

## OBJEKTIF PELABURAN

Untuk melabur dalam ekuiti yang patuh kepada Syariah dan disenaraikan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka sederhana hingga jangka panjang melalui kepelbagaian pelaburan dalam portfolio yang berasaskan pertumbuhan.

## SASARAN PASARAN

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

## PENGURUS DANA

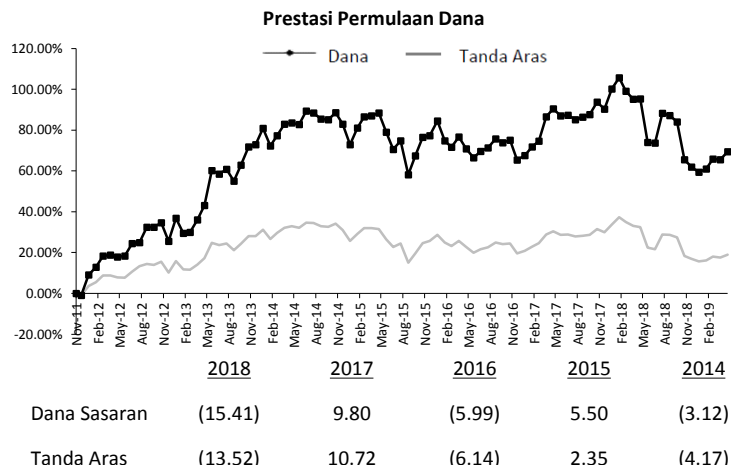
Takaful Ikhlas Family Berhad (593075-U)  
(Dahulu dikenali sebagai Takaful Ikhlas Berhad))

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:  
CIMB-Principal Islamic Asset Management Berhad

## DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.1224
Nilai Dana	RM 45,841,794.75
Unit dalam peredaran	40,842,790.55
Tarikh Permulaan Dana	16 Disember 2006
Yuran Pengurusan	1.50% setahun daripada NAV
Tanda Aras	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index
Dana Sasaran	Dana CIMB Islamic Dali Equity Growth

## PRESTASI DANA



## PERUNTUKAN ASET

	Ekuiti	Tunai	Sukuk
%	89.97	10.00	0.03

## MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

PEMEGANG TERATAS %	SEKTOR TERATAS %				Growth (%)	Tanda aras (%)	GIA 12-bl	Tertinggi NAV	Terendah NAV				
Tenaga Nasional Bhd	9.01	Industrials	15.49	2008/09	(23.00)	(31.21)	3.68	1.1978	0.7627				
Petronas Chemicals Group Bhd	8.14	Utilities	13.70	2009/10	28.01	47.12	2.60	1.1104	0.8382				
Axiata Group Bhd	3.98	Consumer Staples	13.61	2010/11	11.53	16.22	2.87	1.2022	0.9052				
Dialog Group Bhd	3.59	Communication Services	9.37	2011/12	(0.47)	0.69	2.55	1.1962	0.9649				
IOI Corp Bhd	3.28	Energy	9.23	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	0.72	0.73	1.3885	1.2294				
Growth (%)	(0.93)	(21.31)	(41.79)	(29.50)	(31.39)	(5.20)	32.93	2015/16	(3.70)	(2.36)	0.81	1.4207	1.2722
Tanda aras (%)	(0.38)	(7.85)	(11.64)	(5.55)	(13.78)	6.62	68.27	2016/17	4.24	2.50	3.15	1.3793	1.2307
								2017/18	0.06	3.27	3.12	1.3149	1.1567

## STRATEGI PELABURAN

Dana meningkat 0.16% pada Mac 2019, mengatasi prestasi tanda aras sebanyak 0.54%. Prestasi yang lebih baik ini hadir dari pengurangan wajaran ke atas Utiliti dan lebihan wajaran dalam Bank Islam. Pada peringkat saham, dana terkesan oleh pengurangan wajaran dalam Tenaga Nasional, Hartalega dan IOI Properties. Setakat hari ini pada tahun ini (YTD-FY), dana mengatasi Tanda Aras sebanyak 2.99%.

Di dalam negara, penurunan dalam unjuran pertumbuhan BNM turut memberi kesan pada sentimen, mencetuskan jangkaan bahawa terdapat pemotongan kadar polisi seawal bulan Mei. Dengan tekanan inflasi yang masih rendah (<2%), ramalan jalanan bahawa terdapat potongan dalam Kadar Polisi Semalaman (OPR) semakin meningkat. Sektor pembinaan mungkin dapat menyaksikan penarafan semula berkenaan aliran berita kebangkitan semula ECRL apabila kerajaan Malaysia dilaporkan hampir memuktamadkan semakan kontrak bersama rakan sejawatnya, China. Tambahan lagi, dilaporkan bahawa 121 projek infrastruktur yang dinilai pada RM13.9 bilion yang diberikan oleh kerajaan terdahulu akan diteruskan selepas rundingan semula yang menghasilkan penjimatan sebanyak RM806 juta. Ini sesuatu yang positif kepada sektor pembinaan yang merupakan sektor paling terjejas selepas pilihan raya umum ke-14 pada Mei 2018. Sisi positif lain datangnya dari perbelanjaan infrastruktur besar-besaran oleh kerajaan negeri Sarawak sebelum pilihan raya negerinya pada 2021.

Walaupun kami mengekalkan pendirian berwaspada ke atas YTD Malaysia yang bersandarkan penilaiannya, prospek pertumbuhan yang lembap dan aliran keluar asing yang berterusan, kami percaya bahawa penilaian semasa ke atas sesetengah syarikat bermodal besar kelihatan sebagai peluang yang baik untuk dikumpulkan. Kami berharap bahawa lebih banyak dasar yang memihak pada pertumbuhan akan diperkenalkan, tahap terendah unjuran perolehan dan kedudukan yang amat kurang wajaran oleh pelabur asing dapat menyediakan sedikit dorongan kepada pasaran untuk bangkit semula. Oleh itu, kami beralih lebih neutral pada pasaran dan akan mengekalkan peruntukan aset yang tinggi serta menambah alfa dalam sektor seperti minyak dan gas dan berkemungkinan juga dalam bank-bank Islam tertentu.

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2018

2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

## OBJEKTIF PELABURAN

Untuk mencapai pertumbuhan modal jangka sederhana hingga panjang melalui pelaburan ke dalam ekuiti patuh Syariah yang disenaraikan, sekuriti hutang dan aset-aset patuh Syariah lain. Dana ini memberikan gabungan yang seimbang antara pendapatan dan ekuiti.

## 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)  
(Dahulu dikenali sebagai Takaful Ikhlas Berhad))

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:  
CIMB-Principal Islamic Asset Management Berhad

## DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.4749
Nilai Dana	RM 22,294,853.97
Unit dalam peredaran	15,116,444.26
Tarikh Permulaan Dana	16 Disember 2006
Yuran Pengurusan	1.00 hingga 1.50% setahun daripada NAV
Tanda Aras	60% FBM EMAS Shariah Index + 40% CIMB Islamic 1-Month Fixed Return Income Account-i (FRIA-I)
Dana Sasaran	Dana CIMB Islamic Balanced Growth

## PEMEGANG TERATAS %

Tenaga Nasional Bhd	7.86
Sime Darby Plantation Bhd	5.14
Petronas Chemicals Group Bhd	3.91
Exsim Capital Resources Bhd	3.25
Axiata Group Bhd	2.77

## SEKTOR TERATAS %

Sukuk	38.24
Utilities	10.17
Consumer Staples	8.81
Energy	7.09
Communication Services	6.72

## JUMLAH PULANGAN

	<u>1 bln</u>	<u>6 bln</u>	<u>1 thn</u>	<u>3 thn</u>	<u>5 thn</u>	<u>7 thn</u>	<u>10 thn</u>
Balanced (%)	0.52	(9.68)	(16.80)	(3.55)	(2.05)	19.17	53.74
Tanda Aras (%)	(0.12)	(4.07)	(5.72)	0.31	0.13	14.56	61.74

## STRATEGI PELABURAN

Dana meningkat sebanyak 0.18% pada Mac 2019, mengatasi tanda aras sebanyak 0.30%. Setakat hari ini pada tahun ini, Dana mengatasi prestasi sebanyak 3.36% yang disebabkan oleh pasaran Ekuiti yang lemah dalam tahun kewangan setakat Mac 2019. Sukuk menyumbang secara positif manakala Ekuiti menyumbang secara negatif pada Mac 2019.

Indeks Syariah FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur (FBMS) merosot 0.38% pada Mac 2019 berikutan kebimbangan mengenai pertumbuhan ekonomi global yang sederhana lanjutan dari penyongsangan keluk hasil di Amerika Syarikat. Mac 2019 menyaksikan FBMS mengatasi prestasi KLCI dan BMEMAS yang dipacu oleh sektor pembinaan dan perladangan. Di dalam negara, penurunan dalam ramalan pertumbuhan BNM turut memberi kesan pada sentimen, mencetuskan jangkaan bahawa terdapat pemotongan kadar polisi seawal bulan Mei. Lonjakan pertumbuhan kekal tidak menentu di Malaysia seperti yang ditandakan oleh BNM semasa penerbitan laporan tahunannya pada Mac di mana badan itu menurunkan unjuran KDNK 2019 Malaysia kepada 4.3% -4.8% berbanding unjuran terdahulu sebanyak 4.9% oleh MOF.

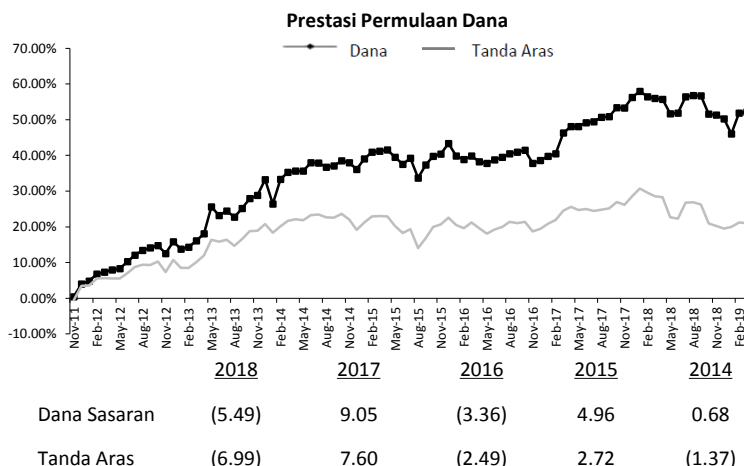
Bagi ekuiti, kami berharap bahawa lebih banyak dasar yang memihak pada pertumbuhan akan diperkenalkan, tahap terendah unjuran perolehan dan kedudukan yang amat kurang wajar oleh pelabur asing dapat menyediakan sedikit dorongan kepada pasaran untuk bangkit semula. Oleh itu, kami beralih lebih neutral pada pasaran dan akan mengekalkan peruntukan aset yang tinggi serta menambah alfa dalam sektor seperti minyak dan gas serta berkemungkinan juga bank-bank Islam tertentu.

Berkenaan strategi Sukuk, Dana akan terus memanjangkan tempoh bagi mendapatkan kadar hasil yang lebih tinggi memandangkan laluan bagi pemotongan OPR semakin hampir. Dana masih akan melebihi wajar ke atas kredit berbanding pihak kerajaan apabila sesetengah keluk hasil kerajaan sudah cemerlang walaupun bersandarkan OPR sebanyak 3.00%. Berkenaan pemilihan kredit, kami melebihi wajar bagi AA bergred tinggi memandangkan keputusan korporat masih lemah.

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2018

2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

## PRESTASI DANA



## PERUNTUKAN ASET

	<u>Ekuiti</u>	<u>Tunai</u>	<u>Sukuk</u>
	%		
	53.04	8.72	38.24

## MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	Balanced (%)	Tanda aras (%)	GIA <u>12-bln</u>	Tertinggi <u>NAV</u>	Terendah <u>NAV</u>
2008/09	(17.43)	(24.04)	3.68	1.5000	0.8409
2009/10	24.76	37.11	2.60	1.1426	0.8863
2010/11	12.18	12.82	2.87	1.2773	1.0471
2011/12	(0.84)	(0.53)	2.55	1.2704	1.1079
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	0.74	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

## OBJEKTIF PELABURAN

Objektif dana ini adalah untuk menyediakan pemeliharaan modal dalam tempoh jangka pendek hingga sederhana dengan melabur terutamanya dalam sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah di Malaysia.

## 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)  
(Dahulu dikenali sebagai Takaful Ikhlas Berhad))

Pengurus Dana Luar Yang Dilantik:  
CIMB-Principal Islamic Asset Management Berhad

## DATA DANA

NAV/Unit	RM 1.3295
Nilai Dana	RM 16,024,888.06
Unit dalam peredaran	12,053,270.40
Tarikh Permulaan Dana	16 Disember 2006
Yuran Pengurusan	1.00% setahun daripada NAV
Tanda aras	Quantshop GII Medium Index
Dana Sasaran	Dana CIMB Islamic Sukuk

## PEMEGANG TERATAS %

YTL Power International Bhd	5.35
Celcom Networks Sdn Bhd	5.27
Affin Islamic Bank Bhd	4.65
Perbadanan Kemajuan N.Selangor	4.23
UMW Hldg Bhd	4.11

## SEKTOR TERATAS %

Sukuk 95.05

Cash 4.95

## JUMLAH PULANGAN

	<u>1 bln</u>	<u>6 bln</u>	<u>1 thn</u>	<u>3 thn</u>	<u>5 thn</u>	<u>7 thn</u>	<u>10 thn</u>
Fixed Income (%)	(1.32)	(6.15)	(12.30)	(25.66)	(16.73)	(10.74)	4.96
Tanda aras (%)	0.27	1.62	3.24	9.32	15.33	21.11	29.53

## STRATEGI PELABURAN

Dana melaporkan pulangan sebanyak 0.84% yang melebihi prestasi tanda aras sebanyak 57 mata asas pada Mac.

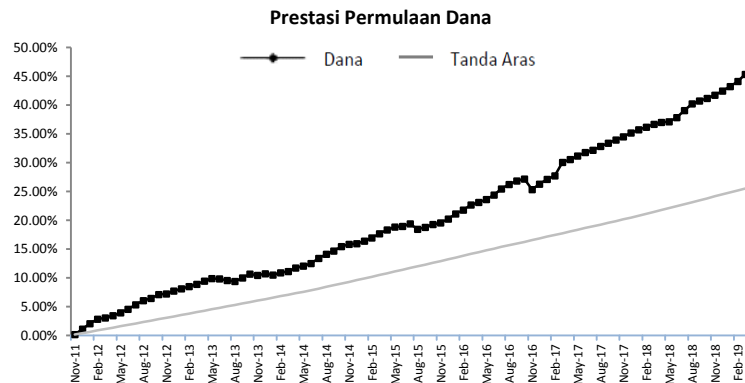
Keluk hasil Terbitan Pelaburan Kerajaan mendatar dengan keluk 10 tahun dan ke atas mendatar sebanyak 21- 29 mata asas berbanding 15 – 27 mata asas pada 10 tahun di bawah julat. Jumlah dagangan dalam sukuk korporat meningkat kepada RM15.0 bilion daripada RM9.4 bilion pada Februari dengan tumpuan utama pada Quasi Berdaulat dan sukuk berkadar AA.

Seperti yang dijangkakan, Bank Negara Malaysia ("BNM") mengekalkan Kadar Polisi Semalaman pada 3.25% dalam mesyuarat bulan Mac. BNM menegaskan bahawa daya penyesuaian monetari semasa adalah konsisten dengan pendirian dasar yang dimaksudkan. Badan itu memperakui bahawa wujud risiko ke bawah dalam persekitaran ekonomi dan kewangan. Dalam Laporan Tahunan BNM 2018, Bank Pusat itu menurunkan pertumbuhan 2019 kepada 4.3 – 4.8% (2018: 4.7%), di bawah unjuran MoF iaitu sebanyak 4.9% pada Oktober 2018. BNM turut menyemak semula unjuran CPI 2019 yang menjadi tajuk berita kepada 0.7 – 1.7% (2.5 – 3.5% semasa ramalan Bajet 19) memandangkan harga minyak yang lebih rendah dan mekanisme harga siling ke atas harga minyak runcit tempatan. Secara keseluruhannya, kami mengekalkan strategi kami dan terus cenderung pada segmen kredit yang menumpukan pada terbitan utama dengan asas yang kukuh.

Nota: 1) YTD-FY menunjukkan tempoh bermula 1 April 2018

2) Komentari berdasarkan prestasi dana sasaran. 'Dana sasaran' merujuk kepada skim pelaburan kolektif asas.

## PRESTASI DANA



	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dana Sasaran	4.47	4.65	5.04	3.53	3.77
Tanda Aras	4.08	4.62	3.95	4.87	4.23

## PERUNTUKAN ASET

	<u>Sukuk</u>	<u>Tunai</u>
%	95.05	4.95

## MAKLUMAT TAHUN KEWANGAN

	Fixed Income (%)	Tanda Aras (%)	GIA <u>12-bln</u>	Tertinggi <u>NAV</u>	Terendah <u>NAV</u>
2008/09	2.20	3.68	3.68	1.0496	0.9674
2009/10	4.71	2.60	2.60	1.0796	0.9190
2010/11	4.68	2.87	2.87	0.9805	0.8908
2011/12	5.67	2.55	2.55	1.0216	0.9642
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

## DANA GROWTH

**Strategi & Pendekatan Pelaburan** Dana ini akan dilaburkan ke dalam ekuiti patuh Syariah yang disenaraikan di Bursa Malaysia di mana pelaburan sasaran akan menjadi saham-saham bermodal besar dengan prospek pertumbuhan dan di mana perdagangan agak cair.

**Peruntukan aset** Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut:

- Sehingga 98% dari Portfolio akan dilaburkan dalam sekuriti ekuiti patuh Syariah;
- Sekurang-kurangnya 2% dari Portfolio akan dilaburkan dalam aset cair patuh Syariah;
- Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana penerbit tunggal tidak boleh melebihi 10% daripada jumlah aset Portfolio;
- Nilai pegangan Portfolio dalam sekuriti boleh pindah milik yang diterbitkan oleh mana-mana penerbit tunggal tidak boleh melebihi 15% daripada Nilai Aset Bersih (NAV) Portfolio ini;
- Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana kumpulan syarikat tidak boleh melebihi 20% daripada jumlah aset Portfolio;
- Deposit patuh Syariah hanya boleh diletakkan di Institusi Kewangan berlesen oleh Bank Negara Malaysia (BNM).

## DANA BALANCED

**Strategi & Pendekatan Pelaburan** Dana ini akan dilaburkan ke dalam pelbagai portfolio ekuiti yang patuh Syariah dan disenaraikan di Bursa Malaysia dan pelaburan Sukuk. Strategi dana adalah untuk mengekalkan keseimbangan portfolio di antara ekuiti yang patuh Syariah dan pelaburan pendapatan tetap dalam nisbah 60:40. Bahagian Sukuk di dalam Dana ini adalah untuk memberikan kestabilan modal kepada Dana ini, manakala bahagian ekuiti pula adalah untuk memberikan pulangan tambahan ketika pasaran meningkat naik.

**Peruntukan Aset** Portfolio pelaburan adalah tertakluk kepada perkara-perkara berikut:

- Sehingga 60 % dari Portfolio akan dilaburkan dalam sekuriti ekuiti patuh Syariah;
- Portfolio Pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap dan aset cair tidak boleh kurang daripada 40% daripada NAV;
- Sekurang-kurangnya 2% dari Portfolio akan dilaburkan dalam aset air patuh Syariah;
- Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana penerbit tunggal mesti tidak melebihi 10% dari jumlah aset Portfolio;
- Nilai pegangan Portfolio dalam sekuriti boleh pindah milik yang diterbitkan oleh mana-mana penerbit tunggal mesti tidak melebihi 15% dari NAV Portfolio;
- Nilai pegangan Portfolio bagi modal syer mana-mana kumpulan syarikat tidak boleh melebihi 20% daripada jumlah aset Portfolio;
- Penerbitan minima bagi Kredit Jangka Panjang adalah "A3" seperti yang dinilai oleh Rating Agency Malaysia Berhad ("RAM") atau setaraf dengannya oleh Malaysia Rating Corporation Berhad ("MARC");
- Penerbit minima bagi kredit Jangka Pendek adalah "P3" seperti dinilai oleh RAM atau setaraf dengannya oleh MARC;
- Deposit patuh Syariah hanya boleh diletakkan di Institusi Kewangan berlesen oleh BNM.

## DANA FIXED INCOME

---

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

Pelaburan tertakluk kepada risiko-risiko berikut:-

1. Risiko pasaran Risiko yang berlaku disebabkan oleh persekitaran pasaran dan biasanya termasuk perubahan peraturan, politik, teknologi dan ekonomi. Kepelbagaian pelaburan Dana ke dalam dana amanah saham dari jenis berbeza (ekuiti atau bukan ekuiti) dan dengan pelbagai polisi dan strategi pelaburan dapat membantu meringankan pendedahannya pada ketidakpastian pasaran dan turun naik dalam pasaran.
2. Risiko kadar keuntungan - Risiko ini penting dalam dana Sukuk memandangkan pengurusan portfolio Sukuk bergantung pada jangkaan pergerakan kadar faedah. Secara amnya, permintaan bagi Sukuk bergerak secara songsang dengan pergerakan kadar faedah, maka apabila kadar faedah meningkat, permintaan bagi Sukuk menurun dan sebaliknya. Selain itu, Sukuk yang memiliki tempoh matang lebih lama dan kadar keuntungan lebih rendah adalah lebih mudah dipengaruhi oleh pergerakan kadar faedah. Sukuk tertakluk pada naik turun kadar faedah dengan tempoh matang lebih lama dan kadar faedah yang lebih rendah. Sukuk lebih mudah dipengaruhi oleh pergerakan kadar faedah sebegini. Risiko ini boleh dikurangkan melalui pengawasan dan penilaian pemboleh ubah mikro-ekonomi yang berterusan bagi memastikan strategi paling sesuai dilaksanakan untuk portfolio Dana.
3. Risiko Kredit/Ingkar - Bon tertakluk pada risiko kredit/ingkar apabila penerbit instrumen berdepan kesukaran kewangan, yang boleh mengurangkan kebolehpercayaan kredit mereka. Ini seterusnya menyebabkan keingkaran pembayaran bagi prinsipal dan faedah/keuntungan.
4. Risiko Kecairan - Kecairan merujuk pada mudahnya menukar sesuatu pelaburan kepada tunai tanpa menanggung kerugian nilai yang terlalu ketara. Sekiranya berlaku perkembangan negatif pada mana-mana penerbit, ini akan meningkatkan risiko kecairan bagi sekuriti tertentu. Ini kerana secara amnya, pembeli sedia bagi sekuriti itu akan berkurangan kerana kebimbangan terhadap meningkatnya keingkaran kredit. Risiko ini diuruskan dengan mengambil langkah lebih cermat dalam pemilihan dan kepelbagaian sekuriti.
5. Risiko Ketidapatuhan - Tidak mematuhi undang-undang, peraturan, kawal selia, amalan yang ditetapkan, polisi dan prosedur dalaman boleh mengakibatkan reputasi tercemar, peluang perniagaan yang terhad dan potensi pengembangan yang menurun kepada syarikat pengurusan. Matlamat pelaburan pelabur juga mungkin terjejas apabila pengurus dana tidak mematuhi mandat pelaburan. Risiko ini dapat dikurangkan melalui kawalan dalaman dan pengawasan pada pematuhan.
6. Risiko Inflasi - Inflasi boleh didefinisikan sebagai kemungkinan kerugian tidak ketara yang terjadi akibat peningkatan harga barangan dan perkhidmatan dalam sesebuah ekonomi pada suatu jangka masa tertentu. Inflasi menyebabkan pengurangan kuasa membeli dan jika inflasi sentiasa tinggi dari kadar pulangan pelaburan, nilai sebenar pelaburan akhirnya mungkin negatif.
7. Risiko Penerbit - Risiko ini merujuk pada risiko persendirian masing-masing bagi syarikat yang menerbitkan sekuriti. Risiko khusus termasuk, tetapi tidak terhad kepada perubahan selera dan permintaan pengguna, tindakan guaman, persekitaran operasi yang kompetitif, keadaan industri yang berubah dan kealpaan dan ralat pengurusan. Bagaimanapun, risiko ini dikurangkan dengan melabur dalam pelbagai syarikat dari sektor berbeza lalu menyebabkannya berfungsi secara bebas dari yang lain.
8. Risiko negara - Pelaburan asing mungkin terkesan oleh risiko khusus bagi negara di mana pelaburan dibuat seperti perubahan pada asas ekonomi negara, kestabilan sosial dan politik, pergerakan mata wang, polisi pelaburan asing dan sebagainya. Risiko ini boleh dikurangkan dengan melakukan kajian terperinci pada pasaran masing-masing, keadaan ekonomi, syarikat, politik dan sosialnya selain mengurangkan atau tidak melabur dalam pasaran itu.
9. Risiko Pengurusan - Terdapat risiko bahawa pihak pengurusan tidak mematuhi mandat pelaburan bagi dana tertentu. Dengan pengawasan teliti yang dilakukan oleh jawatankuasa pelaburan, sistem operasi dalaman yang disepadukan dengan had dan kawalan, dan melaporkan secara kerap kepada pasukan pengurusan kanan, syarikat pengurusan dapat menguruskan risiko ini.
10. Risiko Pengurusan Dana - Pengurusan dana yang lemah yang disebabkan oleh kurang pengalaman, pengetahuan, kepakaran dan teknik pengurusan yang lemah boleh memberi kesan buruk pada prestasi dana. Ini boleh menyebabkan pelabur mengalami kerugian dalam pelaburan dana.
11. Risiko Syariah - Risiko yang terjadi dari kemungkinan semakan status sekuriti dalam dana amanah saham dari patuh Syariah kepada tidak patuh Syariah dan kemungkinan melabur dalam dana amanah saham tidak patuh Syariah. Risiko ini dapat dikurangkan dengan menerusi semakan berkala pada sekuriti berkenaan oleh Jabatan Pematuhan Syariah dan Jawatankuasa Syariah. Tindakan perlu diambil oleh Pengurus Dana bagi melupuskan sekuriti tersebut seperti yang dianjurkan oleh Jabatan Pematuhan Syariah dan Jawatankuasa Syariah.

## NOTA MENGENAI YURAN DAN CAJ

Pulangan Sebenar (Bersih dari Cukai dan Caj)

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

## MAKLUMAT LAIN

Asas & 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 ("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.**