

FUND OBJECTIVE

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

TARGET MARKET

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

FUND MANAGER

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Appointed External Fund Manager :
Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 0.9505
Fund Value	RM 137,786,062.30
Units in circulation	144,959,288.53
Fund Inception Date	16 December 2006
Management Fee	1.50% p.a. of the NAV
Benchmark	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index
Target Fund	Principal DALI Equity Growth Fund

TOP HOLDINGS %

		TOP SECTORS %	
Tenaga Nasional Bhd	9.88	Industrials	20.11
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	6.52	Health Care	15.35
Hartalega Holdings Bhd	6.02	Information Technology	14.83
Telekom Malaysia Bhd	4.10	Utilities	11.68
IHH Healthcare Bhd	4.07	Consumer Staples	9.74

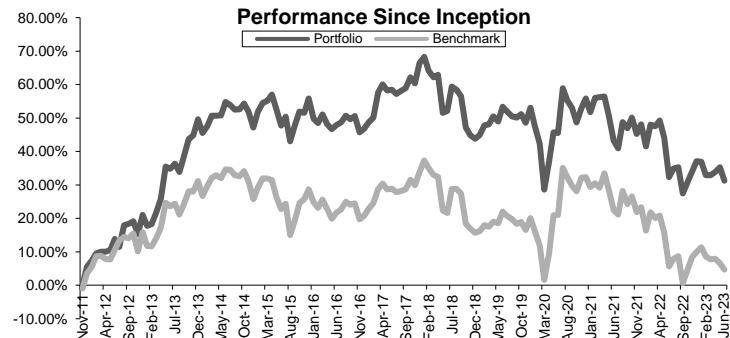
TOTAL RETURNS

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Growth (%)	(2.79)	(3.05)	(0.51)	(10.72)	(6.63)	1.23	6.24
Benchmark (%)	(1.81)	(4.78)	(0.84)	(15.03)	(15.41)	(15.47)	(16.80)

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

In June, the Fund was down by 2.98% underperforming the Benchmark by 117 basis points (bps) which was mainly due to the Fund's overweight in Health Care, Industrials and Utilities as well as its underweight in Energy, Consumer Staples and Islamic Financials. Year to date (YTD-FY)¹, the Fund stood at -1.26%, outperforming the benchmark by 155 bps. Malaysia's PMI reading for June was 47.7pts vs. 47.8pts in May. According to S&P Global, the weaker reading was due to sustained slowdown in new order flows from both domestic and international clients, and manufacturers continue to scale back purchasing as well as staffing. There was a slight uptick in input cost, partly to the Ringgit weakness, but still well below 2022 levels. Overall, the outlook remained positive amid hopes that demand environment would recover in 2H23, albeit the degree of optimism is fading. Malaysia's economy expanded 5.6% year-on-year (y-o-y) in 1Q23. The strong growth was contributed by further expansion of household spending, continued investment activity, improving labor market and higher tourism activities. S&P Global opines that the 2Q23 PMI data so far suggests the GDP will hold steady around the 5.5% year-on-year (y-o-y) mark in proximity with the 1Q23 print. BNM made no change to Malaysia's GDP growth of 4% - 5% in 2023. BNM may keep OPR unchanged at 3.00% in the upcoming meeting, but there are mounting pressures to intervene given the Ringgit weakness. The central bank could resort to administrative measures instead. Inflation cooled further with May's CPI reading at 2.8% vs. April 3.3% and remained in line with BNM's target of 2.8% - 3.8% for 2023. Malaysia's equity market valuations remain compressed with forward PE of under 13x still at over -2SD below the historical mean. This is based on consensus earnings growth of 9% for 2023 (after proper calibration of the 2022 base) and 8% for 2024. We prefer to maintain a cautious stance and continue to adopt a barbell strategy, balancing between value and growth, though we are positive on selective sectors post the recent market sell-down. We are constructive on domestic-driven sectors, such as Utilities, while we continue to like structural growth themes in selective Technology. 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 risks².

TARGET FUND PERFORMANCE



2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %
--------	--------	--------	--------	--------

Target Fund (9.03)	(6.16)	(0.24)	4.80	(15.41)
Benchmark (10.80)	(6.81)	10.14	3.86	(13.52)

ASSET ALLOCATION

	Equities	Cash
%	94.86	5.14

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Growth (%)	Bench-mark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
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
2022/23	(8.56)	(10.27)	2.45	1.0951	0.9150

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



FUND OBJECTIVE

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

TARGET MARKET

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

FUND MANAGER

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Appointed External Fund Manager :

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 1.5478
Fund Value	RM 59,672,040.89
Units in circulation	38,551,637.47
Fund Inception Date	16 December 2006
Management Fee	1.00% to 1.50% p.a of the NAV
Benchmark	60% FBM EMAS Shariah Index + 40% CIMB Islamic 1-Month Fixed Return Income Account-i (FRIA-I)
Target Fund	Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund

TOP HOLDINGS %

		TOP SECTORS %	
Tenaga Nasional Bhd	4.79	Sukuk	52.20
Mah Sing Group Bhd	4.17	Information Technology	11.40
Edra Energy Sdn Bhd	3.99	Industrials	8.34
Quantum Solar Park	3.61	Others	5.17
Westports Holdings Bhd	3.14	Health Care	4.84

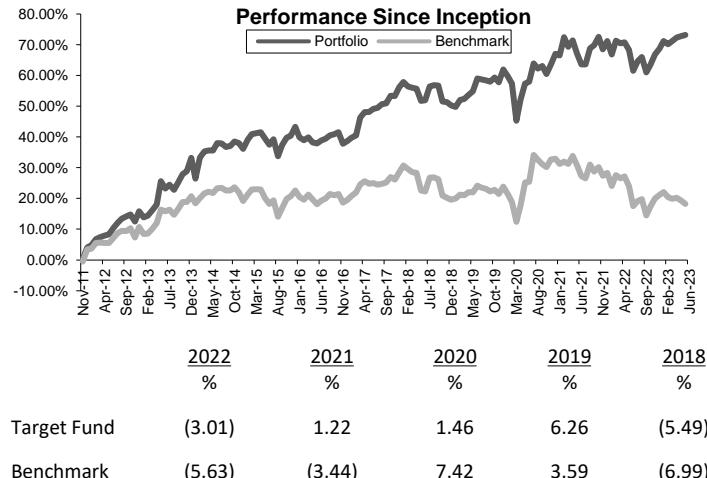
TOTAL RETURNS

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Balanced (%)	0.13	3.46	7.02	8.08	11.32	24.88	35.41
Benchmark (%)	(1.00)	(2.40)	0.56	(4.02)	(1.58)	0.88	3.81

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

In the month of June, the Fund was up 0.25% outperforming the benchmark by 125 basis points (bps) which was mainly due to the fund's selection of stocks while Fixed Income positions also helped. On a Year to date (YTD-FY)¹ basis, the fund delivered 1.18% return outperforming by 262 bps. Malaysia's economy expanded 5.6% year-on-year (y-o-y) in 1Q23. The strong growth was contributed by further expansion of household spending, continued investment activity, improving labor market and higher tourism activities. S&P Global opines that the 2023 PMI data so far suggests the GDP will hold steady around the 5.5% year-on-year (y-o-y) mark in proximity with the 1Q23 print. BNM made no change to Malaysia's GDP growth of 4% - 5% in 2023. We prefer to maintain a cautious stance and continue to adopt a barbell strategy, balancing between value and growth, though we are saw opportunity on selective sectors post the recent market sell-down. We are constructive on domestic-driven sectors, such as Utilities and Consumer Discretionary, while we continue to like structural growth themes in selective Technology. 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 risks. Moving into fixed income, Malaysian Government Securities ("MGS") benchmark yield curve bear flattened in the month of June, influenced by continued hawkishness by global central banks. Demand for duration came towards the end of the month as rebalancing activities caused the benchmark yield curve to flatten. The 3-, 5-, 7-, 10-, 15-, 20- and 30-year benchmarks closed at 3.49% (+10 bps), 3.62% (+13 bps), 3.76% (+13 bps), 3.88% (+14 bps), 4.03% (+3 bps), 4.10% (+1 bps) and 4.15% (-2 bps) respectively. The recent correction in MGS could exert upward pressure on corporate bonds especially on the belly of the curve where credit spreads narrowed the most during the month of June. The MGS terms spreads remain below its short- and long-term averages with spreads on longer maturities expected to remain tight as demand on duration continues to persist. Given the recent bear-flattening of the government bonds yield curve, we will actively seek out short-term trading opportunities to capitalize on. With the recent tightening of credit spreads especially on the short to belly of the curve, we will look to take profit within this segment and replace with new corporate bond issuances. Long term target would be to gradually shift our investment to overweight corporate bonds, driven by the compelling potential for a more favorable total return. We will continue to actively participate in new corporate bond issuances in the market while maintaining a selective approach in our credit selection process².

TARGET FUND PERFORMANCE



2022 % 2021 % 2020 % 2019 % 2018 %

Target Fund	(3.01)	1.22	1.46	6.26	(5.49)
Benchmark	(5.63)	(3.44)	7.42	3.59	(6.99)

ASSET ALLOCATION

	Equities	Cash	Sukuk
%	44.82	2.98	52.20

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Balanced (%)	Bench-mark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
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
2022/23	1.12	(5.26)	2.45	1.5651	1.4480

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

FUND OBJECTIVE

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

TARGET MARKET

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

FUND MANAGER

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Appointed External Fund Manager :
Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 1.5324
Fund Value	RM 33,939,779.41
Units in circulation	22,148,127.08
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 %

TOP SECTORS %

	DRB-Hicom Bhd	Quantum Solar Park	UEM Sunrise Bhd	Tenaga Nasional Bhd	Mah Sing Group Bhd		Sukuk	Cash		95.58	4.42
	7.76	5.14	4.44	4.14	4.11						

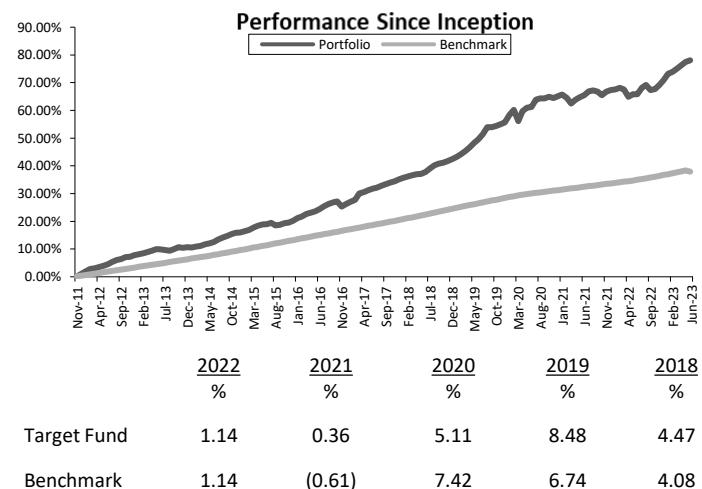
TOTAL RETURNS

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs	
Fixed Income (%)	0.25	5.82	8.38	14.89	24.23	40.35	56.09	
Benchmark ³ (%)	(0.33)	0.84	2.10	5.88	12.33	19.36	30.56	

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

For the month of June, the Fund reported a return of 0.33% as compared with the benchmark's return of -0.33%. On a Year to date (YTD-FY)¹, the Fund stood at 1.70%, outperforming the benchmark by 154 bps. The sovereign yield curve bear flattened in the month of June, influenced by continued hawkishness by global central banks. Demand for duration came towards the end of the month as rebalancing activities caused the benchmark yield curve to flatten. Credit spreads narrowed across all ratings especially on the short to intermediate maturities amid weakness in the sovereign segment during the month. The Monetary Policy Committee ("MPC") of Bank Negara Malaysia ("BNM") decided to maintain the Overnight Policy Rate ("OPR") at 3.00% in its July meeting. In its statement, BNM stated that the monetary policy stance is slightly accommodative and remains supportive of the economy while continues to see limited risks of future financial imbalances. Standard & Poor's ("S&P") has affirmed its "A-" and "A" long-term foreign and local currency sovereign ratings of Malaysia stable outlook. The rating agency is quoted as saying that "the stable outlook reflects our expectations that Malaysia's steady growth momentum and fiscal policy will allow modest improvements in fiscal performance over the next two to three years.". Meanwhile, headline inflation in Malaysia fell to 2.8% in May as against consensus of 3.0% with easing inflation contributed by the fall in the food and beverages subindex at 5.9% for May while core CPI also eased to 3.5% in May. Although headline inflation was lower, expectations of further subsidy reforms in effort to improve fiscal position might pressure inflation upwards. The impact will likely be gradual. We maintain our strategy and continue to overweight in the credit segment with focus on the primary issuances for yield pickup. We continue to prefer credits with strong fundamentals in our credit selections. We remain constructive of duration and maintain the current portfolio duration².

TARGET FUND PERFORMANCE



ASSET ALLOCATION

	<u>Sukuk</u>	<u>Cash</u>
%	95.58	4.42

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Fixed Income (%)	Bench-mark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
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
2022/23	6.34	2.45	2.45	1.5122	1.4222

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

GROWTH FUND

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

BALANCED FUND

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

FIXED INCOME FUND

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

The investment is subject to the following risks:-

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



OTHER FUND FEATURES

NOTES ON FEES AND CHARGES

Actual Returns
(Net of Tax and Charges)

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

OTHER INFORMATION

Basis & Frequency of
Unit Valuation

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

Exceptional Circumstances

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

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

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

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

**OBJEKTIF PELABURAN**

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

SASARAN PASARAN

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

PENGURUS DANA

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

DATA DANA

NAV/Unit	RM 0.9505
Nilai Dana	RM 137,786,062.30
Unit dalam peredaran	144,959,288.53
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 %

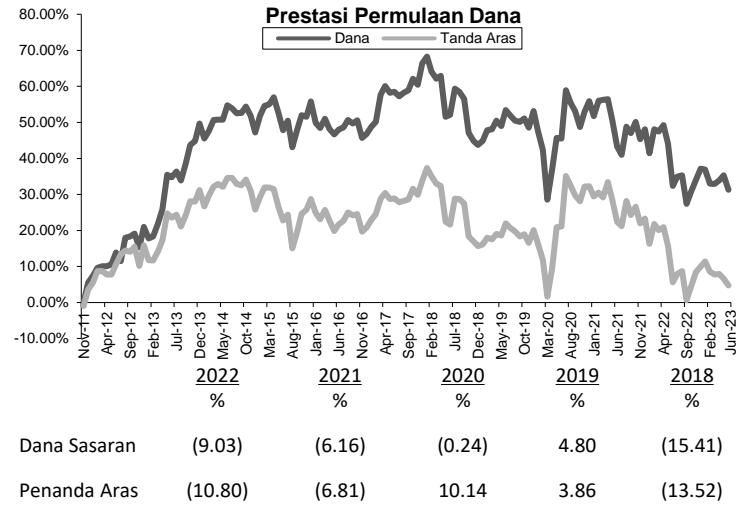
	SEKTOR TERATAS %
Tenaga Nasional Bhd	9.88
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	6.52
Hartalega Holdings Bhd	6.02
Telekom Malaysia Bhd	4.10
IHH Healthcare Bhd	4.07

JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Growth (%)	(2.79)	(3.05)	(0.51)	(10.72)	(6.63)	1.23	6.24
Penanda Aras (%)	(1.81)	(4.78)	(0.84)	(15.03)	(15.41)	(15.47)	(16.80)

STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Jun, prestasi Dana menurun sebanyak 2.98%, 117 mata asas lebih rendah berbanding Penanda Aras disebabkan oleh pelaburan yang lebih tinggi di dalam sektor Penjagaan Kesihatan, Perindustrian dan Utiliti serta pelaburan yang lebih rendah di dalam sektor Tenaga, Barangan Pengguna dan Kewangan Islam. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana berada pada -1.26%, 155 mata asas lebih tinggi berbanding prestasi Penanda Aras. Bacaan Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index, PMI) Malaysia pada bulan Jun adalah 47.7 mata berbanding 47.8 mata pada bulan Mei. Menurut S&P Global, bacaan yang rendah tersebut adalah disebabkan kelembapan berterusan dalam aliran pesanan baru daripada pelanggan domestik dan antarabangsa, dan pengeluaran terus mengurangkan pembelian serta kaitangan. Terdapat sedikit peningkatan dalam kos input, sebagaimana disebabkan oleh kelemahan mata wang Ringgit Malaysia, tetapi masih di bawah paras tahun 2022. Secara keseluruhan, tinjauan pasaran kekal positif dengan harapan bahawa permintaan akan pulih pada separuh kedua tahun 2023, walaupun tahap keyakinan pelabur semakin pudar. Ekonomi Malaysia berkembang sebanyak 5.6% tahun ke tahun pada suku pertama tahun 2023. Pertumbuhan yang kukuh tersebut disumbangkan oleh peningkatan perbelanjaan isi rumah, aktiviti pelaburan yang berterusan, pasaran buruh yang bertambah baik dan aktiviti pelancongan yang lebih tinggi. S&P Global berpendapat bahawa berdasarkan data PMI bagi suku kedua tahun 2023, Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") dijangkakan akan kekal stabil sekitar 5.5% tahun ke tahun sejak dengan pertumbuhan pada suku pertama tahun 2023. Bank Negara Malaysia ("BNM") mengkekalkan unjuruan pertumbuhan KDNK pada 4% - 5% bagi tahun 2023. BNM ber kemungkinan akan mengkekalkan Kadar Polisi Semalam (OPR) pada kadar 3.00% tidak berubah dalam mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara (MPC) yang akan datang walaupun terdapat tekanan yang semakin meningkat untuk BNM campur tangan terhadap kelemahan mata wang Ringgit Malaysia. Sebaliknya, BNM boleh menggunakan langkah pendatiran bagi mengatasi kelemahan mata wang tersebut. Inflasi semakin reda dengan bacaan Index Harga Pengguna (CPI) bagi bulan Mei adalah 2.8% berbanding pada bulan April 3.3% dan kekal dalam lingkungan sasaran BNM iaitu 2.8% hingga 3.8% bagi tahun 2023. Penilaian pasaran ekuiti Malaysia kekal menurun dengan ketara dengan nisbah harga kepada pendapatan terkehadapan (forward price-earnings ratio) pada 13x iaitu masih melebihi -2 sisihan piawai (standard deviation) di bawah paras purata sejarah (historical mean). Ini berdasarkan pertumbuhan pendapatan konsensus sebanyak 9% untuk tahun 2023 (selepas penentukan semula menggunakan aras 2022) dan 8% untuk tahun 2024. Pihak kami cenderung untuk mengkekalkan pendirian yang berjaga-jaga dan terus menggunakan strategi barbell, dengan menyimbangkan pemilihan saham dari segi penilaian dan saham dari segi prospek pertumbuhan. Kami juga melihat peluang dalam sektor terpilih selepas penjualan pasaran baru-baru ini. Pihak kami lebih cenderung kepada sektor-sektor yang dipacu permintaan tempatan seperti sektor Utiliti dan pada masa yang sama terus memilih saham dengan tema pertumbuhan struktur dengan saham terpilih dalam sektor Teknologi. Risiko utama ialah kebimbangan terhadap pemuliharan makroekonomi Malaysia dan risiko pertumbuhan pendapatan korporat disebabkan kesan kenaikan inflasi yang lebih besar daripada jangkaan, pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahaan, dan peningkatan risiko geopolitik².

PRESTASI DANA**PERUNTUKAN ASET**

	Ekuiti %	Tunai %
	94.86	5.14

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	Growth (%)	Penanda Aras (%)	GIA 12-bln	Tertinggi NAV	Terendah NAV
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
2022/23	(8.56)	(10.27)	2.45	1.0951	0.9150

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

**OBJEKTIF PELABURAN**

Objektif Dana ini adalah untuk mendapatkan campuran aliran pendapatan tetap dan pertumbuhan modal yang berkemungkinan melalui pelaburan dalam sekuriti ekuity 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 1.5478
Nilai Dana	RM 59,672,040.89
Unit dalam peredaran	38,551,637.47
Tarikh Permulaan Dana	16 Disember 2006
Yuran Pengurusan	1.00 hingga 1.50% setahun daripada NAV
Penanda Aras	60% FBM EMAS Shariah Index + 40% CIMB Islamic 1-Month Fixed Return Income Account-i (FRIA-I)
Dana Sasaran	Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund

PEMEGANG TERATAS %**SEKTOR TERATAS %**

Tenaga Nasional Bhd	4.79	Sukuk	52.20
Mah Sing Group Bhd	4.17	Information Technology	11.40
Edra Energy Sdn Bhd	3.99	Industrials	8.34
Quantum Solar Park	3.61	Others	5.17
Westports Holdings Bhd	3.14	Health Care	4.84

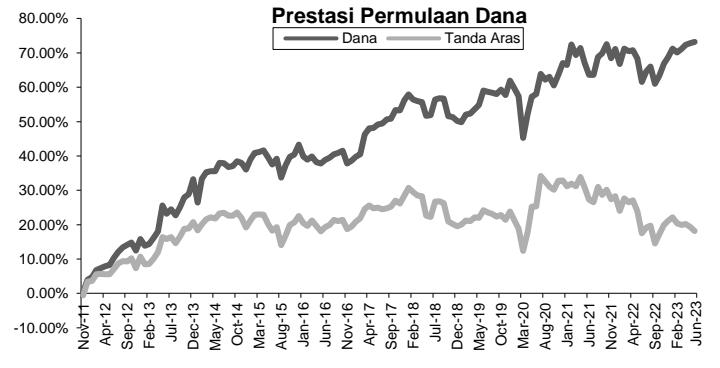
JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Balanced (%)	0.13	3.46	7.02	8.08	11.32	24.88	35.41
Penanda Aras (%)	(1.00)	(2.40)	0.56	(4.02)	(1.58)	0.88	3.81

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan Jun, prestasi Dana meningkat sebanyak 0.25%, mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 125 mata asas disebabkan pemilihan saham serta kedudukan pelaburan dalam instrumen Pendapatan Tetap. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹ pulangan Dana berada pada 1.18% mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 262 mata asas. Ekonomi Malaysia berkembang sebanyak 5.6% tahun ke tahun pada suku pertama tahun 2023. Pertumbuhan yang kukuh tersebut disumbangkan oleh peningkatan perbelanjaan isi rumah, aktiviti pelaburan yang berterusan, pasaran buruh yang bertambah baik dan aktiviti pelancongan yang lebih tinggi. S&P Global berpendapat bahawa berdasarkan data PMI bagi suku kedua tahun 2023 setakat ini, Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") dijangkakan akan kekal stabil sekitar 5.5% tahun ke tahun sejajar dengan pertumbuhan pada suku pertama tahun 2023. Bank Negara Malaysia ("BNM") mengelakkan unjuran pertumbuhan KDNK pada 4% - 5% bagi tahun 2023. Pihak kami cenderung untuk mengekalkan pandirian yang berjaga-jaga dan terus menggunakan strategi barbell, dengan menyimbangkan pemilihan saham dari segi penilaian dan saham dari segi prospek pertumbuhan. Kami juga melihat peluang dalam sektor terpilih selepas penjualan pasaran baru-baru ini. Pihak kami lebih cenderung kepada sektor-sektor yang dipacu permintaan tempatan seperti sektor Utiliti dan Bahan Pengguna, serta pada masa yang sama terus memilih saham daripada tema pertumbuhan struktur dengan saham terpilih dalam sektor Teknologi. Risiko utama ialah keimbangan terhadap pemulihara 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. Bagi intrumen pendapatan tetap pula, kelul hasil bagi Penanda Aras Sekuriti Kerajaan Malaysia ("MGS") naik mendatar bagi bulan Jun, dipengaruhi oleh tindakan polisi monetari yang agresif oleh bank-bank pusat global. Permintaan dari segi tempoh jangka masa meningkat menjelang akhir bulan Jun disebabkan oleh aktiviti pengimbangan semula yang telah menyebabkan keluk hasil Penanda Aras mendatar. Kadar hasil Penanda Aras bagi jangka masa 3-, 5-, 7-, 10-, 15-, 20- dan 30 tahun masing-masing berada pada 3.49% (+10 mata asas), 3.62% (+13 mata asas), 3.76% (+13 mata asas), 3.88% (+14 mata asas), 4.03% (+3 mata asas), 4.10% (+1 mata asas) dan 4.15% (-2 mata asas) pada akhir bulan Jun. Penurunan harga pasaran MGS baru-baru ini boleh menyebabkan perlakuan peringkatan kepada kadar hasil bon korporat terutamanya pada MGS jangka masa sederhana di mana jurang kadar hasil kredit mencincil paling banyak pada bulan Jun. Jurang kadar hasil bagi MGS kekal di bawah purata jangka masa pendek dan jangka masa panjangnya dengan jurang kadar hasil pada MGS yang mempunyai tempoh matang berjangka masa panjang dijangka kekal mengetat kerana permintaan dari segi tempoh masa kekal berterusan. Memandangkan pergerakan keluk hasil bon kerajaan yang naik mendatar baru-baru ini, pihak kami secara aktif mencari peluang untuk melabur dalam instrumen berjangka masa pendek untuk dimanfaatkan. Berikutkan pengetatan bagi jurang kadar hasil kredit baru-baru ini terutamanya pada MGS berjangka masa pendek sehingga sederhana, pihak kami akan melihat untuk mengambil keuntungan dalam segmen ini dan mengantikannya dengan terbitan bon korporat yang baru. Sasaran jangka masa oleh pihak kami adalah untuk mengalihkan pelaburan portfolio ini secara beransur-ansur kepada pelaburan yang lebih tinggi dalam bon korporat, yang didorong oleh potensi menarik demi pulangan yang memberangsangkan. Pihak kami akan terus mengambil bahagian dalam mana-mana terbitan bon korporat baru dalam pasaran sambil mengekalkan pendekatan secara selektif dalam proses pemilihan kredit.²

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

PRESTASI DANA**Prestasi Permulaan Dana**

Dana Tanda Aras

	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %
Dana Sasaran	(3.01)	1.22	1.46	6.26	(5.49)
Penanda Aras	(5.63)	(3.44)	7.42	3.59	(6.99)

PERUNTUKAN ASET

	Ekuiti %	Tunai %	Sukuk %
	44.82	2.98	52.20

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	Balanced (%)	Penanda Aras (%)	GIA 12-bln	Tertinggi NAV	Terendah NAV
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
2022/23	1.12	(5.26)	2.45	1.5651	1.4480

OBJEKTIF PELABURAN

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

SASARAN PASARAN

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

PENGURUS DANA

Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.5324
Nilai Dana	RM 33,939,779.41
Unit dalam peredaran	22,148,127.08
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 %

		SEKTOR TERATAS %
DRB-Hicom Bhd	7.76	Sukuk
Quantum Solar Park	5.14	Cash
UEM Sunrise Bhd	4.44	
Tenaga Nasional Bhd	4.14	
Mah Sing Group Bhd	4.11	

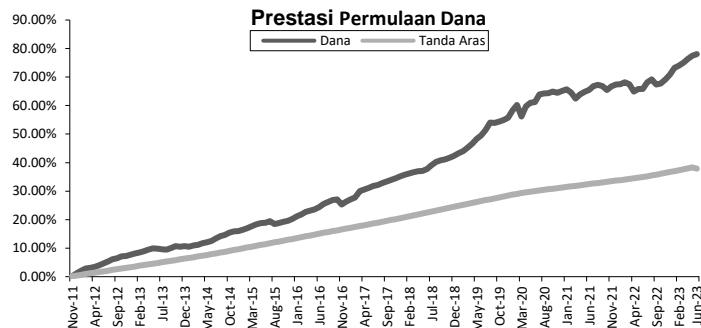
JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Fixed Income (%)	0.25	5.82	8.38	14.89	24.23	40.35	56.09
Penanda Aras ³ (%)	(0.33)	0.84	2.10	5.88	12.33	19.36	30.56

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan Jun, prestasi Dana mencatatkan pulangan sebanyak 0.33% berbanding dengan pulangan Penanda Aras pada -0.33%. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹, prestasi Dana berada pada 1.70%, 154 mata asas lebih tinggi berbanding prestasi Penanda Aras. Keluk hasil bagi bon terbitan Kerajaan naik mendatar bagi bulan Jun, dipengaruhi oleh polisi monetari yang agresif secara berterusan oleh bank-bank pusat global. Permintaan dari segi tempoh jangka masa meningkat menjelang akhir bulan Jun disebabkan oleh aktiviti pengimbangan semula yang telah menyebabkan keluk hasil Penanda Aras mendatar. Jurang kadar hasil kredit mengecil merentasi semua segmen penarafan terutamanya bagi bon terbitan Kerajaan yang mempunyai tempoh matang berjangka masa pendek hingga sederhana di tengah-tengah kelemahan dalam segmen bon terbitan Kerajaan dalam bulan Jun. Dalam mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara (MPC) bulan Julai, Bank Negara Malaysia ("BNM") memutuskan untuk mengekalkan Kadar Polisi Semalam (OPR) pada 3.00%. BNM menyatakan bahawa pendirian dasar monetari adalah sedikit akomodatif dan kekal menyokong ekonomi sementara terus melihat risiko ketidakseimbangan terhadap kewangan pada masa hadapan. Standard & Poor's (S&P) telah mengekalkan tinjauan pasaran yang stabil bagi penarafan "A" dan "A" bagi hutang Kerajaan berjangka masa panjang bagi mata wang asing dan tempatan. Agenis penarafan tersebut telah menyatakan bahawa tinjauan pasaran yang stabil itu mencerminkan jangkaan bahawa momentum pertumbuhan dan dasar fiskal Malaysia yang stabil akan membolehkan peningkatan sederhana dalam prestasi fiskal dalam tempoh dua hingga tiga tahun akan datang. Sementara itu, inflasi keseluruhan bagi Malaysia jatuh kepada 2.8% pada bulan Mei berbanding konsensus 3.0% dengan penurunan tersebut disumbangkan oleh kejatuhan subindeks makanan dan minuman pada 5.9% bagi bulan Mei manakala Index Harga Pengguna (CPI) teras juga menurun kepada 3.5% pada bulan Mei. Walaupun inflasi keseluruhan adalah lebih rendah, jangkaan pembaharuan dasar subsidi seterusnya dalam usaha untuk memperbaiki kedudukan fiskal mungkin akan menyebabkan kadar inflasi meningkat. Kesan tersebut akan berlaku secara beransur-ansur. Pihak kami terus mengekalkan strategi untuk melabur lebih dalam bon/sukuk dalam segmen kredit terutamanya terbitan baru untuk mendapatkan hasil yang menguntungkan. Pihak kami terus cenderung memilih kredit yang mempunyai asas yang kukuh. Pihak kami kekal cenderung dari segi tempoh jangka masa dan mengekalkan tempoh masa portfolio semasa².

PRESTASI DANA



	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %
Dana Sasaran	1.14	0.36	5.11	8.48	4.47
Penanda Aras	1.14	(0.61)	7.42	6.74	4.08

PERUNTUKAN ASET

	Sukuk %	Tunai 95.58
		4.42

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

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

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2023; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas; 3) Quantshop GII Medium Index



STRATEGI & PENDEKATAN PELABURAN

DANA GROWTH

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

DANA BALANCED

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



STRATEGI & PENDEKATAN PELABURAN

DANA FIXED INCOME

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

Pelaburan tertakluk kepada risiko-risiko berikut:-

1. Risiko pasaran - Risiko yang berlaku disebabkan oleh persekitaran pasaran dan biasanya termasuk perubahan peraturan, politik, teknologi dan ekonomi. Kepelbagaiannya 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 kepelbagaiannya sekuriti.
5. Risiko Ketidakpatuhan - Tidak mematuhi undang-undang, peraturan, kawal selia, amalan yang ditetapkan, polisi dan prosedur dalaman boleh mengakibatkan reputasi tercemar, peluang perniagaan yang terhad dan potensi pengembangan yang menurun kepada syarikat pengurusan. Matlamat pelaburan pelabur juga mungkin terjejas apabila pengurus dana tidak mematuhi mandat pelaburan. Risiko ini dapat dikurangkan melalui kawalan dalaman dan pengawasan pada pematuhan.
6. Risiko Inflasi - Inflasi boleh didefinisikan sebagai kemungkinan kerugian tidak ketara yang terjadi akibat peningkatan harga barang dan perkhidmatan dalam sebuah ekonomi pada suatu jangka masa tertentu. Inflasi menyebabkan pengurangan kuasa membeli dan jika inflasi sentiasa tinggi dari kadar pulangan pelaburan, nilai sebenar pelaburan akhirnya mungkin negatif.
7. Risiko Penerbit - Risiko ini merujuk pada risiko persendirian masing-masing bagi syarikat yang menerbitkan sekuriti. Risiko khusus termasuk, tetapi tidak terhad kepada perubahan selera dan permintaan pengguna, tindakan guaman, persekitaran operasi yang kompetitif, keadaan industri yang berubah dan kealpaan dan ralat pengurusan. Bagaimanapun, risiko ini dikurangkan dengan melabur dalam pelbagai syarikat dari sektor berbeza lalu menyebabkannya berfungsi secara bebas dari yang lain.
8. Risiko negara - Pelaburan asing mungkin terkesan oleh risiko khusus bagi negara di mana pelaburan dibuat seperti perubahan pada asas ekonomi negara, kestabilan sosial dan politik, pergerakan mata wang, polisi pelaburan asing dan sebagainya. Risiko ini boleh dikurangkan dengan melakukan kajian terperinci pada pasaran masing-masing, keadaan ekonomi, syarikat, politik dan sosialnya selain mengurangkan atau tidak melabur dalam pasaran itu.
9. Risiko Pengurusan - Terdapat risiko bahawa pihak pengurusan tidak mematuhi mandat pelaburan bagi dana tertentu. Dengan pengawasan teliti yang dilakukan oleh jawatankuasa pelaburan, sistem operasi dalaman yang disepadukan dengan had dan kawalan, dan melaporkan secara kerap kepada pasukan pengurusan kanan, syarikat pengurusan dapat menguruskan risiko ini.
10. Risiko Pengurusan Dana - Pengurusan dana yang lemah yang disebabkan oleh kurang pengalaman, pengetahuan, kepakaran dan teknik pengurusan yang lemah boleh memberi kesan buruk pada prestasi dana. Ini boleh menyebabkan pelabur mengalami kerugian dalam pelaburan dana.
11. Risiko Syariah - Risiko yang terjadi dari kemungkinan semakan status sekuriti dalam dana amanah saham dari patuh Syariah kepada tidak patuh Syariah dan kemungkinan melabur dalam dana amanah saham tidak patuh Syariah. Risiko ini dapat dikurangkan dengan menerusi semakan berkala pada sekuriti berkenaan oleh Jabatan Pematuhan Syariah dan Jawatankuasa Syariah. Tindakan perlu diambil oleh Pengurus Dana bagi melupuskan sekuriti tersebut seperti yang dianjurkan oleh Jabatan Pematuhan Syariah dan Jawatankuasa Syariah.

NOTA MENGENAI YURAN DAN CAJ

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

MAKLUMAT LAIN

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

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

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