

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 0.9783
Fund Value	RM 139,055,896.81
Units in circulation	142,135,537.84
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	9.94	Industrials	18.51
Hartalega Holdings Bhd	7.02	Health Care	17.11
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	6.13	Information Technology	13.37
My EG Services Bhd	4.34	Utilities	11.67
Telekom Malaysia Bhd	3.82	Consumer Staples	9.81

TOTAL RETURNS

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Growth (%)	0.87	1.77	(5.23)	(8.32)	(3.85)	4.44	7.52
Benchmark (%)	(1.21)	(1.63)	(7.84)	(13.36)	(14.44)	(12.61)	(16.01)

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

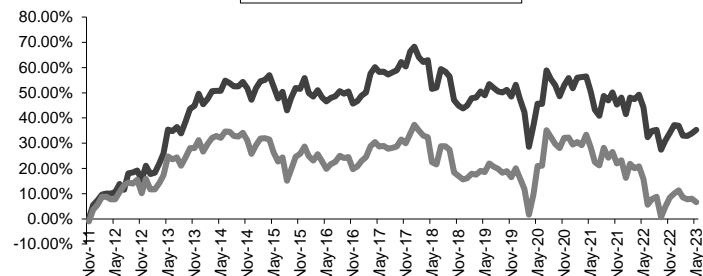
In May, the Fund rose 1.08%, outperforming the Benchmark by 229 basis points (bps) which was mainly due to the fund's overweight in Health Care, Industrials and Utilities as well as its underweight in Communication Services, Consumer Discretionary and Materials. Year to date (YTD-FY)¹, the Fund stood at 1.77%, outperforming the benchmark by 280 bps. Malaysia's PMI reading for May was 47.8 pts vs. 48.8 pts in April. According to S&P Global, respondents often cited weak demand leading them to scale back purchasing as well as staffing. Improvement in supply chains have however contributed to relatively muted inflation pressures. There remains concern that demand weakness could persist until 3Q23. Overall, the outlook remained positive amid hopes that demand environment would recover over the year ahead leading to higher production. Malaysia's economy expanded 5.6% year-on-year (y-y) in 1Q23 beating economists' projection of 4.8%, albeit a moderation from the 7.1% y-y growth in 4Q22. 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% y-y mark in proximity with the 1Q23 print. BNM made no change to Malaysia's GDP growth of 4% - 5% in 2023. BNM raised OPR by 25 bps to 3% in the last MPC meeting and economists are still expecting another 25 bps hike for the rest of the year. Malaysia's CPI eased further to 3.3% against March's 3.4%, driven by lower pace of increase in Transport, Restaurant and Hotels, and Food and Non-alcoholic beverages. The latest reading remained in line with BNM's inflation target of 2.8% - 3.8% for 2023. Malaysia's equity market valuations remain compressed with forward PE at 16.6x, still at over -0.5SD below the historical mean. This is based on consensus earnings contraction of 8% for 2023 and 12% earnings growth 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 and REITs, 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.

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.

TARGET FUND PERFORMANCE

Performance Since Inception

Portfolio Benchmark



	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
%	92.45	7.55

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

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 1.5461
Fund Value	RM 59,065,744.28
Units in circulation	38,203,611.89
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	4.94	Fixed Income	52.06
Mah Sing Group Bhd	4.09	Information Technology	10.40
Edra Energy Sdn Bhd	3.90	Industrials	9.21
Quantum Solar Park	3.54	Health Care	5.07
Westports Holdings Bhd	3.20	Utilities	4.94

TOTAL RETURNS

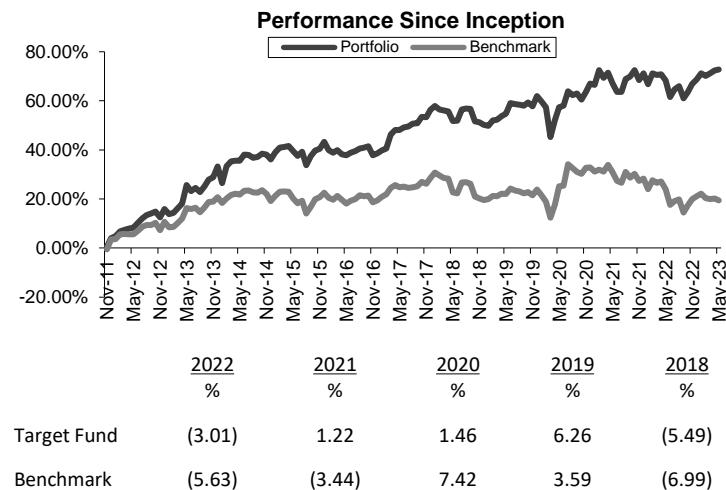
	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Balanced (%)	(0.08)	4.28	2.91	8.14	11.14	25.28	31.19
Benchmark (%)	(0.64)	(0.48)	(3.70)	(2.92)	(0.89)	2.93	4.40

REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

In the month of May, the Fund was up 0.23% outperforming the benchmark by 87 basis points (bps) which was mainly due to the fund's selection of stocks in Industrials while Fixed Income positions also helped. On a Year to date (YTD-FY)¹ basis, the fund outperformed the benchmark by 138 bps. BNM raised OPR by 25 bps to 3.00% in the last MPC meeting and economists are still expecting another 25 bps hike for the rest of the year. Malaysia's CPI eased further to 3.3% against March's 3.4%, driven by lower pace of increase in Transport, Restaurant and Hotels, and Food and Non-alcoholic beverages. The latest reading remained in line with BNM's inflation target of 2.8% -3.8% for 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 were volatile in May due to concerns about the global policy outlook, which affected sentiments in the local market. Initially, domestic bonds received support in the first few weeks of the month following a 25 bps hike by Bank Negara and overall positive sentiment which was fueled by stronger-than-expected 1Q23 GDP data. However, the gains made earlier in the month were reversed towards the end as yields shifted upwards, but the longer end of the MGS yield curve remained relatively strong, causing a bear flattening effect. The sell-off in US Treasuries, driven by Federal Reserve policy outlook and concerns over the US debt ceiling, exerted upward pressure on yields of local government bonds. Additionally, the consistently weak Ringgit throughout the month damped sentiments in the local bond market. The 3-year, 5-year, 7-year, 10-year, 15-year, 20-year and 30-year MGS yields closed the month of May at 3.39% (+10 bps), 3.49% (4 bps), 3.64% (-2 bps), 3.75% (+1 bps), 3.99% (-7 bps), 4.09% (-7 bps) and 4.17% (unchanged) respectively. We remain positive on the local bond markets as we believe the tightening trend on monetary policies has reached its peak with the last rate hike by BNM's MPC. Recent correction on the MGS curve has caused credit spreads to tighten during the month, with demand on corporate bonds remained fairly supported as its absolute yields continue to be deemed attractive in comparison to government bonds. Despite the recent correction, we will continue to take profit on local government bonds as we believe the current valuation seems fair at this juncture and aim to switch out to corporate bonds when possible as it provides an overall better total return. As such, trading for local government bonds would mainly on a short-term basis to take advantage of any knee-jerk selloffs in the market. We aim to continue to participate in any new corporate bond issuances in the market albeit being selective in our credit picks.²

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.

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	Fixed Income
%	44.26	3.68	52.06

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

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 1.5289
Fund Value	RM 33,685,490.93
Units in circulation	22,032,104.17
Fund Inception Date	16 December 2006
Management Fee	1.00% p.a. of the NAV
Benchmark	12-months (GIA)
Target Fund	Principal Islamic Lifetime Sukuk Fund

TOP HOLDINGS %

	Fixed Income	97.19
DRB-Hicom Bhd	7.64	
GII Murabahah	6.26	Cash
Quantum Solar Park	5.06	2.81
UEM Sunrise Bhd	4.40	
Tenaga Nasional Bhd	4.07	

TOTAL RETURNS

	1 mth	6 mth	1 yr	3 yrs	5 yrs	7 yrs	10 yrs
Fixed Income (%)	(0.05)	6.50	8.06	14.67	24.30	40.89	56.69
Benchmark ⁴ (%)	0.25	1.41	2.61	6.41	13.01	20.08	31.31

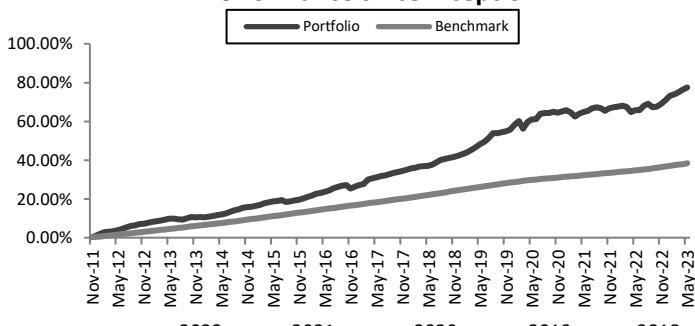
REVIEW & INVESTMENT STRATEGY

For the month of May, the Fund reported a return of 0.65% as compared with the benchmark's return of 0.25%. Year to date (YTD-FY)¹, the Fund stood at 1.36%, outperforming the benchmark by 87 basis points (bps). All indices continued to record positive return in May with long-end tenures outperformed during the month. The bearish bond movements towards the end of the month have begun to draw dip-buying demand particularly the mid-long end of the curve. Bank Negara Malaysia (BNM) unexpectedly raised its Overnight Policy Rate (OPR) to 3% (+25 bps) in its latest MPC meeting on 3rd May 2023, as it seeks to preemptively ward off inflationary pressures amid strong domestic demand and potential subsidy cuts. BNM warned that the balance of risk to the inflation outlook is tilted to the upside and remains highly subject to changes to domestic policy including subsidies and price controls. BNM also stated that it is timely to further normalize the degree of monetary accommodation with the domestic growth prospects remain resilient. Local headline inflation moderated further to +3.3% in April from +3.4% in March, its slowest pace since June 2022. The moderation was primarily driven by slower increase in prices for food and non-alcoholic beverages. Meanwhile, Malaysia reported a better-than-expected GDP growth of 5.6% for 1Q2023 vs 7% in 4Q2022, with the bulk of the growth primarily came from private consumption, rising 5.9% YoY. The strong consumption sentiment has also reflected in a continued steaming service sector, which was expanded by 7.3% YoY for 1Q2023. 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. On duration, we continue to lengthen the portfolio duration as we believe the tightening trend on monetary policies has reached its peak².

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; 4) 12-months General Investment Account (GIA).

TARGET FUND PERFORMANCE

Performance Since Inception



Target Fund	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %
Target Fund	1.14	0.36	5.11	8.48	4.47

Benchmark ³	2022 %	2021 %	2020 %	2019 %	2018 %
Benchmark ³	1.14	(0.61)	7.42	6.74	4.08

	Fixed Income	Cash
%	97.19	2.81

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

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 0.9783
Nilai Dana	RM 139,055,896.81
Unit dalam peredaran	142,135,537.84
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	9.94
Hartalega Holdings Bhd	7.02
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	6.13
My EG Services Bhd	4.34
Telekom Malaysia Bhd	3.82
Industrials	18.51
Health Care	17.11
Information Technology	13.37
Utilities	11.67
Consumer Staples	9.81

JUMLAH PULANGAN

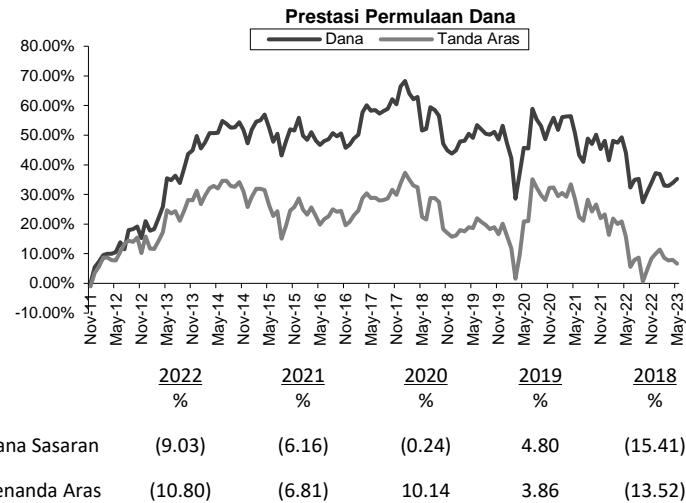
	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Growth (%)	0.87	3.81	(5.67)	(4.80)	(8.40)	2.04	15.35
Penanda Aras (%)	(1.21)	1.88	(11.77)	(4.33)	(20.88)	(14.67)	(10.68)

STRATEGI PELABURAN

Pada bulan Mei, prestasi Dana meningkat sebanyak 1.08%, 229 mata asas lebih tinggi 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 Perkhidmatan Komunikasi, Bahan Pengguna dan Bahan. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY)¹, prestasi Dana berada pada 1.77%, 280 mata asas lebih tinggi berbanding prestasi Penanda Aras. Indeks Pembelian Pengurus (Purchasing Managers' Index, PMI) Malaysia pada bulan Mei adalah 47.8 mata berbanding 48.8 mata pada bulan April. Menurut S&P Global, responden menyatakan bahawa permintaan yang lemah menyebabkan mereka mengurangkan pembelian serta kaktungan. Penambahbaikan dalam rantaian bekalan bagaimanapun telah menyumbang kepada penurunan tekanan inflasi. Kebimbangan terhadap kelelahan permintaan mungkin berterus sehingga suku ketiga tahun 2023. Secara keseluruhannya, tinjauan pasaran kekal positif dengan harapan bahawa permintaan akan pulih bagi baki tahun 2023 yang akan meningkatkan pengeluaran. Ekonomi Malaysia berkembang sebanyak 5.6% Tahun ke Tahun pada suku pertama tahun 2023 mengatasi unjur ahli ekonomi sebanyak 4.8%, walaupun sederhana berbanding pertumbuhan 7.1% Tahun ke Tahun pada suku keempat tahun 2022. 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 data PMI bagi suku kedua tahun 2023 setakat ini menganggarkan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) akan kekal stabil sekitar 5.5% Tahun ke Tahun sejajar dengan pertumbuhan pada suku pertama tahun 2023. Bank Negara Malaysia mengekalkan unjur pertumbuhan KDNK pada 4% - 5% bagi tahun 2023. Bank Negara Malaysia (BNM) menaikkan Kadar Polisi Semalam (OPR) sebanyak 25 mata asas kepada 3.0% semasa mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara (MPC) yang terbaru dan ahli ekonomi masih menjalankan satu lagi kenaikan sebanyak 25 mata asas bagi tahun 2023. Index Harga Pengguna (CPI) Malaysia terus susut kepada 3.3% pada bulan Mei berbanding 3.4% pada bulan Mac, didorong oleh kadar kenaikan yang lebih rendah dalam sektor pengangkutan, restoran dan perhotelan serta makanan dan minuman bukan beralkohol. Bacaan terkini bagi indeks CPI adalah dalam lingkungan sasarannya BNM iaitu 2.8% hingga 3.8% bagi tahun 2023. Penilaian pasaran ekuiti Malaysia kekal menurun dengan ketara dengan nisbah harga kepada pendapatan terhadap (forward price-earnings ratio) pada 16.6x iaitu masih melebihi -0.55 sisaan piawai (standard deviation) di bawah paras purata sejarah (historical mean). Ini berdasarkan pencungkupan pendapatan konsensus sebanyak 8% untuk tahun 2023 dan pertumbuhan pendapatan 12% untuk tahun 2024. Pihak kami cenderung untuk mengekalkan pendirian yang berjaga-jaga dan terus menggunakan strategi barbell, dengan menyeimbangkan pemilihan saham dari segi penilaian dan saham dari segi prospek pertumbuhan, walaupun kami positif dengan sektor-sektor terpilih selepas penjualan pasaran baru-baru ini. Pihak kami lebih cenderung kepada sektor-sektor yang dipacu permintaan tempatan seperti sektor Utiliti dan Amanah Pelaburan Hartanah (REITS), sementara pihak kami terus memilih saham dengan tema pertumbuhan struktur dengan saham terpilih dalam sektor Teknologi. Risiko utama adalah kebimbangan terhadap pemulihan makroekonomi Malaysia dan risiko pertumbuhan pendapatan korporat disebabkan kesan kenaikan inflasi yang lebih besar daripada jangkaan, pertumbuhan ekonomi global yang lebih perlahan, dan peningkatan risiko geopolitik².

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

PERUNTUKAN ASET

	Ekuiti	Tunai
%	92.45	7.55

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

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

**OBJEKTIF PELABURAN**

Objektif Dana ini adalah untuk mendapatkan campuran aliran pendapatan tetap dan pertumbuhan modal yang berkemungkinan melalui pelaburan dalam sekuriti 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 1.5461
Nilai Dana	RM 59,065,744.28
Unit dalam peredaran	38,203,611.89
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	4.94	Fixed Income	52.06
Mah Sing Group Bhd	4.09	Information Technology	10.40
Edra Energy Sdn Bhd	3.90	Industrials	9.21
Quantum Solar Park	3.54	Cash	5.07
Westports Holdings Bhd	3.20	Health Care	4.94

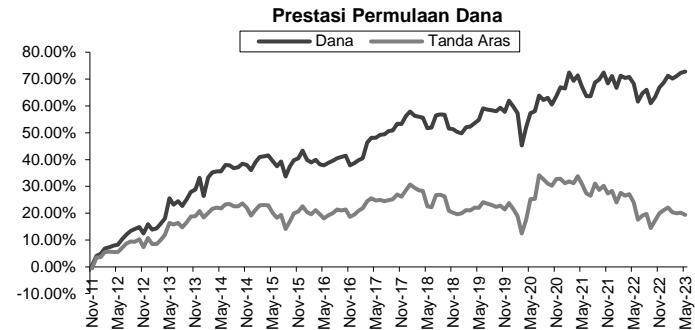
JUMLAH PULANGAN

	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Balanced (%)	(0.08)	6.17	3.63	10.40	8.84	22.91	40.22
Penanda Aras (%)	(0.64)	1.73	(6.10)	3.21	(5.27)	1.59	8.47

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan Mei, prestasi Dana meningkat sebanyak 0.23%, mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 87 mata asas disebabkan pemilihan saham di dalam sektor Perindustrian serta kedudukan pelaburan dalam instrumen Pendapatan Tetap. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹ prestasi Dana mengatasi prestasi Penanda Aras sebanyak 138 mata asas. Bank Negara Malaysia (BNM) menaikkan Kadar Polisi Semalam (OPR) sebanyak 25 mata asas kepada 3.0% semasa mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara (MPC) yang terburu dan ahli ekonomi masih menjangkakan satu lagi kenaikan sebanyak 25 mata asas bagi tahun 2023. Index Harga Pengguna (CPI) Malaysia turus susut kepada 3.3% pada bulan Mei berbanding 3.4% pada bulan Mac, didorong oleh kadar kenaikan yang lebih rendah dalam sektor pengangkutan, restoran dan perhotelan serta makanan dan minuman bukan beralkohol. Bacaan terkini bagi indeks CPI adalah dalam lingkungan sasaran BNM iaitu 2.8% hingga 3.8% bagi tahun 2023. Pihak kami cenderung untuk mengekalkan pendirian yang berjaga-jaga dan terus menggunakan strategi barbell, dengan menyimbangkan pemilihan saham dari segi penilaian dan saham dari segi prospek pertumbuhan, walaupun kami 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, dan pada masa yang sama terus memilih saham daripada tema pertumbuhan struktur dengan saham terpilih dalam sektor Teknologi. Risiko utama ialah kebimbangan terhadap pemulihan makro 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, keluk hasil bagi Penanda Aras Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) adalah tidak menentu pada bulan Mei disebabkan kebimbangan terhadap tinjauan polisi global yang menjelaskan sentimen dalam pasaran tempatan. Pada mulanya, bon domestik menerima sokongan dalam beberapa minggu pertama bulan Mei berikutan kenaikan 25 mata asas oleh Bank Negara dan sentimen positif secara keseluruhan yang didorong oleh data KDNK bagi sukan pertama tahun 2023 yang lebih kukuh daripada jangkaan. Walau bagaimanapun, keuntungan yang dibuat pada awal bulan terusnya menjelang akhir bulan Mei apabila kadar hasil bergerak lebih tinggi. Namun begitu, keluk hasil bagi MGS berjangka masa panjang kekal kukuh, menyebabkan keluk kadar hasil naik mendatar (i.e., kadar hasil bagi tempoh jangka masa pendek meningkat lebih banyak berbanding kadar hasil jangka masa panjang). Penjualan dalam pasaran kerajaan Amerika (US Treasuries), didorong oleh jangkaan dasar Rizab Persekutuan Amerika Syarikat (AS) dan kebimbangan terhadap had maksima jumlah hutang AS telah memberikan tekanan ke atas hasil bon kerajaan tempatan. Tambahan pula, Ringgit yang lemah secara konsisten sepanjang bulan Mei telah menyebabkan kelembapan sentimen dalam pasaran bon tempatan. Kadar hasil MGS jangka masa 3-tahun, 5-tahun, 7-tahun, 10-tahun, 15-tahun, 20-tahun dan 30-tahun masing-masing berada pada 3.39% (+10 mata asas), 3.49% (4 mata asas), 3.64% (-2 mata asas), 3.75% (+1 mata asas), 3.99% (+7 mata asas), 4.09% (+7 mata asas) dan 4.17% (kekal tidak berubah) pada akhir bulan Mei. Pihak kami kekal positif dalam pasaran bon tempatan kerana kami menjangkakan trend pengetatan dalam dasar monetari telah mencapai kemuncaknya dengan kenaikan OPR pada MPC baru-baru ini pada bulan Mei. Penurunan harga pasaran bon baru-baru ini dalam keluk MGS telah menyebabkan jurang kadar hasil kredit mengebat pada bulan Mei, dengan permitinan terhadap bon korporat kekal disolok apabila hasil mutlaknya (absolute yields) kekal kelihan manearik berbanding bon kerajaan. Walaupun terjadi penurunan harga pasaran bon baru-baru ini, pihak kami terus berhasrat untuk mengambil keuntungan daripada bon kerajaan tempatan kerana pihak kami percaya penilaian semasa kelihanhatan adil pada ketika ini dan berhasrat untuk beralih kepada bon korporat kerana ia akan memberikan jumlah pulangan keseluruhan yang lebih baik. Oleh itu, pelaburan dalam bon kerajaan tempatan terutamanya untuk jangka masa pendek adalah untuk mengambil kesempatan daripada sebarang penjualan mendadak dalam pasaran. Pihak kami berhasrat untuk terus membeli mana-mana terbitan bon korporat baharu dalam pasaran dan terus cenderung memilih kredit secara selektif.

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

	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 %	Pendapatan Tetap %
	44.26	3.68	52.06

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

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

OBJEKTIF PELABURAN

Objektif pelaburan Dana ini adalah untuk menyediakan pengelahan 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 1.5289
Nilai Dana	RM 33,685,490.93
Unit dalam peredaran	22,032,104.17
Tarikh Permulaan Dana	16 Disember 2006
Yuran Pengurusan	1.00% setahun daripada NAV
Tanda aras	12-bulan GIA
Dana Sasaran	Principal Islamic Lifetime Sukuk Fund

PEMEGANG TERATAS %

	DRB-Hicom Bhd	GII Murabahah	Quantum Solar Park	UEM Sunrise Bhd	Tenaga Nasional Bhd		Fixed Income	Cash	97.19
1 bln	7.64	6.26	5.06	4.40	4.07				
6 bln									
1 thn									
3 thn									
5 thn									
7 thn									
10 thn									

JUMLAH PULANGAN

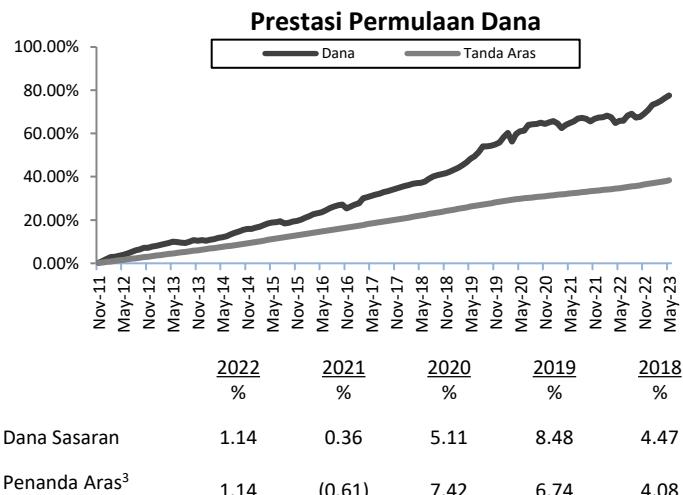
	1 bln	6 bln	1 thn	3 thn	5 thn	7 thn	10 thn
Fixed Income (%)	(0.05)	7.32	11.31	15.22	24.30	50.98	57.17
Penanda Aras ⁴ (%)	0.25	1.62	2.79	6.59	13.31	20.40	31.62

STRATEGI PELABURAN

Bagi bulan Mei, prestasi Dana mencatatkan pulangan sebanyak 0.65% berbanding dengan pulangan Penanda Aras pada 0.25%. Bagi Tahun Terkini (YTD-FY basis)¹, prestasi Dana berada pada 1.36%, 87 mata asas lebih tinggi berbanding prestasi Penanda Aras. Semua indeks terus mencatatkan pulangan positif pada bulan Mei dengan indeks bertempoh jangka masa panjang menunjukkan prestasi yang lebih baik pada bulan Mei. Pergerakan bon/sukuk menurun menjelang akhir bulan Mei telah mula menarik permintaan belian saham pada harga yang rendah dengan harapan pasaran akan kembali naik, terutamanya pada bon yang berjangka masa sederhana hingga jangka masa panjang. Bank Negara Malaysia (BNM) tanpa diduga menaikkan Kadar Polisi Semalam (OPR) kepada 3.00% (kenaikan sebanyak 25 mata asas) dalam mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Negara (MPC) baru-baru ini pada 3 Mei 2023. Langkah ini adalah usaha untuk menangkis tekanan inflasi pada peringkat awal di tengah-tengah permintaan domestik yang mengukuh dan kemungkinan pemotongan terhadap subsidi kerajaan. BNM memberi amaran bahawa imbangan risiko terhadap prospek inflasi cenderung kepada peningkatan dan tertakluk kepada perubahan terhadap dasar domestik termasuk subsidi dan kawalan harga. BNM juga menyatakan bahawa sudah tiba masanya untuk menormalkan dasar monetari akomodatif semasa dengan prospek pertumbuhan domestik yang kekal berdaya tahan. Inflasi keseluruhan tempatan kekal sederhana kepada 3.3% bagi bulan April daripada 3.4% bagi bulan Mac, kadar paling perlakan sejak bulan Jun tahun 2022. Kadar sederhana tersebut didorong terutamanya oleh kenaikan harga yang lebih perlakan untuk makanan dan minuman bukan-beralkohol. Sementara itu, Malaysia mencatatkan pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) yang lebih baik daripada jangkaan iaitu sebanyak 5.6% bagi suku pertama tahun 2023 berbanding 7% bagi suku keempat tahun 2022, meningkat kepada 5.9% Tahun ke Tahun, dengan sebahagian besar pertumbuhan itu adalah disumbangkan oleh penggunaan sektor swasta. Sentimen penggunaan yang kukuh juga telah dicerminkan dalam sektor perkhidmatan yang berkembang sebanyak 7.3% Tahun ke Tahun bagi suku pertama tahun 2023. 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. Dari segi tempoh jangka masa, pihak kami terus memanjangkan tempoh portfolio kerana kami percaya trend pengetatan dalam dasar monetari telah mencapai kemuncaknya².

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; 4) 12-bulan GIA (Akaun Pelaburan Am).

PRESTASI DANA



PERUNTUKAN ASET

%	Pendapatan Tetap	Tunai
	97.19	2.81

MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

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



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. Kepelbagaiaan 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 kepelbagaiaan 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 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 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.