

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 1.1652
Fund Value	RM 198,879,962.35
Units in circulation	170,686,003.37
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 %

Dialog Group Bhd	7.13	Industrials	27.76
MISC Bhd	6.94	Consumer Staples	15.38
SD Guthrie Bhd	6.44	Cash	10.62
Top Glove Corp Bhd	6.10	Health Care	8.78
Gamuda Bhd	5.16	Real Estate	7.63

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 (%)	1.35	(11.95)	(10.67)	17.59	5.53	10.36	17.48
Benchmark (%)	1.62	(9.15)	(8.88)	8.91	(6.67)	(7.08)	(7.97)

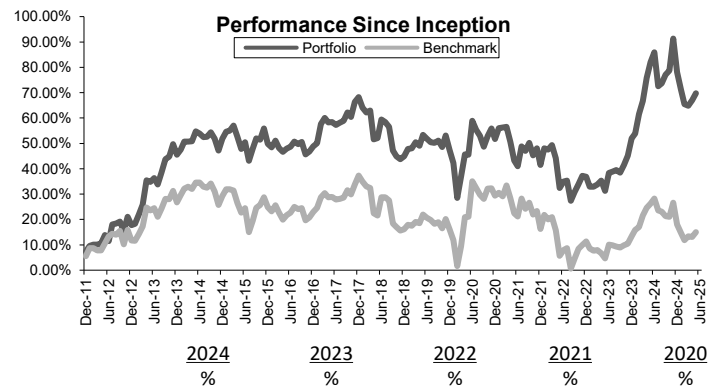
Note : Past performance is not indicative of future performance and the performance of the fund is not guaranteed.

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

In June 2025, the Fund rose by 1.64%, marginally outperforming the Benchmark by 2 basis points (bps) which was mainly due to the fund's overweight in Industrials and Consumer discretionary while we remain underweight in Energy. On a year to date YTD-FY¹ basis, the fund underperformed the benchmark by 24 bps, with the YTD-FY return of 2.58% as the underperformance was mainly contributed by the overweight in Gloves and Real Estate while underweighting Consumer Staples. Malaysia's manufacturing sector moved closed to stabilization in June with an improved PMI reading of 49.3pts vs. 48.8pts in the previous month. Business confidence improved slightly, with firms expecting higher output in the coming year, but firms continue to express concerns about the potential adverse impacts of muted global economy and US trade policies. The latest PMI data still suggests modest growth in GDP. MY GDP grew 4.40% in 1Q25. BNM will be releasing revised GDP estimates for 2025 (previously 4.50% - 5.50%) but highlighted potential risk to growth due to the trade restrictions. Inflation eased further to 1.20% in May vs. 1.40% in April. The FBMS's valuation is below to historical mean at 17.2x. More clarity on the new Government's policy posture, in our view, should reduce the current risk premiums applied to the market (yield gap of ~243bps). Sustained strength in domestic investments (both DDI and FDI), fiscal consolidation gathering pace (in particular, subsidy rationalisation initiatives) and the strengthening of the Ringgit are factors we see supportive of the further narrowing of risk premiums and consequently higher valuation multiples. Key catalysts are domestic fiscal reforms, surge in investments and elevated domestic liquidity. Equity markets regionally seem to have recovered almost fully from Liberation Day tariff-related sell-off in April, and Malaysia is no exception. However, given the current uncertain global environment, we believe near term volatility for Malaysia is expected to continue especially due to the US administration's unpredictability. Renewed concerns over a tariff-driven global slowdown and ongoing legal tussles surrounding Trump's trade policies could weigh on market confidence and pressure Malaysia's growth and earnings outlook. That said, downside risks may be partially cushioned by several supportive domestic driven initiatives and factors. We maintain balanced approach but tilt towards sectors with better clarity of earnings².

Note: 1) YTD-FY reflects the period beginning 1 April 2025; 2) Commentary is based on target fund performance. 'Target fund' is referring to the underlying collective investment schemes.

TARGET FUND PERFORMANCE



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>Equities</u>	<u>Cash</u>	<u>Shariah-compliant Equities</u> <u>(Foreign)</u>
%	85.35	10.62	4.03

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	<u>Growth</u> <u>(%)</u>	<u>Bench-</u> <u>mark (%)</u>	<u>12-mth</u> <u>GIA</u>	<u>Highest</u> <u>NAV</u>	<u>Lowest</u> <u>NAV</u>
2014/15	1.32	4.92	0.73	1.3885	1.2294
2015/16	(3.70)	(2.36)	0.81	1.4207	1.2722
2016/17	4.24	2.50	3.15	1.3793	1.2307
2017/18	0.06	3.27	3.12	1.3149	1.0410
2018/19	(5.85)	(11.66)	3.35	1.2303	1.0833
2019/20	(5.52)	(13.54)	3.04	1.1649	0.9569
2020/21	11.43	27.15	1.95	1.1683	1.0040
2021/22	(4.42)	(8.69)	1.81	1.1656	1.0291
2022/23	(8.56)	(10.27)	2.45	1.0951	0.9150
2023/24	17.12	8.66	3.53	1.5291	0.9505

FUND OBJECTIVE

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

TARGET MARKET

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

FUND MANAGER

Takaful Ikhlas Family Berhad (200201025412)

Appointed External Fund Manager :

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

FUND DATA

NAV/Unit	RM 1.8187
Fund Value	RM 81,717,913.59
Units in circulation	44,931,694.24
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 %

Tenaga Nasional Bhd	9.76	Sukuk	41.46
Sunway Bhd	5.10	Industrials	15.23
Gamuda Bhd	5.04	Utilities	9.76
ITMAX System Bhd	2.91	Real Estate	8.96
Telekom Malaysia Bhd	2.67	Cash	6.18

TOP SECTORS %

TOTAL RETURNS

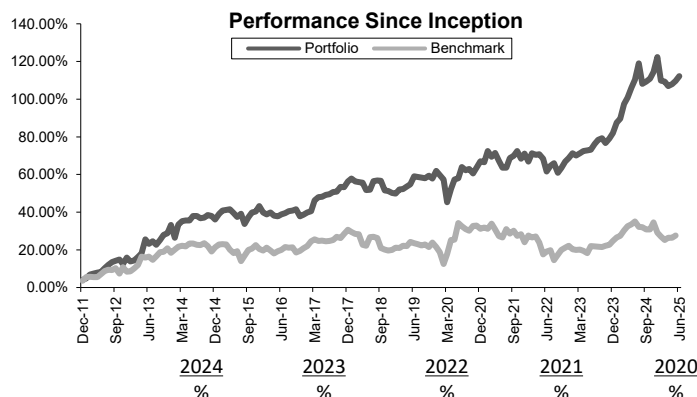
	<u>1 mth</u>	<u>6 mth</u>	<u>1 yr</u>	<u>3 yrs</u>	<u>5 yrs</u>	<u>7 yrs</u>	<u>10 yrs</u>
Balanced (%)	1.01	(5.08)	(2.27)	25.39	26.64	30.43	44.89
Benchmark (%)	1.04	(5.09)	(4.43)	7.78	2.87	5.49	9.05

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

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

In June 2025, the Fund rose by 1.21%, outperforming the Benchmark by 17 basis points (bps) which was mainly due to the fund's overweight in Industrials and Utilities while we remain underweight in Energy. On a year to date (YTD-FY)¹ basis, the fund outperformed the benchmark by 57 bps, with the YTD-FY return of 2.48%. Malaysia's manufacturing sector moved closed to stabilization in June with an improved PMI reading of 49.3pts vs. 48.8pts in the previous month. Business confidence improved slightly, with firms expecting higher output in the coming year, but firms continue to express concerns about the potential adverse impacts of muted global economy and US trade policies. The latest PMI data still suggests modest growth in GDP. MY GDP grew 4.40% in 1Q25. BNM will be releasing revised GDP estimates for 2025 (previously 4.50% - 5.50%) but highlighted potential risk to growth due to the trade restrictions. Inflation eased further to 1.02% in May vs. 1.40% in April. Equity markets regionally seem to have recovered almost fully from Liberation Day tariff-related sell-off in April, and Malaysia is no exception. However, given the current uncertain global environment, we believe near term volatility for Malaysia is expected to continue especially due to the US administration's unpredictability. Renewed concerns over a tariff-driven global slowdown and ongoing legal tussles surrounding Trump's trade policies could weigh on market confidence and pressure Malaysia's growth and earnings outlook. That said, downside risks may be partially cushioned by several supportive domestic driven initiatives and factors. We maintain balanced approach but tilt towards sectors with better clarity of earnings. The Malaysian Government Investment Issue ("MGII") yield curve saw yields in the front end falling marginally lower by 1 bp to 2 bps for the 5-year to 10-year as markets continued to price in a rate cut. Meanwhile, the 15-year and 20-year spiked higher as the 15-year closed at 3.72% (+6 bps) and 20-year at 3.76% (+1 bps) at the end of the month. Our preference remains on corporate sukuk in general for the yield pick-up and carry it offers. With the corporate sukuk pipeline expected to be heavy and active in the near term, we will take profit when possible on tighter names and to switch into new issuances².

TARGET FUND PERFORMANCE



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>		
%	52.36	6.18	41.46

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Balanced (%)	Bench-mark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
2014/15	3.52	3.22	0.73	1.5070	1.3483
2015/16	(3.16)	(1.10)	0.81	1.5442	1.1942
2016/17	7.15	2.76	3.15	1.4977	1.3214
2017/18	5.50	3.19	3.12	1.5923	1.4326
2018/19	(2.82)	(5.81)	3.35	1.5320	1.4458
2019/20	(1.38)	(7.14)	3.04	1.5390	1.3770
2020/21	9.66	16.70	1.95	1.5909	1.4087
2021/22	1.78	(1.78)	1.81	1.5998	1.5025
2022/23	1.12	(5.26)	2.45	1.5651	1.4480
2023/24	13.93	5.39	3.53	1.7297	1.5291

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 1.6764
Fund Value	RM 42,374,068.39
Units in circulation	25,277,560.78
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 Murabahah	3.41
GII Murabahah	2.42
DRB-Hicom Bhd	2.20
GII Murabahah	1.83
DRB-Hicom Bhd	1.59

TOP SECTORS %

Sukuk > 3 years	79.12
Sukuk < 3 years	14.43
Cash	6.45

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

TOTAL RETURNS

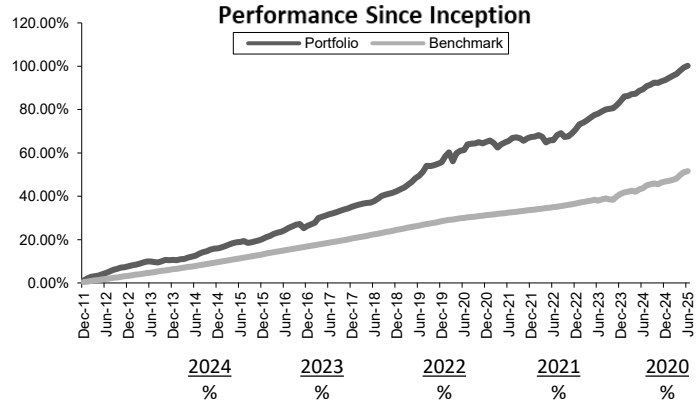
	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Fixed Income (%)	0.48	3.33	4.19	20.10	27.31	37.67	63.40
Benchmark (%)	0.32	3.27	5.45	12.24	16.40	23.49	35.51

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 June, the Fund reported a return of 0.41% outperformed its benchmark by 0.09%. On the year to date (YTD-FY)¹, the Fund stood at 1.90%, underperforming the benchmark by 36 basis points (bps). The local sovereign yield curve bull steepened in June with the front end of the curve shifting lower as markets continued to price in potential rate cut while the longer end of the curve moving higher. Overall, bonds trading remained cautiously steady amid geopolitical developments and regional central bank decisions. Bank Negara Malaysia ("BNM") reduced the Overnight Policy Rate by 0.25% to 2.75% at its July MPC meeting, the first rate reduction since July 2020. The central bank states that the cut is a pre-emptive measure to maintain a steady economic growth path amid moderate inflation prospects. While BNM cites that growth is expected to be supported by resilient domestic demand and expansion in investment activity, the central bank states that the balance of risks to growth outlook is tilted to the downside stemming from slower global trade, weaker sentiment as well as lower than expected commodity production. To date, domestic liquidity remains healthy given the strong bid to cover ratios witnessed in the government bond auctions and corporate issuances. Looking ahead, investors will be monitoring the economic macro data for any shifts and the release of the revised GDP growth for 2025 in July. Overall, we maintain our strategy and continue to overweight in the credit segment for better yield pickup with focus on credits with strong financial metrics and fewer exposure to external trade shocks. We maintain our overweight duration bias relative to the benchmark as the current market conditions still remain favorable for an overweight duration stance².

TARGET FUND PERFORMANCE



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

ASSET ALLOCATION

	Sukuk > 3 years	Sukuk < 3 years	Cash
%	79.12	14.43	6.45

FINANCIAL YEAR PERFORMANCE

	Fixed Income (%)	Benchmark (%)	12-mth GIA	Highest NAV	Lowest NAV
2014/15	8.46	0.73	0.73	1.1202	1.0253
2015/16	4.23	0.81	0.81	1.2065	1.0525
2016/17	10.83	3.15	3.15	1.2323	1.1292
2017/18	5.61	3.12	3.12	1.2813	1.1687
2018/19	3.85	3.35	3.35	1.3295	1.2747
2019/20	2.62	3.04	3.04	1.4352	1.3295
2020/21	5.41	1.95	1.95	1.4652	1.3971
2021/22	3.96	1.81	1.81	1.4758	1.4390
2022/23	6.34	2.45	2.45	1.5122	1.4222
2023/24	6.13	3.53	3.53	1.5941	1.5122

GROWTH FUND

Investment Strategy & Approach

The fund will invest in Shariah compliant equities listed on Bursa Malaysia whereby the target investments will be large cap stocks with growth prospects and where trading is fairly liquid.

Asset Allocation

The investment portfolio is subjected to the following:

- Up to 98% of the Portfolio shall be invested in Shariah compliant equity securities;
- At least 2% of the Portfolio will be invested in Shariah based liquid assets;
- The value of the Portfolio's holding of the share capital of any single issuer must not exceed 10% of total asset of Portfolio;
- The value of the Portfolio's holding in transferable securities issued by any single issuer must not exceed 15% of the Portfolio's Net Asset Value (NAV);
- The value of the Portfolio's holding of the share capital of any group of companies must not exceed 20% of total asset of the Portfolio;
- Shariah-compliant deposits can only be placed in licensed Financial Institutions by Bank Negara Malaysia (BNM).

BALANCED FUND

Investment Strategy & Approach

The Portfolio will invest in diversified portfolio of Shariah compliant equities listed on Bursa Malaysia and Sukuk investments. The strategy of the fund is to maintain a balanced portfolio between Shariah compliant equities and fixed income investments in the ratio of 60:40. The Sukuk portion of the Fund is to provide some capital stability to the Fund whilst the equity portion will provide the added return in a rising market.

Asset Allocation

The investment portfolio is subjected to the following:

- Up to 60% of the Portfolio shall be invested in Shariah compliant equity securities;
- Investment in fixed income securities and liquid assets shall not be less than 40% of the Portfolio's NAV;
- At least 2% of the Portfolio will be invested in Shariah based liquid assets;
- The value of the Portfolio's holding of the share capital of any single issuer must not exceed 10% of total asset of Portfolio;
- The value of the Portfolio's holding in transferable securities issued by any single issuer must not exceed 15% of the Portfolio's NAV;
- The value of the Portfolio's holding of the share capital of any group of companies must not exceed 20% of total asset of the Portfolio;
- Minimum Long Term Issuer Credit Rating of "A3" as assessed by Rating Agency Malaysia Berhad ("RAM") or equivalent by Malaysia Rating Corporation Berhad ("MARC");
- Minimum Short Term Issuer Credit Rating of "P3" as assessed by RAM or equivalent by MARC;
- Shariah-compliant deposits can only be placed in licensed Financial Institutions by BNM.

FIXED INCOME FUND

Investment Strategy & Approach

The investment strategy of the fund is to invest in a diversified portfolio consisting of Sukuk, short term money market instruments and other permissible investments under the Shariah principles and aim to provide a steady stream of income.

Asset Allocation

The investment portfolio is subjected to the following:

- Up to 98% of the Portfolio shall be invested in Shariah compliant fixed income securities;
- At least 2% of the Portfolio will be invested in Shariah based liquid assets;
- Minimum Long Term Issuer Credit Rating of "A3" as assessed by RAM or equivalent by MARC;
- Minimum Short Term Issuer Credit Rating of "P3" as assessed by RAM or equivalent by MARC;
- The exposure to any single entity for sukuk (not applicable to government securities, BNM's securities, quasi and low risk assets granted by BNM) shall not exceed 20% of the NAV of the Portfolio;
- The value of the Portfolio's holding in sukuk (not applicable to government securities, BNM's securities, quasi and low risk assets granted by BNM) of any group of companies must not exceed 30% of the NAV of the Portfolio;
- The Malaysian Islamic Money Market Instruments must be rated at least P3 by RAM or equivalent;
- Shariah-compliant deposits can only be placed in licensed Financial Institutions by BNM.

The investment is subject to the following risks:-

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

NOTES ON FEES AND CHARGES

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

OTHER INFORMATION

Basis & Frequency of Unit Valuation	1. The unit price on any valuation date of a fund shall be obtained by dividing the NAV on the business day before the valuation date by the number of units in issue of the relevant fund. 2. The NAV shall be determined as follows:- a) The last transacted market price at which those assets could be purchased or sold, b) Plus the amount of cash held uninvested c) Plus any accrued or anticipated income d) Less any expenses incurred in purchasing or selling assets e) Less any amount for the liabilities of the Fund f) Less the amount in respect of managing, maintaining and valuing the assets 3. To ensure fair treatment to all unit holders, the Fund Manager may impute the transaction costs of acquiring or disposing of assets of the Fund, if the costs are significant. To recoup the cost of acquiring and disposing of assets, the Manager shall make a dilution or transaction cost adjustment to the NAV per unit to recover any amount which the Fund had already paid or reasonably expects to pay for the creation or cancellation of units. 4. Unit valuation is performed on a daily basis on each Business Day.
Exceptional Circumstances	The Manager may take the following actions that may become necessary due to change of circumstances, as a means to protect the interest of Participants:- 1. Subject to at least three (3) months written notice, the Manager may:- a) Close the Fund or cease to allow the allocation of additional contribution or to transfer the assets to a new fund which has similar investment objectives; b) Change the name of the Fund c) Split or combine existing units of the Fund; d) Make any changes that may be required due to regulatory requirement and/or legislation. 2. The Manager may also choose to, without prior notice, suspend unit pricing and Certificate transactions if any of the exchanges or unit trust management company in which the Fund is invested is temporarily suspended for trading.

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

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

OBJEKTIF PELABURAN

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

SASARAN PASARAN

Sesuai untuk pelabur yang 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 1.1652
Nilai Dana	RM 198,879,962.35
Unit dalam peredaran	170,686,003.37
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 %

Dialog Group Bhd	7.13	Industrials	27.76
MISC Bhd	6.94	Consumer Staples	15.38
SD Guthrie Bhd	6.44	Cash	10.62
Top Glove Corp Bhd	6.10	Health Care	8.78
Gamuda Bhd	5.16	Real Estate	7.63

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 (%)	1.35	(11.95)	(10.67)	17.59	5.53	10.36	17.48
Tanda Aras (%)	1.62	(9.15)	(8.88)	8.91	(6.67)	(7.08)	(7.97)

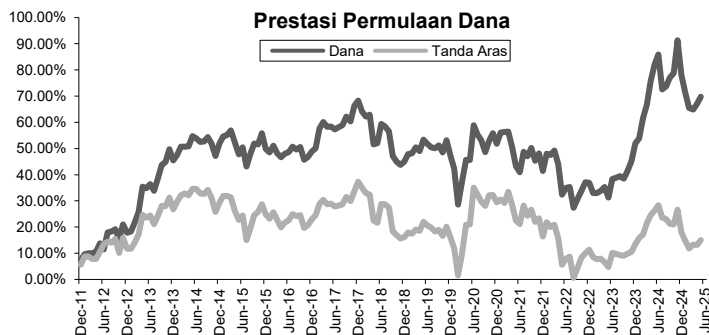
Nota : Prestasi Dana masa lepas tidak menunjukkan prestasi masa depan dan prestasi dana tidak dijamin.

STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Jun, prestasi Dana meningkat sebanyak 1.64%, mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak dua mata asas disebabkan oleh pelaburan yang lebih tinggi di dalam sektor Perindustrian dan Bahan Pengguna. Ia juga disebabkan oleh pelaburan yang lebih rendah di dalam sektor Tenaga. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, Dana mencatatkan pulangan 2.58% iaitu 24 mata asas lebih rendah berbanding pulangan Penanda Aras. Pulangan yang lebih rendah ini disebabkan pelaburan yang lebih tinggi di dalam sektor Sarung Tangan dan Hartanah. Ia juga disebabkan oleh pelaburan yang lebih rendah di dalam sektor Barangan Keperluan Pengguna. Sektor pembuatan Malaysia pada bulan Jun bertambah baik dan lebih stabil dengan bacaan Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index, "PMI") meningkat kepada 49.3 mata berbanding 48.8 mata pada bulan Mei. Keyakinan bisnes semakin meningkat dan firma menjangkakan pengeluaran yang lebih tinggi pada tahun yang akan datang, akan tetapi firma turut menyatakan kebimbangan terhadap potensi kesan negatif daripada keadaan ekonomi yang boleh menjadi perlahan dan dasar perdagangan Amerika Syarikat. Bacaan data PMI terkini masih menunjukkan pertumbuhan sederhana bagi Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK"). KDNK Malaysia berkembang sebanyak 4.4% pada suku pertama tahun 2025. Bank Negara Malaysia (BNM) akan mengeluarkan anggaran KDNK yang dikemas kini untuk tahun 2025 (sebelum ini berada pada 4.5-5.5%) tetapi turut menekankan potensi risiko kepada pertumbuhan akibat sekatan perdagangan. Kadar inflasi telah menurun kepada 1.2% pada bulan Mei berbanding 1.4% pada bulan April. Penilaian FBMS berada di bawah paras purata sejarah (historical mean) iaitu pada 17.2x. Pada pandangan pihak kami, postur dasar Kerajaan yang lebih jelas diperlukan, yang seharusnya dapat mengurangkan premium risiko semasa yang digunakan dalam pasaran (anggaran jurang hasil sebanyak 243 mata asas). Pihak kami melihat beberapa faktor seperti kekuatan yang mampan dalam pelaburan domestik (iaitu pelaburan langsung domestik (DDI) dan pelaburan langsung asing (FDI)), pengurangan deficit dan hutang kerajaan, khususnya inisiatif rasionalisasi subsidi dan pengukuhan mata wang Ringgit, boleh menyumbang kepada pegcilan jurang kadar premium risiko dan seterusnya melonjakkan penilaian FBMS. Pemangkin utama ialah pembaharuan fiskal domestik, lonjakan dalam pelaburan dan kecairan domestik yang tinggi. Pasaran ekuiti serantau nampaknya telah pulih hampir sepenuhnya sejak penjualan disebabkan pengumuman tarif Amerika Syarikat (Liberation Day) pada bulan April, dan Malaysia juga tidak terkecuali. Walau bagaimanapun, memandang persekitaran global semasa yang tidak menentu, pihak kami percaya ketidaktentuan pasaran akan berterusan disebabkan oleh tindakan pentadbiran Amerika Syarikat. Kebimbangan baru mengenai kelembapan global yang dipacu oleh tarif dan isu perundangan berkenaan dasar perdagangan Trump boleh menjejaskan keyakinan terhadap pasaran serta menekan prospek pertumbuhan dan pendapatan Malaysia. Walau bagaimanapun, risiko pertumbuhan menjadi perlahan sebahagiannya dapat diimbangi oleh beberapa inisiatif dan faktor domestik yang menyokong. Pihak kami mengekalkan pendekatan yang seimbang tetapi lebih cenderung ke arah sektor yang mempunyai pendapatan yang lebih jelas².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2025; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

PRESTASI DANA



	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	%	%	%	%	%
Dana Sasaran	30.44	4.40	(9.03)	(6.16)	(0.24)
Penanda Aras	14.58	0.46	(10.80)	(6.81)	10.14

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

PERUNTUKAN ASET

	<u>Ekuiti – Shariah</u>	<u>Tunai</u>	<u>Ekuiti – Shariah</u>
%			<u>(Luar Negeri)</u>
	85.35	10.62	4.03

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	<u>Growth</u>	<u>Penanda</u>	<u>GIA</u>	<u>Tertinggi</u>	<u>Terendah</u>
	<u>(%)</u>	<u>Aras (%)</u>	<u>12-bltn</u>	<u>NAV</u>	<u>NAV</u>
2014/15	1.32	4.92	0.73	1.3885	1.2294
2015/16	(3.70)	(2.36)	0.81	1.4207	1.2722
2016/17	4.24	2.50	3.15	1.3793	1.2307
2017/18	0.06	3.27	3.12	1.3149	1.0410
2018/19	(5.85)	(11.66)	3.35	1.2303	1.0833
2019/20	(5.52)	(13.54)	3.04	1.1649	0.9569
2020/21	11.43	27.15	1.95	1.1683	1.0040
2021/22	(4.42)	(8.69)	1.81	1.1656	1.0291
2022/23	(8.56)	(10.27)	2.45	1.0951	0.9150
2023/24	17.12	8.66	3.53	1.5291	0.9505

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 1.8187
Nilai Dana	RM 81,717,913.59
Unit dalam peredaran	44,931,694.24
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	9.76	Sukuk	41.46
Sunway Bhd	5.10	Industrials	15.23
Gamuda Bhd	5.04	Utilities	9.76
ITMAX System Bhd	2.91	Real Estate	8.96
Telekom Malaysia Bhd	2.67	Cash	6.18

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 (%)	1.01	(5.08)	(2.27)	25.39	26.64	30.43	44.89
Tanda Aras (%)	1.04	(5.09)	(4.43)	7.78	2.87	5.49	9.05

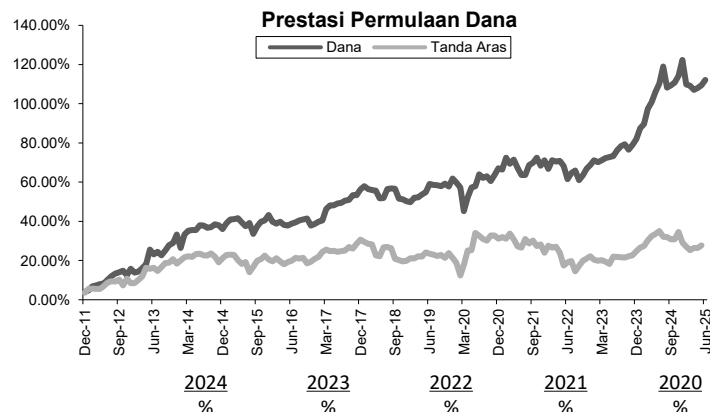
Nota : Prestasi Dana masa lepas tidak menunjukkan prestasi masa depan dan prestasi dana tidak dijamin.

STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Jun, prestasi Dana meningkat sebanyak 1.21%, mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 17 mata asas yang disebabkan oleh pelaburan yang lebih tinggi di dalam sektor Perindustrian dan Utiliti. Ia juga disebabkan oleh pelaburan yang lebih rendah di dalam sektor Tenaga. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 57 mata asas, dengan pulangan Tahun Terkini sebanyak 2.48%. Sektor pembuatan Malaysia bertambah lebih stabil pada bulan Jun dengan bacaan Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index, "PMI") meningkat kepada 49.3 mata berbanding 48.8 mata pada bulan Mei. Keyakinan bisnes semakin meningkat dan firma menjangkakan pengeluaran yang lebih tinggi pada tahun yang akan datang, akan tetapi firma turut menyatakan kebimbangan terhadap potensi kesan negatif daripada keadaan ekonomi yang boleh menjadi perlahan dan dasar perdagangan Amerika Syarikat. Data PMI terkini turut menunjukkan pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK") yang sederhana. KDNK Malaysia telah meningkat sebanyak 4.40% pada suku pertama tahun 2025. Bank Negara Malaysia (BNM) akan mengeluarkan anggaran KDNK yang dikemas kini untuk tajun 2025 (sebelum ini berada pada 4.50% - 5.50%) tetapi turut menekankan potensi risiko kepada pertumbuhan akibat sekatan perdagangan. Kadar inflasi telah menurun kepada 1.20% pada bulan Mei berbanding 1.40% pada bulan April. Pasaran ekuiti serantau nampaknya telah pulih hampir sepenuhnya sejak penjualan disebabkan pengumuman tarif Amerika Syarikat (Liberation Day) pada bulan April, dan Malaysia juga tidak terkecuali. Walau bagaimanapun, memandangkan persekitaran global semasa yang tidak menentu, pihak kami percaya ketidakpastian pasaran akan berterusan disebabkan oleh tindakan pentadbiran Amerika Syarikat. Kebimbangan baru mengenai kelembapan global yang dipacu oleh tarif dan isu perundangan berkenaan dasar perdagangan Trump boleh menjejaskan keyakinan terhadap pasaran serta menekan prospek pertumbuhan dan pendapatan Malaysia. Walau bagaimanapun, risiko pertumbuhan menjadi perlahan sebahagiannya dapat diimbangi oleh beberapa inisiatif dan faktor domestik yang menyokong. Pihak kami mengekalkan pendekatan yang seimbang tetapi lebih cenderung ke arah sektor yang mempunyai pendapatan yang lebih jelas. Keluk hasil terbitan Kerajaan Malaysia ("MGII") menurun sedikit sebanyak 1 mata asas hingga 2 mata asas untuk MGII berjangka masa 5 tahun hingga 10 tahun apabila pasaran mengambil kira pemotongan kadar faedah dengan meningkatkan harga bon. Sementara itu, MGII berjangka masa 15 tahun dan 20 tahun meningkat lebih tinggi dengan MGII berjangka masa 15 tahun berada pada 3.72% (+6 mata asas) dan MGII berjangka masa 20 tahun berada pada 3.76% (+1 mata asas) pada bulan Julai. Secara amnya, keutamaan kami masih kekal pada sukuk korporat untuk pengambilan hasil yang lebih baik. Pihak kami akan mengambil keuntungan terutamanya pada sukuk dengan jurang yang lebih ketat dan beralih kepada terbitan sukuk yang baru memandangkan sukuk korporat dijangka akan menjadi lebih aktif dalam masa terdekat ini².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2025; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. "Dana sasaran" merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

PRESTASI DANA



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

PERUNTUKAN ASET

	<u>Ekuiti – Syariah</u>	<u>Tunai</u>	<u>Sukuk</u>
	%		
	52.36	6.18	41.46

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 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 (200201025412)

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

DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.6764
Nilai Dana	RM 42,374,068.39
Unit dalam peredaran	25,277,560.78
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 Murabahah	3.41
GII Murabahah	2.42
DRB-Hicom Bhd	2.20
GII Murabahah	1.83
DRB-Hicom Bhd	1.59

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

JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Fixed Income (%)	0.48	3.33	4.19	20.10	27.31	37.67	63.40
Tanda Aras (%)	0.32	3.27	5.45	12.24	16.40	23.49	35.51

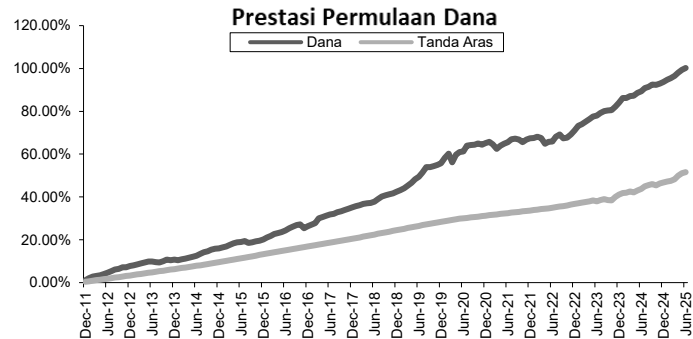
Nota : Prestasi dana masa lepas tidak menunjukkan prestasi masa depan dan prestasi dana tidak dijamin.

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan Jun, prestasi Dana mencatatkan pulangan sebanyak 0.41%, mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 0.09%. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana berada pada 1.90%, 36 mata asas lebih rendah berbanding prestasi Penanda Aras. Keluk hasil bagi bon terbitan Kerajaan turun mencuram pada bulan Jun dengan MGS berjangka masa pendek beralih lebih rendah apabila pasaran bon menetapkan harga lebih tinggi disebabkan oleh jangkaan pemotongan kadar faedah. Sementara itu, MGS berjangka masa lebih panjang bergerak lebih tinggi. Secara keseluruhan, dagangan bon kekal stabil di tengah-tengah perkembangan geopolitik dan keputusan penetapan kadar faedah oleh bank-bank pusat serantau. Bank Negara Malaysia ("BNM") telah menurunkan Kadar Polisi Semalaman (OPR) sebanyak 0.25% kepada 2.75% semasa Mesyuarat Jawantankuasan Dasar Monetari (MPC) pada bulan Julai. Ini merupakan pemotongan pertama sejak bulan Julai tahun 2020. Menurut BNM, kadar pemotongan ini merupakan langkah awal untuk mengekalkan pertumbuhan ekonomi yang stabil di tengah-tengah kadar inflasi yang menyederhana. Sementara itu, BNM menyatakan bahawa pertumbuhan jangka disokong oleh permintaan domestik yang kuat dan pengembangan dalam aktiviti pelaburan. BNM menyatakan bahawa imbalan risiko terhadap prospek pertumbuhan cenderung kepada penurunan yang berpunca daripada perdagangan global yang lebih perlahan, sentimen pasaran yang lebih lemah serta pengeluaran komoditi yang lebih rendah daripada jangkaan. Kecairan domestik kekal sihat memandangkan nisbah bidaan kepada jumlah terbitan (bid-to-cover) yang tinggi bagi lelongan bon kerajaan dan terbitan korporat baru-baru ini. Pada bulan Julai, pelabur akan terus memantau data makro ekonomi untuk melihat sebarang peralihan serta pengumuman data pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) yang dikemas kini untuk tahun 2025. Secara keseluruhannya, pihak kami mengekalkan strategi semasa dan kekal untuk melabur lebih dalam sukuk dalam segmen kredit untuk mendapatkan hasil yang lebih menguntungkan dengan tertumpu kepada kredit yang mempunyai metrik kewangan yang kukuh dan pendedahan yang sedikit kepada kejutan perdagangan luar. Pihak kami mengekalkan pendirian melabur lebih panjang dari segi tempoh jangka masa berbanding penanda aras seiring dengan keadaan pasaran semasa².

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2025; 2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. "Dana sasaran" merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

PRESTASI DANA



	2024 %	2023 %	2022 %	2021 %	2020 %
Dana Sasaran	4.33	6.71	1.14	0.36	5.11
Penanda Aras	4.01	5.48	1.14	(0.61)	7.42

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

PERUNTUKAN ASET

	Sukuk > 3 years	Sukuk < 3 years	Tunai
%	79.12	14.43	6.45

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	Fixed Income (%)	Penanda Aras (%)	GIA 12-bl	Tertinggi NAV	Terendah NAV
2014/15	8.46	0.73	0.73	1.1202	1.0253
2015/16	4.23	0.81	0.81	1.2065	1.0525
2016/17	10.83	3.15	3.15	1.2323	1.1292
2017/18	5.61	3.12	3.12	1.2813	1.1687
2018/19	3.85	3.35	3.35	1.3295	1.2747
2019/20	2.62	3.04	3.04	1.4352	1.3295
2020/21	5.41	1.95	1.95	1.4652	1.3971
2021/22	3.96	1.81	1.81	1.4758	1.4390
2022/23	6.34	2.45	2.45	1.5122	1.4222
2023/24	6.13	3.53	3.53	1.5941	1.5122

DANA GROWTH

Strategi & Pendekatan Pelaburan	Dana ini akan dilaburkan ke dalam ekuiti patuh Syariah yang disenaraikan di Bursa Malaysia di mana pelaburan sasaran akan menjadi saham-saham bermodal besar dengan prospek pertumbuhan dan di mana perdagangan agak cair.
Peruntukan aset	Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut: • Sehingga 98% dari Portfolio akan dilaburkan dalam sekuriti ekuiti patuh Syariah; • Sekurang-kurangnya 2% dari Portfolio akan dilaburkan dalam aset cair patuh Syariah; • Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana penerbit tunggal tidak boleh melebihi 10% daripada jumlah aset Portfolio; • Nilai pegangan Portfolio dalam sekuriti boleh pindah milik yang diterbitkan oleh mana-mana penerbit tunggal tidak boleh melebihi 15% daripada Nilai Aset Bersih (NAV) Portfolio ini; • Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana kumpulan syarikat tidak boleh melebihi 20% daripada jumlah aset Portfolio; • Deposit patuh Syariah hanya boleh diletakkan di Institusi Kewangan berlesen oleh Bank Negara Malaysia (BNM).

DANA BALANCED

Strategi & Pendekatan Pelaburan	Dana ini akan dilaburkan ke dalam pelbagai portfolio ekuiti yang patuh Syariah dan disenaraikan di Bursa Malaysia dan pelaburan Sukuk. Strategi dana adalah untuk mengekalkan keseimbangan portfolio di antara ekuiti yang patuh Syariah dan pelaburan pendapatan tetap dalam nisbah 60:40. Bahagian Sukuk di dalam Dana ini adalah untuk memberikan kestabilan modal kepada Dana ini, manakala bahagian ekuiti pula adalah untuk memberikan pulangan tambahan ketika pasaran meningkat naik.
Peruntukan Aset	Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut: • Sehingga 60 % dari Portfolio akan dilaburkan dalam sekuriti ekuiti patuh Syariah; • Portfolio Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap dan aset cair tidak boleh kurang daripada 40% daripada NAV; • Sekurang-kurangnya 2% dari Portfolio akan dilaburkan dalam aset air patuh Syariah; • Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana penerbit tunggal mesti tidak melebihi 10% dari jumlah aset Portfolio; • Nilai pegangan Portfolio dalam sekuriti boleh pindah milik yang diterbitkan oleh mana-mana penerbit tunggal mesti tidak melebihi 15% dari NAV Portfolio; • Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana kumpulan syarikat tidak boleh melebihi 20% daripada jumlah aset Portfolio; • Penerbitan minima bagi Kredit Jangka Panjang adalah "A3" seperti yang dinilai oleh Rating Agency Malaysia Berhad ("RAM") atau setaraf dengannya oleh Malaysia Rating Corporation Berhad ("MARC"); • Penerbit minima bagi kredit Jangka Pendek adalah "P3" seperti dinilai oleh RAM atau setaraf dengannya oleh MARC; • Deposit patuh Syariah hanya boleh diletakkan di Institusi Kewangan berlesen oleh BNM.

DANA FIXED INCOME

Strategi & Pendekatan Pelaburan	Dana ini akan dilaburkan ke dalam pelbagai portfolio yang terdiri daripada Sukuk, instrumen pasaran wang jangka pendek dan pelaburan lain yang dibenarkan di bawah prinsip Syariah dan bertujuan untuk menyediakan aliran pendapatan yang stabil.
Peruntukan aset	Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut: • Sehingga 98% dari Portfolio akan dilaburkan dalam sekuriti pendapatan tetap patuh Syariah; • Sekurang-kurangnya 2% dari Portfolio akan dilaburkan dalam aset cair patuh Syariah; • Penerbit minima bagi Kredit Jangka Panjang adalah "A3" seperti yang dinilai oleh Rating Agency Malaysia Berhad ("RAM") atau setaraf dengannya oleh Malaysia Rating Corporation Berhad ("MARC"); • Penerbit minima bagi kredit Jangka Pendek adalah "P3" seperti dinilai oleh RAM atau setaraf dengannya oleh MARC; • Pendedahan portfolio kepada mana-mana entiti Sukuk tunggal (tidak terpakai kepada sekuriti kerajaan, sekuriti BNM, aset berisiko sederhana dan rendah yang diluluskan oleh BNM) tidak boleh melebihi 20% daripada NAV; • Nilai pegangan portfolio di dalam sukuk (tidak terpakai kepada sekuriti kerajaan, sekuriti BNM, aset berisiko sederhana dan rendah yang diluluskan oleh BNM) bagi mana-mana kumpulan syarikat tidak boleh melebihi 30% daripada NAV; • Instrumen Pasaran Kewang Islam Malaysia mesti lah sekurang-kurangnya "P3" oleh RAM atau yang setaraf; • Deposit patuh Syariah hanya boleh diletakkan di Institusi Kewangan berlesen oleh BNM.

Pelaburan tertakluk kepada risiko-risiko berikut:-

1. Risiko pasaran - Risiko yang berlaku disebabkan oleh persekitaran pasaran dan biasanya termasuk perubahan peraturan, politik, teknologi dan ekonomi. Kepelbagaian pelaburan Dana ke dalam dana amanah saham dari jenis berbeza (ekuiti atau bukan ekuiti) dan dengan pelbagai polisi dan strategi pelaburan dapat membantu meringankan pendedahannya pada ketidakpastian pasaran dan turun naik dalam pasaran.
2. Risiko kadar keuntungan - Risiko ini penting dalam dana Sukuk memandangkan pengurusan portfolio Sukuk bergantung pada jangkaan pergerakan kadar faedah. Secara amnya, permintaan bagi Sukuk bergerak secara songsang dengan pergerakan kadar faedah, maka apabila kadar faedah meningkat, permintaan bagi Sukuk menurun dan sebaliknya. Selain itu, Sukuk yang memiliki tempoh matang lebih lama dan kadar keuntungan lebih rendah adalah lebih mudah dipengaruhi oleh pergerakan kadar faedah. Sukuk tertakluk pada naik turun kadar faedah dengan tempoh matang lebih lama dan kadar faedah yang lebih rendah. Sukuk lebih mudah dipengaruhi oleh pergerakan kadar faedah sebegini. Risiko ini boleh dikurangkan melalui pengawasan dan penilaian pemboleh ubah mikro-ekonomi yang berterusan bagi memastikan strategi paling sesuai dilaksanakan untuk portfolio Dana.
3. Risiko Kredit/Ingkar - Bon tertakluk pada risiko kredit/ingkar apabila penerbit instrumen berdepan kesukaran kewangan, yang boleh mengurangkan kebolehpercayaan kredit mereka. Ini seterusnya menyebabkan keingkaran pembayaran bagi prinsipal dan faedah/keuntungan.
4. Risiko Kecairan - Kecairan merujuk pada mudahnya menukar sesuatu pelaburan kepada tunai tanpa menanggung kerugian nilai yang terlalu ketara. Sekiranya berlaku perkembangan negatif pada mana-mana penerbit, ini akan meningkatkan risiko kecairan bagi sekuriti tertentu. Ini kerana secara amnya, pembeli sedia bagi sekuriti itu akan berkurangan kerana kebimbangan terhadap meningkatnya keingkaran kredit. Risiko ini diuruskan dengan mengambil langkah lebih cermat dalam pemilihan dan kepelbagaian sekuriti.
5. Risiko Ketidapatuhan - Tidak mematuhi undang-undang, peraturan, kawal selia, amalan yang ditetapkan, polisi dan prosedur dalaman boleh mengakibatkan reputasi tercemar, peluang perniagaan yang terhad dan potensi pengembangan yang menurun kepada syarikat pengurusan. Matlamat pelaburan pelabur juga mungkin terjejas apabila pengurus dana tidak mematuhi mandat pelaburan. Risiko ini dapat dikurangkan melalui kawalan dalaman dan pengawasan pada 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.