekal teguh dengan lebih banyak bon kerajaan, GG dan AAA dijangka dikeluarkan dalam tempoh terdekat. Jumlah kematangan bon korporat pada tahun 2022 dianggarkan sekitar RM 90 billion iaitu lebih besar daripada RM 70-75 billion untuk tahun sebelumnya. Pihak kami terus kekal dalam pelaburan yang tinggi dalam bon korporat tetapi menyasarkan untuk mengambil keuntungan dalam pegangan semasa bagi melabur semula dalam terbitan Suku permulaan untuk mendapatkan perolehan hasil yang lebih baik. Pihak kami menyasarkan untuk terus berada pada kedudukan taktikal dalam bon kerajaan untuk mendapatkan nilai alpha (pendapatan tambahan) bagi beberapa portfolio tertentu tetapi menekankan bahawa ia adalah untuk tujuan dagangan dan kekal berwaspada terhadap pergerakan pasaran. Pihak kami juga kekal lebih cenderung kepada tempoh yang bersifat neutral (berbanding Penanda Aras) tetapi pada masa yang sama menyasarkan untuk meningkatkan sedikit pelaburan tetapi masih dalam jalur yang telah ditetapkan untuk mengambil peluang terhadap potensi kejatuhan kadar hasil dengan jangkaan bahawa pasaran kelihatan lebih kukuh kerana mempunyai sokongan ditengah-tengah ketidakpastian pasaran yang berterusan dalam jangka masa terdekat²⁾.

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

OBJEKTIF PELABURAN

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

SASARAN PASARAN

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

PENGURUS DANA

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

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

DATA DANA

| | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| NAV/Unit | RM 1.4528 |
| Nilai Dana | RM 29,548,091.42 |
| Unit dalam peredaran | 20,338,987.56 |
| Tarikh Permulaan Dana | 16 Disember 2006 |
| Yuran Pengurusan | 1.00% setahun daripada NAV |
| Tanda aras | 12-bulan GIA |
| Dana Sasaran | Principal Islamic Lifetime Sukuk Fund |

PEMEGANG TERATAS %

| | | SEKTOR TERATAS % | |
|---------------------|------|------------------|-------|
| DRB-Hicom Bhd | 9.57 | Fixed Income | 92.38 |
| Quantum Solar Park | 5.71 | Cash | 7.62 |
| Mah Sing Group Bhd | 4.75 | | |
| Tenaga Nasional Bhd | 4.59 | | |
| GII Murabahah | 4.16 | | |

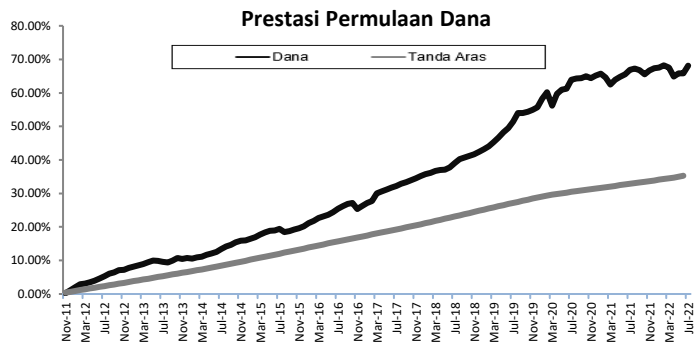
JUMLAH PULANGAN

| | <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 (%) | 0.29 | (0.08) | (0.23) | 7.71 | 19.18 | 35.88 | 50.69 |
| Benchmark ⁴ (%) | 0.19 | 0.98 | 1.90 | 6.50 | 13.39 | 20.67 | 31.56 |

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan Julai, prestasi Dana mencatatkan pulangan sebanyak 1.39% berbanding dengan pulangan Penanda Aras sebanyak 0.19%. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana berada pada 0.38%, lebih rendah berbanding Penanda Aras sebanyak 32 mata asas. Bagi bulan Julai, keluk hasil bon terbitan Kerajaan mendarat "bull flattened" (i.e. kadar hasil bagi tempoh jangka masa panjang menurun lebih banyak berbanding kadar hasil jangka masa pendek) dengan pertengahan dan hujung akhir keluk hasil bon dilihat mempunyai pergerakan yang kukuh. Secara keseluruhannya, pihak kami melihat minat belian yang lebih baik terhadap bon kerajaan Malaysia yang menjejaki kadar hasil UST yang lebih rendah sebagai tindak balas kepada kebimbangan yang semakin meningkat terhadap pertumbuhan global serta para pelabur melabur dalam bon yang mempunyai tempoh yang lebih panjang bagi tujuan pengimbangan aliran pelaburan akhir bulan. Sementara itu, jurang kadar hasil kredit semakin besar pada bulan Julai, selain bon bertempoh 3 tahun, bagi semua segmen penarafan tetapi secara keseluruhannya kadar hasil kredit masih kekal di bawah purata jangka panjang. Bank Negara Malaysia ("BNM") menaikkan Kadar Polisi Semalaman ("OPR") sebanyak 25 mata asas daripada 2.00% kepada 2.25%, pada mesyuarat pada bulan Julai lalu. Ini merupakan kali kedua Jawatankuasa Dasar Monetari Negara ("MPC") menaikkan OPR pada tahun ini. BNM menekankan bahawa risiko penurunan terhadap pertumbuhan masih berterusan berpunca daripada pertumbuhan global yang lebih lemah daripada jangkaan, konflik geopolitik yang semakin meningkat dan gangguan rantaian bekalan yang semakin teruk yang memberi isyarat bahawa sebarang pelarasan terhadap OPR pada masa akan datang akan dilakukan secara terkawal dan beransur-ansur. Pihak BNM terus mengunjurkan kadar inflasi keseluruhan berada pada julat 2.2% - 3.2% untuk tahun 2022. Sementara itu, inflasi keseluruhan terus meningkat untuk bulan ketiga berturut-turut daripada 2.8% Tahun ke Tahun pada bulan Mei yang lalu kepada 3.4% Tahun ke Tahun pada bulan Jun 2022. Peningkatan tersebut adalah disebabkan kerana kenaikan harga yang berterusan dalam kebanyakan sektor utama dengan peningkatan terbesar dilihat dalam kategori makanan dan minuman bukan alkohol yang meningkat sebanyak 6.1% Tahun ke Tahun pada bulan Jun daripada 5.2% pada bulan Mei. Sektor pembuatan Malaysia terus meningkat pada bulan Julai, dengan peningkatan dalam Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index) daripada 50.4 mata pada bulan Jun kepada 50.6 mata pada bulan Julai, menunjukkan pengembangan bagi bulan ketiga berturut-turut dan peningkatan kukuh sejak bulan April. Jumlah output kembali meningkat untuk kali pertama dalam tempoh tujuh bulan disebabkan peningkatan kukuh dalam pesanan baharu. Pihak kami menjangkakan pasaran bon terbitan kerajaan akan terikat pada julat dagangan di tengah-tengah keseimbangan inflasi yang berterusan dan keadaan pertumbuhan ekonomi global. Oleh itu, pihak kami terus mengekalkan kedudukan taktikal dalam segmen bon korporat dan terus berwaspada terhadap pergerakan pasaran. Secara keseluruhannya, pihak kami terus kekal dalam pelaburan yang tinggi dalam bon korporat untuk mendapatkan perolehan hasil yang lebih baik dan melabur dalam tempoh jangka masa yang bersifat neutral (berbanding Penanda Aras)².

PRESTASI DANA



| | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | % | % | % | % | % |
| Dana Sasaran | 0.36 | 5.11 | 8.48 | 4.47 | 4.65 |
| Penanda Aras ³ | (0.61) | 7.42 | 6.74 | 4.08 | 4.62 |

PERUNTUKAN ASET

| | <u>Sukuk</u> | <u>Tunai</u> |
|---|--------------|--------------|
| % | | |
| | 92.38 | 7.62 |

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

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

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">• 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 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 & 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.