Zurich Takaful Malaysia Berhad

ZURICH®
TAKAFUL

Laporan Prestasi Dana
Dana-dana Berkaitan Pelaburan Zurich Takaful
31 Disember 2018

Mengenai Zurich Takaful in Malaysia

Zurich Takaful Malaysia Berhad (ZTMB) adalah salah sebuah pengendali takaful keluarga terkemuka di Malaysia. Ia merupakan ahli Zurich Insurance Group dan satu-satunya penyedia tunggal produk takaful keluarga yang patuh syariah dalam kumpulan Zurich. Dengan kepakaran pasaran takaful lebih sedekad, ZTMB menyediakan penyelesaian perlindungan, perubatan dan kesihatan, simpanan wang dan pelaburan untuk memenuhi keperluan para pelanggan di pelbagai peringkat kehidupan. Bersama-sama kakitangan yang berdedikasi, tenaga kerja agensi, pengedar dan rakan niaga serta dengan sokongan rangkaian cawangan di seluruh negara, ZTMB komited untuk membantu para pelanggan memahami dan melindungi diri mereka daripada risiko Produk konvensional insurans hayat juga disediakan kepada pelanggan melalui syarikat sekutunya iaitu Zurich Life Insurance Malaysia Berhad.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

ISI KANDUNGAN	**MUKA SURAT**
PENYATA PENGURUS	1
LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG SIJIL	2 - 7
PENYATA PORTFOLIO	8 - 37
MAKLUMAT PELABURAN	38- 53
PENYATA ASET DAN LIABILITI	54 - 57
PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN	58 - 61
PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH	62 - 65
NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN	66 - 68

No. Syarikat
731996 H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL , TERDIRI DARIPADA:

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL
SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL
(selanjutnya disebut secara bersama sebagai 'Dana-dana Berkaitan Pelaburan')

PENYATA PENGURUS

Kami, Tan Sri Ahmad bin Mohd Don dan Stephen Clark, dua daripada Pengarah Zurich Takaful Malaysia Berhad menyatakan bahawa pada pendapat pihak Pengurus, penyata kewangan yang dibentangkan pada muka surat 38 hingga 68 telah disediakan dengan teratur selaras dengan polisi-polisi perakaunan yang diterangkan dalam Nota 2 penyata kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah Pengurus berdasarkan resolusi bertarikh 15 Mac 2019.

TAN SRI AHMAD BIN MOHD DON
PENGARAH

STEPHEN CLARK
PENGARAH

Kuala Lumpur, Malaysia
15 Mac 2019

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS
KEPADA PEMEGANG SIJIL ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN YANG TERDIRI DARIPADA:

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL
SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL
(selanjutnya disebut secara bersama sebagai "Dana-dana")

LAPORAN AUDIT BERKAITAN MAKLUMAT KEWANGAN

Pendapat

Kami telah mengaudit maklumat kewangan Dana-dana Berkaitan Pelaburan, yang terdiri daripada penyata aset dan liabiliti pada 31 Disember 2018, dan penyata pendapatan dan perbelanjaan, penyata perubahan dalam nilai aset bersih bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan nota-nota kepada maklumat kewangan, termasuk satu ringkasan dasar perakaunan yang penting, seperti yang dinyatakan dalam muka surat 54 hingga 68.

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana-dana bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2018 telah disediakan, dalam semua aspek penting, menurut dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan Insurans Berkaitan Pelaburan Perniagaan/Takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS
KEPADA PEMEGANG SIJIL ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN YANG TERDIRI DARIPADA:

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL
SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL
(selanjutnya disebut secara bersama sebagai “Dana-dana”)

LAPORAN AUDIT BERKAITAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Asas kepada pendapat

Kami telah menjalankan audit kami mengikut piawaian audit yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Audit Antarabangsa. Tanggungjawab kami dibawah piawaian tersebut diterangkan lebih lanjut dalam seksyen "Tanggungjawab juruaudit terhadap audit maklumat kewangan" dalam laporan kami. Kami adalah bebas dari Dana menurut keperluan etika yang relevan dengan audit maklumat kewangan di Malaysia, dan kami telah penuhi tanggungjawab etika lain kami mengikut keperluan-keperluan ini. Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas kepada pendapat kami.

Penekanan terhadap perkara - asas perakaunan

Kami ingin menarik perhatian kepada Nota 2 maklumat kewangan, yang menerangkan asas perakaunan. Maklumat kewangan ini telah disediakan untuk membantu Dana memenuhi keperluan Garispanduan Perniagaan Insurans Berkaitan Pelaburan/Takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia. Hasilnya, maklumat kewangan ini mungkin tidak sesuai untuk tujuan lain. Laporan kami dibuat khas untuk pemegang-pemegang polisi Dana sebagai satu badan dan tidak patut diagihkan kepada atau digunakan oleh orang lain selain pemegang polisi Dana. Pendapat kami tidak diubahsuai berkenaan perkara ini.

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS
KEPADA PEMEGANG SIJIL ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN YANG TERDIRI DARIPADA:

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL
SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL
(selanjutnya disebut secara bersama sebagai "Dana-dana")

LAPORAN AUDIT BERKAITAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab Pengurus untuk maklumat kewangan

Para pengarah Zurich Takaful Malaysia Berhad ("Pengurus") bertanggungjawab di atas penyediaan maklumat kewangan ini mengikut polisi perakaunan yang dibentangkan di Nota 2 maklumat kewangan dan Garispanduan Perniagaan Insurans Berkaitan Pelaburan/Takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, dan untuk kawalan dalaman seperti yang difikirkan perlu oleh Pengurus untuk membolehkan penyediaan maklumat kewangan yang bebas dari salah nyata ketara, samada disebabkan penipuan atau kesilapan.

Dalam menyediakan maklumat kewangan, Pengurus bertanggungjawab menilai keupayaan Dana untuk terus sebagai operasi berterusan, mendedahkan, seperti yang berkenaan, perkara yang berkaitan dengan operasi berterusan dan menggunakan asas perakaunan operasi berterusan melainkan samada Pengurus bercadang untuk mencairkan Dana atau menghentikan operasi, atau tiada alternatif realistik melainkan berbuat demikian.

Pengurus bertanggungjawab mengawasi proses laporan kewangan Dana.

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS
KEPADA PEMEGANG SIJIL ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN YANG TERDIRI DARIPADA:

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL
SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL
(selanjutnya disebut secara bersama sebagai "Dana-dana")

LAPORAN AUDIT BERKAITAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab juruaudit terhadap audit maklumat kewangan

Objektif kami adalah untuk mendapatkan jaminan munasabah samada maklumat kewangan secara keseluruhannya adalah bebas dari salah nyata ketara, samada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan untuk mengeluarkan laporan audit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan munasabah adalah jaminan tahap yang tinggi, tapi bukan satu jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut piawaian audit yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Audit Antarabangsa akan selalu mengesan salah nyata ketara apabila ianya wujud. Salah nyata boleh terjadi dari penipuan atau kesilapan dan dikira penting sekiranya, secara individu atau berkumpulan, mereka boleh dijangka mempengaruhi keputusan ekonomi pengguna berdasarkan maklumat kewangan ini.

Sebagai sebahagian dari audit mengikut piawaian audit yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Audit Antarabangsa, kami menjalankan penilaian profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang audit dijalankan. Kami juga:

(a) Mengenalpasti dan menilai risiko salah nyata ketara penting maklumat kewangan, samada disebabkan penipuan atau kesilapan, mereka dan melaksanakan prosedur audit yang bertindakbalas terhadap risiko tersebut, dan memperolehi bukti audit yang mencukupi dan berpatutan untuk menjadi asas kepada pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata ketara penting yang disebabkan oleh penipuan adalah lebih tinggi daripada yang disebabkan oleh kesilapan, kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan rahsia, pemalsuan, meninggalkan dengan tidak sengaja, salah nyata, atau pembatalan kawalan dalaman.

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS
KEPADA PEMEGANG SIJIL ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN YANG TERDIRI DARIPADA:

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL
SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL
(selanjutnya disebut secara bersama sebagai "Dana-dana")

LAPORAN AUDIT BERKAITAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab juruaudit terhadap audit maklumat kewangan (sambungan)

(b) Memperolehi kefahaman tentang kawalan dalaman yang relevan dengan audit untuk mereka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tapi bukan untuk tujuan meluahkan pendapat tentang keberkesanan kawalan dalaman Pengurus.

(c) Menilai kesesuaian polisi perakaunan yang digunakan dan kewajaran anggaran perakaunan dan pendedahan berkaitan yang dibuat oleh Pengurus.

(d) Membuat kesimpulan terhadap kewajaran Pengurus menggunakan asas perakaunan operasi berterusan dan, berdasarkan bukti audit yang diperolehi, samada ketidakpastian ketara wujud berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang mungkin menimbulkan keraguan tentang keupayaan Dana untuk terus beroperasi. Jika kami membuat kesimpulan wujudnya ketidakpastian ketara, kami dikehendaki untuk menarik perhatian dalam laporan juruaudit kami terhadap pendedahan berkaitan dalam maklumat kewangan itu, atau, jika pendedahan itu tidak mencukupi, untuk mengubahsuai pendapat kami. Kesimpulan kami berdasarkan bukti audit yang diperolehi sehingga ke tarikh laporan juruaudit kami. Walau bagaimanapun, peristiwa dan situasi masa depan mungkin menyebabkan Dana untuk menghentikan operasi berterusannya.

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS
KEPADA PEMEGANG SIJIL ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN YANG TERDIRI DARIPADA:

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL
DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL
SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL
SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL
(selanjutnya disebut secara bersama sebagai "Dana-dana")

LAPORAN AUDIT BERKAITAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab juruaudit terhadap audit maklumat kewangan (sambungan)

Kami berkomunikasi dengan Pengurus, berkenaan, antara lainnya, skop dan pemasaan terancang audit dan penemuan audit penting, termasuk sebarang kelemahan ketara dalam kawalan dalaman yang kami kenalpasti semasa audit kami.

PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT
LLP0014401–LCA & AF 1146
Akauntan Berkanun

Kuala Lumpur
15 Mac 2019

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL

Objektif Pelaburan

Dana ini bertujuan memberi pertumbuhan modal melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang.

Data Dana

Pada 31 Disember 2018	
Nilai Aset Bersih seunit	RM0.509
Nilai Aset Bersih dana	RM128,906,492

Ulasan Pasaran

Kami menjangkakan pertumbuhan KDNK Malaysia menjadi sederhana pada tahun 2019 ekoran permintaan yang lemah dan langkah penjimatan kerajaan. "The Street" menjangkakan defisit belanjawan dapat berkurang dari 3.7% pada 2018 kepada 3.4% pada 2019 memandangkan kerajaan mengeluarkan sumber kewangan Petronas melalui dividen istimewa sebanyak RM 30bn. Walaubagaimanapun, kelemahan harga minyak baru-baru ini telah menjejaskan kewangan kerajaan kerana Bajet 2019 disediakan berasaskan purata harga minyak mentah Brent sebanyak USD 70 setong berbanding kurang daripada USD60 setong sekarang. Sekiranya kenaikan harga minyak sekarang berterusan, kerajaan persekutuan perlu menstruktur semula belanjawannya untuk mengelakkan defisit belanjawan yang lebih besar. Jika ini menjadi kenyataan, pertumbuhan KDNK akan menghadapi risiko penurunan apabila rasionalisasi kos kerajaan akan menjadi lebih buruk pada ekonomi.

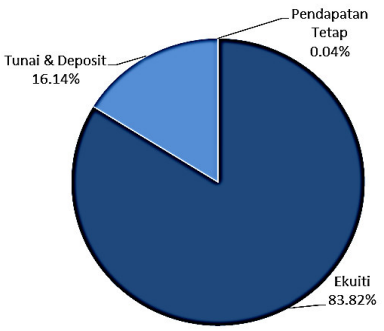
Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Kami terus mengulang pendirian berhati-hati kami di pasaran domestik untuk 2019 memandangkan pertumbuhan KDNK sederhana, pertumbuhan pendapatan korporat yang lembap dan ketidakpastian peraturan. Kami menganggap gencatan perang perdagangan antara AS dan China berikutan mesyuarat G20 sebagai penangguhan jangka pendek bagi pasaran sementara masa tambahan dicari untuk menyelesaikan pertikaian perdagangan antara kedua-dua negara. Risiko peningkatan selanjutnya tidak dapat diketepikan akan memburukkan lagi risiko untuk menyederhana pertumbuhan ekonomi global di tengah-tengah keadaan kewangan yang mengetat. Di sebalik ketidakpastian ini, kami mengulangi strategi pelaburan pemeliharaan modal kami dengan keutamaan terhadap GLC dan syarikat besar yang mempunyai asas dan aliran tunai serta dividen yang kukuh dalam sektor seperti Utiliti & Tenaga Boleh Diperbaharui, REIT, Barang Keperluan Pengguna dan Industri.

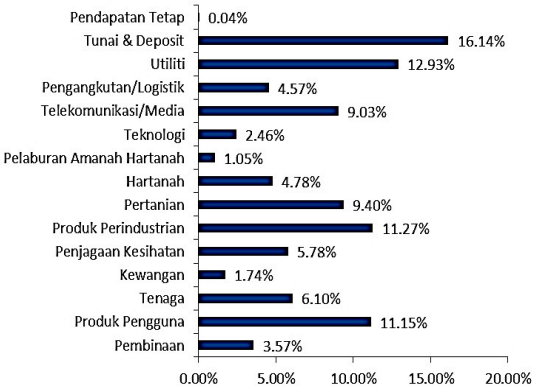
Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	8.77%
Petronas Chemicals Group Bhd	7.08%
Axiata Group Berhad	4.19%
Petronas Gas Berhad	3.47%
IOI Corp Berhad	3.30%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah Growth	% perubahan
Bulanan	-0.97%
3 bulan	-8.29%
6 bulan	-6.09%
Tahunan	-14.31%
1 tahun	-14.31%
2 tahun	-6.78%
3 tahun	-11.94%
5 tahun	-8.45%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

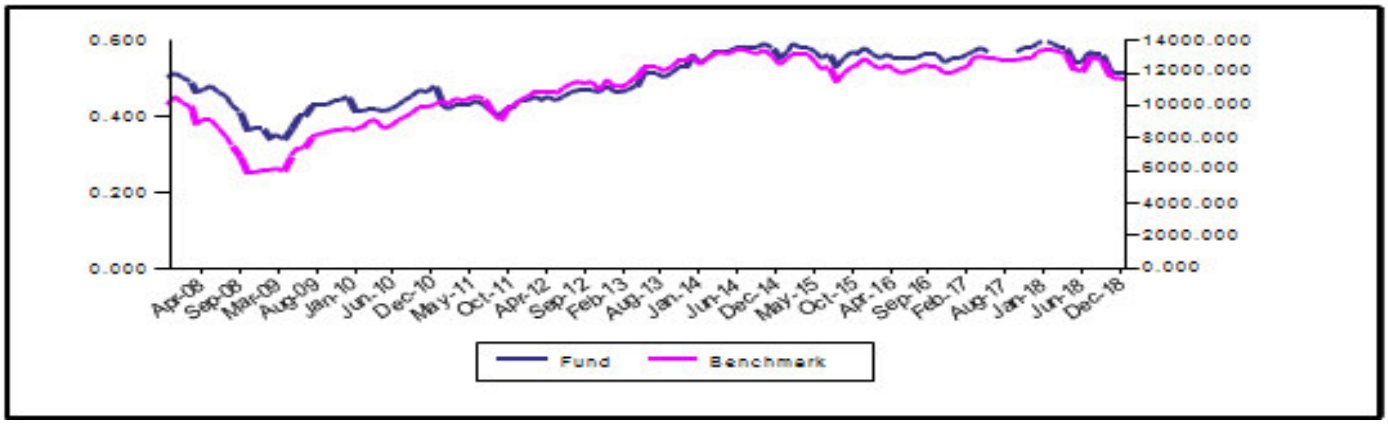
Prestasi Tahun Kalendar

	Pulangan Tahunan
FY2018	-14.31%
FY2017	8.79%
FY2016	-5.54%
FY2015	4.71%
FY2014	-0.72%
FY2013	16.81%

Sumber: CIMB-Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan unit bonus, jika ada, dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun

Prestasi: Dana Shariah Growth



Dana Shariah Growth ditaja jamin dan diuruskan oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad. Dana ini dimasukkan ke dalam Dana Perkembangan Ekuiti DALI CIMB Islamic berkuatkuasa 31 Mac 2015. Laporan ini disediakan oleh pengurus untuk tujuan maklumat sahaja. Ia tidak mengambil kira objektif pelaburan lain, situasi kewangan dan sebarang keperluan khusus mana-mana individu tertentu yang mungkin menerimanya. Pelabur juga harus mempertimbangkan risiko pelaburan dengan teliti. Prestasi masa lalu tidak semestinya menjadi petunjuk prestasi masa depan.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL

Objektif Pelaburan

Dana ini bertujuan memberi pulangan pendapatan yang stabil dan potensi peningkatan modal melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang.

Data Dana

Pada 31 Disember 2018

Nilai Aset Bersih seunit	RM0.540
Nilai Aset Bersih dana	RM 92,644,627

Ulasan Pasaran

Bagi saham-saham ekuiti, Indeks Syariah FTSE Bursa Malaysia (FBMS) berakhir Disember turun 1.11% dan ditutup pada 11,504 poin. Bagi tahun 2018, FBMS turun sebanyak 13.52%. Pada bulan tersebut, Ringgit bertambah kukuh kepada MYR4.133/ USD berbanding MYR4.184 pada bulan sebelumnya. Kami menjangkakan pertumbuhan KDNK Malaysia menjadi sederhana pada tahun 2019 ekoran permintaan luar yang lemah dan langkah penjimatan kerajaan. "The Street" menjangkakan defisit belanjawan dapat dikurangkan dari 3.7% pada 2018 kepada 3.4% pada 2019 memandangkan kerajaan mengeluarkan sumber kewangan Petronas melalui dividen istimewa sebanyak RM 30bn.

Bagi Sukuk, jumlah terbitan bon kerajaan kasar pada 2019 dijangka sekitar RM 120.0bn (berdasarkan jumlah defisit RM52.1bn dan jumlah kematangan sebanyak RM69.0bn). Terdapat 18 penempatan swasta yang dikenalpasti untuk Lelongan MGS / MGII 2019 (sasaran tempoh sederhana hingga panjang), yang akan menyokong keluk hasil. Berdasarkan pada tahap semasa, hasil Sukuk kerajaan jangka panjang kelihatan agak kaya kerana sekuriti tanda aras jangka panjang semuanya berurusan di bawah penyebaran purata jangka pajang. Walau bagaimanapun pada tahun 2018, Sukuk tempoh yang lebih panjang telah disokong dengan baik meskipun terdapat kenaikan OPR pada Januari 2018, yang telah meningkatkan hasil jangka pendek - terutamanya MGII 3 tahun, menyebabkan penyebaran menjadi lebih ketat. Penyebaran kredit telah melebar pada bulan Disember -18 selepas hasil MGS jatuh.

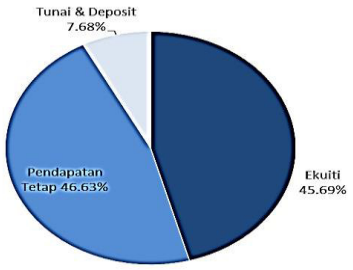
Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Di sebalik ketidakpastian ini, kami mengulangi strategi pelaburan pemeliharaan modal kami dengan keutamaan terhadap GLC dan syarikat besar yang mempunyai asas yang kukuh dan aliran tunai serta dividen yang kukuh dalam sektor seperti Utiliti & Tenaga Boleh Diperbaharui, REIT, Barang Keperluan Pengguna dan Industri.

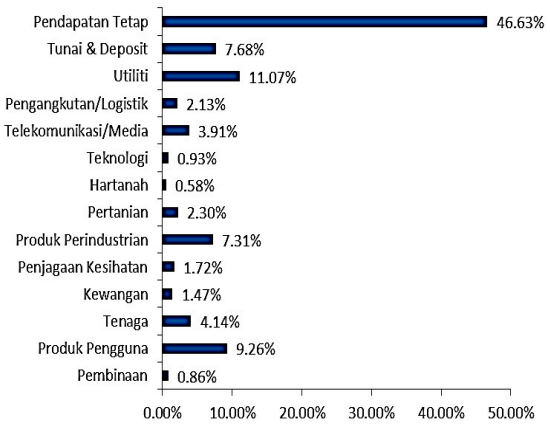
Lima Pegangan Pendapatan Tetap Utama

Bank Islam Malaysia Bhd	3.50%
Rantau Abang Capital Bhd	3.49%
Sarawak Energy Bhd	3.43%
Sarawak Hidro Sdn Bhd Bhd	2.51%
WCT Hldgs Bhd	2.01%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah Balanced	% perubahan
Bulanan	-0.74%
3 bulan	-4.26%
6 bulan	-1.82%
Tahunan	-4.93%
1 tahun	-4.93%
2 tahun	3.05%
3 tahun	0.19%
5 tahun	5.68%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Tinjauan Pelaburan dan Strategi (sambungan)

Secara keseluruhannya, penyebaran Sukuk didagangkan di bawah purata jangka panjang. Kami mensasarkan untuk mengambil keuntungan dari bon kerajaan jangka panjang kerana hasilnya yang menguntungkan dan akan beralih kepada Sukuk korporat AA yang mempunyai asas yg kukuh terutamanya di dasar keluk hasil. Pada masa ini, OPR dijangka tidak berubah dan kekal pada paras 3.25%.

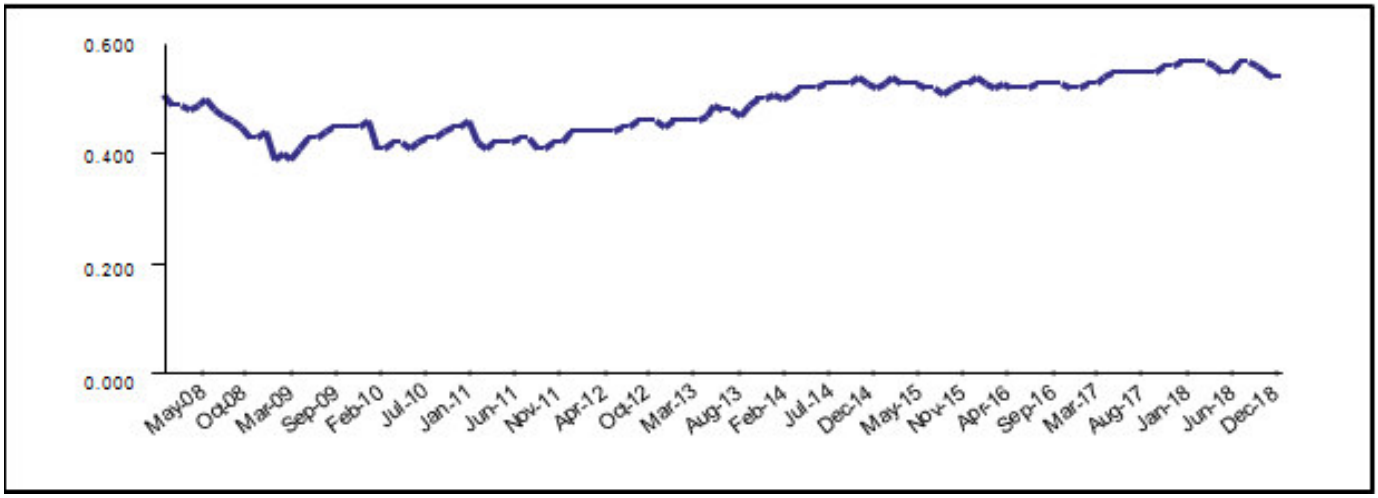
Prestasi Tahun Kalendar

	Pulangan Tahunan
FY2018	-4.93%
FY2017	8.40%
FY2016	-2.78%
FY2015	4.46%
FY2014	0.98%
FY2013	10.37%

Sumber: CIMB-Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan unit bonus, jika ada, dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun.

Prestasi: Dana Shariah Balanced



Dana Shariah Balanced ditaja jamin dan diuruskan oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad. Dana ini dimasukkan ke dalam Dana Balanced Growth CIMB Islamic berkuatkuasa 31 Mac 2015. Laporan ini disediakan oleh pengurus untuk tujuan maklumat sahaja. Ia tidak mengambil kira objektif pelaburan lain, situasi kewangan dan sebarang keperluan khusus mana-mana individu tertentu yang mungkin menerimanya. Pelabur juga harus mempertimbangkan risiko pelaburan dengan teliti. Prestasi masa lalu tidak semestinya menjadi petunjuk prestasi masa depan.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL

Objektif Pelaburan

Dana ini bertujuan memberi pulangan pendapatan yang stabil.

Data Dana

Pada 31 Disember 2018	
Nilai Aset Bersih seunit	RM0.641
Nilai Aset Bersih Dana	RM19,633,356

Ulasan Pasaran

Indeks Syariah FTSE Bursa Malaysia (FBMS) mengakhiri Disember pada kadar 1.11% dan ditutup pada 11,504 poin. Bagi tahun 2018, FBMS turun sebanyak 13.52%. Pada bulan tersebut, Ringgit bertambah kukuh kepada MYR4.133/ USD berbanding MYR4.184 pada bulan sebelumnya. Minyak mentah Brent merosot kepada USD 53.80 setong, turun sebanyak 8.36% berbanding bulan sebelumnya. Kami menjangkakan pertumbuhan KDNK Malaysia menjadi sederhana pada tahun 2019 ekoran permintaan luar yang lemah dan langkah penjimatan kerajaan. Defisit belanjawan dijangkakan berkurang dari 3.7% pada 2018 kepada 3.4% pada 2019. Namun kelemahan harga minyak baru-baru ini telah menjejaskan kewangan kerajaan kerana harga minyak dianggarkan pada USD 70 setong berbanding kurang daripada USD60 setong sekarang. Sekiranya penurunan harga minyak berterusan, kerajaan harus menstruktur semula belanjawannya yang mungkin memberi impak negatif terhadap pertumbuhan kerana rasionalisasi kos kerajaan yang akan melemahkan ekonomi.

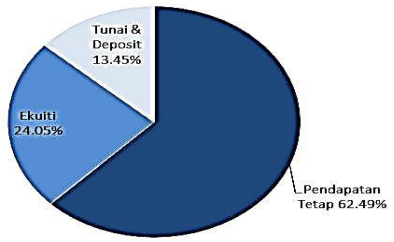
Disember menyaksikan pelabur institusi asing menjual RM 1.0bil berbanding RM0.7bil pada bulan sebelumnya. Jumlah aliran keluar bagi 2018 berjumlah RM11.6 bilion berbanding aliran masuk bersih RM10.8b pada tahun 2017. KLCI kini berdagang pada 2019 PE daripada 16x berbanding purata sejarah 15.8x. Walaupun KLCI menguncup 5.8%, penilaian masih kekal kerana pembetulan pasaran hanya mengambilkira potongan pendapatan. Dengan pertumbuhan pendapatan 2019 dijangka hanya sebanyak 4.2%, KLCI masih tidak menarik perhatian dengan penilaian semasa nisbah PEG sebanyak 3.8x

Pada bulan Disember, harga MGS dan MGII meningkat ditengah-tengah minat belian yang berterusan, dengan sentimen yang diransang oleh perhimpunan Perbendaharaan Amerika Syarikat. Jambatan kurva MGII yang curam, dengan penanda aras MGII 3-, 5-, 7-, 10-, 15-, 20- dan hasil 30 tahun ditutup pada bulan 3.70% (Nov-18: 3.78%), 3.83% (3.93%), 4.07% (4.15%), 4.24% (4.23%), 4.59% (4.59%), 4.77% dan 4.93% (4.93%). Sementara itu, terbitan MGS dan MGII utama untuk tahun 2019 dijangka berjumlah RM115.0 bilion (2018: RM112.8bn), dengan jumlah untung bersih dianggarkan kekal stabil sekitar RM 55.0 bilion yang akan mengurangkan risiko bekalan.

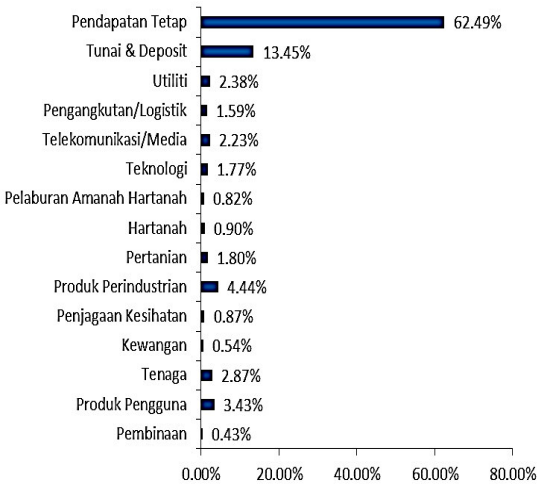
Lima Pegangan Pendapatan Tetap Utama

WCT Hldgs Bhd	8.37%
UniTapah Sdn Bhd	7.31%
Anih Bhd	6.97%
West Coast Expressway Sdn Bhd	6.86%
MMC Corporation Bhd	6.71%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah Income	% perubahan
Bulanan	-0.77%
3 bulan	-3.17%
6 bulan	-0.47%
Tahunan	-1.38%
1 tahun	-1.38%
2 tahun	6.66%
3 tahun	10.33%
5 tahun	16.97%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Kami terus mengulang pendirian berhati-hati kami di pasaran domestik untuk 2019 memandangkan pertumbuhan KDNK yang sederhana, pertumbuhan pendapatan korporat yang lembap dan ketidakpastian peraturan. Kami menganggap gencatan perang perdagangan antara AS dan China berikutan mesyuarat G20 sebagai penangguhan jangka pendek bagi pasaran sementara masa tambahan dicari untuk menyelesaikan pertikaian perdagangan antara kedua-dua negara. Risiko peningkatan selanjutnya tidak dapat diketepikan akan memburukkan lagi risiko untuk menyederhana pertumbuhan ekonomi global di tengah-tengah keadaan kewangan yang mengetat. Di sebalik ketidakpastian ini, kami mengulangi strategi pelaburan pemeliharaan modal kami dengan keutamaan terhadap GLC dan syarikat besar yang mempunyai asas yang kukuh dan aliran tunai serta dividen yang kukuh dalam sektor seperti Utiliti & Tenaga Boleh Diperbaharui, REIT, Barang Keperluan Pengguna dan Industri.

Sukuk korporat terus melebihi sukuk kerajaan yang baik berbanding hasil yang diterima. Pada masa akan datang, prospek bagi pasaran bon Malaysia dijangka terus membina, disokong oleh jangkaan unjuran kadar faedah yang neutral, ditambah dengan dinamik penawaran permintaan yang positif. Pada terbitan utama, kerajaan dijadual mengeluarkan MGII 7/29 - 10 tahun yang baru dan mengeluarkan semula MGII 11/23 - 5 tahun pada Jan 2019, dengan saiz terbitan berjumlah RM9.5bn.

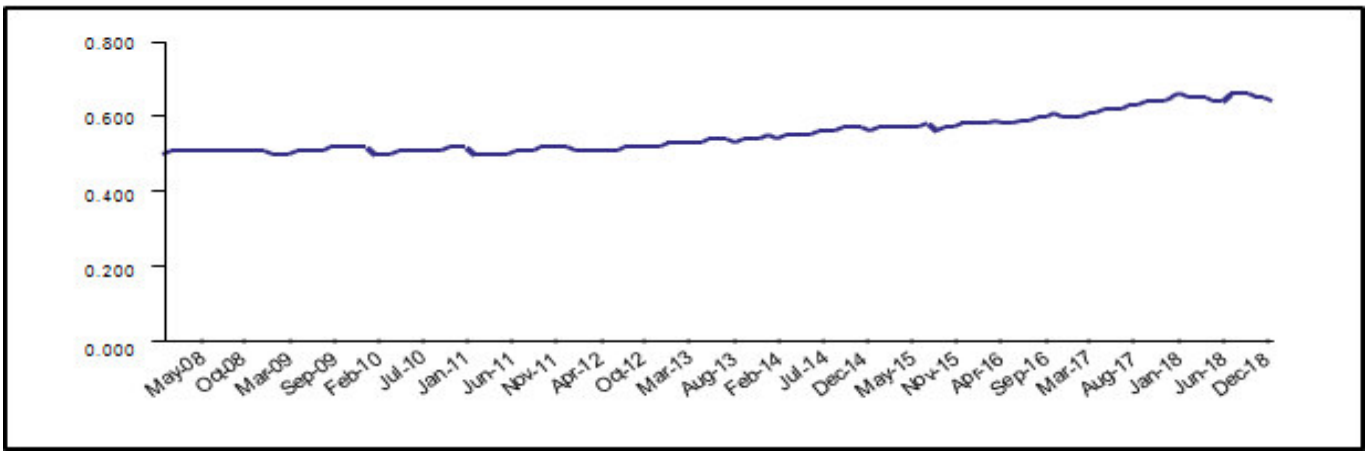
Prestasi Tahun Kalendar

	Pulangan Tahunan
FY2018	-1.38%
FY2017	8.15%
FY2016	3.44%
FY2015	3.94%
FY2014	2.01%
FY2013	3.79%

Sumber: CIMB-Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan unit bonus, jika ada, dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun.

Prestasi: Dana Shariah Income



Dana Shariah Income ditaja jamin dan diuruskan oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad dan diuruskan oleh "CIMB-Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd". Laporan ini disediakan oleh pengurus untuk tujuan maklumat sahaja. Ia tidak mengambil kira objektif pelaburan lain, situasi kewangan dan sebarang keperluan khusus mana-mana individu tertentu yang mungkin menerimanya. Pelabur juga harus mempertimbangkan risiko pelaburan dengan teliti. Prestasi masa lalu tidak semestinya menjadi petunjuk prestasi masa depan.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL

Objektif Pelaburan

Dana ini bertujuan menjana potensi peningkatan modal melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang dengan peruntukan aset yang fleksibel.

Data Dana

Pada 31 Disember 2018

Nilai Aset Bersih seunit	RM0.728
Nilai Aset Bersih Dana	RM58,266,130

Ulasan Pasaran

Indeks Syariah FTSE Bursa Malaysia (FBMS) berakhir Disember turun 1.11% dan ditutup pada 11,504 poin. Bagi tahun 2018, FBMS turun sebanyak 13.52%. Pada bulan ini, Ringgit mengukuh kepada MYR4.133/USD daripada MYR4.184 pada bulan sebelumnya. Minyak mentah Brent merosot kepada USD 53.80 setong, turun sebanyak 8.36% berbanding bulan sebelumnya. Kami menjangkakan pertumbuhan KDNK Malaysia menjadi sederhana pada tahun 2019 ekoran permintaan luar yang lemah dan langkah penjimatan kerajaan. Defisit belanjawan dijangkakan berkurang dari 3.7% pada 2018 kepada 3.4% pada 2019. Namun kemerosotan harga minyak baru-baru ini telah menjejaskan kewangan kerajaan kerana harga minyak dianggarkan ialah USD 70 setong berbanding kurang daripada USD60 setong sekarang. Sekiranya kemerosotan harga minyak berterusan, kerajaan harus menstruktur semula belanjawannya yang mungkin memberi impak negatif terhadap pertumbuhan kerana rasionalisasi kos kerajaan yang akan melemahkan ekonomi.

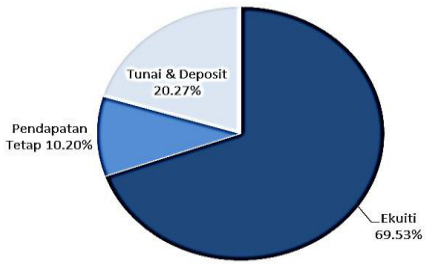
Disember menyaksikan pelabur institusi asing menjual RM 1.0bil berbanding RM0.7bil pada bulan sebelumnya. Jumlah aliran keluar bagi 2018 berjumlah RM11.6 bilion berbanding aliran masuk bersih RM10.8b pada tahun 2017. KLCI kini berdagang pada 2019 PE daripada 16x berbanding purata sejarah 15.8x. Walaupun KLCI menguncup 5.8%, penilaian masih kekal kerana pembetulan pasaran hanya mengambilkira potongan pendapatan. Dengan pertumbuhan pendapatan 2019 dijangka hanya sebanyak 4.2%, KLCI masih tidak menarik perhatian dengan penilaian semasa nisbah PEG sebanyak 3.8x.

Pada bulan Disember, harga MGS dan MGII meningkat ditengah-tengah minat belian yang berterusan, dengan sentimen yang diransang oleh perhimpunan Perbendaharaan Amerika Syarikat. Jambatan kurva MGII yang curam, dengan penanda aras MGII 3-, 5-, 7-, 10-, 15-, 20- dan hasil 30 tahun ditutup pada bulan 3.70% (Nov-18: 3.78%), 3.83% (3.93%), 4.07% (4.15%), 4.24% (4.23%), 4.59% (4.59%), 4.77% dan 4.93% (4.93%). Sementara itu, terbitan MGS dan MGII utama untuk tahun 2019 dijangka berjumlah RM115.0 bilion (2018: RM112.8bn), dengan jumlah untung bersih dianggarkan kekal stabil sekitar RM 55.0 bilion yang akan mengurangkan risiko bekalan.

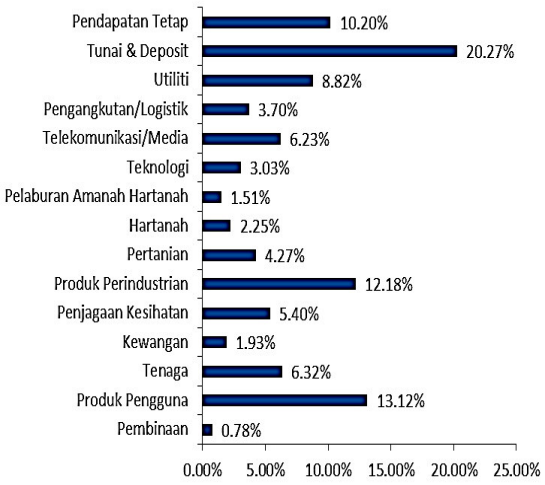
Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	7.31%
Petronas Chemicals Group Bhd	5.42%
Nestle Malaysia Bhd	3.68%
IHH Healthcare Bhd	3.14%
Yinson Hldgs Bhd	3.04%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah Flexi	% perubahan
Bulanan	-2.28%
3 bulan	-8.20%
6 bulan	-5.33%
Tahunan	-9.34%
1 tahun	-9.34%
2 tahun	2.97%
3 tahun	0.97%
5 tahun	7.69%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Kami terus mengulang pendirian berhati-hati kami di pasaran domestik untuk 2019 memandangkan pertumbuhan KDNK sederhana, pertumbuhan pendapatan korporat yang lembap dan ketidakpastian peraturan. Kami menganggap gencatan perang perdagangan antara AS dan China berikutan mesyuarat G20 sebagai penangguhan jangka pendek bagi pasaran sementara masa tambahan dicari untuk menyelesaikan pertikaian perdagangan antara kedua-dua negara. Risiko peningkatan selanjutnya tidak dapat diketepikan akan memburukkan lagi risiko untuk menyederhana pertumbuhan ekonomi global di tengah-tengah keadaan kewangan yang mengetat. Di sebalik ketidakpastian ini, kami mengulangi strategi pelaburan pemeliharaan modal kami dengan keutamaan terhadap GLC dan syarikat besar yang mempunyai asas yang kukuh dan aliran tunai dan dividen yang kukuh dalam sektor seperti Utiliti & Tenaga Boleh Diperbaharui, REIT, Barang Keperluan Pengguna dan Industri.

Sukuk korporat terus melebihi sukuk kerajaan yang baik berbanding hasil yang diterima. Pada masa akan datang, prospek bagi pasaran bon Malaysia dijangka terus membina, disokong oleh jangkaan unjuran kadar faedah yang neutral, ditambah dengan dinamik penawaran permintaan yang positif. Pada terbitan utama, kerajaan dijadual mengeluarkan MGII 7/29 - 10 tahun yang baru dan mengeluarkan semula MGII 11/23 - 5 tahun pada Jan 2019, dengan saiz terbitan berjumlah RM9.5bn.

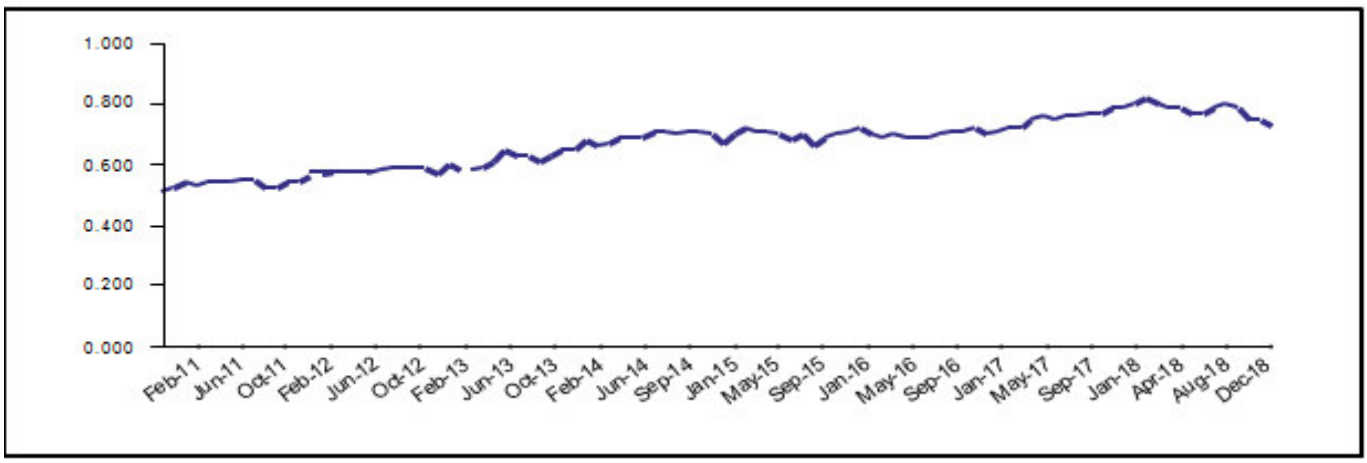
Prestasi Tahun Kalendar

	Pulangan Tahunan
FY2018	-9.34%
FY2017	13.58%
FY2016	-1.94%
FY2015	6.97%
FY2014	-0.30%
FY2013	13.42%

Sumber: CIMB-Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan unit bonus, jika ada, dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun.

Prestasi: Dana Shariah Flexi



Dana Shariah Flexi ditaja jamin oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad dan diuruskan oleh "CIMB-Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd". Laporan ini disediakan oleh pengurus untuk tujuan maklumat sahaja. Ia tidak mengambil kira objektif pelaburan lain, situasi kewangan dan sebarang keperluan khusus mana-mana individu tertentu yang mungkin menerimanya. Pelabur juga harus mempertimbangkan risiko pelaburan dengan teliti. Prestasi masa lalu tidak semestinya menjadi petunjuk prestasi masa depan.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL

Objektif Pelaburan

Dana ini bertujuan menjana peningkatan modal melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang.

Data Dana

Pada 31 Disember 2018

Nilai Aset Bersih seunit	RM0.576
Nilai Aset Bersih Dana	RM24,122,790

Ulasan Pasaran

KLCI mencatatkan keuntungan bulanan sebanyak 0.6% berbanding bulan sebelumnya pada Disember 2018. KLCI naik 10.72 mata pada bulan ini untuk ditutup pada 1,690.58 pada 31 Disember 2018. Bagaimanapun, KLCI tidak dapat menampung kerugian yang tercatat dalam 11 bulan pertama tahun 2018 dan menutup tahun ini dengan pulangan negatif sebanyak 5.9%.

Pelabur asing sekali menjadi penjual utama di pasaran , dengan aliran keluar bersih RM1 bilion. Di pasaran tempatan, pelabur akan mengawasi kesan kenaikan gaji minimum yang berkuatkuasa pada 1 Januari 2019, terutamanya kesan kepada perbelanjaan pengguna dan kos operasi perniagaan. Juga dalam pemerhatian adalah Penyata Dasar Monetari BNM, mesyuarat FOMC pada 29-30 Januari 2019.

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

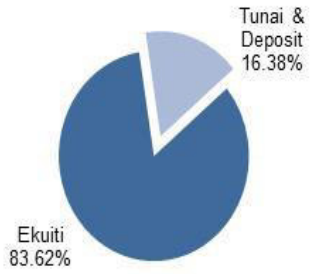
Malaysia pasti akan melihat impak dari perang perdagangan AS-China, memandangkan kedua-dua negara adalah antara 3 rakan dagang utama Malaysia. Tetapi Malaysia masih dalam kedudukan kerana Pulau Pinang dan Johor masih menjadi pilihan untuk pelabur terutamanya industri pengilangan. Pelabur harus berhati-hati dengan peralihan dasar domestik yang sedang berjalan pada tahun 2019 yang berpotensi memberi kesan kepada pendapatan korporat. Peralihan ini merangkumi rancangan untuk memperbaharui industri elektrik, pengenalan Dasar Perumahan Nasional 2.0, pemansuhan monopoli untuk mengurangkan kos; syarikat pelaburan berkaitan (GLIC) dan syarikat berkaitan kerajaan (GLC), serta rancangan kerajaan untuk mengurangkan kepentingannya dalam syarikat bukan strategik.

Kami masih menjangkakan sektor kewangan menjadi lebih baik pada tahun 2019 dan terus menjadi sektor utama. Statistik perbankan dan indikator berpandangan ke hadapan masih teguh dan harus meningkatkan pertumbuhan pinjaman pada tahun 2019. Oleh itu, kami mempunyai kecenderungan kepada kedua-dua BIMB Holdings Berhad dan Syarikat Takaful Malaysia Berhad.

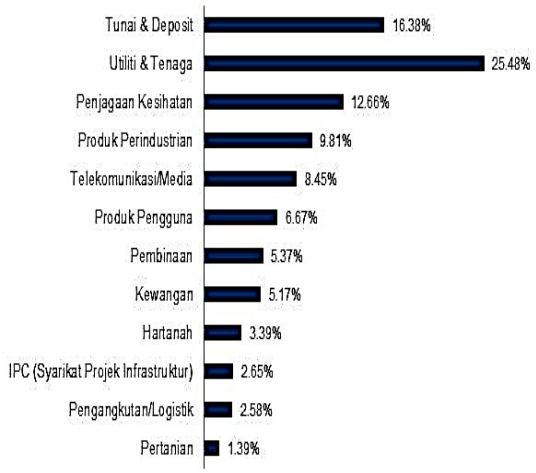
Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	7.89%
IHH Healthcare Bhd	5.58%
Petronas Chemicals Group Bhd	5.39%
Axiata Group Berhad	4.93%
Petronas Gas Bhd	4.77%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Shariah Growth 2	% perubahan
MOM	-1.20%
3 months	-6.49%
6 months	-5.42%
YTD	-11.93%
1 year	-11.93%
2 years	1.05%
3 years	1.77%
5 years	9.51%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

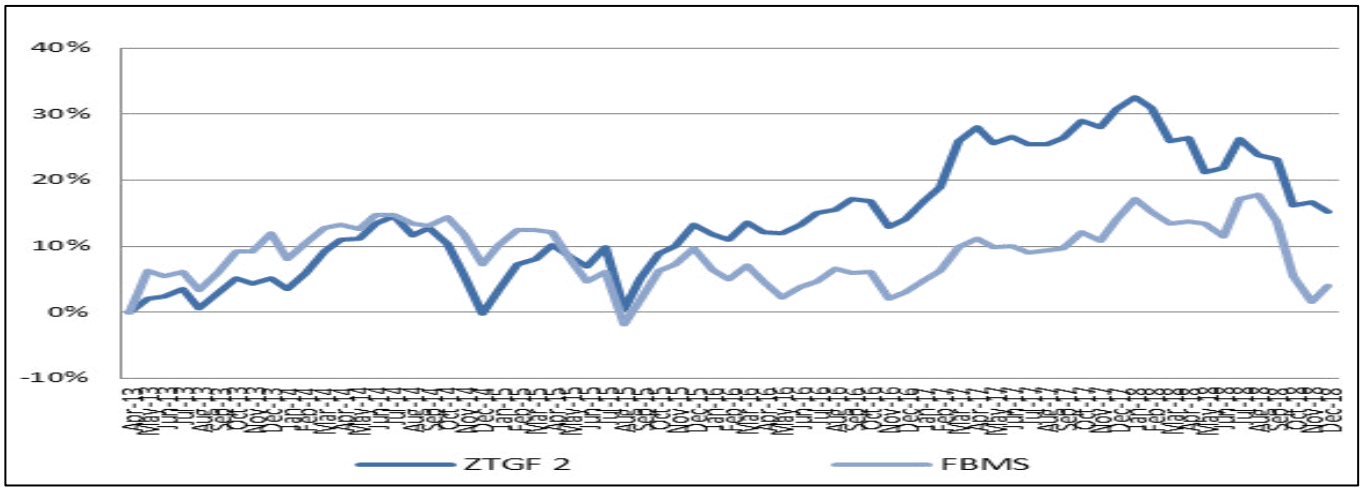
Prestasi Tahun Kalendar

	PulanganTahunan
FY2018	-11.91%
FY2017	14.74%
FY2016	0.71%
FY2015	13.43%
FY2014	-5.13%
FY2013	5.20%

Sumber: RHB Islamic International Asset Management Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan unit bonus, jika ada, dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun.

Prestasi: Shariah Growth 2



Dana Shariah Growth 2 ditaja jamin dan diuruskan oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad dan diuruskan oleh "RHB Islamic International Asset Management Berhad". Laporan ini disediakan oleh pengurus untuk tujuan maklumat sahaja. Ia tidak mengambil kira objektif pelaburan lain, situasi kewangan dan sebarang keperluan khusus mana-mana individu tertentu yang mungkin menerimanya. Pelabur juga harus mempertimbangkan risiko pelaburan dengan teliti. Prestasi masa lalu tidak semestinya menjadi petunjuk prestasi masa depan.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL

Objektif Pelaburan

Dana ini bertujuan untuk menyediakan penghasilan yang stabil dan peningkatan modal untuk jangka sederhana hingga jangka panjang.

Data Dana

Pada 31 Disember 2018

Nilai Aset Bersih seunit	RM0.568
Nilai Aset Bersih Dana	RM8,857,222

Ulasan Pasaran

KLCI mencatatkan keuntungan bulanan sebanyak 0.6% berbanding bulan sebelumnya pada Disember 2018. KLCI naik 10.72 mata pada bulan ini untuk ditutup pada 1,690.58 pada 31 Disember 2018. Bagaimanapun, KLCI tidak dapat menampung kerugian yang tercatat dalam 11 bulan pertama tahun 2018 dan menutup tahun ini dengan pulangan negatif sebanyak 5.9%.

Pelabur asing sekali menjadi penjual utama di pasaran , dengan aliran keluar bersih RM1 bilion. Di pasaran tempatan, pelabur akan mengawasi kesan kenaikan gaji minimum yang berkuatkuasa pada 1 Januari 2019, terutamanya kesan kepada perbelanjaan pengguna dan kos operasi perniagaan. Juga dalam pemerhatian adalah Penyata Dasar Monetari BNM, mesyuarat FOMC pada 29-30 Januari 2019.

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

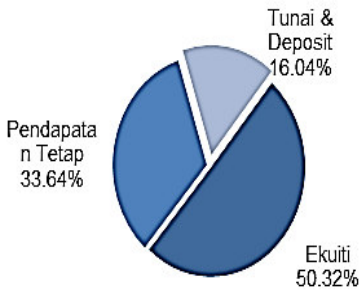
Malaysia pasti akan melihat impak dari perang perdagangan AS-China, memandangkan kedua-dua negara adalah antara 3 rakan dagang utama Malaysia. Tetapi Malaysia masih dalam kedudukan kerana Pulau Pinang dan Johor masih menjadi pilihan untuk pelabur terutamanya industri pengilangan. Pelabur harus berhati-hati dengan peralihan dasar domestik yang sedang berjalan pada tahun 2019 yang berpotensi memberi kesan kepada pendapatan korporat. Peralihan ini merangkumi rancangan untuk memperbaharui industri elektrik, pengenalan Dasar Perumahan Nasional 2.0, pemansuhan monopoli untuk mengurangkan kos; syarikat pelaburan berkaitan (GLIC) dan syarikat berkaitan kerajaan (GLC), serta rancangan kerajaan untuk mengurangkan kepentingannya dalam syarikat bukan strategik.

Kami masih menjangkakan faktor kewangan menjadi lebih baik pada tahun 2019 dan terus menjadi sektor utama. Statistik perbankan dan indikator berpandangan ke hadapan masih teguh dan harus meningkatkan pertumbuhan pinjaman pada tahun 2019. Oleh itu, kami mempunyai kecenderungan kepada kedua-dua BIMB Holdings dan Syarikat Takaful Malaysia Berhad.

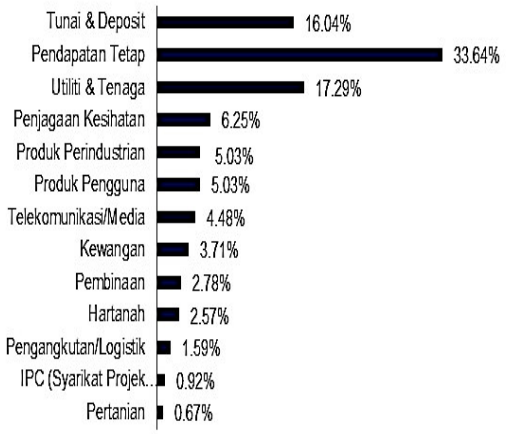
Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	5.39%
Petronas Gas Bhd	3.70%
IHH Healthcare Bhd	2.75%
Axiata Group Berhad	2.67%
Bermaz Auto Bhd	2.43%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Shariah Balanced 2	% perubahan
Bulanan	-0.70%
3 bulan	-4.38%
6 bulan	-3.07%
Tahunan	-6.73%
1 tahun	-6.73%
2 tahun	1.43%
3 tahun	4.03%
Sejak dimulakan	6.97%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

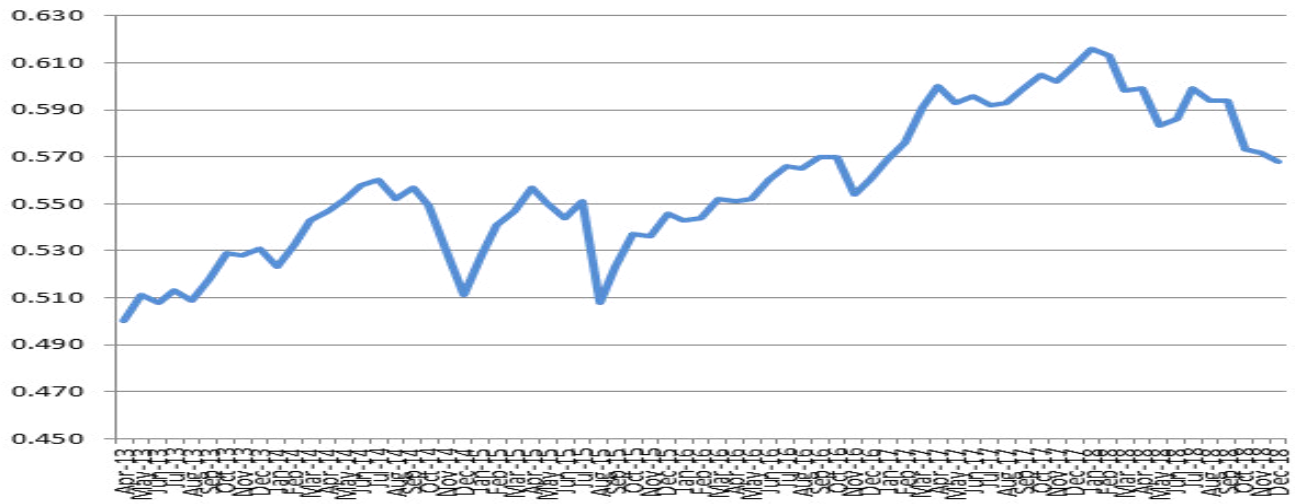
Prestasi Tahun Kalendar

	Pulangan Tahunan
FY2018	-6.73%
FY2017	8.75%
FY2016	2.56%
FY2015	6.85%
FY2014	-3.77%
FY2013	6.20%

Sumber: RHB Islamic International Asset Management Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan unit bonus, jika ada, dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun.

Prestasi: Shariah Balanced 2



Dana Shariah Balanced 2 ditaja jamin oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad dan diuruskan oleh "RHB Islamic International Asset Management Berhad". Laporan ini disediakan oleh pengurus untuk tujuan maklumat sahaja. Ia tidak mengambil kira objektif pelaburan lain, situasi kewangan dan sebarang keperluan khusus mana-mana individu tertentu yang mungkin menerimanya. Pelabur juga harus mempertimbangkan risiko pelaburan dengan teliti. Prestasi masa lalu tidak semestinya menjadi petunjuk prestasi masa depan.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL

Objektif Pelaburan

Dana ini bertujuan menyediakan tahap pendapatan yang stabil.

Data Dana

Pada 31 Disember 2018	
Nilai Aset Bersih seunit	RM0.615
Nilai Aset Bersih Dana	RM29,071,699

Ulasan Pasaran

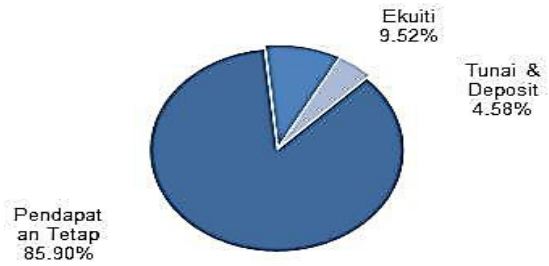
Hasil UST 10 tahun bermula pada bulan Disember 2018 pada 2.971% dan terus meningkat sepanjang bulan hampir 30 bps pada aliran pelaburan lebih berisiko kepada pelaburan lebih selamat untuk menutup bulan pada 2.685%. FOMC pada 20 Disember 2018 berakhir dengan Fed mendaki sasaran dana sebanyak 25 bps kepada 2.25-2.50% seperti yang dijangkakan. Ini merupakan kenaikan 25bp ke-4 untuk tahun ini dan berada dalam jangkaan pasaran. Pernyataan FOMC sedikit lebih aggresif daripada yang kami jangkakan, walaupun Jerome Powell melembutkan mesej mengenai perkembangan dalam sidang akhbar selepas mesyuaratnya. Tambahan pula, penilaian perkembangan ekonomi hampir tidak berubah daripada penerangan berikutan mesyuarat November. Kedudukan ini dimodulasi oleh kenyataan Powell, di mana beliau menyatakan bahawa beberapa " arus silang "kini menimbulkan risiko kepada prospek, termasuk kebimbangan perdagangan, pertumbuhan global yang lemah, dan pengetatan dalam keadaan kewangan sejak mesyuarat September. Akibatnya, plot titik median untuk 2019 diturunkan kepada 2 kenaikan pada 2019 daripada 3 kenaikan sebelumnya.

Ringgit akhirnya membalikkan penurunan terhadap USD pada Disember 2018, yang dilihat sejak April 2018. USDMYR turun dari 4.1652 pada permulaan bulan ini dan ditutup pada akhir tahun pada 4.1335 tetapi mencecah paras tertinggi 4.1855 sebelum USD melemah, mewakili + 0.77% jumlah pulangan, merupakan negara Asia yang berprestasi ke-3 terbaik di belakang Yen Jepun dan Rupee India. Pada kadar harga tempatan, kedua-dua kertas kerajaan Malaysia MGS dan GII menyempurnakan tahun ini dengan nota yang kukuh dan mencatat kenaikan bulanan merentasi keluk hasil yang dibantu oleh kedudukan akhir tahun dan mengimbangi minat perdagangan. Panjang akhir lengkung berdaulat dilihat disokong kerana tahap terus dikuatkuasakan dan semakin rendah dengan ketiadaan data inflasi yang meningkat dan disokong oleh perhimpunan baru-baru ini di UST di bahagian luaran, yang disokong oleh sokongan domestik yang kukuh. Kalender lelongan dikeluarkan pada pertengahan bulan dan kelihatan sebagai bekalan yang lebih tinggi dalam jangka masa yang lebih lama tetapi tidak mungkin untuk menimbang pada bahagian jangka panjang keluk yang diberikan permintaan dari penempatan peribadi, yang jelas mempunyai selera makan yang kuat untuk tempoh.

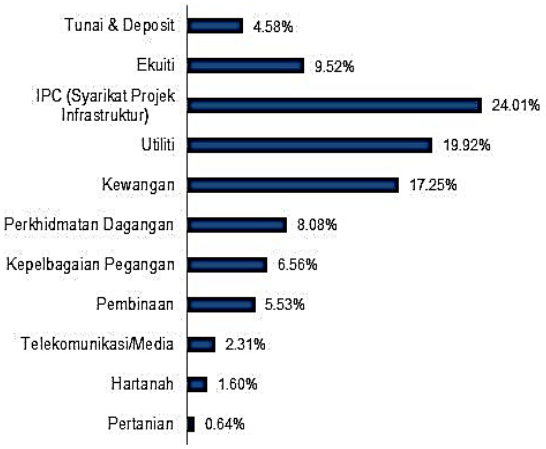
Lima Pegangan Pendapatan Tetap Utama

Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn Bhd	11.93%
Alpha Circle Sdn Bhd	7.99%
Jimah East Power Sdn Bhd	6.87%
UMWH Perpetual Sukuk	6.49%
Bank Muamalat Malaysia Bhd	6.39%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Shariah Income 2	% perubahan
Bulanan	0.16%
3 bulan	-0.32%
6 bulan	1.49%
Tahunan	2.16%
1 tahun	2.16%
2 tahun	7.52%
3 tahun	12.23%
Sejak dimulakan	22.02%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Ulasan Pasaran (sambungan)

Secara keseluruhannya, lengkungnya telah merosot dan ditutup lebih rendah dengan 20 tahun MGS ternyata mempunyai prestasi terbaik kerana hasil itu diselaraskan 12 bps lebih rendah apabila pelabur dilihat melanjutkan tempoh pada prospek pertumbuhan yang lebih perlahan dan jangkaan inflasi yang sederhana. Pada akhir bulan sewaktu penutupan, hasil MSG 3-5, 7, 10, 15-, 20- dan 30 tahun dilaporkan pada 3.62% (Nov-2018: 3.65%), 3.76% (3.86%), 3.99% (4.05%), 4.07% (4.12%), 4.44% (4.54%), 4.66% (4.75%) dan 4.88% (4.92%). GII mencerminkan hasil corak yang sama seperti MGS kerana lengkung keseluruhan berakhir lebih rendah kecuali GII 10 tahun kerana ia akan digantikan tidak lama lagi pada Januari 2019. Pada akhir bulan terdekat, 3-, 5-7, 7 - GII, 10-, 15-, 20- dan 30 tahun dilaporkan pada 3.68% (Nov-2018: 3.78%), 3.83% (3.93%), 4.07% (4.14%), 4.24% 4.53% (4.59%), 4.77% (4.78%) dan 4.91% (4.94%).

Prestasi Tahun Kalendar

	Pulangan Tahunan
FY2018	2.23%
FY2017	5.24%
FY2016	4.38%
FY2015	5.59%
FY2014	2.98%
FY2013	0.80%

Sumber: RHB Islamic International Asset Management

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan unit bonus, jika ada, dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun.

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Mengenai strategi domestik, dengan pengeluaran 2019 Kalendar Lelong, dianggarkan bahawa penawaran kasar MGS dan GII pada 2019 akan berada di sekitar MYR 115billion yang agak tinggi berbanding terbitan masa lalu MYR112.8billion pada 2018 dengan bekalan yang lebih tinggi pada keluk jangka panjang. Kami menjangkakan penawaran itu akan diurus dengan baik oleh pasaran dan tidak akan memberi kesan yang besar kepada keluk kerana permintaan daripada penempatan swasta juga dijangka memberi sokongan. Dari segi bon korporat, bekalan adalah dijangka kekal sederhana dan terbitan pada 2019 mungkin akan datang daripada projek tenaga solar, entiti berkaitan harta dan institusi kewangan. Dengan prospek pertumbuhan ekonomi yang agak sederhana dan kerana inflasi utama yang dijangka dapat dibendung memandangkan tiada tekanan permintaan yang kuat untuk sekarang, kami menjangkakan dasar kadar faedah tempatan kekal tidak berubah buat masa ini kerana Kerajaan perlu memastikan terdapat sokongan mencukupi untuk menggalakkan pertumbuhan domestik dan untuk memulihkan ekonomi untuk dapat mengurangkan bebanan hutang. Kami juga tidak akan menolak kemungkinan pemotongan OPR sebanyak 25bps sekiranya ekonomi domestik terus perlahan berikutan risiko luar dan dalaman yang menjejaskan pasaran Malaysia. Walaupun tinjauan negatif terhadap penarafan kedaulatan Malaysia adalah risiko berterusan, impaknya terhadap lengkung tempatan tidak akan terjejas memandangkan kedudukan asing MGS dan GII lebih rendah berbanding tahun-tahun sebelumnya. Sekiranya berlaku sebarang penjualan MGS / GII dalam pasaran bon tempatan, peserta domestik kemungkinan akan menyerap kejutan ini untuk membeli saham dan meningkatkan hasil portfolio mereka. Dengan jangkaan sentimen pasaran bon yang menggalakkan pada tahun 2019 serta kekal berhati-hati dengan penawaran lebih besar MGS / GII jangka panjang, kami akan mengerahkan wang tunai ke dalam bon kerajaan di bawah harga pasaran dan kredit terpilih dengan nilai relatif yang munasabah sebagai kedudukan keseluruhan untuk 2019. Mana-mana jualan terburu-buru MGS / GII dan korporat bergred tinggi boleh memberi ruang untuk pembelian oportunis untuk pemain tempatan.

No. Syarikat

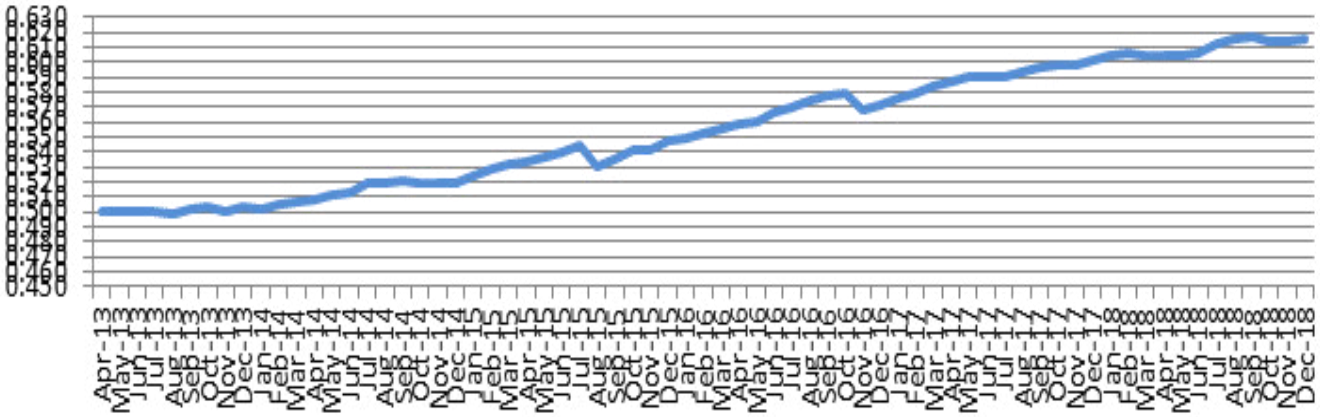
731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Prestasi: Shariah Income 2



Dana Shariah Income 2 ditaja jamin oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad dan diuruskan oleh "RHB Islamic International Asset Management Berhad". Laporan ini disediakan oleh pengurus untuk tujuan maklumat sahaja. Ia tidak mengambil kira objektif pelaburan lain, situasi kewangan dan sebarang keperluan khusus mana-mana individu tertentu yang mungkin menerimanya. Pelabur juga harus mempertimbangkan risiko pelaburan dengan teliti. Prestasi masa lalu tidak semestinya menjadi petunjuk prestasi masa depan.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL

Objektif Pelaburan

Dana ini bertujuan menjana pertumbuhan modal berpotensi melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang dengan peruntukan aset yang fleksibel.

Data Dana

Pada 31 Disember 2018	
Nilai Aset Bersih seunit	RM0.554
Nilai Aset Bersih Dana	RM27,255,369

Ulasan Pasaran

KLCI mencatatkan keuntungan bulanan sebanyak 0.6% berbanding bulan sebelumnya pada Disember 2018. KLCI naik 10.72 mata pada bulan ini untuk ditutup pada 1,690.58 pada 31 Disember 2018. Bagaimanapun, KLCI tidak dapat menampung kerugian yang tercatat dalam 11 bulan pertama tahun 2018 dan menutup tahun ini dengan pulangan negatif sebanyak 5.9%.

Pelabur asing sekali lagi menjadi penjual utama di pasaran , dengan aliran keluar bersih RM1 bilion. Di pasaran tempatan, pelabur akan mengawasi kesan kenaikan gaji minimum yang berkuatkuasa pada 1 Januari 2019, terutamanya kesan kepada perbelanjaan pengguna dan kos operasi perniagaan. Juga dalam pemerhatian adalah Penyata Dasar Monetari BNM, mesyuarat FOMC pada 29-30 Januari 2019.

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

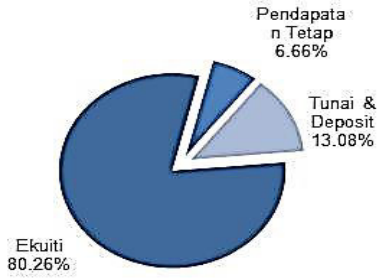
Malaysia pasti akan melihat impak dari perang perdagangan AS-China, memandangkan kedua-dua negara adalah antara 3 rakan dagang utama Malaysia. Tetapi Malaysia masih dalam kedudukan yang baik kerana Pulau Pinang dan Johor masih menjadi pilihan untuk pelabur terutamanya dalam industri pengilangan. Pelabur harus berhati-hati dengan peralihan dasar domestik yang sedang berjalan pada tahun 2019 yang berpotensi memberi kesan kepada pendapatan korporat. Peralihan ini merangkumi rancangan untuk memperbaharui industri elektrik, pengenalan Dasar Perumahan Nasional 2.0, pemansuhan monopoli untuk mengurangkan kos; syarikat pelaburan berkaitan (GLIC) dan syarikat berkaitan kerajaan (GLC), serta rancangan kerajaan untuk mengurangkan kepentingannya dalam syarikat bukan strategik.

Kami masih menyaksikan sektor kewangan menjadi lebih baik pada tahun 2019 dan terus menjadi sektor utama. Statistik perbankan dan indikator berpandangan ke hadapan masih teguh dan dijangka meningkatkan pertumbuhan pinjaman pada tahun 2019. Oleh itu, kami mempunyai kecenderungan kepada kedua-dua BIMB Holdings Berhad dan Syarikat Takaful Malaysia Berhad.

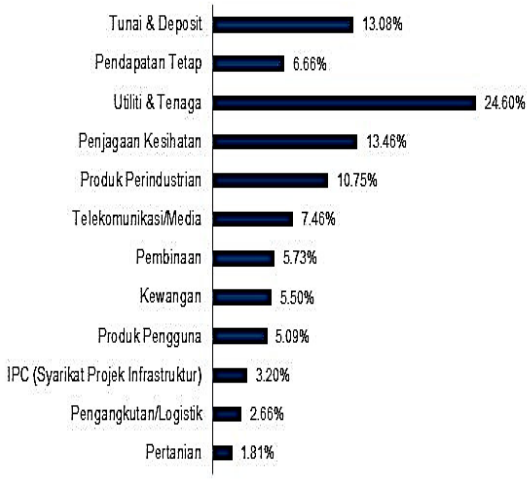
Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	7.97%
IHH Healthcare Bhd	5.83%
Petronas Chemicals Group Berhad	5.11%
Petronas Gas	4.22%
Telekom Malaysia Berhad	3.80%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Shariah Flexi 2	% perubahan
Bulanan	-1.07%
3 bulan	-6.89%
6 bulan	-5.46%
Tahunan	-12.89%
1 tahun	-12.89%
2 tahun	-2.98%
3 tahun	-1.95%
Sejak dimulakan	5.52%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

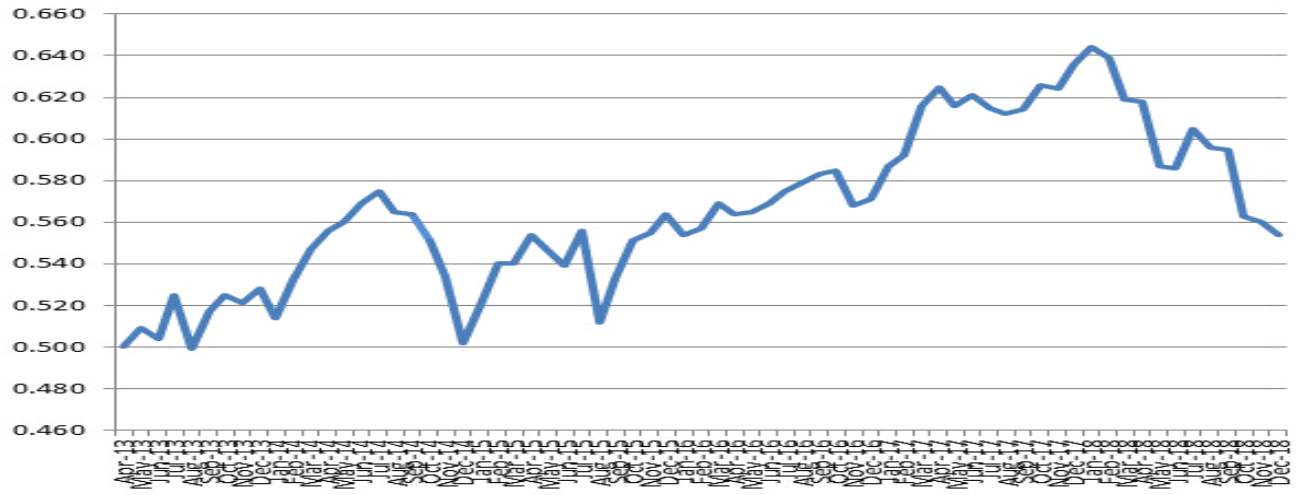
Prestasi Tahun Kalendar

	Pulangan Tahunan
FY2018	-12.84%
FY2017	11.38%
FY2016	1.06%
FY2015	12.10%
FY2014	-4.00%
FY2013	5.00%

Sumber: RHB Islamic International Asset Management Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan unit bonus, jika ada, dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun.

Prestasi: Shariah Flexi 2



Dana Shariah Flexi 2 ditaja jamin oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad dan diuruskan oleh "RHB Islamic International Asset Management Berhad". Laporan ini disediakan oleh pengurus untuk tujuan maklumat sahaja. Ia tidak mengambil kira objektif pelaburan lain, situasi kewangan dan sebarang keperluan khusus mana-mana individu tertentu yang mungkin menerimanya. Pelabur juga harus mempertimbangkan risiko pelaburan dengan teliti. Prestasi masa lalu tidak semestinya menjadi petunjuk prestasi masa depan.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

PADA 31 DISEMBER 2018

Dana	**Dana Shariah Growth**		**Dana Shariah Balanced**	
Objektif	Memberi pertumbuhan modal melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang.		Memberi pulangan pendapatan yang stabil dan peningkatan modal berpotensi melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang.	
Peruntukan Aset	Ekuiti dan Derivatif	83.82%	Ekuiti dan Derivatif	45.69%
	Sekuriti Pendapatan Tetap	0.04%	Sekuriti Pendapatan Tetap	46.63%
	Tunai dan Deposit	16.14%	Tunai dan Deposit	7.68%
Pulangan pelaburan bersih	Tahun Berakhir 2018	7,447,224	Tahun Berakhir 2018	3,836,949
	Tahun Berakhir 2017	6,755,295	Tahun Berakhir 2017	3,423,753
	Tahun Berakhir 2016	NA	Tahun Berakhir 2016	NA
	Tahun Berakhir 2015	719,128	Tahun Berakhir 2015	599,599
	Tahun Berakhir 2014	3,068,597	Tahun Berakhir 2014	2,611,734
Penerangan mengenai caj yang dikenakan	Yuran Wakalah Tharawat of 1.5% setahun		Yuran Wakalah Tharawat of 1.3% setahun	
Prospek masa depan dan cadangan strategi	Kami terus mengulang pendirian berhati-hati kami di pasaran domestik untuk 2019 memandangkan pertumbuhan KDNK sederhana, pertumbuhan pendapatan korporat yang lembap dan ketidakpastian peraturan. Kami menganggap gencatan perang perdagangan antara AS dan China berikutan mesyuarat G20 sebagai penangguhan jangka pendek bagi pasaran sementara masa tambahan dicari untuk menyelesaikan pertikaian perdagangan antara kedua-dua negara. Risiko peningkatan selanjutnya tidak dapat diketepikan akan memburukkan lagi risiko untuk menyederhana pertumbuhan ekonomi global di tengah-tengah keadaan kewangan yang mengetat. Di sebalik ketidakpastian ini, kami mengulangi strategi pelaburan pemeliharaan modal kami dengan keutamaan terhadap GLC dan syarikat besar yang mempunyai asas yang kukuh dan aliran tunai serta dividen yang kukuhdalam sektor seperti Utiliti & Tenaga Boleh Diperbaharui, REIT, Barang Keperluan Pengguna dan Industri.		Di sebalik ketidakpastian ini, kami menegaskan strategi pelaburan pemeliharaan modal kami dengan keutamaan terhadap GLC dan syarikat besar yang mempunyai asas yang kukuh dan aliran tunai dan dividen yang kukuh dalam sektor seperti Utiliti & Tenaga Boleh Diperbaharui, REIT, Barang Keperluan Pengguna dan Industri. Secara keseluruhannya, Penyebaran Sukuk didagangkan di bawah purata jangka panjang. Kami menjangka akan mengambil keuntungan dari bon kerajaan jangka panjang kerana hasilnya yang menguntungkan dan akan beralih kepada Sukuk korporat AA yang mempunyai dasar yang kuat terutamanya di dasar keluk hasil. Pada masa ini, tiada perubahan dalam jangkaan OPR yang dijangka kekal pada 3.25%.	
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	Indeks FBM EMAS Shariah		Pulangan sasaran mutlak 7.6% setahun	
	Tahun Berakhir 2018	-13.52%	Tahun Berakhir 2018	7.60%
	Tahun Berakhir 2017	10.72%	Tahun Berakhir 2017	7.60%
	Tahun Berakhir 2016	-6.14%	Tahun Berakhir 2016	-2.49%
	Tahun Berakhir 2015	2.35%	Tahun Berakhir 2015	7.00%
	Tahun Berakhir 2014	-4.17%	Tahun Berakhir 2014	7.00%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

PADA 31 DISEMBER 2018

Dana	**Dana Shariah Income**		**Dana Shariah Flexi**	
Objektif	Bertujuan memberi pendapatan yang stabil.		Menjana peningkatan modal berpotensi melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang dengan fleksibiliti peruntukan aset.	
Peruntukan Aset	Ekuiti dan Derivatif	24.05%	Ekuiti dan Derivatif	69.53%
	Sekuriti Pendapatan Tetap	62.49%	Sekuriti Pendapatan Tetap	10.20%
	Tunai dan Deposit	13.45%	Tunai dan Deposit	20.27%
Pulangan pelaburan bersih	Tahun Berakhir 2018	615,680	Tahun Berakhir 2018	1,616,951
	Tahun Berakhir 2017	584,511	Tahun Berakhir 2017	1,266,675
	Tahun Berakhir 2016	907,358	Tahun Berakhir 2016	1,465,702
	Tahun Berakhir 2015	1,765,848	Tahun Berakhir 2015	1,271,665
	Tahun Berakhir 2014	2,271,558	Tahun Berakhir 2014	963,348
Penerangan mengenai caj yang dikenakan	Yuran Wakalah Tharawat 1% setahun		Yuran Wakalah Tharawat 1.3% setahun	
Prospek masa depan dan cadangan strategi	Kami terus mengulang pendirian berhati-hati kami di pasaran domestik untuk 2019 memandangkan pertumbuhan KDNK sederhana, pertumbuhan pendapatan korporat yang lembap dan ketidakpastian peraturan. Kami menganggap gencatan perang perdagangan antara AS dan China berikutan mesyuarat G20 sebagai penangguhan jangka pendek bagi pasaran sementara masa tambahan dicari untuk menyelesaikan pertikaian perdagangan antara kedua-dua negara. Risiko peningkatan selanjutnya tidak dapat diketepikan akan memburukkan lagi risiko untuk menyederhana pertumbuhan ekonomi global di tengah-tengah keadaan kewangan yang mengetat. Di sebalik ketidakpastian ini, kami mengulangi strategi pelaburan pemeliharaan modal kami dengan keutamaan terhadap GLC dan syarikat besar yang mempunyai asas yang kukuh dan aliran tunai serta dividen yang kukuh dalam sektor seperti Utiliti & Tenaga Boleh Diperbaharui, REIT, Barang Keperluan Pengguna dan Industri. Sukuk korporat melebih sukuk kerajaan di dalam portfolio untuk meningkatkan hasil yang diterima. Pada masa akan datang, prospek bagi pasaran bon Malaysia dijangka terus membina, disokong oleh jangkaan unjuran kadar faedah neutral, ditambah dengan dinamik penawaran permintaan yang positif. Pada terbitan utama, kerajaan dijadual mengeluarkan MGII 7/29 10 tahun baru dan mengeluarkan semula MGII 11/23 5 tahun pada Jan 2019, dengan saiz terbitan berjumlah RM9.5bn.			
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	Pulangan sasaran mutlak 5% setahun		Pulangan sasaran 9% setahun pada asas pusingan	
	Tahun Berakhir 2018	5.00%	Tahun Berakhir 2018	9.00%
	Tahun Berakhir 2017	5.00%	Tahun Berakhir 2017	9.00%
	Tahun Berakhir 2016	5.00%	Tahun Berakhir 2016	9.00%
	Tahun Berakhir 2015	5.00%	Tahun Berakhir 2015	9.00%
	Tahun Berakhir 2014	5.00%	Tahun Berakhir 2014	9.00%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

PADA 31 DISEMBER 2018

Dana	**Shariah Growth 2**		**Shariah Balanced 2**	
Objektif	Memberi peningkatan modal berpotensi melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang.		Memberi pulangan pendapatan yang stabil dan peningkatan modal berpotensi melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang.	
Peruntukan Aset	Ekuiti dan Derivatif	83.62%	Ekuiti dan Derivatif	50.32%
	Sekuriti Pendapatan Tetap	0.00%	Sekuriti Pendapatan Tetap	33.64%
	Tunai dan Deposit	16.38%	Tunai dan Deposit	16.04%
Pulangan pelaburan bersih	Tahun Berakhir 2018	665,539	Tahun Berakhir 2018	314,413
	Tahun Berakhir 2017	516,542	Tahun Berakhir 2017	262,643
	Tahun Berakhir 2016	500,047	Tahun Berakhir 2016	255,553
	Tahun Berakhir 2015	490,463	Tahun Berakhir 2015	165,045
	Tahun Berakhir 2014	298,745	Tahun Berakhir 2014	105,631
Penerangan mengenai caj yang dikenakan	Yuran Wakalah Tharawat 1.5% setahun		Yuran Wakalah Tharawat 1.3% setahun	
Prospek masa depan dan cadangan strategi	Malaysia pasti akan melihat impak dari perang perdagangan AS-China, memandangkan kedua-dua negara adalah antara 3 rakan dagang utama Malaysia. Tetapi Malaysia masih dalam kedudukan kerana Pulau Pinang dan Johor masih menjadi pilihan untuk pelabur terutamanya industri pengilangan. Pelabur harus berhati-hati dengan peralihan dasar domestik yang sedang berjalan pada tahun 2019 yang berpotensi memberi kesan kepada pendapatan korporat. Peralihan ini merangkumi rancangan untuk memperbaharui industri elektrik, pengenalan Dasar Perumahan Nasional 2.0, pemansuhan monopoli untuk mengurangkan kos; syarikat pelaburan berkaitan (GLIC) dan syarikat berkaitan kerajaan (GLC), serta rancangan kerajaan untuk mengurangkan kepentingannya dalam syarikat bukan strategik. Kami menjangkakan sektor kewangan akan berprestasi lebih baik pada 2019 dan kekal menjadi sektor tumpuan. Statistik bank dan indikator hadapan masih teguh dan dijangka meningkatkan pertumbuhan pinjaman pada tahun 2019. Oleh itu, kami mempunyai cenderung kepada kedua-dua BIMB Holdings Berhad dan Syarikat Takaful Malaysia Berhad.			
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	Indeks FBM EMAS Shariah		Pulangan sasaran mutlak 7.5% setahun	
	Tahun Berakhir 2018	-13.52%	Tahun Berakhir 2018	7.50%
	Tahun Berakhir 2017	10.72%	Tahun Berakhir 2017	7.50%
	Tahun Berakhir 2016	-6.14%	Tahun Berakhir 2016	7.50%
	Tahun Berakhir 2015	2.35%	Tahun Berakhir 2015	7.50%
	Tahun Berakhir 2014	-4.17%	Tahun Berakhir 2014	7.50%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

PADA 31 DISEMBER 2018

Dana	**Shariah Income 2**		**Shariah Flexi 2**	
Objektif	Bertujuan memberi pendapatan yang stabil.		Dana ini bertujuan menjana pertumbuhan modal berpotensi melalui pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang dengan peruntukan aset yang fleksibel.	
Peruntukan aset	Ekuiti dan Derivatif	9.52%	Ekuiti dan Derivatif	80.26%
	Sekuriti Pendapatan Tetap	85.90%	Sekuriti Pendapatan Tetap	6.66%
	Tunai dan Deposit	4.58%	Tunai dan Deposit	13.08%
Pulangan pelaburan bersih	Tahun Berakhir 2018	3,150,994	Tahun Berakhir 2018	798,064
	Tahun Berakhir 2017	2,749,017	Tahun Berakhir 2017	712,662
	Tahun Berakhir 2016	1,823,651	Tahun Berakhir 2016	728,670
	Tahun Berakhir 2015	1,530,191	Tahun Berakhir 2015	767,026
	Tahun Berakhir 2014	915,139	Tahun Berakhir 2014	486,220
Penerangan mengenai caj yang dikenakan	Yuran Wakalah Tharawat 1% setahun		Yuran Wakalah Tharawat 1.3% setahun	
Prospek masa depan dan cadangan strategi	Mengenai strategi domestik, dengan pengeluaran 2019 Kalendar Lelong, dianggarkan bahawa penawaran kasar MGS dan GII pada 2019 akan berada di sekitar MYR 115billion yang agak tinggi berbanding terbitan masa lalu MYR112.8billion pada 2018 dengan bekalan yang lebih tinggi pada keluk jangka panjang .Kami menjangkakan penawaran itu akan diurus dengan baik oleh pasaran dan tidak akan memberi kesan yang besar kepada keluk kerana permintaan daripada penempatan swasta juga dijangka memberi sokongan. Dari segi bon korporat, bekalan adalah dijangka kekal sederhana dan terbitan pada 2019 mungkin akan datang daripada projek tenaga solar, entiti berkaitan harta dan institusi kewangan.		Malaysia pasti akan melihat impak dari perang perdagangan AS-China, memandangkan kedua-dua negara adalah antara 3 rakan dagang utama Malaysia. Tetapi Malaysia masih dalam kedudukan kerana Pulau Pinang dan Johor masih menjadi pilihan untuk pelabur terutamanya industri pengilangan. Pelabur harus berhati-hati dengan peralihan dasar domestik yang sedang berjalan pada tahun 2019 yang berpotensi memberi kesan kepada pendapatan korporat. Peralihan ini merangkumi rancangan untuk memperbaharui industri elektrik, pengenalan Dasar Perumahan Nasional 2.0, pemansuhan monopoli untuk mengurangkan kos; syarikat pelaburan berkaitan (GLIC) dan syarikat berkaitan kerajaan (GLC), serta rancangan kerajaan untuk mengurangkan kepentingannya dalam syarikat bukan strategik.	

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

AS AT 31 DECEMBER 2018

Dana	**Shariah Income 2**		**Shariah Flexi 2**	
Prospek masa depan dan cadangan strategi	Dengan prospek pertumbuhan ekonomi yang agak sederhana dan sebagai inflasi utama yang dijangka akan dibendung memandangkan tiada tekanan permintaan yang kuat untuk sekarang, kami menjangkakan dasar kadar faedah tempatan kekal tidak berubah buat masa ini kerana Kerajaan perlu memastikan terdapat sokongan mencukupi untuk menggalakkan pertumbuhan domestik dan untuk memulihkan ekonomi untuk dapat mengurangkan bebanan hutang. Kami juga tidak akan menolak kemungkinan pemotongan OPR sebanyak 25bps sekiranya ekonomi domestik terus perlahan berikutan risiko luar dan dalaman yang menjejaskan pasaran Malaysia. Walaupun tinjauan negatif terhadap penarafan Malaysia adalah risiko berterusan, impaknya terhadap lengkung tempatan tidak akan terjejas memandangkan kedudukan asing MGS dan GII lebih rendah berbanding tahun-tahun sebelumnya. Sekiranya berlaku sebarang penjualan MGS / GII dalam pasaran bon tempatan, peserta domestik kemungkinan akan menyerap kejutan ini untuk membeli saham dan meningkatkan hasil portfolio mereka. Dengan jangkaan sentimen pasaran bon yang menggalakkan pada tahun 2019 sambil kekal berhati-hati dengan penawaran lebih besar MGS / GII bertarikh lama, kami akan mengerahkan wang tunai ke dalam bon kerajaan di bawah harga pasaran dan kredit terpilih dengan nilai relatif yang munasabah sebagai kedudukan keseluruhan untuk 2019. Mana-mana jualan terburu-buru MGS / GII dan korporat yang bergred tinggi boleh menyebabkan pembelian oportunis oleh pemain tempatan.		Kami menjangkakan sektor kewangan menjadi lebih baik pada tahun 2019 dan terus menjadi sektor utama. Statistik perbankan dan indikator berpandangan ke hadapan masih teguh dan harus meningkatkan pertumbuhan pinjaman pada tahun 2019. Oleh itu, kami mempunyai kecenderungan kepada kedua-dua BIMB Holdings dan Syarikat Takaful Malaysia Berhad.	
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	Pulangan sasaran mutlak 5.5% setahun		Pulangan sasaran mutlak 9% setahun	
	Tahun Berakhir 2018	5.50%	Tahun Berakhir 2018	9.00%
	Tahun Berakhir 2017	5.50%	Tahun Berakhir 2017	9.00%
	Tahun Berakhir 2016	5.50%	Tahun Berakhir 2016	9.00%
	Tahun Berakhir 2015	5.50%	Tahun Berakhir 2015	9.00%
	Tahun Berakhir 2014	5.50%	Tahun Berakhir 2014	9.00%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

AS AT 31 DECEMBER 2018

Dana Shariah Growth Zurich Takaful	**Tahun 2014**	**Tahun 2015**	**Tahun 2016**	**Tahun 2017**	**Tahun 2018**
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	6.14%	NA	NA	NA	NA
Produk Pengguna	0.60%	NA	NA	NA	NA
Tenaga	NA	NA	NA	NA	NA
Kewangan	0.77%	NA	NA	NA	NA
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	NA
Perindustrian	NA	NA	NA	NA	NA
Produk Perindustrian	9.76%	NA	NA	NA	NA
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	6.30%	NA	NA	NA	NA
Pertanian	6.37%	NA	NA	NA	NA
Hartanah	6.06%	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	NA	NA	NA
Teknologi	3.16%	NA	NA	NA	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	NA
Perkhidmatan Dagangan	44.31%	NA	NA	NA	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	NA	NA
TSR & Waran	NA	NA	NA	NA	NA
Utiliti	NA	NA	NA	NA	NA
Pendapatan Tetap	NA	NA	NA	NA	NA
Tunai & Deposit	16.53%	NA	NA	NA	NA
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	83.47%	NA	NA	NA	NA
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Unit Amanah Disebutharga	NA	101.63%	100.26%	101.08%	99.60%
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	NA	0.02%	0.02%	0.03%	NA
Deposit Tetap dan Panggilan	16.53%	8.22%	10.02%	3.51%	NA
Jumlah NAV	114,527,979	126,051,706	126,008,534	143,053,281	128,906,492
Jumlah Units	207,478,223	218,082,536	230,784,861	240,830,439	253,254,405
NAV seunit	0.552	0.578	0.546	0.594	0.509
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.591	0.586	0.573	0.585	0.610
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.524	0.532	0.540	0.546	0.496
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	-0.72%	4.71%	-5.54%	8.79%	-14.31%
- Agihan Pendapatan	NA	NA			
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	-0.72%	4.71%	-5.54%	8.79%	-14.31%
- tempoh tiga tahun	8.10%	6.69%	-0.60%	2.47%	-4.15%
- tempoh lima tahun	9.57%	6.92%	4.55%	4.53%	-1.75%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	-4.17%	2.35%	-6.14%	10.72%	-13.52%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

AS AT 31 DECEMBER 2018

Dana Shariah Balanced Zurich Takaful	**Tahun 2014**	**Tahun 2015**	**Tahun 2016**	**Tahun 2017**	**Tahun 2018**
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	4.45%	NA	NA	NA	NA
Produk Pengguna	0.42%	NA	NA	NA	NA
Tenaga	NA	NA	NA	NA	NA
Kewangan	0.63%	NA	NA	NA	NA
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	NA
Perindustrian	NA	NA	NA	NA	NA
Produk Perindustrian	4.94%	NA	NA	NA	NA
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	4.51%	NA	NA	NA	NA
Pertanian	5.23%	NA	NA	NA	NA
Hartanah	4.53%	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	NA	NA	NA
Teknologi	2.27%	NA	NA	NA	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	NA
Perkhidmatan Dagangan	33.77%	NA	NA	NA	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	NA	NA
Utiliti	NA	NA	NA	NA	NA
Pendapatan Tetap	28.73%	NA	NA	NA	NA
Tunai & Deposit	10.52%	NA	NA	NA	NA
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	60.75%	NA	NA	NA	NA
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Unit Amanah Disebutharga	NA	100.66%	100.06%	101.10%	101.28%
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	28.73%	NA	NA	NA	NA
Deposit Tetap dan Panggilan	10.52%	NA	NA	NA	NA
Jumlah NAV	81,852,198	87,111,676	87,973,832	96,679,316	92,644,627
Jumlah Units	158,628,290	161,617,210	167,888,992	170,210,063	171,564,124
NAV seunit	0.516	0.539	0.524	0.568	0.540
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.540	0.539	0.537	0.565	0.579
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.496	0.505	0.517	0.524	0.532
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	0.98%	4.46%	-2.78%	8.40%	-4.93%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	0.98%	4.46%	-2.78%	8.40%	-4.93%
- tempoh tiga tahun	5.78%	5.20%	0.84%	3.26%	0.06%
- tempoh lima tahun	7.38%	5.72%	3.75%	4.18%	1.11%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	7.00%	2.72%	-2.49%	7.60%	7.60%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

AS AT 31 DECEMBER 2018

Dana Shariah Income Zurich Takaful	**Tahun 2014**	**Tahun 2015**	**Tahun 2016**	**Tahun 2017**	**Tahun 2018**
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	1.69%	1.74%	0.98%	3.31%	0.34%
Produk Pengguna	0.20%	NA	0.52%	1.49%	2.69%
Tenaga	NA	NA	NA	NA	2.26%
Kewangan	0.45%	0.18%	NA	0.19%	0.42%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	0.69%
Perindustrian	NA	NA	NA	NA	NA
Produk Perindustrian	2.59%	5.97%	1.64%	2.63%	3.49%
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	2.07%	1.06%	0.67%	NA	NA
Pertanian	0.53%	1.01%	1.39%	0.85%	1.42%
Hartanah	1.99%	NA	0.27%	2.09%	0.70%
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	NA	NA	0.64%
Teknologi	1.20%	1.00%	NA	1.75%	1.39%
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	1.75%
Perkhidmatan Dagangan	13.83%	7.73%	5.99%	8.61%	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	NA	1.24%
Utiliti	NA	NA	NA	NA	1.87%
Pendapatan Tetap	74.05%	56.95%	47.33%	48.72%	48.54%
Tunai & Deposit	1.40%	24.89%	41.51%	31.12%	33.14%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	24.55%	18.70%	11.46%	20.91%	18.91%
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	74.05%	56.95%	47.33%	48.72%	48.54%
Deposit Tetap dan Panggilan	1.40%	24.89%	41.51%	31.12%	33.14%
Jumlah NAV	60,578,432	31,740,362	19,683,298	20,090,364	19,633,356
Jumlah Units	108,369,287	54,630,571	32,750,912	30,908,252	30,629,261
NAV seunit	0.559	0.581	0.601	0.650	0.641
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.568	0.581	0.606	0.648	0.664
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.543	0.562	0.577	0.601	0.636
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	2.01%	3.94%	3.44%	8.15%	-1.38%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	2.01%	3.94%	3.44%	8.15%	-1.38%
- tempoh tiga tahun	3.79%	3.24%	3.13%	5.16%	3.33%
- tempoh lima tahun	4.03%	4.02%	3.75%	4.25%	3.19%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

AS AT 31 DECEMBER 2018

Dana Shariah Flexi Zurich Takaful	**Tahun 2014**	**Tahun 2015**	**Tahun 2016**	**Tahun 2017**	**Tahun 2018**
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	6.06%	6.51%	8.78%	11.63%	0.80%
Produk Pengguna	0.60%	0.84%	3.03%	4.40%	13.50%
Tenaga	NA	NA	NA	NA	6.51%
Kewangan	0.78%	0.54%	0.15%	2.15%	1.99%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	5.56%
Perindustrian	NA	NA	NA	NA	NA
Produk Perindustrian	7.32%	22.62%	14.54%	11.41%	12.54%
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	6.33%	4.15%	3.70%	1.84%	NA
Pertanian	6.33%	5.25%	7.76%	9.09%	4.39%
Hartanah	5.92%	2.52%	2.86%	6.77%	2.33%
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	NA	NA	1.56%
Teknologi	3.18%	2.25%	NA	3.29%	3.11%
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	6.41%
Perkhidmatan Dagangan	44.99%	33.61%	30.83%	30.99%	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	NA	3.81%
Utiliti	NA	NA	NA	NA	9.09%
Pendapatan Tetap	12.42%	10.80%	10.50%	11.73%	10.41%
Tunai & Deposit	6.07%	13.93%	23.20%	9.88%	21.51%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	81.51%	78.29%	71.65%	81.56%	71.60%
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	12.42%	10.80%	10.50%	11.73%	10.41%
Deposit Tetap dan Panggilan	6.07%	13.93%	23.20%	9.88%	21.51%
Jumlah NAV	39,387,689	46,308,499	47,657,991	59,806,448	58,266,130
Jumlah Units	58,438,708	64,228,154	67,408,757	74,478,765	80,035,893
NAV seunit	0.674	0.721	0.707	0.803	0.728
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.719	0.721	0.719	0.797	0.831
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.641	0.661	0.688	0.707	0.713
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	-0.30%	6.97%	-1.94%	13.58%	-9.34%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	-0.30%	6.97%	-1.94%	13.58%	-9.34%
- tempoh tiga tahun	6.56%	6.55%	1.50%	6.01%	0.32%
- tempoh lima tahun	6.15%	6.63%	4.88%	6.14%	1.49%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

AS AT 31 DECEMBER 2018

Shariah Growth 2 Zurich Takaful	**Tahun 2014**	**Tahun 2015**	**Tahun 2016**	**Tahun 2017**	**Tahun 2018**
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	11.46%	14.68%	5.50%	4.76%	5.37%
Produk Pengguna	3.79%	6.75%	1.12%	NA	6.67%
Tenaga	NA	NA	NA	NA	5.65%
Kewangan	NA	1.97%	2.04%	1.21%	5.32%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	12.69%
Produk Perindustrian	4.57%	9.05%	23.16%	25.63%	9.81%
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	5.74%	5.08%	5.07%	3.28%	NA
Pertanian	2.81%	2.03%	2.01%	1.63%	1.39%
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	2.86%	5.96%	NA	NA
Hartanah	20.62%	9.42%	5.71%	4.65%	3.39%
Teknologi	6.83%	3.78%	7.73%	4.90%	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	11.11%
Perkhidmatan Dagangan	18.82%	22.88%	28.28%	40.43%	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	NA	2.59%
Utiliti	NA	NA	NA	NA	19.84%
Tunai & Deposit	25.36%	22.13%	14.16%	14.92%	16.75%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	74.64%	78.52%	86.56%	86.50%	83.84%
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Deposit Tetap dan Panggilan	25.36%	22.13%	14.16%	14.92%	16.75%
Jumlah NAV	14,454,135	17,772,695	18,305,246	21,916,523	24,122,790
Jumlah Units	28,966,201	31,400,521	32,114,467	33,511,503	41,879,844
NAV seunit	0.499	0.566	0.570	0.654	0.576
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.574	0.566	0.589	0.652	0.681
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.476	0.502	0.548	0.570	0.565
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	-5.13%	13.43%	0.71%	14.74%	-11.93%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	-5.13%	13.43%	0.71%	14.74%	-11.93%
- tempoh tiga tahun	NA	4.22%	2.72%	9.44%	0.59%
- tempoh lima tahun	NA	NA	NA	5.42%	4.18%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	-4.17%	2.35%	-6.14%	10.72%	-13.52%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

AS AT 31 DECEMBER 2018

Shariah Balanced 2 Zurich Takaful	**Tahun 2014**	**Tahun 2015**	**Tahun 2016**	**Tahun 2017**	**Tahun 2018**
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	2.25%	3.82%	NA	NA	2.77%
Produk Pengguna	2.21%	2.45%	0.93%	NA	5.01%
Tenaga	NA	NA	NA	NA	4.46%
Kewangan	NA	2.82%	2.46%	1.78%	3.80%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	6.23%
Produk Perindustrian	3.59%	7.54%	12.87%	14.07%	5.01%
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	5.34%	NA	NA	NA	NA
Pertanian	2.20%	1.17%	0.98%	0.75%	0.67%
Hartanah	23.36%	7.84%	2.09%	3.69%	2.57%
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	2.50%	NA	NA
Teknologi	3.60%	0.95%	3.89%	3.98%	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	5.37%
Perkhidmatan Dagangan	18.41%	21.52%	18.02%	28.92%	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	NA	1.58%
Utiliti	NA	NA	NA	NA	12.79%
Pendapatan Tetap	21.87%	32.50%	41.93%	34.85%	33.17%
Tunai & Deposit	17.17%	20.70%	14.66%	12.84%	16.90%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	60.96%	48.11%	43.75%	53.19%	50.27%
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	21.87%	32.50%	41.93%	34.85%	33.17%
Deposit Tetap dan Panggilan	17.17%	20.70%	14.66%	12.84%	16.90%
Jumlah NAV	3,733,604	5,453,986	6,635,182	8,348,734	8,857,222
Jumlah Units	7,306,466	9,988,985	11,848,539	13,708,923	15,593,701
NAV seunit	0.511	0.546	0.560	0.609	0.568
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.562	0.557	0.572	0.608	0.625
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.491	0.508	0.533	0.560	0.561
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	-3.77%	6.85%	2.56%	8.75%	-6.73%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	-3.77%	6.85%	2.56%	8.75%	-6.73%
- tempoh tiga tahun	NA	2.98%	1.79%	6.02%	1.32%
- tempoh lima tahun	NA	NA	NA	3.58%	3.02%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	7.50%	7.50%	7.50%	7.50%	7.50%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

AS AT 31 DECEMBER 2018

Shariah Income 2 Zurich Takaful	**Tahun 2014**	**Tahun 2015**	**Tahun 2016**	**Tahun 2017**	**Tahun 2018**
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	NA	0.17%	NA	0.35%	0.77%
Produk Pengguna	0.69%	1.76%	1.04%	0.53%	0.30%
Tenaga	NA	NA	NA	NA	0.88%
Kewangan	NA	0.69%	0.37%	NA	0.78%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	1.60%
Produk Perindustrian	0.27%	1.23%	1.50%	2.60%	1.59%
Pertanian	NA	0.21%	0.11%	0.50%	0.36%
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	0.60%	NA	NA
Hartanah	2.65%	2.45%	0.23%	0.35%	NA
Teknologi	NA	0.16%	0.44%	0.59%	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	1.29%
Perkhidmatan Dagangan	3.88%	2.73%	1.56%	5.02%	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	NA	0.46%
TSR & Waran	NA	NA	NA	NA	NA
Utiliti	NA	NA	NA	NA	2.31%
Pendapatan Tetap	83.78%	91.33%	58.22%	90.34%	92.15%
Tunai & Deposit	8.73%	1.78%	36.05%	1.46%	6.01%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	7.49%	9.39%	5.84%	9.95%	10.34%
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	83.78%	91.33%	58.22%	90.34%	92.15%
Deposit Tetap dan Panggilan	8.73%	1.78%	36.05%	1.46%	6.01%
Jumlah NAV	21,213,244	28,367,358	55,590,318	64,182,817	29,071,699
Jumlah Units	40,873,303	51,765,252	97,185,871	106,615,975	47,271,055
NAV seunit	0.519	0.548	0.572	0.602	0.615
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.521	0.548	0.580	0.601	0.618
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.502	0.524	0.540	0.572	0.602
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	2.98%	5.59%	4.38%	5.24%	2.16%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	2.98%	5.59%	4.38%	5.24%	2.16%
- tempoh tiga tahun	NA	3.10%	4.31%	5.07%	3.92%
- tempoh lima tahun	NA	NA	NA	4.16%	4.43%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

OBJEKTIF DAN PRESTASI DANA

AS AT 31 DECEMBER 2018

Shariah Flexi 2 Zurich Takaful	**Tahun 2014**	**Tahun 2015**	**Tahun 2016**	**Tahun 2017**	**Tahun 2018**
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	8.79%	13.00%	6.29%	6.01%	5.74%
Produk Pengguna	4.96%	7.67%	6.49%	4.34%	5.10%
Tenaga	NA	NA	NA	NA	6.11%
Kewangan	NA	1.80%	2.01%	NA	5.67%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	13.48%
Produk Perindustrian	3.63%	7.80%	26.16%	22.27%	10.75%
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	4.61%	4.61%	4.99%	3.66%	NA
Pertanian	3.31%	2.04%	2.19%	1.96%	1.81%
Hartanah	19.70%	8.15%	3.28%	2.84%	NA
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	3.84%	6.37%	NA	NA
Teknologi	5.88%	1.90%	2.72%	2.19%	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	10.67%
Perkhidmatan Dagangan	20.03%	26.67%	25.85%	45.05%	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	NA	2.66%
TSR & Waran	NA	NA	NA	NA	NA
Utiliti	NA	NA	NA	NA	18.53%
Pendapatan Tetap	NA	9.66%	11.20%	8.32%	6.59%
Tunai & Deposit	29.09%	14.20%	3.19%	4.75%	13.36%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	70.91%	77.49%	86.35%	88.33%	80.52%
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	NA	9.66%	11.20%	8.32%	6.59%
Deposit Tetap dan Panggilan	29.09%	14.20%	3.19%	4.75%	13.36%
Jumlah NAV	23,410,177	26,001,920	24,689,162	26,790,449	27,255,369
Jumlah Units	46,448,763	46,021,097	43,238,462	42,123,347	49,197,417
NAV seunit	0.504	0.565	0.571	0.636	0.554
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.576	0.565	0.705	0.635	0.661
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.482	0.515	0.547	0.571	0.542
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	-4.00%	12.10%	1.06%	11.38%	-12.89%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	-4.00%	12.10%	1.06%	11.38%	-12.89%
- tempoh tiga tahun	NA	4.16%	2.84%	8.06%	-0.65%
- tempoh lima tahun	NA	NA	NA	4.99%	3.35%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018

DANA SHARIAH BALANCED

UNIT AMANAH	Bil. Unit Unit	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
CIMB Islamic Balanced Growth Fund	151,751,243	99,847,858	93,827,793	101.28
JUMLAH UNIT AMANAH	151,751,243	99,847,858	93,827,793	101.28

DANA SHARIAH GROWTH

UNIT AMANAH	No. of Units Unit	Total Cost RM	Market Value RM	Net Asset Value %
CIMB Islamic DALI Growth Fund	122,606,676	158,025,070	128,393,711	99.60
JUMLAH UNIT AMANAH	122,606,676	158,025,070	128,393,711	99.60

DANA SHARIAH INCOME

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

PEMBINAAN	Bil. Unit Unit	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
Sunway Construction Group Bhd	50,000	82,193	66,500	0.34
	50,000	82,193	66,500	0.34
PRODUK PENGGUNA				
Bermaz Auto Bhd	55,900	120,267	120,185	0.61
Fraser & Neave Holdings Bhd	4,500	123,931	150,750	0.77
Padini Holdings Bhd	15,000	56,628	52,650	0.27
QL Resources Bhd	25,000	112,871	170,250	0.87
Sime Darby Bhd	14,477	29,795	34,745	0.18
	114,877	443,491	528,580	2.70
KEWANGAN				
BIMB Holdings Bhd	23,300	98,295	82,948	0.42
PRODUK PERINDUSTRIAN				
Cypark Resources Bhd	148,200	247,017	234,156	1.19
HSS Engineers Bhd	134,900	118,712	116,014	0.59
Petronas Chemical Group Bhd	35,000	270,464	325,150	1.66
V.S. Industry Bhd	12,500	23,743	9,125	0.05
	330,600	659,936	684,445	3.49

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

DANA SHARIAH INCOME (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
TEKNOLOGI				
Inari Amertron Bhd	90,000	177,191	135,000	0.69
Pentamaster Corporation Bhd	50,016	80,291	137,544	0.70
	140,016	257,482	272,544	1.39
PERTANIAN				
IOI Corp Bhd	40,000	187,436	178,000	0.91
Sime Darby Plantation Bhd	21,077	118,019	100,327	0.51
	61,077	305,455	278,327	1.42
HARTANAH				
LBS Bina Group Bhd	85,000	74,245	54,400	0.27
SP Setia Bhd	36,042	110,509	83,978	0.43
	121,042	184,754	138,378	0.70
UTILITI				
Tenaga Nasional Bhd	17,700	249,739	240,720	1.23
Taliworks Corp Bhd	160,066	128,185	126,452	0.64
	177,766	377,924	367,172	1.87
PENGANGKUTAN & UTILITI				
Pos Malaysia Bhd	45,000	143,488	77,400	0.39
Westports Holdings Bhd	46,300	162,368	167,606	0.85
	91,300	305,856	245,006	1.24
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH Healthcare Bhd	25,000	146,581	134,750	0.69
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
Axiata Group Bhd	22,551	111,106	88,625	0.45
Telekom Malaysia Bhd	45,045	209,439	119,820	0.61
Digi.Com Bhd	30,000	128,534	135,000	0.69
	97,596	449,079	343,445	1.75

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

DANA SHARIAH INCOME (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

TENAGA	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
Dialog Group Bhd	34,976	83,740	108,775	0.55
Serba Dinamik Bhd	45,000	155,014	170,100	0.87
Yinson Holdings Bhd	39,200	135,331	164,640	0.84
	119,176	374,085	443,515	2.26
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	1,351,750	3,685,130	3,585,610	18.26

SEKURITI HUTANG ISLAM

PEMBINAAN	Nominal Values RM	Total Cost RM	Market Value RM	Net Asset Value %
MMC Corporation Berhad	1,000,000	1,021,100	1,027,620	5.23
UEM Sunrise Bhd	1,000,000	1,007,500	1,010,440	5.15
UniTapah Sdn Bhd	1,000,000	1,036,750	1,124,120	5.73
WCT Holdings Bhd	1,250,000	1,253,588	1,265,963	6.45
West Coast Expressway Sdn Bhd	1,000,000	1,006,150	1,040,390	5.30
	5,250,000	5,325,088	5,468,533	27.85
ELEKTRIK, GAS DAN AIR				
Quantum Solar Park Semenanjung	1,000,000	1,013,870	977,700	4.98
KEWANGAN, INSURANS, HARTA TANAH DAN PERKHIDMATAN PERNIAGAAN				
Anih Bhd	1,000,000	1,037,700	1,070,430	5.45
Fortune Premier Sdn Bhd	1,000,000	1,000,000	1,006,550	5.13
	2,000,000	2,037,700	2,076,980	10.58
KERAJAAN & PERKHIDMATAN LAIN				
Perbadanan Kemajuan Selangor	1,000,000	1,000,000	1,006,280	5.13
JUMLAH SEKURITI HUTANG ISLAM	9,250,000	9,376,658	9,529,493	48.54

UNIT AMANAH

PELABURAN AMANAH HARTANAH	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
Axis Real Estate Investment Trusts	81,000	121,547	126,360	0.64
JUMLAH UNIT AMANAH	81,000	121,547	126,360	0.64

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

DANA SHARIAH FLEXI

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
PEMBINAAN	Unit	RM	RM	%
Sunway Contruction Group Bhd	350,000	628,954	465,500	0.80
PRODUK PENGGUNA				
Bermaz Auto Bhd	470,100	1,014,137	1,010,715	1.73
Fraser & Neave Holdings Bhd	25,000	683,412	837,500	1.44
Nestle Malaysia Bhd	15,000	2,198,390	2,211,000	3.79
Padini Holdings Bhd	240,000	932,650	842,400	1.45
Petronas Dagangan Bhd	30,000	775,400	795,000	1.36
QL Resources Bhd	120,000	516,000	817,200	1.40
Sime Darby Bhd	270,041	611,566	648,098	1.11
UMW Holdings Bhd	130,000	710,901	711,100	1.22
	1,300,141	7,442,456	7,873,013	13.50
KEWANGAN				
BIMB Holdings Bhd	315,400	1,367,538	1,122,824	1.93
BIMB Holdings Bhd Warrant	269,600	151,351	37,744	0.06
	585,000	1,518,889	1,160,568	1.99
PRODUK PERINDUSTRIAN				
Cypark Resources Bhd	816,150	1,428,252	1,289,517	2.21
HSS Engineers Bhd	808,500	722,771	695,310	1.19
Petronas Chemicals Group Bhd	350,000	2,580,792	3,251,500	5.58
Sunway Bhd	900,000	1,406,300	1,323,000	2.27
Uchi Technologies Bhd	105,000	277,367	266,700	0.46
V.S. Industry Bhd	660,400	1,257,106	482,092	0.83
	3,640,050	7,672,588	7,308,119	12.54
TEKNOLOGI				
Globetronics Group Bhd	130,066	313,909	227,616	0.39
Inari Amertron Bhd	600,000	1,202,355	900,000	1.54
Pentamaster Corporation Bhd	250,096	398,802	687,764	1.18
	980,162	1,915,066	1,815,380	3.11
PERTANIAN				
Genting Plantations Bhd	120,000	1,215,346	1,183,200	2.03
IOI Corporation Bhd	180,000	825,525	801,000	1.37
Sime Darby Plantation Bhd	121,041	670,118	576,155	0.99
	421,041	2,710,989	2,560,355	4.39

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

DANA SHARIAH FLEXI (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
HARTANAH	Unit	RM	RM	%
Eastern & Oriental Bhd	332,000	492,685	371,840	0.64
LBS Bina Group Bhd	600,040	508,372	384,026	0.66
Sime Darby Property Bhd	280,041	416,025	278,641	0.48
SP Setia Bhd	12,141	41,035	28,289	0.05
UOA Development Bhd	136,100	338,015	288,532	0.50
	1,360,322	1,796,132	1,351,328	2.33
UTILITI				
Tenaga Nasional Bhd	322,400	4,563,706	4,384,640	7.53
Taliworks Corp Bhd	1,150,033	949,716	908,526	1.56
	1,472,433	5,513,422	5,293,166	9.09
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
Pos Malaysia Bhd	340,000	1,168,788	584,800	1.00
Westports Holdings Bhd	451,600	1,587,183	1,634,792	2.81
	791,600	2,755,971	2,219,592	3.81
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH Healthcare Bhd	350,000	2,070,512	1,886,500	3.24
Top Glove Corp Bhd	110,000	450,855	616,000	1.06
Hartalega Holdings Bhd	120,000	717,919	736,800	1.26
	580,000	3,239,286	3,239,300	5.56
TELEKOMUKASI & MEDIA				
Time Dotcom Bhd	56,200	449,600	455,220	0.78
Axiata Group Bhd	260,008	1,285,186	1,021,831	1.75
Telekom Malaysia Bhd	512,276	2,313,334	1,362,654	2.34
Digi.com Bhd	200,000	844,834	900,000	1.54
	1,028,484	4,892,954	3,739,705	6.41
TENAGA				
Dialog Group Bhd	230,000	467,159	715,300	1.23
Serba Dinamik Holdings Bhd	330,000	1,115,935	1,247,400	2.14
Yinson Holdings Bhd	435,000	1,574,714	1,827,000	3.14
	995,000	3,157,808	3,789,700	6.51
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	13,504,233	43,244,515	40,815,726	70.05

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH FLEXI FUND (SAMBUNGAN)

SEKURITI HUTANG ISLAM

	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
KEWANGAN, INSURANS, HARTA TANAH DAN PERKHIDMATAN PERNIAGAAN	RM	RM	RM	%
Fortune Premier Sdn Bhd	1,000,000	1,000,000	1,006,550	1.73
Danajamin Nasional Bhd	1,000,000	1,001,300	1,006,460	1.73
Projek Lebuhraya Usahasa	1,000,000	1,045,600	1,046,510	1.80
Nur Power Sdn Bhd	3,000,000	2,990,100	3,005,520	5.16
	6,000,000	6,037,000	6,065,040	10.41
JUMLAH SEKURITI HUTANG ISLAM	6,000,000	6,037,000	6,065,040	10.41

UNIT AMANAH

	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
PELABURAN AMANAH HARTANAH	Unit	RM	RM	%
Axis Real Estate Investment Trust	580,000	858,388	904,800	1.55
JUMLAH UNIT TRUST	580,000	858,388	904,800	1.55

SHARIAH BALANCED 2

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
PEMBINAAN	Unit	RM	RM	%
IJM Corp Bhd	100,000	208,050	162,000	1.83
Muhibbah Engineering M Bhd	30,000	86,139	83,700	0.94
	130,000	294,189	245,700	2.77
PRODUK PENGGUNA				
Bermaz Auto Bhd	100,000	204,190	215,000	2.43
Hong Leong Industries Bhd	10,000	121,590	85,000	0.96
Sime Darby Bhd	60,000	126,948	144,000	1.63
	170,000	452,728	444,000	5.02
KEWANGAN				
BIMB Holdings Bhd	52,437	206,105	186,676	2.11
Syarikat Takaful Malaysia Keluarga	39,500	152,151	150,100	1.69
	91,937	358,256	336,776	3.80

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH BALANCED 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
PEMBINAAN	Unit	RM	RM	%
AWC Bhd	120,000	76,458	82,800	0.93
Kelington Group Bhd	100,000	121,550	112,000	1.26
Petronas Chemicals Group Bhd	20,000	140,811	185,800	2.10
VS Industry Bhd	87,500	105,286	63,875	0.72
AWC Bhd (WA)	24,000	-	-	-
	351,500	444,105	444,475	5.01
PERTANIAN				
Genting Plantations Bhd	6,000	59,956	59,160	0.67
HARTANAH				
IOI Properties Group Bhd	100,000	155,030	154,000	1.74
Sunsuria Bhd	120,000	119,184	73,200	0.83
	220,000	274,214	227,200	2.57
UTILITI				
Gas Malaysia Bhd	60,000	143,219	169,800	1.92
Malakoff Corp Bhd	200,000	202,380	160,000	1.81
Tenaga Nasional Bhd	35,000	483,312	476,000	5.37
Petronas Gas Bhd	17,000	327,674	326,400	3.69
	312,000	1,156,585	1,132,200	12.79
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
Harbour-Link Group Bhd	200,000	154,624	140,000	1.58
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH Healthcare Bhd	45,000	237,002	242,550	2.74
KPJ Healthcare Bhd	150,000	154,035	156,000	1.76
Hartalega Holdings Bhd	25,000	151,593	153,500	1.73
	220,000	542,630	552,050	6.23
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
Time Dotcom Bhd	10,000	81,432	81,000	0.91
Axiata Group Bhd	60,000	276,270	235,800	2.66
Telekom Malaysia Bhd	60,000	188,298	159,600	1.80
	130,000	546,000	476,400	5.37

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH BALANCED 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
TENAGA	Unit	RM	RM	%
Deleum Bhd	200,000	215,030	197,000	2.23
Serba Dinamik Holdings Bhd	30,000	65,539	113,400	1.28
Yinson Holdings Bhd	20,000	98,158	84,000	0.95
	250,000	378,727	394,400	4.46
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARI	2,081,437	4,662,014	4,452,361	50.27

SEKURITI HUTANG ISLAM

	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
AGRICULTURE, FORESTRY AND FISHING	RM	RM	RM	%
First Resources Ltd	200,000	199,300	200,086	2.26
PEMBINAAN				
EKVE Sdn Bhd	270,000	273,915	292,442	3.30
IJM Corporation Berhad	200,000	202,840	202,164	2.28
UEM Sunrise Bhd	200,000	201,000	200,680	2.27
	670,000	677,755	695,286	7.85
ELEKTRIK, GAS DAN AIR				
Edra Energy Sdn Bhd	250,000	258,660	257,533	2.91
Jimah East Power Sdn Bhd	250,000	250,000	272,793	3.08
Manjung Island Energy Bhd	200,000	200,640	203,036	2.29
	700,000	709,300	733,362	8.28
KEWANGAN, INSURANS, HARTA TANAH DAN PERKHIDMATAN PERNIAGAAN				
Aquasar Capital Sdn Bhd	200,000	212,200	213,814	2.41
RHB Islamic Bank Bhd	300,000	300,000	303,855	3.43
	500,000	512,200	517,669	5.84

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH BALANCED 2 (SAMBUNGAN)

SEKURITI HUTANG ISLAM	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
KERAJAAN DAN PERKHIDMATAN LAIN				
Alpha Circle Sdn Bhd	270,000	280,206	273,210	3.08
PENGANGKUTAN, PENYIMPANAN DAN KOMUNIKASI				
Besraya (M) Sdn Bhd	200,000	211,700	204,332	2.31
BGSM Management Sdn Bhd	300,000	311,940	314,256	3.55
	500,000	523,640	518,588	5.86
JUMLAH SEKURITI HUTANG ISLAM	2,840,000	2,902,401	2,938,201	33.17

SHARIAH INCOME 2

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
PEMBINAAN				
IJM Corp Bhd	70,000	145,635	113,400	0.39
Muhibbah Engineering M Bhd	40,000	120,952	111,600	0.38
	110,000	266,587	225,000	0.77
PRODUK PENGGUNA				
Bermaz Auto Bhd	40,000	81,676	86,000	0.30
KEWANGAN				
BIMB Holdings Bhd	31,462	123,662	112,005	0.39
Syarikat Takaful Malaysia Keluarga	30,000	116,880	114,000	0.39
	61,462	240,542	226,005	0.78
PRODUK PERINDUSTRIAN				
AWC Bhd	100,000	66,827	69,000	0.24
Kelington Group Bhd	150,000	175,200	168,000	0.58
Petronas Chemicals Group Bhd	20,000	141,202	185,800	0.64
VS Industry Bhd	50,000	53,849	36,500	0.13
AWC Bhd (WA)	30,000	-	-	-
	350,000	437,078	459,300	1.59

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH INCOME 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)	Bil. Unit Unit	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
PERTANIAN				
Genting Plantations Bhd	10,500	111,975	103,530	0.36
UTILITI				
Gas Malaysia Bhd	50,000	120,428	141,500	0.49
Malakoff Corp Bhd	200,000	200,460	160,000	0.55
Tenaga Nasional Bhd	20,000	285,099	272,000	0.94
Petronas Gas Bhd	5,000	93,837	96,000	0.33
	275,000	699,824	669,500	2.31
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
Harbour-Link Group Bhd	191,000	150,527	133,700	0.46
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH Healthcare Bhd	25,000	131,668	134,750	0.45
Kossan Rubbers Industries	20,000	75,652	86,800	0.30
KPJ Healthcare Bhd	120,000	123,228	124,800	0.43
Hartalega Holdings Bhd	20,000	121,274	122,800	0.42
	185,000	451,822	469,150	1.60
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
Time Dotcom Bhd	10,000	81,432	81,000	0.28
Axiata Group Bhd	40,786	186,086	160,289	0.55
Telekom Malaysia Bhd	50,000	175,495	133,000	0.46
	100,786	443,013	374,289	1.29
TENAGA				
Deleum Bhd	100,000	107,515	98,500	0.33
Serba Dinamik Holdings Bhd	20,000	42,357	75,600	0.26
Yinson Holdings Bhd	20,000	98,158	84,000	0.29
	140,000	248,030	258,100	0.88
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	1,463,748	3,131,073	3,004,574	10.34

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH INCOME 2 (SAMBUNGAN)

SEKURITI HUTANG ISLAM

	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
PERTANIAN, KESELAMATAN DAN PERIKANAN	RM	RM	RM	%
First Resources Ltd	200,000	199,357	200,086	0.69
PEMBINAAN				
EKVE Sdn Bhd	500,000	529,950	536,965	1.85
EKVE Sdn Bhd	300,000	329,051	337,980	1.16
Konsortium Lebuhraya Utara-Timur (KL) Sdn Bhd	1,000,000	986,700	997,180	3.43
Konsortium ProHAWK Sdn Bhd	200,000	206,980	207,596	0.71
Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn Bhd	1,000,000	1,043,200	1,055,320	3.63
Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn Bhd	1,000,000	1,075,000	1,065,910	3.67
Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn Bhd	1,500,000	1,661,100	1,639,425	5.64
Mex II Sdn Bhd	1,000,000	1,067,700	1,096,280	3.77
Mex II Sdn Bhd	500,000	540,800	554,485	1.91
MMC Corp Bhd	500,000	498,700	504,700	1.74
WCT Holdings Bhd	1,000,000	1,000,000	1,011,220	3.48
	8,500,000	8,939,181	9,007,061	30.99
ELEKTRIK, GAS DAN AIR				
Jimah East Power Sdn Bhd	1,500,000	1,590,650	1,602,630	5.51
Jimah East Power Sdn Bhd	500,000	548,960	561,710	1.93
Jimah Energy Ventures Sdn Bhd	400,000	511,480	481,460	1.66
Kimanis Power Sdn Bhd	1,000,000	1,038,100	1,012,390	3.48
Quantum Solar Park Semenanjung	1,000,000	1,013,490	980,140	3.37
Quantum Solar Park Semenanjung	500,000	507,470	484,695	1.67
Tanjung Bin Energy	1,000,000	1,079,500	1,089,990	3.75
	5,900,000	6,289,650	6,213,015	21.37
KEWANGAN, INSURANS, HARTA TANAH DAN PERKHIDMATAN PERNIAGAAN				
Bank Muamalat Malaysia Bhd	2,000,000	2,008,200	2,015,520	6.93
Amislamic Bank Bhd	1,000,000	1,000,500	1,003,390	3.45
Mumtaz Rakyat SEKURITI HUTANG ISLAM Bhd	1,000,000	1,006,067	1,009,810	3.47
Puncak Wangi Sdn Bhd	500,000	499,550	500,355	1.72
RHB Islamic Bank Bhd	1,200,000	1,200,360	1,215,420	4.18
Special Power Vehicle Bhd	100,000	188,760	134,838	0.46
	5,800,000	5,903,437	5,879,333	20.21

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH INCOME 2 (SAMBUNGAN)

SEKURITI HUTANG ISLAM (SAMBUNGAN)

	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
KERAJAAN DAN PERKHIDMATAN LAIN	RM	RM	RM	%
Alpha Circle Sdn Bhd	1,500,000	1,541,950	1,517,835	5.22
Alpha Circle Sdn Bhd	1,000,000	1,008,200	1,001,680	3.45
	2,500,000	2,550,150	2,519,515	8.67
PEMBUATAN				
UMW HOLDINGS BHD	1,000,000	1,000,000	1,041,980	3.58
UMW HOLDINGS BHD	1,000,000	1,002,210	1,003,540	3.45
	2,000,000	2,002,210	2,045,520	7.03
PENGANGKUTAN, PENYIMPANAN DAN KOMUNIKASI				
Besraya (M) Sdn Bhd	200,000	211,700	204,332	0.70
BGSM Management Sdn Bhd	200,000	206,753	209,504	0.72
BGSM Management Sdn Bhd	500,000	516,500	511,550	1.77
	900,000	934,953	925,386	3.19
JUMLAH SEKURITI HUTANG ISLAM	25,800,000	26,818,938	26,789,916	92.15

SHARIAH GROWTH 2

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
PEMBINAAN	RM	RM	RM	%
IJM Corp Bhd	541,600	1,272,641	877,392	3.64
Muhibbah Engineering M Bhd	150,000	453,570	418,500	1.73
	691,600	1,726,211	1,295,892	5.37
PRODUK PENGGUNA				
Bermaz Auto Bhd	200,000	419,780	430,000	1.78
Hong Leong Industries Bhd	40,000	486,360	340,000	1.41
Sime Darby Bhd	350,000	740,530	840,000	3.48
	590,000	1,646,670	1,610,000	6.67
KEWANGAN				
BIMB Holdings Bhd	209,748	824,419	746,702	3.10
Syarikat Takaful Malaysia Keluarga	140,800	509,064	535,040	2.22
	350,548	1,333,483	1,281,742	5.32

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH GROWTH 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	RM	RM	RM	%
PRODUK PERINDUSTRIAN				
AWC Bhd	500,000	277,797	345,000	1.43
Kelington Group Bhd	400,000	486,200	448,000	1.86
Petronas Chemical Group Bhd	140,000	1,081,916	1,300,600	5.39
VS Industry Bhd	375,000	414,063	273,750	1.13
AWC Bhd (WA)	100,000	-	-	-
	1,515,000	2,259,976	2,367,350	9.81
PERTANIAN				
Genting Plantation Bhd	34,000	339,611	335,240	1.39
HARTANAH				
IOI Properties Group Bhd	500,000	775,150	770,000	3.19
Sunsuria Bhd	80,000	79,456	48,800	0.20
	580,000	854,606	818,800	3.39
UTILITI				
Gas Malaysia Bhd	300,000	715,500	849,000	3.52
Malakoff Corp Bhd	1,100,000	1,113,090	880,000	3.65
Tenaga Nasional Bhd	140,000	2,030,763	1,904,000	7.89
Petronas Gas Bhd	60,000	1,163,022	1,152,000	4.78
	1,600,000	5,022,375	4,785,000	19.84
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
Harbour-Link Group Bhd	891,000	689,606	623,700	2.59
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH Healthcare Bhd	250,000	1,316,675	1,347,500	5.59
Kossan Rubber Industries	50,000	189,130	217,000	0.90
KPJ Healthcare Bhd	700,000	718,830	728,000	3.02
Hartalega Holdings Bhd	125,000	757,963	767,500	3.18
	1,125,000	2,982,598	3,060,000	12.69

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH GROWTH 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)	Nilai Nominal RM	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
Time Dotcom Bhd	78,900	291,743	639,090	2.65
Axiata Group Bhd	302,620	1,403,471	1,189,298	4.93
Telekom Malaysia Bhd	320,000	908,826	851,200	3.53
	701,520	2,604,040	2,679,588	11.11
TENAGA				
Deleum Bhd	500,000	537,750	492,500	2.03
Serba Dinamik Holdings Bhd	120,000	254,890	453,600	1.88
Yinson Holdings Bhd	100,000	490,790	420,000	1.74
	720,000	1,283,430	1,366,100	5.65
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	8,798,668	20,742,606	20,223,412	83.84

SHARIAH FLEXI 2

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	Nilai Nominal RM	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
PEMBINAAN				
IJM Corp Bhd	621,600	1,390,943	1,006,992	3.69
Muhibbah Engineering M Bhd	200,000	604,760	558,000	2.05
	821,600	1,995,703	1,564,992	5.74
PRODUK PENGGUNA				
Bermaz Auto Bhd	200,000	433,460	430,000	1.58
Sime Darby Bhd	400,000	846,320	960,000	3.52
	600,000	1,279,780	1,390,000	5.10
KEWANGAN				
BIMB Holdings Bhd	263,234	1,021,829	937,113	3.44
Syarikat Takaful Malaysia Keluarga	160,000	623,360	608,000	2.23
	423,234	1,645,189	1,545,113	5.67

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH FLEXI 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	RM	RM	RM	%
PRODUK PERINDUSTRIAN				
AWC Bhd	957,100	508,993	660,399	2.42
Kelington Group Bhd	500,000	584,000	560,000	2.05
Petronas Chemical Group Bhd	150,000	1,301,712	1,393,500	5.11
VS Industry Bhd	437,500	526,399	319,375	1.17
AWC Bhd (WA)	191,420	-	-	-
	2,236,020	2,921,104	2,933,274	10.75
PERTANIAN				
Genting Plantation Bhd	50,000	499,334	493,000	1.81
UTILITI				
Gas Malaysia Bhd	255,200	610,336	722,216	2.65
Malakoff Corp Bhd	1,250,000	1,255,275	1,000,000	3.67
Tenaga Nasional Bhd	160,000	2,312,156	2,176,000	7.98
Petronas Gas Bhd	60,000	1,175,348	1,152,000	4.23
	1,725,200	5,353,115	5,050,216	18.53
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
Harbour-Link Group Bhd	1,035,200	801,839	724,640	2.66
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH Healthcare Bhd	295,000	1,553,677	1,590,050	5.84
Kossan Rubber Industry Bhd	100,000	378,260	434,000	1.59
KPJ Healthcare Bhd	700,000	718,830	728,000	2.67
Hartalega Holdings Bhd	150,000	909,555	921,000	3.38
	1,245,000	3,560,322	3,673,050	13.48
TELEKOMUKASI & MEDIA				
Time Dotcom Bhd	107,800	409,420	873,180	3.20
Axiata Group Bhd	253,932	1,185,069	997,953	3.66
Telekom Malaysia Bhd	390,000	1,080,792	1,037,400	3.81
	751,732	2,675,281	2,908,533	10.67

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PELABURAN PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

SHARIAH FLEXI 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	RM	RM	RM	%
TENAGA				
Deleum Bhd	600,000	645,160	591,000	2.18
Serba Dinamik Holdings Bhd	150,000	316,072	567,000	2.08
Yinson Holdings Bhd	120,000	588,948	504,000	1.85
	870,000	1,550,180	1,662,000	6.11
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	9,757,986	22,281,847	21,944,818	80.52

SEKURITI HUTANG ISLAM

	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
PERTANIAN, KESELAMATAN DAN PERIKANAN	RM	RM	RM	%
First Resources Ltd	200,000	199,300	200,086	0.73
PEMBINAAN				
UEM Sunrise Bhd	200,000	201,000	200,680	0.74
ELEKTRIK, GAS DAN AIR				
Edra Energy Sdn Bhd	250,000	255,978	254,463	0.94
Manjung Island Energy Bhd	200,000	200,640	203,036	0.74
	450,000	456,618	457,499	1.68
KEWANGAN, INSURANS, HARTA TANAH DAN PERKHIDMATAN PERNIAGAAN				
Aquasar Capital Sdn Bhd	200,000	212,200	213,814	0.78
Bandar Serai Development Sdn Bhd	250,000	250,576	250,799	0.92
Malakoff Power Bhd	200,000	219,680	223,820	0.82
Maybank Islamic Bhd	250,000	252,800	250,507	0.92
	900,000	935,256	938,940	3.44
JUMLAH SEKURITI HUTANG ISLAM	1,750,000	1,792,174	1,797,205	6.59

No. Syarikat
731996 H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA ASET DAN LIABILITI PADA 31 DISEMBER 2018

	Dana Balanced RM	Dana Income RM	Dana Growth RM	Dana Flexi RM
PELABURAN				
Nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian				
Saham yang diluluskan oleh Syariah	-	3,585,610	-	40,815,726
Sekuriti hutang Islam	-	9,529,493	-	6,065,040
Unit Amanah	93,827,793	126,360	128,393,711	904,800
	93,827,793	13,241,463	128,393,711	47,785,566
ASET LAIN				
Jumlah perlu dibayar oleh Pengurus	-	4,279,544	-	-
Akaun belum diterima	145,917	275,184	122,170	1,099,573
Cukai asset semasa	-	-	-	125,022
Cukai aset tertunda	-	-	1,404,155	189,838
Tunai dan baki bank	173,896	1,951,860	503,044	11,115,911
	319,813	6,506,588	2,029,369	12,530,344
JUMLAH ASET	94,147,606	19,748,051	130,423,080	60,315,910
LIABILITI				
Akaun belum dibayar	61,107	71,048	97,987	209,113
Cukai liabiliti semasa	143,819	37,074	196,574	-
Cukai liabiliti tertunda	70,872	6,573	-	-
Jumlah belum dibayar kepada Pengurus	1,227,181	-	1,222,028	1,840,667
JUMLAH LIABILITI	1,502,979	114,695	1,516,589	2,049,780
NILAI ASET BERSIH DANA	92,644,627	19,633,356	128,906,492	58,266,130
DIWAKILI OLEH:				
Modal pemegang polisi	74,025,656	10,308,782	112,662,215	51,767,815
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	18,618,971	9,324,574	16,244,277	6,498,315
DANA PESERTA	92,644,627	19,633,356	128,906,492	58,266,130
Jumlah unit agihan	171,564,124	30,629,261	253,254,405	80,035,893
Nilai aset bersih seunit	0.540	0.641	0.509	0.728

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat
731996 H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA ASET DAN LIABILITI PADA 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

	Balanced 2 RM	Income 2 RM	Growth 2 RM	Flexi 2 RM
PELABURAN				
Nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian				
Saham yang diluluskan oleh Syariah	4,452,361	3,004,574	20,223,412	21,944,818
Sekuriti hutang Islam	2,938,201	26,789,916	-	1,797,205
	7,390,561	29,794,490	20,223,412	23,742,023
ASET LAIN				
Jumlah perlu dibayar oleh Pengurus	33,674	-	-	-
Akaun belum diterima	43,543	448,189	32,620	56,623
Cukai asset semasa	4,541	-	65,043	54,026
Cukai aset tertunda	12,900	-	41,832	26,582
Tunai dan baki bank	1,401,914	1,300,450	3,900,783	3,503,585
	1,496,572	1,748,639	4,040,278	3,640,816
JUMLAH ASET	8,887,134	31,543,129	24,263,690	27,382,839
LIABILITI				
Jumlah perlu dibayar	29,912	167,365	91,846	93,843
Cukai liabiliti semasa	-	298,683	-	-
Cukai liabiliti tertunda	-	3,481	-	-
Jumlah belum dibayar kepada Pengurus	-	2,001,901	49,054	33,627
JUMLAH LIABILITI	29,912	2,471,430	140,900	127,470
NILAI ASET BERSIH DANA	8,857,222	29,071,699	24,122,790	27,255,369
DIWAKILI OLEH:				
Modal pemegang polisi	8,718,385	21,179,759	23,629,599	26,336,268
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	138,837	7,891,940	493,191	919,101
DANA PESERTA	8,857,222	29,071,699	24,122,790	27,255,369
Jumlah unit agihan	15,593,701	47,271,055	41,879,844	49,197,417
Nilai aset bersih seunit	0.568	0.615	0.576	0.554

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA ASET DAN LIABILITI PADA 31 DISEMBER 2017

	Dana Balanced RM	Dana Income RM	Dana Growth RM	Dana Flexi RM
PELABURAN				
Nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian				
Saham yang diluluskan oleh Syariah	-	4,200,013	-	48,777,979
Sekuriti hutang Islam	-	9,787,395	-	7,017,520
Unit Amanah	97,747,220	-	144,596,113	-
	97,747,220	13,987,408	144,596,113	55,795,499
ASET LAIN				
Jumlah perlu dibayar oleh Pengurus	-	4,831,163	-	-
Akaun belum terima	32,767	83,262	7,939	49,559
Tunai dan baki bank	279,416	1,338,197	403,138	5,857,183
	312,183	6,252,622	411,077	5,906,742
JUMLAH ASET	98,059,403	20,240,030	145,007,190	61,702,241
LIABILITI				
Akaun belum dibayar	-	38,265	5,110	198,116
Cukai liabiliti semasa	111,577	67,618	163,216	180,243
Cukai liabiliti tertunda	508,194	43,783	442,296	269,595
Jumlah belum dibayar kepada Pengurus	760,316	-	1,343,287	1,247,839
JUMLAH LIABILITI	1,380,087	149,666	1,953,909	1,895,793
NILAI ASET BERSIH DANA	96,679,316	20,090,364	143,053,281	59,806,448
DIWAKILI OLEH:				
Modal pemegang polisi	72,980,332	10,510,741	105,240,663	47,078,962
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	23,698,984	9,579,623	37,812,618	12,727,486
DANA PESERTA	96,679,316	20,090,364	143,053,281	59,806,448
Jumlah unit agihan	170,210,063	30,908,252	240,830,439	74,478,765
Nilai aset bersih seunit	0.568	0.650	0.594	0.803

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA ASET DAN LIABILITI PADA 31 DISEMBER 2017 (SAMBUNGAN)

	Balanced 2 RM	Income 2 RM	Growth 2 RM	Flexi 2 RM
PELABURAN				
Nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian				
Saham yang diluluskan oleh Syariah	4,440,841	6,386,216	18,957,230	23,662,918
Sekuriti hutang Islam	2,909,201	57,979,754	-	2,229,281
	7,350,042	64,365,970	18,957,230	25,892,199
ASET LAIN				
Jumlah perlu dibayar oleh Pengurus	144,964	-	277,980	346,962
Akaun belum terima	31,328	621,168	17,000	42,863
Cukai asset semasa	1,038	-	17,253	3,838
Tunai dan baki bank	894,866	314,822	2,958,160	879,982
	1,072,196	935,990	3,270,393	1,273,645
TOTAL ASSETS	8,422,238	65,301,960	22,227,623	27,165,844
LIABILITI				
Jumlah perlu dibayar	26,647	164,606	77,367	85,285
Cukai liabiliti semasa	-	231,764	-	-
Cukai liabiliti tertunda	46,857	68,441	233,733	290,110
Jumlah belum dibayar kepada Pengurus	-	654,332	-	-
JUMLAH LIABILITI	73,504	1,119,143	311,100	375,395
NILAI ASET BERSIH DANA	8,348,734	64,182,817	21,916,523	26,790,449
DIWAKILI OLEH:				
Modal pemegang polisi	7,553,774	57,920,529	18,244,369	21,964,496
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	794,960	6,262,288	3,672,154	4,825,953
DANA PESERTA	8,348,734	64,182,817	21,916,523	26,790,449
Jumlah unit agihan	13,708,923	106,615,975	33,511,503	42,123,347
Nilai aset bersih seunit	0.609	0.602	0.654	0.636

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2018

	Dana Balanced RM	Dana Income RM	Dana Growth RM	Dana Flexi RM
PENDAPATAN				
Pendapatan pelaburan bersih				
Pendapatan keuntungan	6,882	514,157	12,105	355,425
Pendapatan dividen	3,830,067	101,523	7,435,119	1,261,526
Keuntungan pelupusan				
Sekuriti hutang	-	12,202	-	17,077
Sekuriti ekuiti	-	156,412	-	1,252,919
Unit Amanah	3,605	-	14,600	-
Keuntungan modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	-	67,006	-	15,675
Equity securities	-	167,726	-	1,565,889
Unit Amanah	-	4,813	-	46,412
JUMLAH PENDAPATAN	3,840,554	1,023,839	7,461,824	4,514,923
PERBELANJAAN				
Yuran pengurusan dan perbelanjaan pentadbiran	(25,444)	(192,229)	(312,906)	(1,049,362)
Kerugian pelupusan				
Sekuriti hutang	-	(7,528)	-	(1,141)
Sekuriti ekuiti	-	(580,732)	-	(4,394,731)
Unit Amanah	(589,059)	-	(1,585,300)	-
Kerugian modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	-	(53,955)	-	-
Sekuriti ekuiti	-	(456,896)	-	(5,853,266)
Unit Amanah	(8,711,144)	-	(28,945,052)	-
JUMLAH PERBELANJAAN	(9,325,647)	(1,291,340)	(30,843,258)	(11,298,500)
JUMLAH BERSIH PENDAPATAN/ (KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	(5,485,093)	(267,501)	(23,381,434)	(6,783,577)
Cukai	405,080	12,452	1,813,093	554,405
JUMLAH BERSIH PENDAPATAN/ (KERUGIAN) SELEPAS CUKAI BAGI TAHUN KEWANGAN	(5,080,013)	(255,049)	(21,568,341)	(6,229,172)
Lebihan tidak diagih dibawa dari hadapan	23,698,984	9,579,623	37,812,618	12,727,486
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	18,618,971	9,324,574	16,244,277	6,498,315

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

	Balanced 2 RM	Income 2 RM	Growth 2 RM	Flexi 2 RM
PENDAPATAN				
Pendapatan pelaburan bersih				
Pendapatan keuntungan	161,354	2,966,575	21,965	74,441
Pendapatan dividen	153,059	184,419	643,574	723,623
Keuntungan pelupusan				
Sekuriti hutang	689	376,353	-	4,040
Sekuriti ekuiti	258,373	455,544	1,179,562	1,339,560
Keuntungan modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	21,408	237,908	-	13,277
Equity securities	92,419	62,092	458,419	443,391
JUMLAH PENDAPATAN	687,302	4,282,891	2,303,520	2,598,332
PERBELANJAAN				
Yuran pengurusan dan perbelanjaan pentadbiran	(172,250)	(779,441)	(531,655)	(524,744)
Kerugian pelupusan				
Sekuriti hutang	-	(34,488)	-	-
Sekuriti ekuiti	(636,596)	(1,225,212)	(2,665,449)	(3,634,779)
Kerugian modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	(542)	(58,173)	-	(763)
Sekuriti ekuiti	(589,522)	(363,411)	(2,572,037)	(2,702,767)
JUMLAH PERBELANJAAN	(1,398,910)	(2,460,725)	(5,769,141)	(6,863,053)
JUMLAH BERSIH PENDAPATAN/ (KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	(711,608)	1,822,166	(3,465,621)	(4,264,721)
Cukai	55,485	(192,514)	286,658	357,869
JUMLAH BERSIH PENDAPATAN/ (KERUGIAN) SELEPAS CUKAI BAGI TAHUN KEWANGAN	(656,123)	1,629,652	(3,178,963)	(3,906,852)
Lebihan tidak diagih dibawa dari hadapan	794,960	6,262,288	3,672,154	4,825,953
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	138,837	7,891,940	493,191	919,101

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	Dana Balanced RM	Dana Income RM	Dana Growth RM	Dana Flexi RM
PENDAPATAN				
Pendapatan pelaburan bersih				
Pendapatan keuntungan	3,532	487,517	5,975	40,861
Pendapatan dividen	3,420,221	96,994	6,749,320	1,225,814
Keuntungan pelupusan				
Sekuriti hutang	-	387,901	-	-
Sekuriti ekuiti	-	14,656	-	4,040,621
Unit Amanah	150,652	-	420,081	-
Keuntungan modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	-	79,628	-	19,696
Equity securities	-	610,442	-	5,425,904
Unit Amanah	4,542,196	-	5,572,489	-
JUMLAH PENDAPATAN	8,116,601	1,677,138	12,747,865	10,752,896
PERBELANJAAN				
Yuran pengurusan dan perbelanjaan pentadbiran	(256,906)	(243,928)	(762,316)	(1,216,154)
Kerugian pelupusan				
Sekuriti hutang	-	(1,883)	-	-
Sekuriti ekuiti	-	(55,596)	-	(877,391)
Unit Amanah	(19,890)	-	(29,068)	-
Kerugian modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	-	(4,295)	-	-
Sekuriti ekuiti	-	(200,469)	-	(1,604,084)
JUMLAH PERBELANJAAN	(276,796)	(506,171)	(791,384)	(3,697,629)
JUMLAH BERSIH PENDAPATAN SEBELUM CUKAI	7,839,805	1,170,967	11,956,481	7,055,267
Cukai	(564,123)	(95,166)	(895,869)	(521,144)
JUMLAH BERSIH PENDAPATAN SELEPAS CUKAI BAGI TAHUN KEWANGANR	7,275,682	1,075,801	11,060,612	6,534,123
Lebihan tidak diagih dibawa dari hadapan	16,423,302	8,503,822	26,752,006	6,193,363
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	23,698,984	9,579,623	37,812,618	12,727,486

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017 (SAMBUNGAN)

	Balanced 2 RM	**Income 2 RM**	**Growth 2 RM**	**Flexi 2 RM**
PENDAPATAN				
Pendapatan pelaburan bersih				
Pendapatan keuntungan	148,537	2,566,125	4,280	60,430
Pendapatan dividen	114,106	182,892	512,262	652,232
Keuntungan pelupusan				
Sekuriti hutang	13,493	173,754	-	23,142
Sekuriti ekuiti	96,240	310,422	1,179,928	756,874
Keuntungan modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	12,591	307,964	-	6,789
Sekuriti ekuiti	606,543	843,586	2,562,653	2,986,840
JUMLAH PENDAPATAN	991,510	4,384,743	4,259,123	4,486,307
PERBELANJAAN				
Yuran pengurusan dan perbelanjaan pentadbiran	(207,454)	(826,665)	(638,451)	(634,247)
Kerugian pelupusan				
Sekuriti hutang	(98)	(969)	-	(98)
Sekuriti ekuiti	(124,992)	(166,116)	(600,828)	(653,531)
Kerugian modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	(5,964)	(48,544)	-	(2,500)
Sekuriti ekuiti	(105,028)	(271,531)	(424,239)	(509,426)
JUMLAH PERBELANJAAN	(443,536)	(1,313,825)	(1,663,518)	(1,799,802)
JUMLAH BERSIH PENDAPATAN SEBELUM CUKAI	547,974	3,070,918	2,595,605	2,686,505
Cukai	(47,980)	(282,753)	(202,892)	(210,240)
JUMLAH BERSIH PENDAPATAN SELEPAS CUKAI BAGI TAHUN KEWANGAN	499,994	2,788,165	2,392,713	2,476,265
Lebihan tidak diagih dibawa dari hadapan	294,966	3,474,123	1,279,441	2,349,688
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	794,960	6,262,288	3,672,154	4,825,953

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2018

	Dana Balanced RM	**Dana Income RM**	**Dana Growth RM**	**Dana Flexi RM**
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	96,679,316	20,090,364	143,053,281	59,806,448
Pergerakan susulan pembentukan dan pembatalan unit dalam tempoh tahun kewangan:				
Pembentukan unit bersih	-	-	-	-
Pembatalan unit bersih	(11,108,962)	(1,765,715)	(16,037,948)	(7,444,620)
	85,570,355	18,324,649	127,015,333	52,361,828
Pendapatan/(kerugian) bersih bagi tahun kewangan:				
Pendapatan/(kerugian) terealisasi bersih	(10,738,924)	17,104	(46,379,450)	(10,524,935)
Kerugian modal belum terealisasi bersih selepas ditolak cukai atas pelaburan	(585,454)	(419,647)	(1,570,700)	(3,125,877)
	(11,324,378)	(402,542)	(47,950,150)	(13,650,812)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	74,245,976	17,922,107	79,065,182	38,711,016

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2018 (SAMBUNGAN)

	Balanced 2 RM	Income 2 RM	Growth 2 RM	Flexi 2 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	8,348,734	64,182,817	21,916,524	26,790,449
Pergerakan susulan pembentukan dan pembatalan unit dalam tempoh tahun kewangan:				
Pembentukan unit bersih	-	-	-	-
Pembatalan unit bersih	(1,144,788)	(45,333,512)	(3,897,691)	(3,437,034)
	7,203,946	18,849,305	18,018,834	23,353,415
Pendapatan/(kerugian) bersih bagi tahun kewangan:				
Pendapatan/(kerugian) terealisasi bersih	(870,494)	5,523,528	(5,127,123)	(6,003,311)
Kerugian modal belum terealisasi bersih selepas ditolak cukai atas pelaburan	(377,534)	(427,802)	(1,485,887)	(2,291,179)
	(1,248,028)	5,095,726	(6,613,009)	(8,294,490)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	5,955,917	23,945,031	11,405,823	15,058,925

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017

	Dana Balanced RM	Dana Income RM	Dana Growth RM	Dana Flexi RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	87,973,832	19,683,298	126,008,534	47,657,991
Pergerakan susulan pembentukan dan pembatalan unit dalam tempoh tahun kewangan:				
Pembentukan unit bersih	13,325,740	1,174,933	22,880,237	11,455,611
Pembatalan unit bersih	(11,895,938)	(1,843,665)	(16,896,102)	(5,841,277)
	89,403,634	19,014,566	131,992,669	53,272,325
Pendapatan bersih bagi tahun kewangan:				
Pendapatan terealisasi bersih	3,380,940	627,725	6,505,148	3,073,439
Keuntungan modal belum terealisasi bersih selepas ditolak cukai atas pelaburan	3,894,742	448,073	4,555,464	3,460,684
	7,275,682	1,075,798	11,060,612	6,534,123
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	96,679,316	20,090,364	143,053,281	59,806,448

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat

731996	H

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2017 (SAMBUNGAN)

	Balanced 2 RM	**Income 2 RM**	**Growth 2 RM**	**Flexi 2 RM**
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	6,635,182	55,590,318	18,305,246	24,689,162
Pergerakan susulan pembentukan dan pembatalan unit dalam tempoh tahun kewangan:				
Pembentukan unit bersih	1,703,054	7,237,583	6,922,663	6,881,273
Pembatalan unit bersih	(489,496)	(1,433,249)	(5,704,098)	(7,256,251)
	7,848,740	61,394,652	19,523,811	24,314,184
Pendapatan bersih bagi tahun kewangan:				
Pendapatan terealisasi bersih	43,926	2,021,046	488,655	211,561
Keuntungan modal belum terealisasi bersih selepas ditolak cukai atas pelaburan	456,068	767,119	1,904,058	2,264,704
	499,994	2,788,165	2,392,713	2,476,265
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	8,348,734	64,182,817	21,916,524	26,790,449

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL
(Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Shariah Income 2 Zurich Takaful, Shariah Flexi 2 Zurich Takaful)

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN - 31 DISEMBER 2018

1. AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT AM

Dana-dana berkaitan pelaburan Zurich Takaful terdiri daripada Dana Shariah Growth Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced Zurich Takaful, Dana Shariah Income Zurich Takaful, Dana Shariah Flexi Zurich Takaful, Dana Shariah Growth 2 Zurich Takaful, Dana Shariah Balanced 2 Zurich Takaful, Dana Shariah Income 2 Zurich Takaful, dan Dana Shariah Flexi 2 Zurich Takaful (selanjutnya disebut secara bersama 'Dana-dana Berkaitan Pelaburan'). Aktiviti utama Dana-dana ini adalah melabur dalam pelaburan yang dibenarkan.

Pengurus kepada Dana-dana ini adalah Zurich Takaful Malaysia Berhad, yang mana aktiviti utamanya adalah menjalankan perniagaan takaful am dan keluarga, termasuk perniagaan berkaitan pelaburan keluarga.

Maklumat kewangan ini telah diluluskan untuk diterbitkan oleh Lembaga Pengarah untuk Pengurus menurut resolusi Lembaga Pengarah pada 15 Mac 2019.

2. RINGKASAN POLISI PERAKAUNAN UTAMA

Polisi-polisi perakaunan berikut telah digunakan secara konsisten dalam berurusan dengan perkara-perkara yang dianggap penting dalam maklumat kewangan.

(a) Asas perakaunan

Maklumat kewangan Dana telah disediakan di bawah konvensyen kos sejarah, kecuali seperti yang dinyatakan dalam ringkasan dasar perakaunan penting. Maklumat kewangan telah disediakan selaras dengan polisi perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Insurans / Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia. Penyediaan maklumat kewangan memerlukan penggunaan anggaran dan andaian yang mempengaruhi jumlah aset dan liabiliti dan pendedahan aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh maklumat kewangan, dan amaun pendapatan dan perbelanjaan pada tahun kewangan yang dilaporkan . Ia juga memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan dalam proses mengguna pakai dasar perakaunan Syarikat. Walaupun anggaran ini adalah berdasarkan pengetahuan Pengurus tentang peristiwa dan tindakan semasa, keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran tersebut.

Walau bagaimanapun, Pengurus berpendapat bahawa pada masa ini tiada andaian dan anggaran yang mempunyai risiko ketara yang boleh menyebabkan pelarasan ketara kepada nilai dibawa aset dan liabiliti dalam tahun kewangan seterusnya dan tiada polisi perakaunan yang memerlukan penilaian ketara dilaksanakan.

(b) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan keuntungan atas deposit tetap dan panggilan dan pelaburan tidak disebut harga, termasuk jumlah pelunasan premium dan pertambahan diskaun, diiktiraf atas dasar perkadaran masa yang mengambil kira kadar hasil efektif aset.

Pendapatan dividen diambilkira apabila hak untuk menerima bayaran ditetapkan.

Keuntungan atau kerugian yang timbul daripada pelupusan pelaburan dikreditkan atau dicaj dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

2. RINGKASAN POLISI PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

(c) Yuran pengurusan pelaburan

Yuran pengurusan pelaburan dikira berdasarkan Nilai Aset Bersih Dana selaras dengan peruntukan dokumen sijil berkaitan pelaburan dan dicaj kepada penyata pendapatan dan perbelanjaan apabila ditanggung.

(d) Cukai

Cukai ke atas penyata pendapatan dan perbelanjaan terdiri daripada cukai semasa dan cukai tertunda. Cukai semasa ialah jumlah anggaran cukai yang kena dibayar bagi pendapatan boleh cukai bagi tahun kewangan, dengan menggunakan kadar cukai yang telah digubal atau sebahagian besarnya digubal pada tarikh penyata aset dan liabiliti, dan sebarang pelarasan kepada cukai perlu dibayar bagi tahun-tahun kewangan sebelumnya .

Cukai tertunda diiktiraf sepenuhnya, menggunakan kaedah liabiliti, ke atas perbezaan sementara yang timbul antara jumlah yang dikaitkan kepada aset dan liabiliti untuk tujuan cukai dan nilai dibawa dalam maklumat kewangan. Aset cukai tertunda diiktiraf setakat mana terdapat kemungkinan bahawa keuntungan boleh dicukai akan tersedia terhadap yang mana perbezaan sementara boleh ditolak atau kerugian cukai tidak digunakan boleh digunakan. Cukai tertunda ditentukan menggunakan kadar cukai (dan undang-undang cukai) yang telah digubal atau digubal secara substantif pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

(e) Pelaburan

Pelaburan yang dipegang oleh dana berkaitan pelaburan ditetapkan pada nilai saksama kepada pendapatan pada permulaan kerana ia diuruskan dan dinilai berdasarkan nilai wajar, selaras dengan strategi dan mandat pelaburan masing-masing. Pelaburan ini pada mulanya dicatatkan pada nilai saksama dan kos urus niaga dibelanjakan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan. Berikutan pengiktirafan awal, aset-aset ini diukur semula pada nilai saksama. Pelarasan nilai saksama diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(f) Penerbitan unit bersih

Penerbitan unit bersih mewakili caruman yang dibayar oleh peserta sebagai bayaran untuk kontrak baru atau bayaran seterusnya untuk meningkatkan jumlah kontrak tersebut. Penerbitan unit bersih diambilkira apabila diterima.

(g) Pembatalan unit bersih

Pembatalan unit bersih mewakili pembatalan unit yang timbul daripada penyerahan dan pengeluaran. Pembatalan diiktiraf apabila penyerahan kontrak takaful yang berkaitan.

(h) Tunai dan kesetaraan tunai

Tunai dan setara tunai terdiri daripada tunai dan baki bank, tidak termasuk deposit tetap dan panggilan, yang sedia ditukar kepada jumlah tunai yang diketahui dan yang tertakluk kepada risiko perubahan nilai.

2. RINGKASAN POLISI PERAKAUNAN UTAMA (SAMBUNGAN)

(i) Instrumen kewangan

Penerangan

Instrumen kewangan adalah sebarang kontrak yang menimbulkan satu aset kewangan bagi satu syarikat dan satu liabiliti atau ekuiti instrumen kewangan bagi satu syarikat lain. Aset kewangan adalah sebarang aset yang merupakan tunai, hak kontrak untuk menerima tunai atau aset kewangan lain daripada syarikat lain, hak berkontrak untuk menukar instrumen kewangan dengan syarikat lain di bawah syarat yang berpotensi menguntungkan, atau instrumen ekuiti bagi satu syarikat lain. Liabiliti kewangan adalah sebarang liabiliti yang merupakan obligasi kontraktual untuk memberi tunai atau aset kewangan lain kepada syarikat lain, atau untuk menukar instrumen kewangan dengan syarikat lain, atau untuk menukar instrumen kewangan dengan syarikat lain di bawah syarat-syarat yang tidak menguntungkan. Kaedah pengiktirafan yang digunakan untuk instrumen kewangan yang diiktiraf dalam penyata aset dan liabiliti dinyatakan dalam nota dasar perakaunan individu yang berkaitan dengan setiap perkara.

Nilai Saksama

Asas asas anggaran untuk nilai saksama untuk instrumen kewangan adalah seperti berikut:

- Nilai saksama pelaburan disebut harga adalah berdasarkan harga pasaran
- Nilai saksama sekuriti hutang korporat tidak disebut harga adalah berdasarkan harga yang disebut oleh institusi kewangan
- Nilai saksama aset dan liabiliti kewangan lain yang mempunyai tempoh matang kurang daripada satu tahun dianggap sebagai anggaran nilai bawaannya.

Nilai dibawa aset dan liabiliti kewangan Dana pada penyata aset dan liabiliti tarikh anggaran nilai saksama mereka.

(j) Penghutang dan pemiutang

Penghutang diambilkira apabila genap masa dan diukur pada pengiktirafan awal pada nilai saksama pertimbangan yang diterima atau boleh didedahkan. Selepas pengiktirafan awal, penghutang diukur pada kos terlunas, menggunakan kaedah hasil efektif. Jika terdapat bukti objektif bahawa penghutang terjejas, Dana akan mengurangkan amaun yang dibawa dengan sewajarnya dan mengambilkira kerugian kemerosotan nilai dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

Pemiutang diiktiraf apabila genap masa dan diukur pada pengiktirafan awal pada nilai saksama pertimbangan yang diterima. Selepas pengiktirafan awal, pemiutang diukur pada kos yang dilunaskan menggunakan kaedah hasil efektif.

Zurich Takaful Malaysia Berhad (731996-H)
Level 23A, Mercu 3, No. 3, Jalan Bangsar, KL Eco City, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia
Tel: 03-2109 6000 Fax: 03-2109 6888 Call Centre: 1-300-888-622
www.zurich.com.my

ZURICH®
TAKAFUL