

Laporan Prestasi Dana Dana-dana Berkaitan Pelaburan Zurich Takaful 31 DECEMBER 2019

Mengenai Zurich Takaful di 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.

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

ISI KANDUNGAN

MUKA SURAT

PENYATA PENGURUS	1
LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG SIJIL	2 - 7
PENYATA PORTFOLIO	8 - 36
MAKLUMAT PELABURAN	37- 50
PENYATA ASET DAN LIABILITI	51 - 54
PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN	55 - 58
PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH	59 - 62
NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN	63 - 65

No. Syarikat
200601012246 (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, Hasnah Binti Omar dan Stephen James Clark, dua dariada Pengarah Zurich Takaful Malaysia Berhad menyatakan bahawa pada pendapat pihak Pengurus, penyata kewangan yang dibentangkan pada muka surat 37 hingga 65 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 30 April 2020.

HASNAH BINTI OMAR
PENGARAH

Kuala Lumpur, Malaysia
30 April 2020

STEPHEN JAMES CLARK
PENGARAH



ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD
(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS

KEPADА 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 2019, 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 51 hingga 65.

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana-dana bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019 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

KEPADА 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

KEPADА 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.



ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS

KEPADА 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.



ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

(Diperbadankan di Malaysia)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS

KEPADА 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
KEPADА 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
30 April 2020

No. Syarikat
200601012246 (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 2019	
Nilai Aset Bersih seunit	RM0.536
Nilai Aset Bersih dana	RM140,273,842

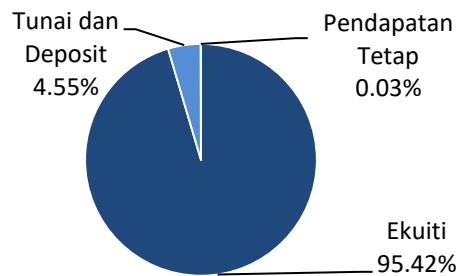
Ulasan Pasaran

Prestasi Indeks Syariah FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur ("FBMS") pada akhir tahun lebih baik berbanding dengan KLCI. FBMS mengakhiri tahun ini dengan peningkatan sebanyak 3.85%. Pada bulan Disember, FBMS naik 3.06% berikutan lonjakan harga minyak sawit mentah (CPO) menyebabkan peningkatan sebanyak 9.4% dalam indeks pertanian. Selain itu, sentimen pasaran juga amat menggalakkan ekoran perjanjian perdagangan fasa 1 antara AS dan China. Tiga penyumbang utama terhadap keuntungan KLCI ialah Sime Plantation (+ 9.4%), Petronas Gas (+ 8.5%) dan IOI (+ 6.0%). Walaupun ketegangan perdagangan berlanjut, kami menjangkakan pertumbuhan dapat dikekalkan pada kadar sederhana hingga 2020. Pertumbuhan ini bersandarkan Bajet 2020 yang lebih mengutamakan pertumbuhan (defisit fiskal yang lebih tinggi, pemulihan semula projek-projek infrastruktur mega) dan dasar monetari yang akomodatif. Dari aspek luaran, pemulihan PMI kepada 50 pada 19 Disember setelah mencecah paras terendah 46.8 pada 18 Disember amatlah menggalakkan bagi sektor eksport terutamanya dalam segmen elektronik dan elektrik (E&E). Selain itu, sektor pertanian juga akan dirangsang dengan peningkatan dinamik bekalan dan permintaan yang menyebabkan harga CPO melonjak melebihi RM3,000 setiap MT. Memandangkan konsensus jangkaan pertumbuhan pendapatan sederhana sebanyak 7.3% bagi tahun 2020, kami percaya bahawa pendapatan daripada risiko keuntungan akan melebihi risiko kerugian. Walaupun risiko politik dan pengawalseliaan terus meningkat, kami jangkakan ianya tidak akan bertambah merosot lagi. Kekalahan kerajaan yang memerintah di dalam pilihan pilihan raya kecil baru-baru ini mungkin bertindak sebagai pemangkin bagi pewujudan dasar-dasar yang lebih mesra pasaran.

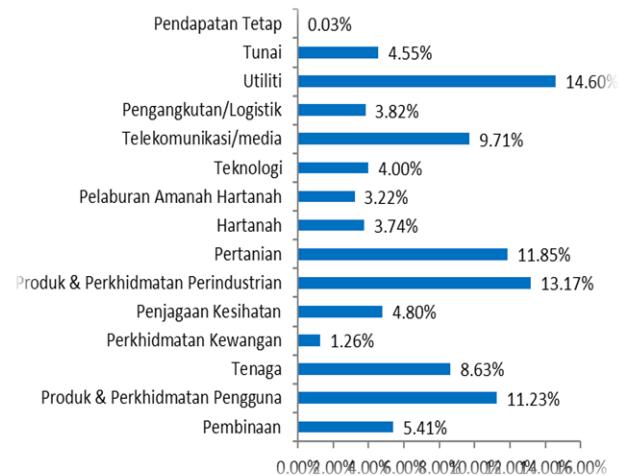
Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	9.78%
Petronas Chemicals Group Bhd	7.15%
Axiata Group Berhad	4.21%
Sime Darby Plantation Bhd	4.02%
Dialog Group Bhd	3.86%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah Growth	% perubahan
Bulanan	2.68%
3 bulan	2.29%
6 bulan	0.00%
Tahunan	5.30%
1 tahun	5.30%
2 tahun	-9.76%
3 tahun	-1.83%
5 tahun	-2.90%

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH GROWTH ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Kami telah menaiktarafkan Malaysia kepada 'Overweight' pada bulan Disember dan kami mengekalkan Malaysia sebagai OVERWEIGHT berikutan pendekatan kami yang lebih positif bagi tahun 2020. Kami percaya bahawa risiko kerugian pendapatan telah menurun dengan ketara berikutan pemotongan baru-baru ini yang disokong lebih lanjut oleh penilaian yang tidak ketara. Berikutnya, kami akan menggunakan pendekatan pelaburan jangka pendek dan panjang di dalam sektor pulangan hasil yang tinggi seperti Pelaburan Amanah Hartanah dan utiliti serta meningkatkan pelaburan di dalam sektor pertumbuhan kitaran seperti perbankan, pertanian, minyak dan gas dan teknologi.

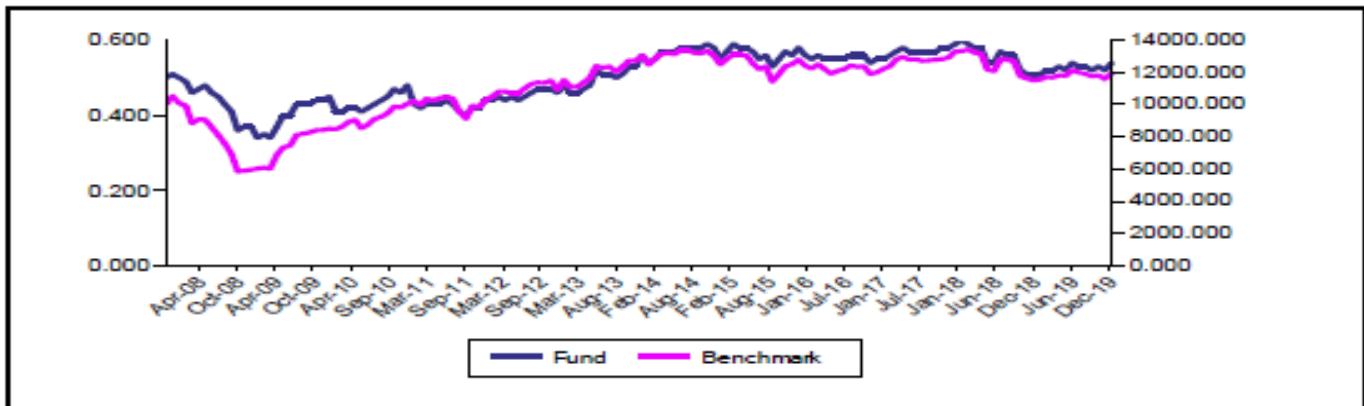
Prestasi Tahun Kalender

Pulangan Tahunan	
FY2019	5.30%
FY2018	-14.31%
FY2017	8.79%
FY2016	-5.54%
FY2015	4.71%
FY2014	-0.72%

Sumber: Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan dividen tunai dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun

Prestasi: Dana Shariah Growth



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
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL

Obektif 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 2019

Nilai Aset Bersih seunit	RM0.576
Nilai Aset Bersih Dana	RM98,184,309

Ulasan Pasaran

Prestasi Indeks Syariah FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur ("FBMS") pada akhir tahun lebih baik berbanding dengan KLCI. FBMS mengakhiri tahun ini dengan peningkatan sebanyak 3.85%. Pada bulan Disember, FBMS naik 3.06% berikutan lonjakan harga minyak sawit mentah (CPO) menyebabkan peningkatan sebanyak 9.4% dalam indeks pertanian. Selain itu, sentimen pasaran juga amat menggalakkan ekoran perjanjian perdagangan fasa 1 antara AS dan China. Tiga penyumbang utama terhadap keuntungan KLCI ialah Sime Plantation (+ 9.4%), Petronas Gas (+ 8.5%) dan IOI (+ 6.0%). Walaupun ketegangan perdagangan berlanjut, kami menjangkakan pertumbuhan dapat dikekalkan pada kadar sederhana hingga 2020. Pertumbuhan ini bersandarkan Bajet 2020 yang lebih mengutamakan pertumbuhan (defisit fiskal yang lebih tinggi, pemulihan semula projek-projek infrastruktur mega) dan dasar monetari yang akomodatif.

Sepanjang bulan, secara keseluruhan keluk hasil MGII menurun 4 - 8 mata asas kerana hanya segelintir pelabur tempatan yang membeli Sukuk kerajaan akan membeli sekuriti terkini pada tahun 2020. Minat terhadap dagangan hanyalah berkala ekoran musim perayaan.

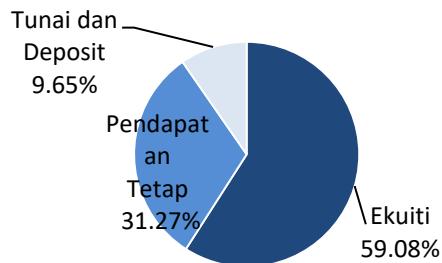
Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Kami telah menaiktarafkan Malaysia kepada 'Overweight' pada bulan Disember dan kami mengekalkan Malaysia sebagai OVERWEIGHT berikutan pendekatan kami yang lebih positif bagi tahun 2020. Kami percaya bahawa risiko penurunan pendapatan telah menurun dengan ketara berikutan pemotongan baru-baru ini yang disokong lagi oleh penilaian yang tidak ketara.

Lima pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	7.62%
Sime Darby Plantation Bhd	2.85%
Petronas Chemicals Group Bhd	2.80%
Digi.com Bhd	2.64%
Axiata Group Bhd	2.57%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah Balanced	% perubahan
Bulanan	2.31%
3 bulan	2.67%
6 bulan	1.77%
Tahunan	6.67%
1 tahun	6.67%
2 tahun	1.41%
3 tahun	9.92%

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH BALANCED ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Tinjauan Pelaburan dan Strategi (sambungan)

Walaupun kami mendapati teknikal dan penilaian sebagai faktor lemah kepada tempoh 'overweight', kami menyedari bahawa kesan kalender dan aliran dana masih akan memihak kepada aset pendapatan tetap, sekurang-kurangnya dalam 1Q2020. Oleh itu, kami akan menggunakan Sukuk kerajaan sebagai asas untuk mencapai pendedahan portfolio yang dikehendaki. Pemilihan kredit (iaitu 'carry') akan terus menjadi pendorong terbesar bagi pulangan portfolio, dan juga taktik kedudukan mengikut jangka waktu bagi memanfaatkan pergerakan pasaran jangka pendek.

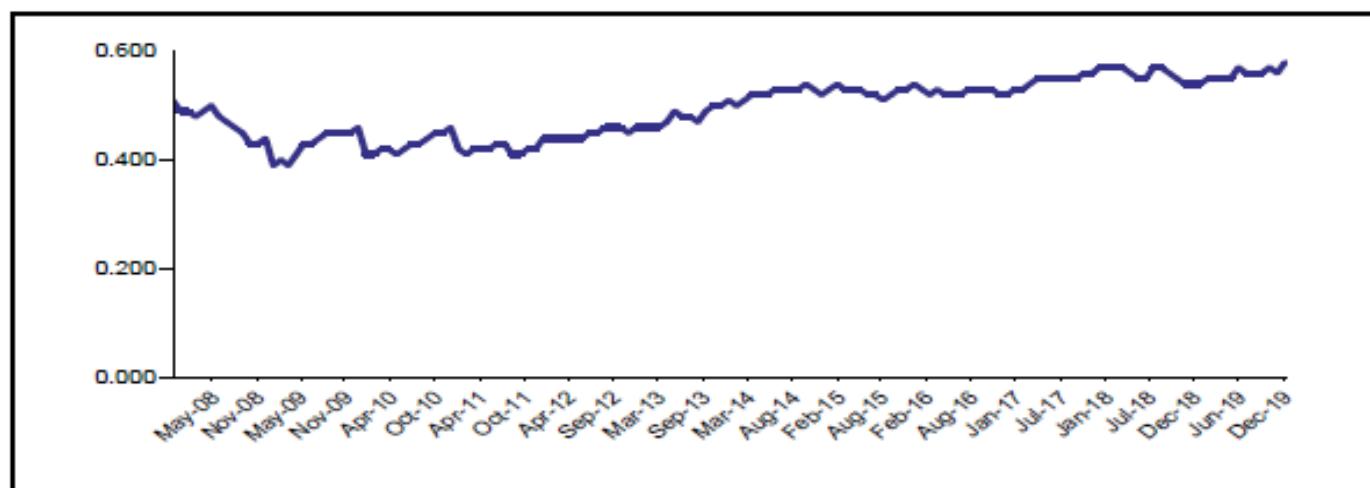
Prestasi Tahun Kalendar

	Pulangan Tahunan
FY2019	6.67%
FY2018	-4.93%
FY2017	8.40%
FY2016	-2.78%
FY2015	4.46%
FY2014	0.98%

Sumber: Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan dividen tunai dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun

Prestasi: Dana Shariah Balanced



Dana Shariah Balanced Zurich Takaful 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
200601012246 (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 2019

Nilai Aset Bersih seunit	RM0.689
Nilai Aset Bersih Dana	RM29,748,351

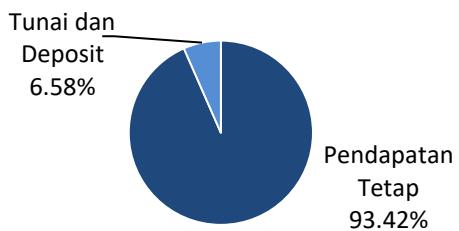
Ulasan Pasaran

Data makro tempatan tidak begitu menggalakkan bagi bulan Disember di mana dari segi aspek tempatan, satu-satunya pemangkin pasaran utama untuk bulan tersebut hanyalah penerbitan kalender lelongan MGS/MGII bagi tahun 2020. Di dalam penyata terkini Jawatankuasa Dasar Monetari (MPC) pada bulan November lalu, Bank Negara Malaysia (BNM) menyorotkan bahawa kedua-dua negara maju dan membangun adalah lebih serasi dan mengimbangi prospek pertumbuhan global. BNM menjangkakan bahawa ekonomi Malaysia akan berkembang sejajar dengan unjurannya bagi tahun 2019 dan kadar peningkatannya dapat dikekalkan dalam 2020 walaupun tertakluk kepada risiko penurunan yang berpunca daripada ketidaktentuan ekonomi global serta kelemahan sektor berkaitan komoditi. Purata inflasi tertinggi bagi tahun 2019 adalah rendah dan BNM menjangkakan ia akan meningkat pada tahun 2020 tetapi masih tetap sederhana. Kementerian Kewangan (MOF) menjangkakan inflasi meningkat 2% pada tahun 2020 (2019F: 0.9%) disebabkan terutamanya oleh jangkaan pengenalan subsidi bahan api yang disasarkan dan kehilangan faktor asas, serta pelaksanaan levi pelepasan. Defisit belanjawan sebanyak 3.2% adalah lebih tinggi daripada sasaran sebelum jangkaan awal 3.0%, namun ianya dijangka akan mencapai sasaran awal kerana ianya menurun daripada 3.4% pada tahun 2019. MOF menjangkakan pertumbuhan KDNK sebenar meningkat sehingga 4.8% pada tahun 2020 (2019F: 4.7 %), di mana 58% daripada pertumbuhan 2020 dijangka akan dijanakan oleh penggunaan swasta, dan juga peningkatan dalam sektor-sektor perkhidmatan, pembuatan dan pembinaan. Walaupun ketegangan perdagangan memuncak di antara China dan Amerika Syarikat, MOF masih menjangkakan sektor eksport dan import akan meningkat secara positif pada tahun 2020.

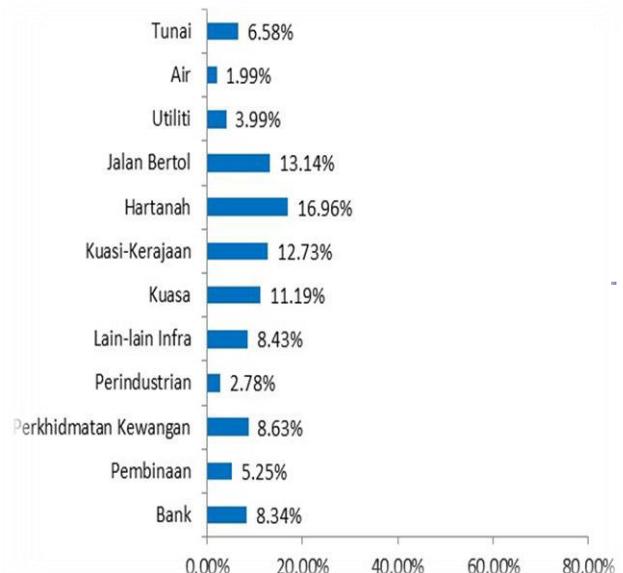
Lima Pegangan Pendapatan Tetap Utama

PTPTN	8.63%
Danalinfra Nasional Bhd	8.43%
WCT Hldgs Bhd	5.25%
UniTapah Sdn Bhd	4.62%
West Coast Expressway Sdn Bhd	4.50%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah Income	% perubahan
Bulanan	0.58%
3 bulan	1.03%
6 bulan	3.14%
Tahunan	7.49%
1 tahun	7.49%
2 tahun	6.00%
3 tahun	14.64%
5 tahun	23.26%

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PENYATA PORTFOLIO

DANA SHARIAH INCOME ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Likuiditi dalam pasaran sukuk tempatan dijangka bertambah baik pada tahun 2020 memandangkan kalendar lelongan kerajaan menyarankan pembukaan semula saham-saham sedia ada. Beberapa sekuriti penanda aras, seperti Sukuk Kerajaan 10 tahun (iaitu MGII 07/29) boleh mencapai jumlah terbitan bernilai RM20 bilion sebelum ianya digantikan, ini akan meningkatkan kemantapan likuiditi stok masing-masing. Walau bagaimanapun, beberapa risiko peristiwa utama perlu diambil perhatian dalam 1Q2020, seperti keputusan FTSE Russel pada bulan Mac yang mungkin melihat pembetulan sementara dalam dinamik dagangan pasaran dan meningkatkan volatiliti pasaran. Ketidakpastian yang berterusan yang timbul disebabkan perjanjian perdagangan AS-China serta keimbangan geopolitik yang terkini di antara AS dan Iran akan meningkatkan lagi ketidaktentuan pasaran. Portfolio masih cenderung terhadap sukuk korporat berbanding sukuk negara memandangkan pemilihan kredit akan terus menjadi pendorong terbesar bagi pulangan portfolio, dan juga taktik kedudukan dalam julat 0.95x -1.30x berdasarkan penanda aras jangka waktu bagi memanfaatkan pergerakan kadar faedah jangka pendek.

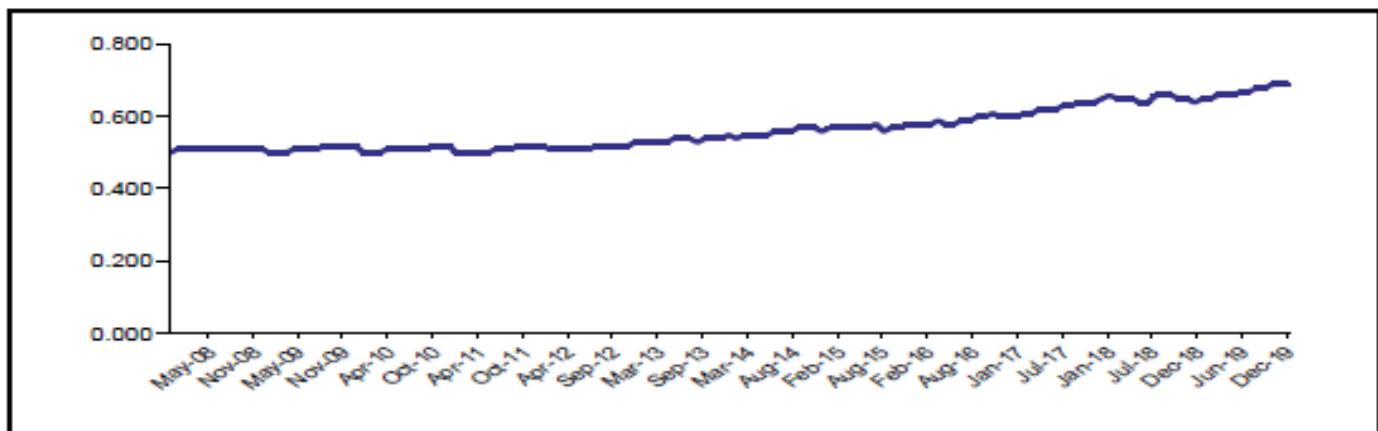
Prestasi Tahun Kalendar

Pulangan Tahunan	
FY2019	7.49%
FY2018	-1.38%
FY2017	8.15%
FY2016	3.44%
FY2015	3.94%
FY2014	2.01%

Sumber: Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan dividen tunai dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun.

Prestasi: Dana Shariah Income



Dana Shariah Income ditaja jamin oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad dan diuruskan oleh "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
200601012246 (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 2019	
Nilai Aset Bersih seunit	RM0.766
Nilai Aset Bersih Dana	RM66,125,446

Ulasan Pasaran

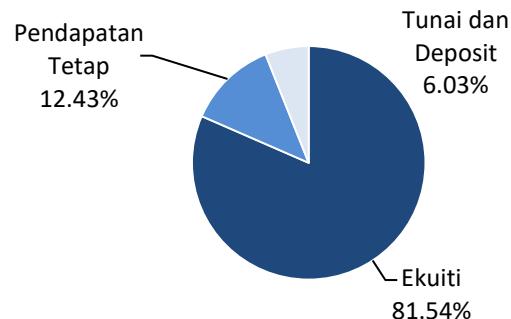
FBMS mengakhiri tahun ini dengan peningkatan sebanyak 3.85%. Walaupun ketegangan perdagangan berlanjutan, kami menjangkakan pertumbuhan dapat dikekalkan pada kadar sederhana hingga 2020. Memandangkan konsensus jangkaan pertumbuhan pendapatan sederhana sebanyak 7.3% bagi tahun 2020, kami percaya bahawa pendapatan daripada risiko keuntungan akan melebihi risiko kerugian. Walaupun risiko politik dan pengawalseliaan terus meningkat, kami jangkakan ianya tidak akan terus merosot. Malaysia sekali lagi mengalami aliran keluar bersih pada bulan Disember menjadikan aliran bersih keseluruhan pada 2019 berjumlah USD2.68bn. Pegangan saham asing di Malaysia telah menyusut kepada 22.9% pada bulan September iaitu paras terendah dalam tempoh 10 tahun, menandakan bahawa aliran keluar bersih asing mungkin akan kurang di masa depan.

Data makro tempatan tidak begitu menggalakkan bagi bulan Disember di mana dari segi aspek tempatan, satu-satunya pemangkin pasaran utama untuk bulan tersebut hanyalah penerbitan kalender lelongan MGS/MGII bagi tahun 2020. Di dalam penyata terkini Jawatankuasa Dasar Monetari (MPC) pada bulan November lalu, Bank Negara Malaysia (BNM) menyorotkan bahawa kedua-dua negara maju dan membangun adalah lebih serasi dan mengimbangi prospek pertumbuhan global. BNM menjangkakan bahawa ekonomi Malaysia akan berkembang sejajar dengan unjurannya bagi tahun 2019 dan kadar peningkatannya dapat dikekalkan dalam 2020 walaupun tertakluk kepada risiko penurunan yang berpunca daripada ketidaktentuan ekonomi global serta kelemahan sektor berkaitan komoditi. Purata inflasi tertinggi bagi tahun 2019 adalah rendah dan BNM menjangkakan ia akan meningkat pada tahun 2020 tetapi masih tetap sederhana. Kementerian Kewangan (MOF) menjangkakan inflasi meningkat 2% pada tahun 2020 (2019F: 0.9%) disebabkan terutamanya oleh jangkaan pengenalan subsidi bahan api yang disasarkan dan kehilangan faktor asas, serta pelaksanaan levi pelepasan.

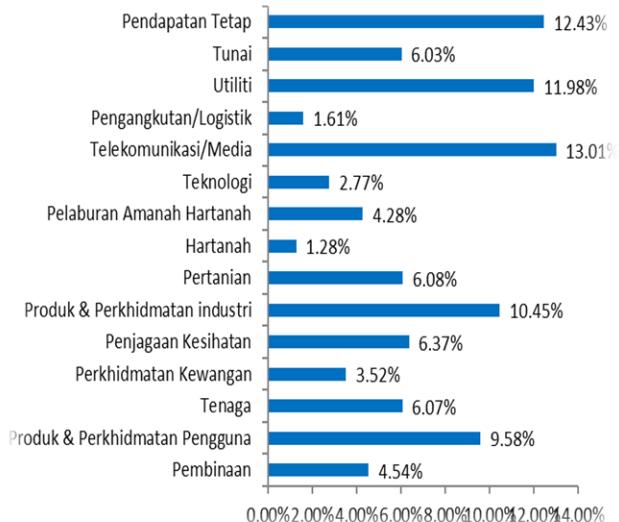
Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	8.69%
Sime Darby Plantation Bhd	4.76%
Axiata Group Bhd	4.54%
IHH Healthcare Bhd	4.40%
Petronas Chemicals Group	
Group Bhd	3.76%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah Flexi	% perubahan
Bulanan	1.86%
3 bulan	1.06%
6 bulan	-1.66%
Tahunan	5.22%
1 tahun	5.22%
2 tahun	-4.61%
3 tahun	8.35%
5 tahun	13.65%

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PORTFOLIO STATEMENT

DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Ulasan Pasaran (sambungan)

Defisit belanjawan sebanyak 3.2% adalah lebih tinggi daripada sasaran sebelum jangkaan awal 3.0%, namun ianya dijangka akan mencapai sasaran awal kerana ianya menurun daripada 3.4% pada tahun 2019. MOF menjangka pertumbuhan KDNK sebenar meningkat sehingga 4.8% pada tahun 2020 (2019F: 4.7 %), di mana 58% daripada pertumbuhan 2020 dijangka akan dianakan oleh penggunaan swasta, dan juga peningkatan dalam sektor-sektor perkhidmatan, pembuatan dan pembinaan. Walaupun terdapat kelanjutan ketegangan perdagangan di antara China dan Amerika Syarikat, MOF masih menjangkakan sektor eksport dan import akan meningkat secara positif pada tahun 2020.

Prestasi Tahun Kalendar

Pulangan Tahunan	
FY2019	5.22%
FY2018	-9.34%
FY2017	13.58%
FY2016	-1.94%
FY2015	6.97%
FY2014	-0.30%

Sumber: Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd

Prestasi Dana dikira berdasarkan NAV kepada NAV, mengandaikan agihan dividen tunai dilaburkan semula. Nilai unit boleh meningkat ataupun menurun

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Kami mengekalkan Malaysia sebagai OVERWEIGHT berikutan pendekatan kami yang lebih positif bagi tahun 2020. Berikutnya, kami akan menggunakan pendekatan pelaburan jangka pendek dan panjang di dalam sektor pulangan hasil yang tinggi seperti Pelaburan Amanah Hartanah dan utiliti serta meningkatkan pelaburan di dalam sektor pertumbuhan kitaran seperti perbankan, pertanian, minyak dan gas dan teknologi.

Likuiditi dalam pasaran sukuk tempatan dijangka bertambah baik pada tahun 2020 memandangkan kalender lelongan kerajaan menyarankan pembukaan semula saham-saham sedia ada. Beberapa sekuriti penanda aras, seperti Sukuk Kerajaan 10 tahun (iaitu MGII 07/29) boleh mencapai jumlah terbitan bernilai RM20 bilion sebelum ianya digantikan, ini akan meningkatkan kemantapan likuiditi stok masing-masing. Walau bagaimanapun, beberapa risiko peristiwa utama perlu diambil perhatian dalam 1Q2020, seperti keputusan FTSE Russel pada bulan Mac yang mungkin melihat pembetulan sementara dalam dinamik dagangan pasaran dan meningkatkan volatiliti pasaran. Ketidakpastian yang berterusan yang timbul disebabkan perjanjian perdagangan AS-China serta kebimbangan geopolitik yang terkini di antara AS dan Iran akan meningkatkan lagi ketidaktentuan pasaran. Portfolio masih cenderung terhadap sukuk korporat berbanding sukuk negara memandangkan pemilihan kredit akan terus menjadi pendorong terbesar bagi pulangan portfolio, dan juga taktik kedudukan dalam julat 0.95x -1.30x berdasarkan penanda aras jangka waktu bagi memanfaatkan pergerakan kadar faedah jangka pendek.

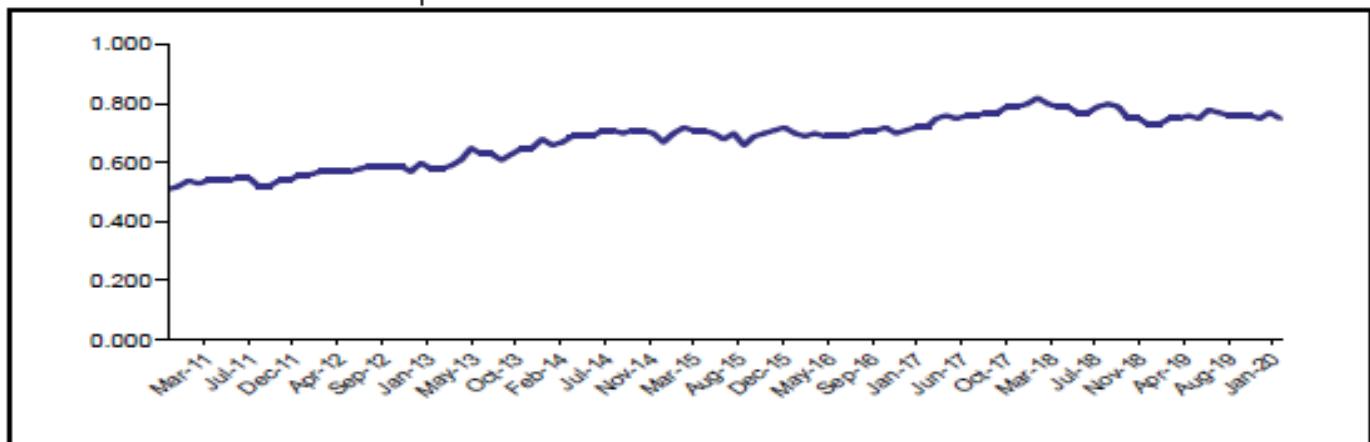
No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PORTFOLIO STATEMENT

DANA SHARIAH FLEXI ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Prestasi: Dana Shariah Flexi



Dana Shariah Flexi ditaja jamin oleh Zurich Takaful Malaysia Berhad dan diuruskan oleh "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
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PORTFOLIO STATEMENT

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 2019	
Nilai Aset Bersih seunit	RM0.615
Nilai Aset Bersih Dana	RM30,285,915

Ulasan Pasaran

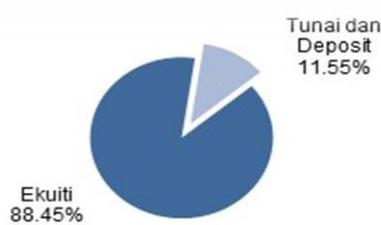
Tahun 2019 merupakan tahun yang baik untuk pasaran ekuiti global. Pasaran ekuiti global meningkat sebanyak 24.0% pada tahun 2019, pencapaian ini adalah yang terbaik sejak Krisis Kewangan Global pada tahun 2009. Meskipun tahun 2019 secara keseluruhannya dipengaruhi oleh ketegangan perdagangan AS-China, likuiditi berlambak yang dihasilkan oleh bank-bank pusat di seluruh dunia telah memainkan peranan yang penting. Rizab Persekutuan telah mengurangkan impak menerusi pengembangan lembaran imbalan dan pelbagai pemotongan kadar. Pasaran mengakhiri tahun dengan lebih tinggi memandangkan kedua-dua AS dan China berusaha mencapai resolusi menerusi perjanjian perdagangan Fasa 1 AS-China. Ekuiti Asia (kecuali Jepun) naik 15.4% pada 2019, didorong terutamanya oleh saham-saham utama China dan Taiwan sejajar dengan kemajuan yang dicapai di dalam perbincangan perdagangan AS-China.

Pasaran komoditi juga mengakhiri 2019 dengan positif. Brent Crude naik 19.0%, didorong oleh pemotongan bekalan oleh OPEC dan keputusan AS untuk menamatkan pengecualian ke atas import minyak Iran. Sebegitu juga dengan harga Minyak Sawit Mentah yang melonjak melebihi RM3,000 setiap mt, disebabkan pengeluaran yang lebih rendah, musim kemarau dan mandat bio diesel B30 di Indonesia. KLCI secara bulanan meningkat ke 1.7% (atau 27 mata), tutup pada 1,588 mata pada akhir Disember 2019. Hasilnya, indeks penanda aras mengurangkan kerugian sebanyak kepada 6% pada 2019. Indeks Emas Syariah mencatatkan pencapaian yang lebih baik dengan peningkatan 3.1% bulanan.

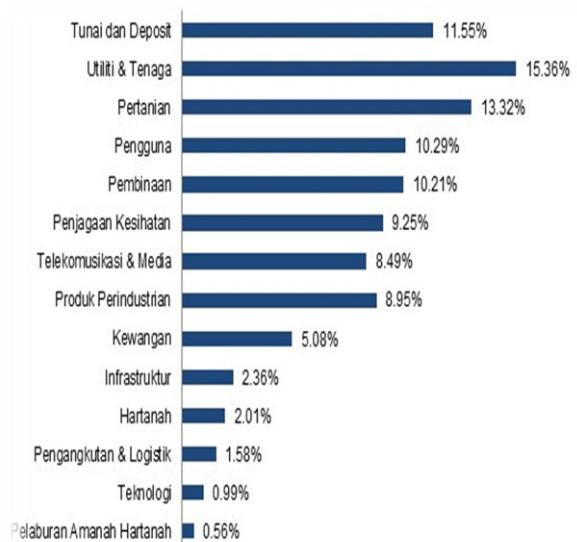
Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	8.53%
IHH Healthcare Bhd	5.40%
Axiata Group Berhad	4.88%
Petronas Chemicals Group	4.48%
Group Bhd	4.21%
Sime Darby Plantation Bhd	

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi kumulatif

Dana Shariah Growth 2	% perubahan
Bulanan	2.16%
3 bulan	0.99%
6 bulan	-2.54%
Tahunan	6.77%
1 tahun	6.77%
2 tahun	-5.96%
3 tahun	7.89%
5 tahun	23.25%

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PORTFOLIO STATEMENT

SHARIAH GROWTH 2 ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Di peringkat tempatan, peristiwa-peristiwa utama yang perlu diambil perhatian ialah bagaimana gaji minimum dan larangan merokok akan memberi impak ke atas corak penggunaan, mesyuarat MPC pada 22 Jan untuk menetapkan kadar OPR dan kemas kini rancangan kerajaan untuk mengambil alih syarikat konsepsi lebuh raya dan tol. Di luar Malaysia, para pelabur akan menunggu keputusan mesyuarat Fed berkaitan dasar pada 29 Jan 2020, penandatanganan perjanjian perdagangan Fasa 1 AS-China pada 15 Jan 2020 dan Brexit pada 31 Jan 2020.

Pasaran ekuiti Malaysia dijangkakan akan mengalami prestasi yang lebih baik pada tahun 2020 berikutan penyambungan semula pertumbuhan pendapatan selepas 2 tahun. Ini disebabkan oleh keredaan risiko luaran, pemulihan harga komoditi, kebangkitan semula projek infrastruktur mega dan akhirnya kesan positif pengalihan perdagangan pelaburan dan eksport. Kami 'overweight' di dalam sektor minyak & gas dan pertanian kerana kami percaya kedua-dua sektor ini akan terus menawarkan pertumbuhan dan masih dalam peringkat awal. Sektor pertanian khususnya menampakkan harga CPO melonjak melebihi RM3000 setiap mt, dan ini akan seterusnya memacu pertumbuhan pendapatan sektor ini pada tahun 2020.

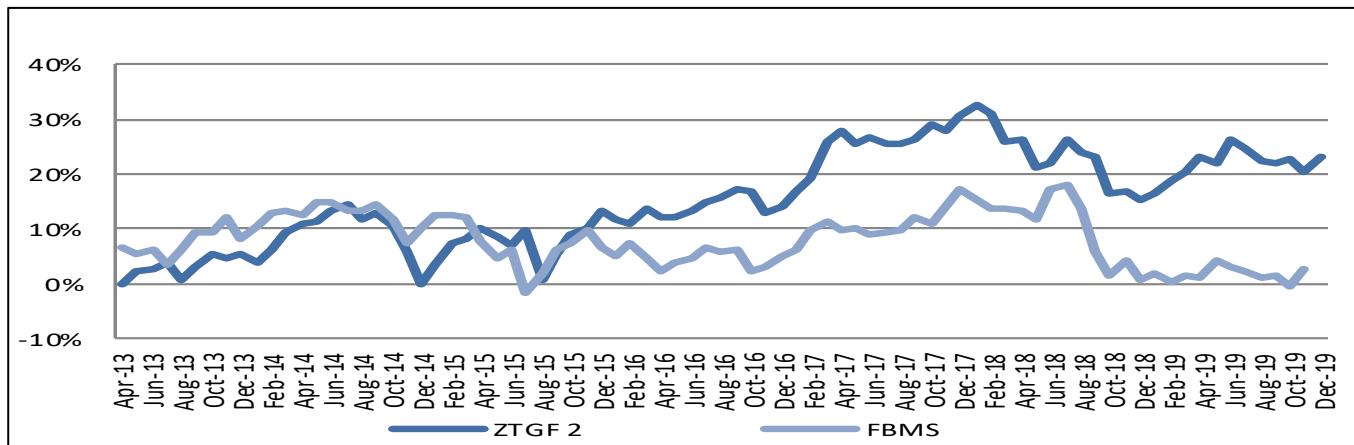
Prestasi Tahun Kalendar

Pulangan Tahunan	
FY2019	6.77%
FY2018	-11.91%
FY2017	14.74%
FY2016	0.71%
FY2015	13.43%
FY2014	-5.13%

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 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
200601012246 (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 2019

Nilai Aset Bersih seunit	RM0.606
Nilai Aset Bersih Dana	RM11,029,586

Ulasan Pasaran

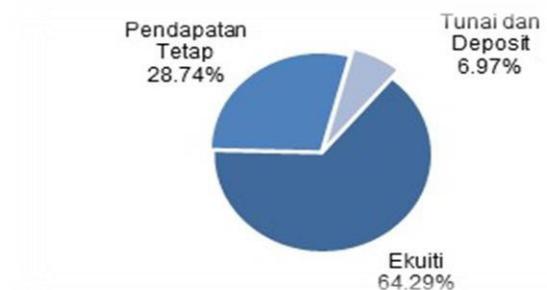
Tahun 2019 merupakan tahun yang baik untuk pasaran ekuiti global. Pasaran ekuiti global meningkat sebanyak 24.0% pada tahun 2019, pencapaian ini adalah yang terbaik sejak Krisis Kewangan Global pada tahun 2009. Meskipun tahun 2019 secara keseluruhannya dipengaruhi oleh ketegangan perdagangan AS-China, likuiditi berlambak yang dihasilkan oleh bank-bank pusat di seluruh dunia telah memainkan peranan yang penting. Rizab Persekutuan telah mengurangkan impak menerusi pengembangan lembaran imbalan dan pelbagai pemotongan kadar. Pasaran mengakhiri tahun dengan lebih tinggi memandangkan kedua-dua AS dan China berusaha mencapai resolusi menerusi perjanjian perdagangan Fasa 1 AS-China. Ekuiti Asia (kecuali Jepun) naik 15.4% pada 2019, didorong terutamanya oleh saham-saham utama China dan Taiwan sejajar dengan kemajuan yang dicapai di dalam perbincangan perdagangan AS-China.

Pasaran komoditi juga mengakhiri 2019 dengan positif. Brent Crude naik 19.0%, didorong oleh pemotongan bekalan oleh OPEC dan keputusan AS untuk menamatkan pengecualian ke atas import minyak Iran. Sebegitu juga dengan harga Minyak Sawit Mentah yang melonjak melebihi RM3,000 setiap mt, disebabkan pengeluaran yang lebih rendah, musim kemarau dan mandat bio diesel B30 di Indonesia. KLCI secara bulanan meningkat ke 1.7% (atau 27 mata), tutup pada 1,588 mata pada akhir Disember 2019. Hasilnya, indeks penanda aras mengurangkan kerugian sebanyak kepada 6% pada 2019. Indeks Emas Syariah mencatatkan pencapaian yang lebih baik dengan peningkatan 3.1% bulanan.

Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	6.06%
IHH Healthcare Bhd	3.28%
Sime Darby Plantation Bhd	3.11%
Axiata Group Berhad	3.09%
IOI Group Bhd	3.03%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi kumulatif

Dana Shariah Balanced	% perubahan
Bulanan	1.68%
3 bulan	1.00%
6 bulan	-0.33%
Tahunan	6.69%
1 tahun	6.69%
2 tahun	-0.49%
3 tahun	8.21%
5 tahun	18.59%

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PORTFOLIO STATEMENT

SHARIAH BALANCED 2 ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Di peringkat tempatan, peristiwa-peristiwa utama yang perlu diambil perhatian ialah bagaimana gaji minimum dan larangan merokok akan memberi impak ke atas corak penggunaan, mesyuarat MPC pada 22 Jan untuk menetapkan kadar OPR dan kemas kini rancangan kerajaan untuk mengambil alih syarikat konsepsi lebuh raya dan tol. Di luar Malaysia, para pelabur akan menunggu keputusan mesyuarat Fed berkaitan dasar pada 29 Jan 2020, penandatanganan perjanjian perdagangan Fasa 1 AS-China pada 15 Jan 2020 dan Brexit pada 31 Jan 2020.

Pasaran ekuiti Malaysia dijangkakan akan mengalami prestasi yang lebih baik pada tahun 2020 berikutan penyambungan semula pertumbuhan pendapatan selepas 2 tahun. Ini disebabkan oleh keredaan risiko luaran, pemulihan harga komoditi, kebangkitan semula projek infrastruktur mega dan akhirnya kesan positif pengalihan perdagangan pelaburan dan eksport. Kami 'overweight' di dalam sektor minyak & gas dan pertanian kerana kami percaya kedua-dua sektor ini akan terus menawarkan pertumbuhan dan masih dalam peringkat awal. Sektor pertanian khususnya menampakkan harga CPO melonjak melebihi RM3000 setiap mt, dan ini akan seterusnya memacu pertumbuhan pendapatan sektor ini pada tahun 2020.

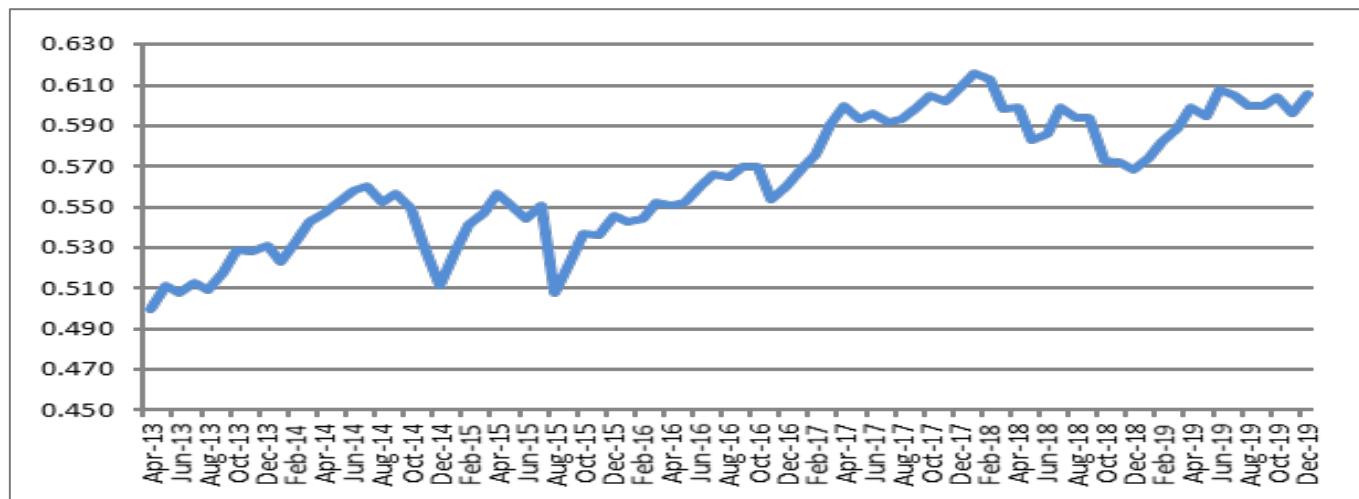
Prestasi Tahun Kalendar

Pulangan Tahunan	
FY2019	6.69%
FY2018	-6.73%
FY2017	8.75%
FY2016	2.56%
FY2015	6.85%
FY2014	-3.77%

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
200601012246 (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 2019

Nilai Aset Bersih seunit	RM0.661
Nilai Aset Bersih Dana	RM23,476,668

Ulasan Pasaran

Hasil bon kerajaan berakhir dengan pembelian mendadak oleh para pelabur institusi. Bon MGS dan GII mengetat secara ketara merentasi lengkung hasil pada minggu terakhir Disember dengan momentum beralih ke mod positif berikutan para pelabur yang ingin memantapkan kedudukan mereka bagi tahun 2020.

Secara bulanan, hasil MGS semakin mendatar dengan hasil 20 tahun dan 30 tahun distabilkan dan 3-13 mata lebih rendah kerana nilai semasa kelihatan lebih baik selepas trend peningkatan hasil baru-baru ini. MGS 3-, 5-, 7, 10, 15, 20 dan 30 tahun mengakhiri bulan masing-masing pada 2.98% (November-2019: 3.04%), 3.15% (3.18%), 3.30% (3.33%), 3.30% (3.43%), 3.60% (3.68%), 3.74% (3.76%) dan 4.09% (3.94%). Sebaliknya, aktiviti GII mencerminkan pergerakan hasil yang sama di mana pelaburan tempoh panjang menyusut sebanyak 6 mata kepada 11 mata pada tempoh tersebut. Pada akhir bulan, GII 3, 5, 7, 10, 15, 20 dan 30 tahun dicatatkan masing-masing pada 3.05% (November-2019: 3.13%), 3.19% (3.26%), 3.30 % (3.38%), 3.42% (3.50%), 3.72% (3.78%), 3.83% (3.89%) dan 4.00% (4.11%).

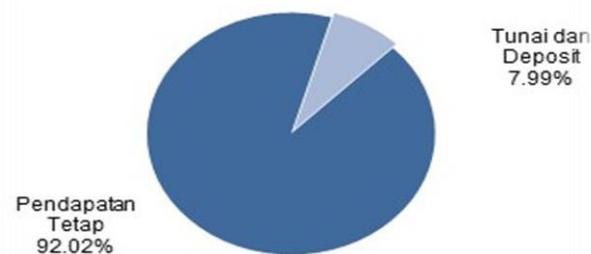
Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Ketegangan geopolitik, ketidakpastian dasar dan perselisihan perdagangan yang belum diselesaikan mungkin akan memburukkan lagi ketidaktentuan pasaran kewangan dan membawa kesan yang lebih lanjut mengenai prospek pertumbuhan global. Memandangkan lebih banyak bank-bank pusat global lebih cenderung terhadap pendekatan pasif, mungkin timbulnya potensi bagi pelonggaran OPR tempatan pada tahun 2020. Hasil bon global yang rendah bagi jangka waktu lebih panjang akan secara lanjut diutarakan pada tahun 2020. Prospek yang sama dijangkakan bagi bon MYR terutamanya pada suku pertama tahun 2020 disokong oleh pengurus-pengurus portfolio dan para pelabur yang ingin memantapkan kedudukan dengan portfolio baru, ini akan selanjutnya mengetatkan hasil berbanding tahap semasa. Kami akan terus mencari peluang pelaburan di dalam bon-bon kerajaan dan sukuk korporat.

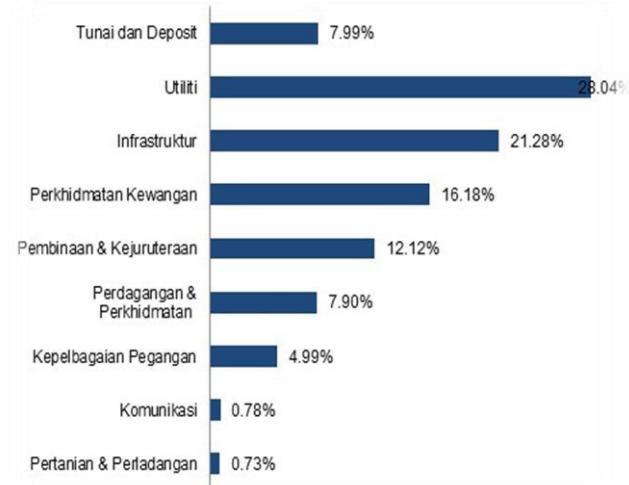
Lima Pegangan Pendapatan Tetap Utama

Alpha Circle Sdn Bhd	7.81%
Malakoff Power Berhad	7.51%
WCT Holdings Berhad	7.42%
Edra Energy Sdn Berhad	6.43%
Lebuhraya Duke Fasa 3 Sdn Bhd	6.20%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah	% perubahan
Bulanan	0.46%
3 bulan	0.00%
6 bulan	2.32%
Tahunan	7.48%
1 tahun	7.48%
2 tahun	9.80%
3 tahun	15.56%
5 tahun	27.36%

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PORTFOLIO STATEMENT

SHARIAH INCOME 2 ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

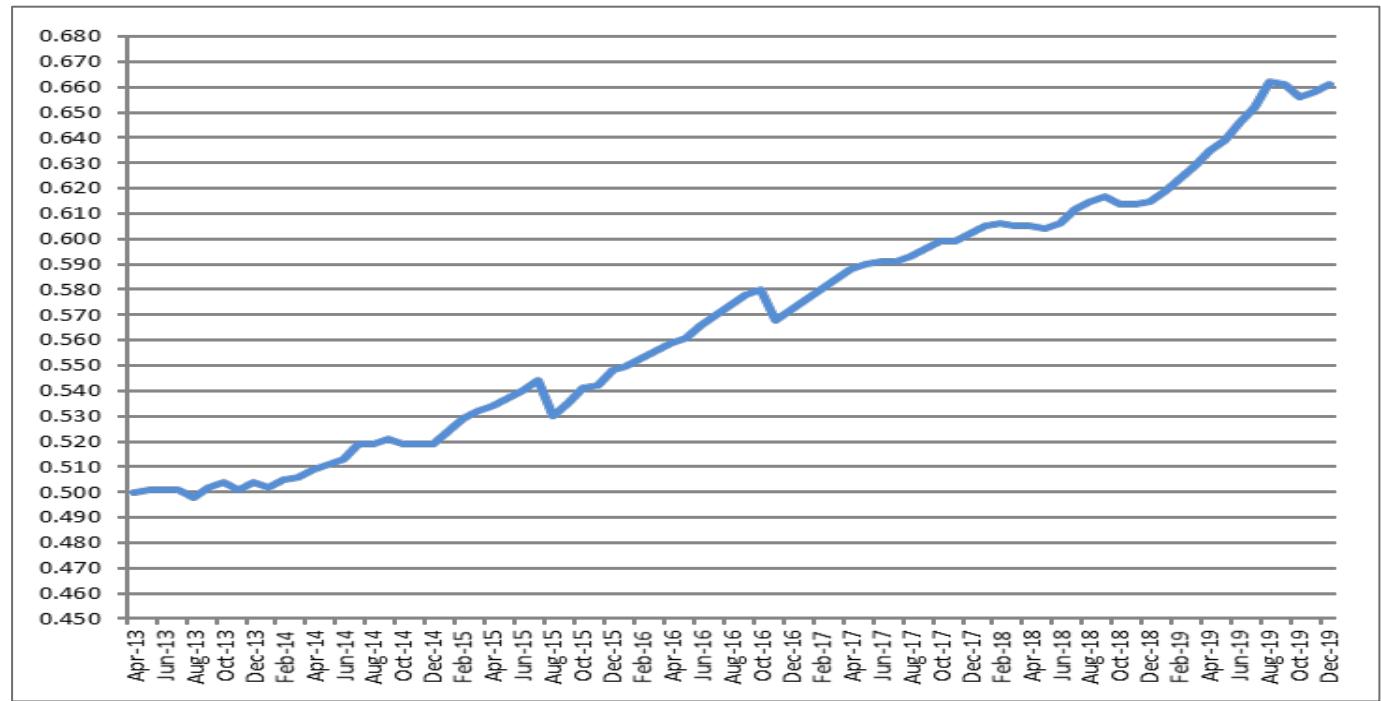
Prestasi Tahun Kalendar

Pulangan Tahunan	
FY2019	7.48%
FY2018	2.23%
FY2017	5.24%
FY2016	4.38%
FY2015	5.59%
FY2014	2.98%

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.

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
200601012246 (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 2019

Nilai Aset Bersih seunit	RM0.599
Nilai Aset Bersih Dana	RM30,630,723

Ulasan Pasaran

Tahun 2019 merupakan tahun yang baik untuk pasaran ekuiti global. Pasaran ekuiti global meningkat sebanyak 24.0% pada tahun 2019, pencapaian ini adalah yang terbaik sejak Krisis Kewangan Global pada tahun 2009. Meskipun tahun 2019 secara keseluruhannya dipengaruhi oleh ketegangan perdagangan AS-China, likuiditi berlambak yang dihasilkan oleh bank-bank pusat di seluruh dunia telah memainkan peranan yang penting. Rizab Persekutuan telah mengurangkan impak menerusi pengembangan lembaran imbalan dan pelbagai pemotongan kadar. Pasaran mengakhiri tahun dengan lebih tinggi memandangkan kedua-dua AS dan China berusaha mencapai resolusi menerusi perjanjian perdagangan Fasa 1 AS-China. Ekuiti Asia (kecuali Jepun) naik 15.4% pada 2019, didorong terutamanya oleh saham-saham utama China dan Taiwan sejajar dengan kemajuan yang dicapai di dalam perbincangan perdagangan AS-China.

Pasaran komoditi juga mengakhiri 2019 dengan positif. Brent Crude naik 19.0%, didorong oleh pemotongan bekalan oleh OPEC dan keputusan AS untuk menamatkan pengecualian ke atas import minyak Iran. Sebegitu juga dengan harga Minyak Sawit Mentah yang melonjak melebihi RM3,000 setiap mt, disebabkan pengeluaran yang lebih rendah, musim kemarau dan mandat bio diesel B30 di Indonesia. KLCI secara bulanan meningkat ke 1.7% (atau 27 mata), tutup pada 1,588 mata pada akhir Disember 2019. Hasilnya, indeks penanda aras mengurangkan kerugian sebanyak kepada 6% pada 2019. Indeks Emas Syariah mencatatkan pencapaian yang lebih baik dengan peningkatan 3.1% bulanan.

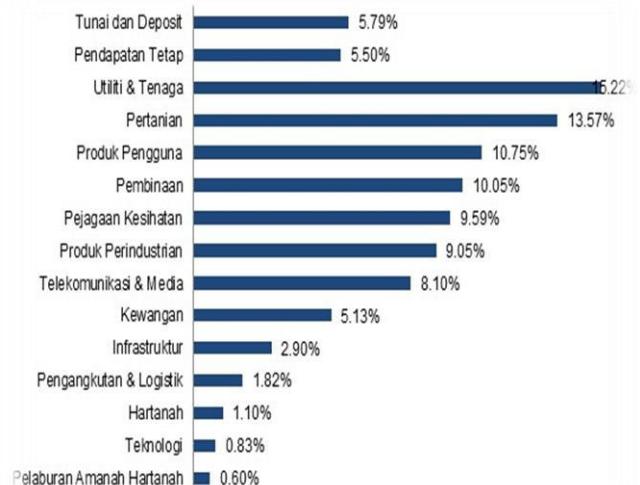
Lima Pegangan Ekuiti Utama

Tenaga Nasional Bhd	8.06%
IHH Healthcare Bhd	5.60%
Axiata Group Berhad	4.60%
Petronas Chemicals Group Bhd	4.60%
Sime Darby Plantation Bhd	4.24%

Peruntukan Aset



Peruntukan Sektor



Prestasi Kumulatif

Dana Shariah Flexi 2	% perubahan
Bulanan	2.04%
3 bulan	0.84%
6 bulan	-2.28%
Tahunan	8.12%
1 tahun	8.12%
2 tahun	-5.82%
3 tahun	4.90%
5 tahun	18.85%

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

PORTFOLIO STATEMENT

SHARIAH FLEXI 2 ZURICH TAKAFUL (SAMBUNGAN)

Tinjauan Pelaburan dan Strategi

Di peringkat tempatan, peristiwa-peristiwa utama yang perlu diambil perhatian ialah bagaimana gaji minimum dan larangan merokok akan memberi impak ke atas corak penggunaan, mesyuarat MPC pada 22 Jan untuk menetapkan kadar OPR dan kemas kini rancangan kerajaan untuk mengambil alih syarikat konsepsi lebuh raya dan tol. Di luar Malaysia, para pelabur akan menunggu keputusan mesyuarat Fed berkaitan dasar pada 29 Jan 2020, penandatanganan perjanjian perdagangan Fasa 1 AS-China pada 15 Jan 2020 dan Brexit pada 31 Jan 2020.

Pasaran ekuiti Malaysia dijangkakan akan mengalami prestasi yang lebih baik pada tahun 2020 berikutan penyambungan semula pertumbuhan pendapatan selepas 2 tahun. Ini disebabkan oleh keredaan risiko luaran, pemulihan harga komoditi, kebangkitan semula projek infrastruktur mega dan akhirnya kesan positif pengalihan perdagangan pelaburan dan eksport. Kami 'overweight' di dalam sektor minyak & gas dan pertanian kerana kami percaya kedua-dua sektor ini akan terus menawarkan pertumbuhan dan masih dalam peringkat awal. Sektor pertanian khususnya menampakkan harga CPO melonjak melebihi RM3000 setiap mt, dan ini akan seterusnya memacu pertumbuhan pendapatan sektor ini pada tahun 2020.

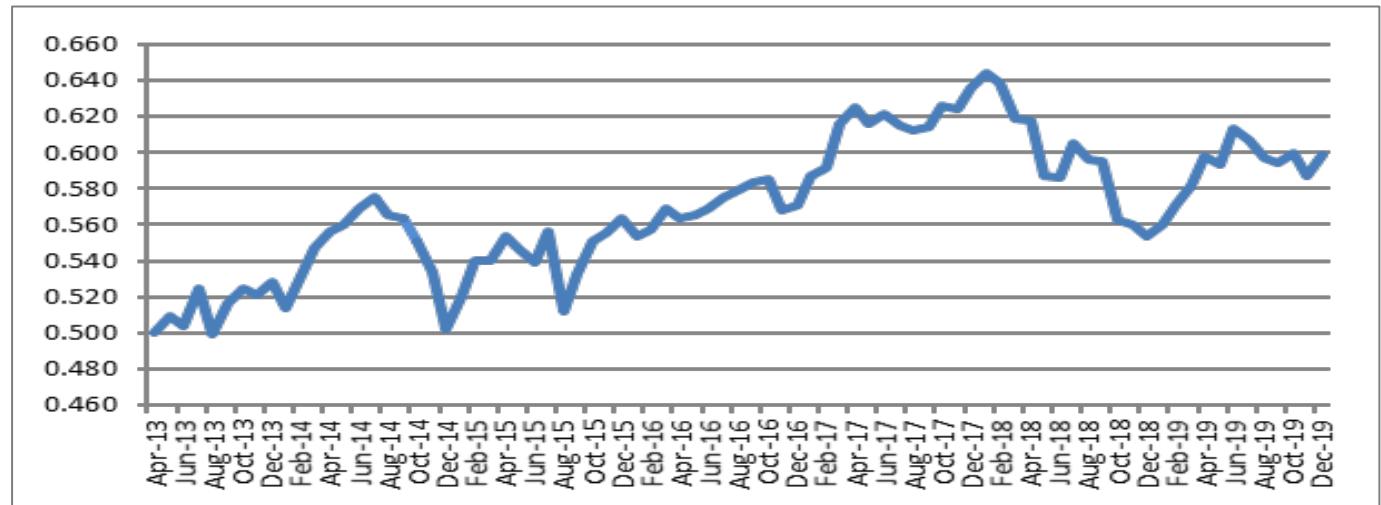
Prestasi Tahun Kalendar

Pulangan Tahunan	
FY2019	8.12%
FY2018	-12.84%
FY2017	11.38%
FY2016	1.06%
FY2015	12.10%
FY2014	-4.00%

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
200601012246 (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 2019

Dana	Dana Shariah Growth		Dana Shariah Balanced	
Obektif	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 Sekuriti Pendapatan Tetap Tunai dan Deposit	100.77% 0.00% -0.77%	Ekuiti dan Derivatif Sekuriti Pendapatan Tetap Tunai dan Deposit	101.68% 0.00% -1.68%
Pulangan pelaburan bersih	Tahun Berakhir 2019 Tahun Berakhir 2018 Tahun Berakhir 2017 Tahun Berakhir 2016 Tahun Berakhir 2015	2,774,079 7,447,224 6,755,295 NA 719,128	Tahun Berakhir 2019 Tahun Berakhir 2018 Tahun Berakhir 2017 Tahun Berakhir 2016 Tahun Berakhir 2015	2,364,023 3,836,949 3,423,753 NA 599,599
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 telah menaiktarafkan Malaysia kepada 'Overweight' pada bulan Disember dan kami mengekalkan Malaysia sebagai OVERWEIGHT berikutan pendekatan kami yang lebih positif bagi tahun 2020. Kami percaya bahawa risiko kerugian pendapatan telah menurun dengan ketara berikutan pemotongan baru-baru ini yang disokong lebih lanjut oleh penilaian yang tidak ketara. Berikutnya, kami akan menggunakan pendekatan pelaburan jangka pendek dan panjang di dalam sektor pulangan hasil yang tinggi seperti Pelaburan Amanah Hartanah dan utiliti serta meningkatkan pelaburan di dalam sektor pertumbuhan kitaran seperti perbankan, pertanian, minyak dan gas dan teknologi.		Kami telah menaiktarafkan Malaysia kepada 'Overweight' pada bulan Disember dan kami mengekalkan Malaysia sebagai OVERWEIGHT berikutan pendekatan kami yang lebih positif bagi tahun 2020. Kami percaya bahawa risiko kerugian pendapatan telah menurun dengan ketara berikutan pemotongan baru-baru ini yang disokong lebih lanjut oleh penilaian yang tidak ketara.	
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	Indeks FBM EMAS Shariah		60% FBM EMAS Indeks Shariah + 40% CIMB Islamic 1-bulan pendapatan teta akaun-i (FRIA-I)	
	Tahun Berakhir 2019 Tahun Berakhir 2018 Tahun Berakhir 2017 Tahun Berakhir 2016 Tahun Berakhir 2015	3.90% -13.52% 10.72% -6.14% 2.35%	Tahun Berakhir 2019 Tahun Berakhir 2018 Tahun Berakhir 2017 Tahun Berakhir 2016 Tahun Berakhir 2015	3.59% 7.60% 7.60% -2.49% 7.00%

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

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 Sekuriti Pendapatan Tetap Tunai dan Deposit	0.00% 93.42% 6.58%	Ekuiti dan Derivatif Sekuriti Pendapatan Tetap Tunai dan Deposit	81.54% 12.43% 6.03%
Pulangan pelaburan bersih	Tahun Berakhir 2019 Tahun Berakhir 2018 Tahun Berakhir 2017 Tahun Berakhir 2016 Tahun Berakhir 2015	841,669 615,680 584,511 907,358 1,765,848	Tahun Berakhir 2019 Tahun Berakhir 2018 Tahun Berakhir 2017 Tahun Berakhir 2016 Tahun Berakhir 2015	1,694,123 1,616,951 1,266,675 1,465,702 1,271,665
Penerangan mengenai caj yang dikenakan	Yuran Wakalah Tharawat 1% setahun		Yuran Wakalah Tharawat 1.3% setahun	
Prospek masa depan dan cadangan strategi	Likuiditi dalam pasaran sukuk tempatan dijangka bertambah baik pada tahun 2020 memandangkan kalender lelongan kerajaan menyarankan pembukaan semula saham-saham sedia ada. Beberapa sekuriti penanda aras, seperti Sukuk Kerajaan 10 tahun (iaitu MGII 07/29) boleh mencapai jumlah terbitan bernilai RM20 bilion sebelum ianya digantikan, ini akan meningkatkan kemantapan likuiditi stok masing-masing. Walau bagaimanapun, beberapa risiko peristiwa utama perlu diambil perhatian dalam 1Q2020, seperti keputusan FTSE Russel pada bulan Mac yang mungkin melihat pembetulan sementara dalam dinamik dagangan pasaran dan meningkatkan volatiliti pasaran. Ketidakpastian yang berterusan yang timbul disebabkan perjanjian perdagangan AS-China serta keimbangan geopolitik yang terkini di antara AS dan Iran akan meningkatkan lagi ketidaktentuan pasaran. Portfolio masih cenderung terhadap sukuk korporat berbanding sukuk negara memandangkan pemilihan kredit akan terus menjadi pendorong terbesar bagi pulangan portfolio, dan juga taktik kedudukan dalam julat 0.95x -1.30x berdasarkan penanda aras jangka waktu bagi memanfaatkan pergerakan kadar faedah jangka pendek.	Kami mengekalkan Malaysia sebagai OVERWEIGHT berikutan pendekatan kami yang lebih positif bagi tahun 2020. Berikutnya, kami akan menggunakan pendekatan pelaburan jangka pendek dan panjang di dalam sektor pulangan hasil yang tinggi seperti Pelaburan Amanah Hartanah dan utiliti serta meningkatkan pelaburan di dalam sektor pertumbuhan kitaran seperti perbankan, pertanian, minyak dan gas dan teknologi.		Likuiditi dalam pasaran sukuk tempatan dijangka bertambah baik pada tahun 2020 memandangkan kalender lelongan kerajaan menyarankan pembukaan semula saham-saham sedia ada. Beberapa sekuriti penanda aras, seperti Sukuk Kerajaan 10 tahun (iaitu MGII 07/29) boleh mencapai jumlah terbitan bernilai RM20 bilion sebelum ianya digantikan, ini akan meningkatkan kemantapan likuiditi stok masing-masing. Walau bagaimanapun, beberapa risiko peristiwa utama perlu diambil perhatian dalam 1Q2020, seperti keputusan FTSE Russel pada bulan Mac yang mungkin melihat pembetulan sementara dalam dinamik dagangan pasaran dan meningkatkan volatiliti pasaran. Ketidakpastian yang berterusan yang timbul disebabkan perjanjian perdagangan AS-China serta keimbangan geopolitik yang terkini di antara AS dan Iran akan meningkatkan lagi ketidaktentuan pasaran. Portfolio masih cenderung terhadap sukuk korporat berbanding sukuk negara memandangkan pemilihan kredit akan terus menjadi pendorong terbesar bagi pulangan portfolio, dan juga taktik kedudukan dalam julat 0.95x -1.30x berdasarkan penanda aras jangka waktu bagi memanfaatkan pergerakan kadar faedah jangka pendek.

No. Syarikat
200601012246 (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 (SAMBUNGAN)

PADA 31 DISEMBER 2019

Dana	Dana Shariah Income (Sambungan)		Dana Shariah Flexi (Sambungan)	
Pulangan sasaran mutlak 5% setahun		Pulangan sasaran 9% setahun pada asas pusingan		
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	Tahun Berakhir 2019	5.00%	Tahun Berakhir 2019	9.00%
	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%

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	88.45%	Ekuiti dan Derivatif	64.28%
	Sekuriti Pendapatan Tetap	0.00%	Sekuriti Pendapatan Tetap	28.74%
	Tunai dan Deposit	11.55%	Tunai dan Deposit	6.97%
Pulangan Pelaburan Bersih	Tahun Berakhir 2019	648,975	Tahun Berakhir 2019	319,972
	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
Penerangan mengenai caj yang dikenakan	Yuran Wakalah Tharawat 1.5% setahun		Yuran Wakalah Tharawat 1.3% setahun	
Prospek masa depan dan cadangan strategi	<p>Di peringkat tempatan, peristiwa-peristiwa utama yang perlu diambil perhatian ialah bagaimana gaji minimum dan larangan merokok akan memberi impak ke atas corak penggunaan, mesyuarat MPC pada 22 Jan untuk menetapkan kadar OPR dan kemas kini rancangan kerajaan untuk mengambil alih syarikat konsesi lebuh raya dan tol. Di luar Malaysia, para pelabur akan menunggu keputusan mesyuarat Fed berkaitan dasar pada 29 Jan 2020, penandatanganan perjanjian perdagangan Fasa 1 AS-China pada 15 Jan 2020 dan Brexit pada 31 Jan 2020.</p> <p>Pasaran ekuiti Malaysia dijangkakan akan mengalami prestasi yang lebih baik pada tahun 2020 berikutan penyambungan semula pertumbuhan pendapatan selepas 2 tahun. Ini disebabkan oleh keredaan risiko luaran, pemulihan harga komoditi, kebangkitan semula projek infrastruktur mega dan akhirnya kesan positif pengalihan perdagangan pelaburan dan eksport. Kami 'overweight' di dalam sektor minyak & gas dan pertanian kerana kami percaya kedua-dua sektor ini akan terus menawarkan pertumbuhan dan masih dalam peringkat awal. Sektor pertanian khususnya menampakkan harga CPO melonjak melebihi RM3000 setiap mt, dan ini akan seterusnya memacu pertumbuhan pendapatan sektor ini pada tahun 2020.</p>			
	Indeks FBM EMAS Shariah		Pulangan sasaran mutlak 7.5% setahun	
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	Tahun Berakhir 2019	3.90%	Tahun Berakhir 2019	7.50%
	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%

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

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	0.00%	Ekuiti dan Derivatif	88.71%	Sekuriti Pendapatan Tetap	5.50%
	Sekuriti Pendapatan Tetap	92.02%	Tunai dan Deposit	5.79%	Tunai dan Deposit	
	Tunai dan Deposit	7.99%				
Pulangan pelaburan bersih	Tahun Berakhir 2019	1,381,949	Tahun Berakhir 2019	722,640		
	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		
Penerangan mengenai caj yang dikenakan	Yuran Wakalah Tharawat 1% setahun			Yuran Wakalah Tharawat 1.3% setahun		
Prospek masa depan dan cadangan strategi	Ketegangan geopolitik, ketidakpastian dasar dan perselisihan perdagangan yang belum diselesaikan mungkin akan memburukkan lagi ketidaktentuan pasaran kewangan dan membawa kesan yang lebih lanjut mengenai prospek pertumbuhan global. Memandangkan lebih banyak bank-bank pusat global lebih cenderung terhadap pendekatan pasif, mungkin timbulnya potensi bagi pelonggaran OPR tempatan pada tahun 2020. Hasil bon global yang rendah bagi jangka waktu lebih panjang akan secara lanjut diutarakan pada tahun 2020. Prospek yang sama dijangkakan bagi bon MYR terutamanya pada suku pertama tahun 2020 disokong oleh pengurus-pengurus portfolio dan para pelabur yang ingin memantapkan kedudukan dengan portfolio baru, ini akan selanjutnya mengetatkan hasil berbanding tahap semasa. Kami akan terus mencari peluang pelaburan di dalam bon-bon kerajaan dan sukuk korporat.			Di peringkat tempatan, peristiwa-peristiwa utama yang perlu diambil perhatian ialah bagaimana gaji minimum dan larangan merokok akan memberi impak ke atas corak penggunaan, mesyuarat MPC pada 22 Jan untuk menetapkan kadar OPR dan kemas kini rancangan kerajaan untuk mengambil alih syarikat konsesi lebuh raya dan tol. Di luar Malaysia, para pelabur akan menunggu keputusan mesyuarat Fed berkaitan dasar pada 29 Jan 2020, penandatanganan perjanjian perdagangan Fasa 1 AS-China pada 15 Jan 2020 dan Brexit pada 31 Jan 2020.		
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	Pulangan sasaran mutlak 5.5% setahun			Pulangan sasaran mutlak 9% setahun		
	Tahun Berakhir 2019	5.50%	Tahun Berakhir 2019	9.00%	Tahun Berakhir 2018	9.00%
	Tahun Berakhir 2018	5.50%	Tahun Berakhir 2018	9.00%	Tahun Berakhir 2017	9.00%
	Tahun Berakhir 2017	5.50%	Tahun Berakhir 2017	9.00%	Tahun Berakhir 2016	9.00%
	Tahun Berakhir 2016	5.50%	Tahun Berakhir 2016	9.00%	Tahun Berakhir 2015	9.00%
	Tahun Berakhir 2015	5.50%	Tahun Berakhir 2015			

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

Dana Shariah Growth Zurich Takaful	Tahun 2015	Tahun 2016	Tahun 2017	Tahun 2018	Tahun 2019
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	NA	NA	NA	NA	NA
Pengguna	NA	NA	NA	NA	NA
Tenaga	NA	NA	NA	NA	NA
Kewangan	NA	NA	NA	NA	NA
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	NA
Perindustrian	NA	NA	NA	NA	NA
Produk Perindustrian	NA	NA	NA	NA	NA
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	NA	NA	NA	NA	NA
Pertanian	NA	NA	NA	NA	NA
Hartanah	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	NA	NA	NA
Teknologi	NA	NA	NA	NA	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	NA
Perkhidmatan Dagangan	NA	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	NA	NA	NA	NA	NA
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Unit Amanah Disebutharga	101.63%	100.26%	101.08%	99.60%	100.77%
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Deposit Tetap dan Panggilan	NA	NA	NA	NA	NA
Jumlah NAV	126,051,706	126,008,534	143,053,281	128,906,492	140,273,842
Jumlah Units	218,082,536	230,784,861	240,830,439	253,254,405	261,704,929
NAV seunit	0.578	0.546	0.594	0.509	0.536
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.586	0.573	0.585	0.610	0.545
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.532	0.540	0.546	0.496	0.503
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	4.71%	-5.54%	8.79%	-14.31%	5.30%
- Agihan Pendapatan	NA				
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	4.71%	-5.54%	8.79%	-14.31%	5.30%
- tempoh tiga tahun	6.69%	-0.60%	2.47%	-4.15%	-0.62%
- tempoh lima tahun	6.92%	4.55%	4.53%	-1.75%	-0.59%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	2.35%	-6.14%	10.72%	-13.52%	3.90%

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

Dana Shariah Balanced Zurich Takaful	Tahun 2015	Tahun 2016	Tahun 2017	Tahun 2018	Tahun 2019
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	NA	NA	NA	NA	NA
Produk Pengguna	NA	NA	NA	NA	NA
Tenaga	NA	NA	NA	NA	NA
Kewangan	NA	NA	NA	NA	NA
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	NA	NA
Perindustrian	NA	NA	NA	NA	NA
Produk Perindustrian	NA	NA	NA	NA	NA
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	NA	NA	NA	NA	NA
Pertanian	NA	NA	NA	NA	NA
Hartanah	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	NA	NA	NA
Teknologi	NA	NA	NA	NA	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	NA	NA
Perkhidmatan Dagangan	NA	NA	NA	NA	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	NA	NA
Utiliti	NA	NA	NA	NA	NA
Pendapatan Tetap	NA	NA	NA	NA	NA
Tunai & Deposit	NA	NA	NA	NA	NA
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Unit Amanah Disebutharga	100.66%	100.06%	101.10%	101.28%	101.68%
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Deposit Tetap dan Panggilan	NA	NA	NA	NA	NA
Jumlah NAV	87,111,676	87,973,832	96,679,316	92,644,627	98,184,309
Jumlah Units	161,617,210	167,888,992	170,210,063	171,564,124	170,458,870
NAV seunit	0.539	0.524	0.568	0.540	0.576
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.539	0.537	0.565	0.579	0.579
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.505	0.517	0.524	0.532	0.535
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	4.46%	-2.78%	8.40%	-4.93%	6.67%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	4.46%	-2.78%	8.40%	-4.93%	6.67%
- tempoh tiga tahun	5.20%	0.84%	3.26%	0.06%	3.21%
- tempoh lima tahun	5.72%	3.75%	4.18%	1.11%	2.23%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	2.72%	-2.49%	7.60%	7.60%	3.59%

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

Dana Shariah Income Zurich Takaful	Tahun 2015	Tahun 2016	Tahun 2017	Tahun 2018	Tahun 2019
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	1.74%	0.98%	3.31%	0.34%	NA
Produk Pengguna	NA	0.52%	1.49%	2.70%	NA
Tenaga	NA	NA	NA	2.26%	NA
Kewangan	0.18%	NA	0.19%	0.42%	NA
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	0.69%	NA
Perindustrian	NA	NA	NA	NA	NA
Produk Perindustrian	5.97%	1.64%	2.63%	3.49%	NA
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	1.06%	0.67%	NA	NA	NA
Pertanian	1.01%	1.39%	0.85%	1.42%	NA
Hartanah	NA	0.27%	2.09%	0.70%	NA
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	NA	0.64%	NA
Teknologi	1.00%	NA	1.75%	1.39%	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	1.75%	NA
Perkhidmatan Dagangan	7.73%	5.99%	8.61%	NA	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	1.24%	NA
Utiliti	NA	NA	NA	1.87%	NA
Pendapatan Tetap	56.95%	47.33%	48.72%	48.54%	78.80%
Tunai & Deposit	24.89%	41.51%	31.12%	33.14%	21.87%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutuharga	18.70%	11.46%	20.91%	18.91%	NA
Hutang Korporat Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Tidak Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutuharga	56.95%	47.33%	48.72%	48.54%	78.80%
Deposit Tetap dan Panggilan	24.89%	41.51%	31.12%	33.14%	21.87%
Jumlah NAV	31,740,362	19,683,298	20,090,364	19,633,356	29,748,351
Jumlah Units	54,630,571	32,750,912	30,908,252	30,629,261	43,176,126
NAV seunit	0.581	0.601	0.650	0.641	0.689
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.581	0.606	0.648	0.664	0.688
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.562	0.577	0.601	0.636	0.640
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	3.94%	3.44%	8.15%	-1.38%	7.49%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	3.94%	3.44%	8.15%	-1.38%	7.49%
- tempoh tiga tahun	3.24%	3.13%	5.16%	3.33%	4.66%
- tempoh lima tahun	4.02%	3.75%	4.25%	3.19%	4.27%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

Dana Shariah Flexi Zurich Takaful	Tahun 2015	Tahun 2016	Tahun 2017	Tahun 2018	Tahun 2019
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	6.51%	8.78%	11.63%	0.80%	4.70%
Pengguna	0.84%	3.03%	4.40%	13.50%	9.91%
Tenaga	NA	NA	NA	6.51%	6.28%
Kewangan	0.54%	0.15%	2.15%	1.99%	3.64%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	5.56%	6.59%
Produk Perindustrian	22.62%	14.54%	11.41%	12.54%	10.81%
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	4.15%	3.70%	1.84%	NA	NA
Pertanian	5.25%	7.76%	9.09%	4.39%	6.29%
Hartanah	2.52%	2.86%	6.77%	2.33%	1.32%
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	NA	NA	1.56%	NA
Teknologi	2.25%	NA	3.29%	3.11%	2.86%
Tekelomunikasi/Media	NA	NA	NA	6.41%	13.46%
Perkhidmatan Dagangan	33.61%	30.83%	30.99%	NA	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	3.81%	1.67%
TSR & Waran	NA	NA	NA	NA	NA
Utiliti	NA	NA	NA	9.09%	12.39%
Pendapatan Tetap	10.80%	10.50%	11.73%	10.41%	12.71%
Tunai & Deposit	13.93%	23.20%	9.88%	21.51%	7.93%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutuharga	78.29%	71.65%	81.56%	71.60%	79.92%
Hutang Korporat Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Unit Amanah Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	4.43%
Pelaburan Tidak Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutuharga	10.80%	10.50%	11.73%	10.41%	12.71%
Deposit Tetap dan Panggilan	13.93%	23.20%	9.88%	21.51%	7.93%
Jumlah NAV	46,308,499	47,657,991	59,806,448	58,266,130	66,125,446
Jumlah Units	64,228,154	67,408,757	74,478,765	80,035,893	86,325,648
NAV seunit	0.721	0.707	0.803	0.728	0.766
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.721	0.719	0.797	0.831	0.786
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.661	0.688	0.707	0.713	0.724
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	6.97%	-1.94%	13.58%	-9.34%	5.22%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	6.97%	-1.94%	13.58%	-9.34%	5.22%
- tempoh tiga tahun	6.55%	1.50%	6.01%	0.32%	2.71%
- tempoh lima tahun	6.63%	4.88%	6.14%	1.49%	2.59%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

Shariah Growth 2 Zurich Takaful	Tahun 2015	Tahun 2016	Tahun 2017	Tahun 2018	Tahun 2019
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	14.68%	5.50%	4.76%	5.37%	10.39%
Produk Pengguna	6.75%	1.12%	NA	6.67%	8.62%
Tenaga	NA	NA	NA	5.65%	6.09%
Kewangan	1.97%	2.04%	1.21%	5.32%	5.26%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	12.69%	9.42%
Produk Perindustrian	9.05%	23.16%	25.63%	9.81%	10.96%
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	5.08%	5.07%	3.28%	NA	NA
Pertanian	2.03%	2.01%	1.63%	1.39%	13.56%
Pelaburan Amanah Hartanah	2.86%	5.96%	NA	NA	NA
Hartanah	9.42%	5.71%	4.65%	3.39%	2.05%
Teknologi	3.78%	7.73%	4.90%	NA	1.01%
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	11.11%	11.04%
Perkhidmatan Dagangan	22.88%	28.28%	40.43%	NA	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	2.59%	1.61%
Utiliti	NA	NA	NA	19.84%	9.55%
Tunai & Deposit	22.13%	14.16%	14.92%	16.75%	12.82%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutharga	78.52%	86.56%	86.50%	83.84%	89.56%
Hutang Korporat Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Unit Amanah Disebutharga	NA	NA	NA	NA	0.57%
Pelaburan Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutharga	NA	NA	NA	NA	NA
Deposit Tetap dan Panggilan	22.13%	14.16%	14.92%	16.75%	12.82%
Jumlah NAV	17,772,695	18,305,246	21,916,523	24,122,790	30,285,915
Jumlah Units	31,400,521	32,114,467	33,511,503	41,879,844	49,245,390
NAV seunit	0.566	0.570	0.654	0.576	0.615
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.566	0.589	0.652	0.681	0.643
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.502	0.548	0.570	0.565	0.571
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	13.43%	0.71%	14.74%	-11.93%	6.77%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	13.43%	0.71%	14.74%	-11.93%	6.77%
- tempoh tiga tahun	4.22%	2.72%	9.44%	0.59%	2.56%
- tempoh lima tahun	NA	NA	5.42%	4.18%	4.13%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	2.35%	-6.14%	10.72%	-13.52%	3.90%

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

Shariah Balanced 2 Zurich Takaful	Tahun 2015	Tahun 2016	Tahun 2017	Tahun 2018	Tahun 2019
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	3.82%	NA	NA	2.77%	7.00%
Produk Pengguna	2.45%	0.93%	NA	5.02%	7.15%
Tenaga	NA	NA	NA	4.46%	5.08%
Kewangan	2.82%	2.46%	1.78%	3.80%	4.29%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	6.23%	6.07%
Produk Perindustrian	7.54%	12.87%	14.07%	5.01%	7.23%
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	NA	NA	NA	NA	NA
Pertanian	1.17%	0.98%	0.75%	0.67%	10.62%
Hartanah	7.84%	2.09%	3.69%	2.57%	1.12%
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	2.50%	NA	NA	NA
Teknologi	0.95%	3.89%	3.98%	NA	0.73%
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	5.37%	7.83%
Perkhidmatan Dagangan	21.52%	18.02%	28.92%	NA	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	1.58%	0.91%
Utiliti	NA	NA	NA	12.79%	6.62%
Pendapatan Tetap	32.50%	41.93%	34.85%	33.17%	28.82%
Tunai & Deposit	20.70%	14.66%	12.84%	16.90%	7.89%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutuharga	48.11%	43.75%	53.19%	50.27%	64.65%
Hutang Korporat Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Unit Amanah Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	0.57%
Pelaburan Tidak Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutuharga	32.50%	41.93%	34.85%	33.17%	28.82%
Deposit Tetap dan Panggilan	20.70%	14.66%	12.84%	16.90%	7.89%
Jumlah NAV	5,453,986	6,635,182	8,348,734	8,857,222	11,029,586
Jumlah Units	9,988,985	11,848,539	13,708,923	15,593,701	18,200,637
NAV seunit	0.546	0.560	0.609	0.568	0.606
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.557	0.572	0.608	0.625	0.616
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.508	0.533	0.560	0.561	0.565
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	6.85%	2.56%	8.75%	-6.73%	6.69%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	6.85%	2.56%	8.75%	-6.73%	6.69%
- tempoh tiga tahun	2.98%	1.79%	6.02%	1.32%	2.67%
- tempoh lima tahun	NA	NA	3.58%	3.02%	3.32%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	7.50%	7.50%	7.50%	7.50%	7.50%

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

Shariah Income 2 Zurich Takaful	Tahun 2015	Tahun 2016	Tahun 2017	Y/E 2018	Tahun 2019
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	0.17%	NA	0.35%	0.77%	NA
Produk Pengguna	1.76%	1.04%	0.53%	0.30%	NA
Tenaga	NA	NA	NA	0.88%	NA
Kewangan	0.69%	0.37%	NA	0.78%	NA
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	1.60%	NA
Produk Perindustrian	1.23%	1.50%	2.60%	1.59%	NA
Pertanian	0.21%	0.11%	0.50%	0.36%	NA
Pelaburan Amanah Hartanah	NA	0.60%	NA	NA	NA
Hartanah	2.45%	0.23%	0.35%	NA	NA
Teknologi	0.16%	0.44%	0.59%	NA	NA
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	1.29%	NA
Perkhidmatan Dagangan	2.73%	1.56%	5.02%	NA	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	0.46%	NA
TSR & Waran	NA	NA	NA	NA	NA
Utiliti	NA	NA	NA	2.31%	NA
Pendapatan Tetap	91.33%	58.22%	90.34%	92.15%	107.72%
Tunai & Deposit	1.78%	36.05%	1.46%	6.01%	11.36%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutuharga	9.39%	5.84%	9.95%	10.34%	0.00%
Hutang Korporat Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Tidak Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutuharga	91.33%	58.22%	90.34%	92.15%	107.72%
Deposit Tetap dan Panggilan	1.78%	36.05%	1.46%	6.01%	11.36%
Jumlah NAV	28,367,358	55,590,318	64,182,817	29,071,699	23,476,669
Jumlah Units	51,765,252	97,185,871	106,615,975	47,271,055	35,516,896
NAV seunit	0.548	0.572	0.602	0.615	0.661
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.548	0.580	0.601	0.618	0.664
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.524	0.540	0.572	0.602	0.615
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	5.59%	4.38%	5.24%	2.16%	7.48%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	5.59%	4.38%	5.24%	2.16%	7.48%
- tempoh tiga tahun	3.10%	4.31%	5.07%	3.92%	4.94%
- tempoh lima tahun	NA	NA	4.16%	4.43%	4.64%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

Shariah Flexi 2 Zurich Takaful	Tahun 2015	Tahun 2016	Tahun 2017	Tahun 2018	Tahun 2019
Komposisi dana terhadap sektor industri:					
Pembinaan	13.00%	6.29%	6.01%	5.74%	10.18%
Produk Pengguna	7.67%	6.49%	4.34%	5.10%	9.12%
Tenaga	NA	NA	NA	6.11%	5.83%
Kewangan	1.80%	2.01%	NA	5.67%	5.29%
Penjagaan Kesihatan	NA	NA	NA	13.48%	9.71%
Produk Perindustrian	7.80%	26.16%	22.27%	10.75%	10.92%
IPC (Syarikat Projek Infrastruktur)	4.61%	4.99%	3.66%	NA	NA
Pertanian	2.04%	2.19%	1.96%	1.81%	13.74%
Hartanah	8.15%	3.28%	2.84%	NA	1.12%
Pelaburan Amanah Hartanah	3.84%	6.37%	NA	NA	NA
Teknologi	1.90%	2.72%	2.19%	NA	0.84%
Telekomunikasi/Media	NA	NA	NA	10.67%	11.14%
Perkhidmatan Dagangan	26.67%	25.85%	45.05%	NA	NA
Pengangkutan/Logistik	NA	NA	NA	2.66%	1.84%
TSR & Waran	NA	NA	NA	NA	NA
Utiliti	NA	NA	NA	18.53%	9.58%
Pendapatan Tetap	9.66%	11.20%	8.32%	6.59%	5.50%
Tunai & Deposit	14.20%	3.19%	4.75%	13.36%	6.48%
Kategori Pelaburan :					
Sekuriti Kerajaan Malaysia	NA	NA	NA	NA	NA
Sekuriti Ekuiti Disebutuharga	77.49%	86.35%	88.33%	80.52%	89.31%
Hutang Korporat Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Pelaburan Tidak Disebutuharga	NA	NA	NA	NA	NA
Bon Tidak Disebutuharga	9.66%	11.20%	8.32%	6.59%	5.50%
Deposit Tetap dan Panggilan	14.20%	3.19%	4.75%	13.36%	6.48%
Jumlah NAV	26,001,920	24,689,162	26,790,449	27,255,369	30,630,723
Jumlah Units	46,021,097	43,238,462	42,123,347	49,197,417	51,136,432
NAV seunit	0.565	0.571	0.636	0.554	0.599
NAV tertinggi seunit sepanjang tahun	0.565	0.705	0.635	0.661	0.624
NAV terendah seunit sepanjang tahun	0.515	0.547	0.571	0.542	0.550
% Pulangan Tahunan:					
- Pertumbuhan Modal	12.10%	1.06%	11.38%	-12.89%	8.12%
- Agihan Pendapatan	NA	NA	NA	NA	NA
Purata Pulangan Tahunan:					
- tempoh setahun	12.10%	1.06%	11.38%	-12.89%	8.12%
- tempoh tiga tahun	4.16%	2.84%	8.06%	-0.65%	1.61%
- tempoh lima tahun	NA	NA	4.99%	3.35%	2.94%
Prestasi indeks penanda aras berkaitan	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%	9.00%

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019

DANA SHARIAH BALANCED

UNIT AMANAH	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
CIMB Islamic Balanced Growth Fund	155,868,552	101,758,073	99,833,808	101.68
JUMLAH UNIT AMANAH	155,868,552	101,758,073	99,833,808	101.68

DANA SHARIAH GROWTH

UNIT AMANAH	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
CIMB Islamic DALI Equity Growth Fund	131,366,800	164,521,024	141,350,676	100.77
JUMLAH UNIT AMANAH	131,366,800	164,521,024	141,350,676	100.77

DANA SHARIAH INCOME

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

KEWANGAN, INSURANS, HARTANAH DAN PERKHIDMATAN PERNIAGAAN	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	RM	RM	RM	%
Anih Bhd	1,000,000	1,037,700	1,107,250	3.72
Bank Pembangunan Malaysia	1,000,000	1,098,800	1,084,050	3.64
Danainfra Nasional	2,000,000	2,108,400	2,130,880	7.16
Danum Capital	1,000,000	1,072,300	1,068,180	3.59
Fortune Premiere Sdn Bhd	1,000,000	1,000,000	1,037,430	3.49
Prasarana Malaysia Bhd	1,000,000	1,000,000	1,014,840	3.41
Press Metal Aluminium	700,000	700,000	700,056	2.35
Projek Lebuhraya Usahasa	1,000,000	1,043,700	1,058,540	3.56
Malayan Banking Bhd Var Perp	1,000,000	1,000,000	1,007,190	3.40
	9,700,000	10,060,900	10,208,416	34.34

PERNIAGAAN BORONG, PERDAGANGAN RUNCIT, HOTEL DAN RESTORAN

Edra Solar Sdn Bhd	650,000	650,065	653,172	2.20
--------------------	---------	---------	---------	------

ELEKTRIK, GAS DAN AIR

Edra Energy Sdn Bhd	1,000,000	1,076,900	1,078,170	3.62
Konsortium Kajv Sdn Bhd	1,000,000	1,010,600	1,005,600	3.38
Konsortium Kajv Sdn Bhd	500,000	504,400	504,435	1.70
Sarawak Energy Bhd	1,000,000	1,049,800	1,057,630	3.56
	3,500,000	3,641,699	3,645,835	12.26

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

DANA SHARIAH INCOME (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

KERAJAAN DAN LAIN-LAIN PERKHIDMATAN

	Nilai Nominal RM	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
Perbadanan Kemajuan Sel	1,000,000	1,001,100	1,018,210	3.41
Perbadanan Tabung Pendid	2,000,000	2,123,400	2,160,700	7.26
Rantau Abang Capital	1,000,000	1,083,000	1,107,010	3.72
	4,000,000	4,207,500	4,285,920	14.39

PEMBINAAN

Uem Sunrise Bhd	1,000,000	1,007,500	1,044,590	3.51
Unitapah Sdn Bhd	1,000,000	1,036,750	1,170,400	3.93
Wct Holdings Bhd	1,250,000	1,253,588	1,306,863	4.39
West Coast Expressway	1,000,000	1,006,150	1,125,040	3.78
	4,250,000	4,303,988	4,646,893	15.61
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	22,100,000	22,864,152	23,440,236	78.80

DANA SHARIAH FLEXI

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

PEMBINAAN

	Bil. Unit Unit	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
Ecompile Holdings Bhd Equity	563,600	367,611	425,518	0.64
Gabungan Aqrs Bhd Equity	650,000	830,376	767,000	1.16
Ijm Corp Bhd Equity	700,000	1,594,675	1,519,000	2.30
Sunway Construction Group Bhd Equity	206,500	371,206	394,415	0.60
	2,120,100	3,163,868	3,105,933	4.70

PRODUK PENGGUNA DAN PERKHIDMATAN

Fraser & Neave Holdings Bhd Equity	20,000	546,730	696,800	1.05
Nestle Malaysia Bhd Equity	11,400	1,670,776	1,675,800	2.53
Petronas Dagangan Bhd Equity	42,300	1,074,005	977,130	1.48
QL Resources Bhd Equity	120,000	516,000	975,600	1.48
Sime Darby Bhd Equity	700,041	1,542,645	1,554,091	2.35
UMW Holdings Bhd Equity	150,000	815,079	673,500	1.02
	1,043,741	6,165,235	6,552,921	9.91

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

DANA SHARIAH FLEXI (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

TENAGA	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai
				Aset Bersih
Dialog Group Bhd Equity	480,000	1,284,893	1,656,000	2.50
Serba Dinamik Holdings Bhd Equity	487,620	785,212	1,072,764	1.62
Yinson Holdings Bhd Equity	220,000	796,407	1,425,600	2.16
	1,187,620	2,866,512	4,154,364	6.28

PERKHIDMATAN KEWANGAN

Bimb Holdings Bhd Equity	255,800	1,094,237	1,125,520	1.70
Bimb Holdings Bhd Warrant	269,600	151,351	62,008	0.09
Bursa Malaysia Bhd Equity	200,000	1,269,959	1,218,000	1.85
	725,400	2,515,547	2,405,528	3.64

PENJAGAAN KESIHATAN

Hartalega Holdings Bhd Equity	160,000	866,463	876,800	1.33
IHH Healthcare Bhd Equity	550,000	3,154,180	3,008,500	4.55
Top Glove Corp Bhd Equity	100,000	436,974	470,000	0.71
	810,000	4,457,617	4,355,300	6.59

PRODUK INDUSTRI & PERKHIDMATAN

Cahya Mata Sarawak Bhd Equity	400,000	1,173,244	908,000	1.37
Cypark Resources Bhd Equity	536,750	907,201	767,553	1.16
Hss Engineers Bhd Equity	1,305,000	1,115,200	1,102,725	1.67
Petronas Chemicals Group Bhd Equity	350,000	2,685,301	2,572,500	3.89
Sunway Bhd Equity	1,000,000	1,566,607	1,800,000	2.72
	3,591,750	7,447,553	7,150,778	10.81

PERTANIAN

FGV Holdings Bhd Equity	250,000	297,089	380,000	0.57
IOI Corp Bhd Equity	114,000	521,010	525,540	0.79
Sime Darby Plantation Bhd Equity	597,241	3,082,148	3,254,963	4.93
	961,241	3,900,247	4,160,503	6.29

HARTANAH

Malaysian Resources Corp Bhd Equity	1,200,000	1,132,015	876,000	1.32
-------------------------------------	-----------	-----------	---------	------

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

DANA SHARIAH FLEXI (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

TEKNOLOGI	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai
				RM
Inari Amertron Bhd Equity	434,900	816,293	739,330	1.12
JHM Consolidation	690,900	844,090	1,153,803	1.74
	1,125,800	1,660,383	1,893,133	2.86

TELEKOMUNIKASI & MEDIA

Axiata Group Bhd Equity	750,008	3,393,604	3,105,033	4.70
Digi.Com Bhd Equity	500,000	2,309,041	2,230,000	3.37
Maxis Bhd Equity	250,000	1,349,825	1,330,000	2.01
Telekom Malaysia Bhd Equity	450,076	1,785,047	1,719,290	2.60
Time Dotcom Bhd Equity	56,200	449,600	518,164	0.78
	2,006,284	9,287,117	8,902,487	13.46

PENGANGKUTAN & LOGISTIK

POS Malaysia Bhd Equity	80,000	222,913	118,400	0.18
Westports Holdings Bhd Equity	233,300	819,951	982,193	1.49
	313,300	1,042,864	1,100,593	1.67

UTILITI

Ranhill Holdings Bhd Equity	850,000	940,691	909,500	1.38
Taliworks Corp Bhd Equity	1,500,033	1,271,492	1,335,030	2.02
Tenaga Nasional Bhd Equity	448,500	6,157,720	5,947,110	8.99
	2,798,533	8,369,903	8,191,640	12.39

JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

17,883,769	52,008,861	52,849,180	79.92
------------	------------	------------	-------

SEKURITI HUTANG ISLAM

KEWANGAN, INSURANS, HARTANAH DAN PERKHIDMATAN PERNIAGAAN	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai
				Unit RM %
Danajamin Nasional Bhd	1,000,000	1,001,300	1,025,090	1.55
Danum Capital Bhd	1,000,000	1,072,300	1,068,180	1.62
Fortune Premiere Sdn Bhd	1,000,000	1,000,000	1,037,430	1.56
	3,000,000	3,073,600	3,130,700	4.73

ELEKTRIK, GAS DAN AIR

Konsortium Kajv Sdn Bhd	1,000,000	1,010,600	1,005,600	1.52
Sarawak Energy Bhd	1,000,000	1,049,800	1,057,630	1.60
	2,000,000	2,060,400	2,063,230	3.12

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

DANA SHARIAH FLEXI (SAMBUNGAN)

SEKURITI HUTANG ISLAM (SAMBUNGAN)

PEMBINAAN	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
Southern Power Generatio	1,000,000	1,117,300	1,117,190	1.69
KERAJAAN DAN LAIN-LAIN PERKHIDMATAN				
Perbadanan Kemajuan SEL.	1,000,000	1,002,800	1,041,290	1.57
Perbadanan Tabung Pendid	1,000,000	1,067,900	1,048,990	1.59
	2,000,000	2,070,700	2,090,280	3.16
JUMLAH SEKURITI HUTANG ISLAM	8,000,000	8,322,000	8,401,400	12.71

UNIT AMANAH

PELABURAN AMANAH HARTANAH	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
Axis Real Estate Investment Trust	761,100	1,171,080	1,347,147	2.04
Axis Real Estate Investment Trust	200,000	1,562,726	1,580,000	2.39
JUMLAH UNIT AMANAH	961,100	2,733,806	2,927,147	4.43

SHARIAH BALANCED 2

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

PEMBINAAN	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
Econpile Holdings Bhd Equity	84,300	38,913	63,647	0.58
Gabungan AQRS Bhd Equity	37,900	53,653	44,722	0.41
Gamuda Bhd Equity	53,600	162,546	209,040	1.90
IJM Corp Bhd Equity	103,800	218,252	225,246	2.04
Muhibbah Engineering M Bhd Equity	43,600	119,587	107,256	0.97
Sunway Construction Group Bhd Equity	63,300	127,286	120,903	1.10
	386,500	720,237	770,814	7.00

PRODUK PENGGUNA & PERKHIDMATAN

AEON CO M Bhd Equity	78,100	132,855	110,902	1.01
Bermaz Auto Bhd Equity	100	209	210	0.00
MBM Resources Berhad	34,000	131,417	131,240	1.19
PPB Group Bhd Equity	15,100	279,294	284,484	2.58
Sime Darby Bhd Equity	117,900	260,283	261,738	2.37
	245,200	804,058	788,574	7.15

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

SHARIAH BALANCED 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

TENAGA	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
Deleum Bhd Equity	159,300	171,271	152,928	1.39
Dialog Group Bhd Equity	86,400	288,161	298,080	2.70
Hibiscus Petroleum Bhd Equity	48,800	53,080	45,872	0.42
Yinson Holdings Bhd Equity	9,800	69,080	63,504	0.57
	304,300	581,592	560,384	5.08

PERKHIDMATAN KEWANGAN

BIMB Holdings Bhd Equity	41,800	163,891	183,920	1.67
Bursa Malaysia Bhd Equity	15,100	94,611	91,959	0.83
Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Equity	34,700	143,577	197,790	1.79
	91,600	402,079	473,669	4.29

PENJAGAAN KESIHATAN

Duopharma Biotech Bhd Equity	118,584	165,001	168,389	1.53
Hartalega Holdings Bhd Equity	10,900	56,678	59,732	0.54
IHH Healthcare Bhd Equity	67,100	359,051	367,037	3.33
KPJ Healthcare Bhd Equity	78,300	80,406	73,994	0.67
	274,884	661,136	669,152	6.07

PRODUK INDUSTRI & PERKHIDMATAN

DRB-Hicom Bhd Equity	65,900	161,772	156,842	1.42
HSS Engineers Bhd Equity	66,000	73,076	55,770	0.51
Kelington Group Bhd Equity	100,000	121,550	126,000	1.14
Petronas Chemicals Group Bhd Equity	38,700	298,309	284,445	2.58
SKP Resources Bhd Equity	26,300	33,185	35,768	0.32
Sunway Bhd Equity	43,100	75,123	77,580	0.70
VS Industry Bhd Equity	45,800	55,109	61,372	0.56
	385,800	818,124	797,777	7.23

PERTANIAN

Genting Plantations Bhd Equity	16,600	168,676	175,628	1.59
IOI Corp Bhd Equity	73,400	322,266	338,374	3.07
Kuala Lumpur Kepong Bhd Equity	12,500	273,503	310,000	2.81
Sime Darby Plantation Bhd Equity	63,700	313,417	347,165	3.15
	166,200	1,077,862	1,171,167	10.62

HARTANAH

IOI Properties Group Bhd Equity	100,000	155,030	124,000	1.12
---------------------------------	---------	---------	---------	------

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

SHARIAH BALANCED 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

	Bil. Unit Unit	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
TEKNOLOGI				
Globetronics Technology Bhd Equity	34,500	69,742	80,385	0.73
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
Axiata Group Bhd Equity	83,352	382,381	345,077	3.13
Digi.Com Bhd Equity	31,200	147,560	139,152	1.26
Telekom Malaysia Bhd Equity	42,700	144,030	163,114	1.48
Time Dotcom Bhd Equity	23,500	203,964	216,670	1.96
	180,752	877,935	864,013	7.83
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
Harbour-Link Group Bhd Equity	167,900	129,807	100,740	0.91
UTILITI				
Taliworks Corp Bhd Equity	59,000	55,797	52,510	0.48
Tenaga Nasional Bhd Equity	51,100	704,052	677,586	6.14
	110,100	759,849	730,096	6.62
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	2,447,736	7,057,451	7,130,771	64.65
SEKURITI HUTANG ISLAM				
PERTANIAN, PERHUTANAN & PERIKANAN				
First Resources Ltd	200,000	199,300	200,700	1.82
PEMBINAAN				
East Klang Valley Express	270,000	273,915	306,836	2.78
ELEKTRIK, GAS & AIR				
Edra Energy Sdn Bhd	250,000	258,660	282,368	2.56
Jimah East Power Sdn	250,000	250,000	295,385	2.68
Manjung Island Energy Bhd	200,000	200,640	215,252	1.95
Sarawak Hidro Sdn Bhd	250,000	257,950	268,348	2.43
	950,000	967,250	1,061,353	9.62
KERAJAAN & LAIN-LAIN PERKHIDMATAN				
Alpha Circles Sdn Bhd	270,000	280,206	278,070	2.52

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

SHARIAH BALANCED 2 (SAMBUNGAN)

SEKURITI HUTANG ISLAM (SAMBUNGAN)

KEWANGAN, INSURANS, HARTANAH & PERKHIDMA	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	RM	RM	RM	%
Anih Bhd				
Aquasar Capital Sdn Bhd	250,000	266,450	276,813	2.51
Malayan Banking Bhd Var Perp	200,000	212,200	225,316	2.04
RHB Islamik Bank Bhd	200,000	200,000	201,734	1.83
	300,000	300,000	308,109	2.80
	950,000	978,650	1,011,972	9.18

PENGANGKUTAN, PENYIMPANAN DAN KOMUNIKASI

Bgsm Management Sdn Bhd	300,000	311,940	319,821	2.90
JUMLAH SEKURITI HUTANG ISLAM	2,940,000	3,011,261	3,178,752	28.82

UNIT AMANAH

PELAJURAN AMANAH HARTANAH	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
Axis Real Estate Investment Trust	35,800	64,655	63,366	0.57
JUMLAH UNIT AMANAH	35,800	64,655	63,366	0.57

SHARIAH INCOME 2

SEKURITI HUTANG ISLAM

PEMBINAAN	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	RM	RM	RM	%
East Klang Valley Express	500,000	529,950	560,755	2.39
East Klang Valley Express	500,000	557,350	568,215	2.42
East Klang Valley Express	300,000	329,051	360,546	1.54
Konsortium Lebuh Utara	1,000,000	1,065,100	1,082,470	4.61
Konsortium Prohawk Sdn	200,000	206,980	218,796	0.93
Lebuhraya Duke Fasa 3 Sd	1,500,000	1,710,600	1,724,655	7.35
Mex II Sdn Bhd	1,000,000	1,106,200	940,530	4.01
Mex II Sdn Bhd	500,000	540,800	450,610	1.92
Mmc Corp Bhd	1,000,000	1,021,900	1,049,220	4.46
Wct Holdings Bhd	1,000,000	1,000,000	1,053,860	4.48
Wct Holdings Bhd	1,000,000	1,000,000	1,008,420	4.30
	8,500,000	9,067,931	9,018,077	38.41

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

SHARIAH INCOME 2 (SAMBUNGAN)

SEKURITI HUTANG ISLAM (SAMBUNGAN)

ELEKTRIK, GAS & AIR	Nilai Nominal	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai
	RM	RM	RM	Aset Bersih %
Edra Energy Sdn Bhd	1,000,000	1,059,700	1,183,350	5.04
Edra Energy Sdn Bhd	500,000	604,100	604,665	2.58
Jimah East Power Sdn	500,000	548,960	589,090	2.51
Jimah East Power Sdn	250,000	294,750	295,385	1.26
Jimah East Power Sdn	400,000	511,480	473,860	2.02
Kimanis Power Sdn Bhd	1,000,000	1,038,100	1,020,070	4.35
Quantum Solar Park Semen	400,000	403,720	410,860	1.75
Quantum Solar Park Semen	500,000	507,470	512,680	2.18
Ytl Power International	500,000	506,750	529,870	2.25
	5,050,000	5,475,030	5,619,830	23.94

KEWANGAN, INSURANS, HARTANAH & PERKHIDMATAN PERNIAGAAN

Bank Muamalat Malaysia	1,000,000	1,004,100	1,019,260	4.34
Malakoff Power Bhd	1,800,000	2,044,480	2,086,920	8.89
Malaysia Airports Hg Bhd Var Perp	150,000	158,100	160,916	0.69
Mumtaz Rakyat Sukuk Bhd	1,000,000	1,006,067	1,017,410	4.33
Rhb Islamik Bank Bhd	1,200,000	1,200,360	1,232,436	5.25
Special Power Vehicle	100,000	188,760	122,009	0.51
	5,250,000	5,601,867	5,638,951	24.02

PEMBUATAN

Umw Holdings Berhad	1,000,000	1,002,210	1,033,920	4.40
Umw Holdings Berhad Var Perp	300,000	300,000	337,101	1.44
	1,300,000	1,302,210	1,371,021	5.84

PENGANGKUTAN, PENYIMPANAN & KOMUSIKASI

Bgsm Management Sdn Bhd	200,000	206,753	213,214	0.91
-------------------------	---------	---------	---------	------

PERTANIAN, PERHUTANAN & PERIKANAN

First Resources Ltd	200,000	199,357	200,700	0.85
---------------------	---------	---------	---------	------

KERAJAAN & LAIN-LAIN PERKHIDMATAN

Alpha Circle Sdn Bhd	413,800	413,800	417,686	1.78
Alpha Circle Sdn Bhd	1,702,000	1,743,950	1,752,873	7.47
Malaysia Investment Issu (Bond)	1,000,000	1,054,500	1,057,000	4.50
	3,115,800	3,212,250	3,227,559	13.75

JUMLAH SEKURITI HUTANG ISLAM

	23,615,800	25,065,398	25,289,352	107.72
--	------------	------------	------------	--------

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

SHARIAH GROWTH 2

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

PEMBINAAN	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
Econpile Holdings Bhd Equity	421,400	194,518	318,157	1.05
Gabungan Aqrs Bhd Equity	166,000	234,524	195,880	0.65
Gamuda Bhd Equity	240,100	673,433	936,390	3.09
Ijm Corp Bhd Equity	376,600	884,927	817,222	2.70
Muhibbah Engineering M Bhd Equity	187,500	545,798	461,250	1.52
Sunway Construction Group Bhd Equity	219,400	440,592	419,054	1.38
	1,611,000	2,973,792	3,147,953	10.39

PRODUK PENGGUNA & PERKHIDMATAN

Aeon Co M Bhd Equity	298,600	505,647	424,012	1.40
MBM Resources Bhd Equity	116,300	446,712	448,918	1.48
PPB Group Bhd Equity	51,000	947,270	960,840	3.17
Sime Darby Bhd Equity	350,000	740,530	777,000	2.57
	815,900	2,640,159	2,610,770	8.62

TENAGA

Deleum Bhd Equity	419,000	450,635	402,240	1.33
Dialog Group Bhd Equity	296,200	985,939	1,021,890	3.37
Hibiscus Petroleum Bhd Equity	162,300	176,534	152,562	0.50
Yinson Holdings Bhd Equity	41,500	292,501	268,920	0.89
	919,000	1,905,609	1,845,612	6.09

PERKHIDMATAN KEWANGAN

Bimb Holdings Bhd Equity	142,000	556,679	624,800	2.06
Bursa Malaysia Bhd Equity	45,900	290,155	279,531	0.92
Syarikat Takaful Malaysia Keluarg Equity	120,800	436,754	688,560	2.28
	308,700	1,283,588	1,592,891	5.26

PENJAGAAN KESIHATAN

Duopharma Biotech Bhd Equity	447,281	623,837	635,139	2.10
Hartalega Holdings Bhd Equity	44,600	258,531	244,408	0.81
IHH Healthcare Bhd Equity	304,500	1,616,683	1,665,615	5.50
Kpj Healthcare Bhd Equity	322,900	331,586	305,141	1.01
	1,119,281	2,830,637	2,850,303	9.42

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

SHARIAH GROWTH 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

PRODUK INDUSTRI & PERKHIDMATAN	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
DRB-Hicom Bhd Equity	235,400	578,098	560,252	1.85
Hss Engineers Bhd Equity	328,000	365,216	277,160	0.92
Kelington Group Bhd Equity	312,900	380,330	394,254	1.30
Petronas Chemicals Group Bhd Equity	188,100	1,490,260	1,382,535	4.56
SKP Resources Bhd Equity	119,600	150,911	162,656	0.54
Sunway Bhd Equity	170,800	299,004	307,440	1.02
VS Industry Bhd Equity	176,300	194,665	236,242	0.77
	1,531,100	3,458,484	3,320,539	10.96
PERTANIAN				
Genting Plantations Bhd Equity	59,700	604,541	631,626	2.09
IOI Corp Bhd Equity	248,200	1,086,150	1,144,202	3.78
Kuala Lumpur Kepong Bhd Equity	41,600	912,947	1,031,680	3.41
Sime Darby Plantation Bhd Equity	238,200	1,173,174	1,298,190	4.28
	587,700	3,776,812	4,105,698	13.56
HARTANAH				
IOI Properties Group Bhd Equity	500,000	775,150	620,000	2.05
TEKNOLOGI				
Globetronics Technology Bhd Equity	131,000	267,901	305,230	1.01
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
Axiata Group Bhd Equity	363,205	1,681,817	1,503,669	4.96
Digi.com Bhd Equity	101,700	475,517	453,582	1.50
Telekom Malaysia Bhd Equity	172,700	539,495	659,714	2.18
Time Dotcom Bhd Equity	78,900	291,743	727,458	2.40
	716,505	2,988,572	3,344,423	11.04
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
Harbour-Link Group Bhd Equity	811,700	628,230	487,020	1.61
UTILITI				
Taliworks Corp Bhd Equity	293,700	277,399	261,392	0.86
Tenaga Nasional Bhd Equity	198,400	2,813,364	2,630,784	8.69
	492,100	3,090,763	2,892,176	9.55
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	9,543,986	26,619,697	27,122,615	89.56

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

SHARIAH GROWTH 2 (SAMBUNGAN)

UNIT AMANAH

PELAJARAN AMANAH HARTANAG	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
Axis Real Estate Investment Trust	97,700	176,432	172,929	0.57
JUMLAH UNIT AMANAH	97,700	176,432	172,929	0.57

SHARIAH FLEXI 2

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH

PEMBINAAN	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
Econpile Holdings Bhd Equity	419,500	193,641	316,723	1.03
Gabungan Aqrs Bhd Equity	174,800	247,599	206,264	0.67
Gamuda Bhd Equity	233,000	645,898	908,700	2.97
IJM Corp M Bhd Equity	377,000	843,606	818,090	2.67
Muhibbah Engineering M Bhd Equity	200,000	604,760	492,000	1.61
Sunway Construction Group Bhd Equity	196,500	393,364	375,315	1.23
	1,600,800	2,928,868	3,117,092	10.18

PRODUK PENGGUNA & PERKHIDMATAN

Aeon Co M Bhd Equity	313,600	531,122	445,312	1.45
MBM Resources Bhd Equity	118,400	454,823	457,024	1.49
PPB Group Bhd Equity	53,400	991,874	1,006,056	3.28
Sime Darby Bhd Equity	400,000	846,320	888,000	2.90
	885,400	2,824,139	2,796,392	9.12

TENAGA

Deleum Bhd Equity	404,500	434,945	388,320	1.27
Dialog Group Bhd Equity	288,700	961,413	996,015	3.25
Hibiscus Petroleum Bhd Equity	191,900	208,730	180,386	0.59
Yinson Holdings Bhd Equity	34,100	240,345	220,968	0.72
	919,200	1,845,433	1,785,689	5.83

PERKHIDMATAN KEWANGAN

Bimb Holdings Bhd Equity	150,200	581,812	660,880	2.16
Bursa Malaysia Bhd Equity	38,500	243,371	234,465	0.77
Syarikat Takaful Malaysia Keluarg Equity	127,000	494,792	723,900	2.36
	315,700	1,319,975	1,619,245	5.29

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

SHARIAH FLEXI 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

PENJAGAAN KESIHATAN	Bil. Unit	Jumlah Kos	Nilai Pasaran	Nilai Aset Bersih
	Unit	RM	RM	%
Duopharma Biotech Bhd Equity	460,074	641,597	653,305	2.13
Hartalega Holdings Bhd Equity	47,100	278,285	258,108	0.84
IHH Healthcare Bhd Equity	317,500	1,673,473	1,736,725	5.67
Kpj Healthcare Bhd Equity	345,700	354,999	326,687	1.07
	1,170,374	2,948,354	2,974,825	9.71

PRODUK INDUSTRI & PERKHIDMATAN

DRB-Hicom Bhd Equity	226,300	554,443	538,594	1.76
HSS Engineers Bhd Equity	330,000	368,416	278,850	0.91
Kelington Group Bhd Equity	411,000	480,048	517,860	1.69
Petronas Chemicals Group Bhd Equity	194,000	1,619,979	1,425,900	4.66
Skp Resources Bhd Equity	98,400	124,161	133,824	0.44
Sunway Bhd Equity	114,200	198,679	205,560	0.66
VS Industry Bhd Equity	182,800	219,945	244,952	0.80
	1,556,700	3,565,671	3,345,540	10.92

PERTANIAN

Genting Plantations Bhd Equity	67,600	680,369	715,208	2.33
IOI Corp Bhd Equity	257,900	1,129,641	1,188,919	3.88
Kuala Lumpur Kepong Bhd Equity	39,900	877,141	989,520	3.23
Sime Darby Plantation Bhd Equity	241,500	1,188,928	1,316,175	4.30
	606,900	3,876,079	4,209,822	13.74

HARTANAH

IOI Properties Group Bhd Equity	276,100	345,979	342,364	1.12
---------------------------------	---------	---------	---------	------

TEKNOLOGI

Globetronics Technology Bhd Equity	110,500	247,012	257,465	0.84
------------------------------------	---------	---------	---------	------

TELEKOMUNIKASI & MEDIA

Axiata Group Bhd Equity'	344,380	1,607,820	1,425,732	4.65
Digi.Com Bhd Equity	97,600	456,799	435,296	1.42
Telekom Malaysia Bhd Equity	170,800	526,746	652,456	2.13
Time Dotcom Bhd Equity	97,500	370,301	898,950	2.94
	710,280	2,961,666	3,412,434	11.14

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABUHAN 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 2019 (SAMBUNGAN)

SHARIAH FLEXI 2 (SAMBUNGAN)

SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH (SAMBUNGAN)

	Bil. Unit Unit	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
Harbour-Link Group Bhd Equity	938,700	727,092	563,220	1.84
UTILITI				
Taliworks Corp Bhd Equity	300,000	283,234	267,000	0.87
Tenaga Nasional Bhd Equity	201,100	2,852,444	2,666,586	8.71
	501,100	3,135,678	2,933,586	9.58
JUMLAH SAHAM YANG DILULUSKAN OLEH SHARIAH	9,591,754	26,725,946	27,357,674	89.31

SEKURITI HUTANG ISLAM

	Bil. Unit Unit	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
PERTANIAN, PERHUTANAN & PERIKANAN				
First Resources Ltd	200,000	199,300	200,700	0.66
ELEKTRIK, GAS & AIR				
Edra Energy Sdn Bhd	250,000	255,978	267,705	0.87
Manjung Island Energy	200,000	200,640	215,252	0.70
Sarawak Hidro Sdn Bhd	250,000	257,950	268,348	0.88
	700,000	714,568	751,305	2.45

KEWANGAN, INSURANS, HARTANAH & PERKHIDMATAN PERNIAGAAN

Anih Bhd	250,000	266,450	276,812	0.90
Aquasar Capital Sdn Bhd	200,000	212,200	225,316	0.74
Malakoff Power Bhd	200,000	219,680	231,880	0.76
	650,000	698,330	734,008	2.40
JUMLAH SEKERUTI HUTANG ISLAM	1,550,000	1,612,198	1,686,013	5.50

UNIT AMANAH

	Bil. Unit Unit	Jumlah Kos RM	Nilai Pasaran RM	Nilai Aset Bersih %
PELABURAN AMANAH HARTANAH				
Axis Real Estate Investment Trust	104,500	188,710	184,965	0.60
JUMLAH UNIT AMANAH	104,500	188,710	184,965	0.60

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

	Dana Balanced RM	Dana Income RM	Dana Growth RM	Dana Flexi RM
PELABURAN				
Nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian				
Saham yang diluluskan oleh syari'	-	-	-	52,849,179
Sekuriti hutang Islam	-	23,440,236	-	8,401,400
Unit Amanah	99,833,808	-	141,350,676	2,927,147
	<u>99,833,808</u>	<u>23,440,236</u>	<u>141,350,676</u>	<u>64,177,726</u>
ASET LAIN				
Jumlah perlu dibayar oleh Pengur	-	4,560,384	-	-
Akaun belum diterima	135,464	275,157	295,502	128,521
Cukai asset semasa	-	-	-	369,495
Cukai asset tertunda	-	-	909,736	-
Tunai dan baki bank	451,344	1,671,164	784,338	4,745,992
	<u>586,808</u>	<u>6,506,705</u>	<u>1,989,576</u>	<u>5,244,008</u>
JUMLAH ASET	100,420,616	29,946,941	143,340,252	69,421,734
LIABILITI				
Akaun belum dibayar	-	-	-	647,563
Cukai liabiliti semasa	154,197	150,463	82,326	-
Cukai liabiliti tertunda	491,134	48,127	-	342,778
Jumlah belum dibayar kepada Pei	1,590,976	-	2,984,084	2,305,947
JUMLAH LIABILITI	2,236,307	198,590	3,066,410	3,296,288
NILAI ASET BERSIH				
DANA	98,184,309	29,748,351	140,273,842	66,125,446
DIWAKILI OLEH:				
Modal pemegang polisi	73,914,523	18,968,541	118,081,529	56,793,679
Lebihan tidak diagaih				
dibawa ke hadapan	24,269,786	10,779,810	22,192,313	9,331,767
DANA PESERTA	98,184,309	29,748,351	140,273,842	66,125,446
Jumlah unit agihan	170,458,870	43,176,126	261,704,929	86,325,648
Nilai aset bersih seunit	0.576	0.689	0.536	0.766

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat
200601012246 (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 2019 (SAMBUNGAN)

	Balanced 2 RM	Income 2 RM	Growth 2 RM	Flexi 2 RM
PELABURAN				
Nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian				
Saham yang diluluskan oleh Syari	7,130,771	-	27,122,615	27,357,674
Sekuriti hutang Islam	3,178,752	25,289,352	-	1,686,013
Unit Amanah	63,366	-	172,929	184,965
	<u>10,372,889</u>	<u>25,289,352</u>	<u>27,295,544</u>	<u>29,228,652</u>
ASET LAIN				
Jumlah perlu dibayar oleh Pengur	-	-	-	-
Akaun belum diterima	69,411	282,710	278,721	370,739
Cukai aset semasa	-	-	88,052	30,072
Cukai aset tertunda	-	156,819	-	-
Tunai dan baki bank	801,046	2,226,718	3,517,229	1,583,945
	<u>870,457</u>	<u>2,666,247</u>	<u>3,884,002</u>	<u>1,984,756</u>
JUMLAH ASET	11,243,346	27,955,599	31,179,546	31,213,408
LIABILITI				
Jumlah perlu dibayar	61,772	1,734	248,503	157,623
Cukai liabiliti semasa	14,650	767,112	-	-
Cukai liabiliti tertunda	45,131	-	183,625	249,971
Jumlah belum dibayar kepada Pei	92,207	3,710,084	461,503	175,091
TOTAL LIABILITIES	213,760	4,478,930	893,631	582,685
NILAI ASET BERSIH				
DANA	11,029,586	23,476,669	30,285,915	30,630,723
DIWAKILI OLEH:				
Modal pemegang polisi	10,307,590	13,641,858	28,229,391	27,701,254
Lebihan tidak diagaign dibawa ke hadapan	721,996	9,834,811	2,056,525	2,929,469
DANA PESERTA	11,029,586	23,476,669	30,285,915	30,630,723
Jumlah unit agihan	18,200,637	35,516,896	49,245,390	51,136,432
Nilai aset bersih seunit	0.606	0.661	0.615	0.599

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat
200601012246 (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 Syari	-	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
	<u>93,827,793</u>	<u>13,241,463</u>	<u>128,393,711</u>	<u>47,785,566</u>
ASET LAIN				
Jumlah yang perlu dibayar oleh Pe	-	4,279,544	-	-
Akaun belum diterima	145,917	275,184	122,170	1,099,573
Cukai aset 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
	<u>319,813</u>	<u>6,506,588</u>	<u>2,029,369</u>	<u>12,530,344</u>
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 Pe	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
DIWAKALI OLEH:				
Modal pemegang polisi	74,025,656	10,308,782	112,662,215	51,767,815
Lebihan tidak diagihkan				
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 agiha	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
200601012246 (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 Syari	4,452,361	3,004,574	20,223,412	21,944,818
Sekuriti hutang Islam	2,938,201	26,789,916	-	1,797,205
	<u>7,390,562</u>	<u>29,794,490</u>	<u>20,223,412</u>	<u>23,742,023</u>
ASET LAIN				
Jumlah perlu dibayar oleh Pengur	33,674	-	-	-
Akaun belum diterima	43,543	448,189	32,620	56,623
Cukai aset 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
	<u>1,496,572</u>	<u>1,748,639</u>	<u>4,040,278</u>	<u>3,640,816</u>
JUMLAH ASET	<u>8,887,134</u>	<u>31,543,129</u>	<u>24,263,690</u>	<u>27,382,839</u>
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 Pei	-	2,001,901	49,054	33,627
JUMLAH LIANILITI	<u>29,912</u>	<u>2,471,430</u>	<u>140,900</u>	<u>127,470</u>
NILAI ASET BERSIH DANA	<u>8,857,222</u>	<u>29,071,699</u>	<u>24,122,790</u>	<u>27,255,369</u>
DIWAKILI OLEH:				
Modal pemegang polisi	8,718,385	21,179,759	23,629,599	26,336,268
Lebihan tidak diagaih				
dibawa ke hadapan	138,837	7,891,940	493,191	919,101
DANA PESERTA	<u>8,857,222</u>	<u>29,071,699</u>	<u>24,122,790</u>	<u>27,255,369</u>
Jumlah unit agihan	<u>15,593,701</u>	<u>47,271,055</u>	<u>41,879,844</u>	<u>49,197,417</u>
Nilai asset bersih seunit	<u>0.568</u>	<u>0.615</u>	<u>0.576</u>	<u>0.554</u>

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat
200601012246 (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 2019

	Dana Balanced RM	Dana Income RM	Dana Growth RM	Dana Flexi RM
PENDAPATAN				
Pendapatan pelaburan bersih				
Pendapatan keuntungan	3,311	789,621	6,027	377,510
Pendapatan dividen	2,360,712	52,048	2,738,052	1,316,613
Keuntungan pelupusan				
Sekuriti hutang	-	83,578	-	100,488
Sekuriti ekuiti	-	629,364	-	2,080,207
Unit Amanah	125,006	22,020	331,969	-
Keuntungan modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	-	448,759	-	99,614
Sekuriti ekuiti	-	-	-	2,946,505
Unit Amanah	3,478,389	-	3,255,586	146,929
Pendapatan Lain	175,440		559	
JUMLAH PENDAPATAN	6,142,857	2,025,390	6,332,194	7,067,866
PERBELANJAAN				
Yuran pengurusan dan perbelanjaan pentadbiran	-	(222,106)	-	(853,557)
Kerugian pelupusan				
Sekuriti hutang	-	-	-	-
Sekuriti ekuiti	-	(175,868)	-	(1,071,009)
Unit Amanah	(61,402)	-	(3,986)	-
Kerugian modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	-	(17,237)	-	(21,950)
Sekuriti ekuiti	-	-	-	(1,999,755)
JUMLAH PERBELANJAAN	(61,402)	(415,211)	(3,986)	(3,946,271)
JUMLAH BERSIH (KERUGIAN) SEBELUM Cukai	6,081,456	1,610,179	6,328,207	3,121,595
	(430,641)	(154,943)	(380,171)	(288,143)
JUMLAH BERSIH (KERUGIAN) SELEPAS BAGI TAHUN KEWANGAN	5,650,815	1,455,236	5,948,036	2,833,452
Lebihan tidak diagih dibawa dari hadapan	18,618,971	9,324,574	16,244,277	6,498,315
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	24,269,786	10,779,810	22,192,313	9,331,767

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat
200601012246 (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 2019 (CONTINUED)

	Balanced 2 RM	Income 2 RM	Growth 2 RM	Flexi 2 RM
PENDAPATAN				
Pendapatan pelaburan bersih				
Pendapatan keuntungan	168,083	1,339,394	10,606	34,506
Pendapatan dividen	151,889	42,555	638,369	688,134
Keuntungan pelupusan				
Sekuriti hutang	41,705	409,553	-	4,202
Sekuriti ekuiti	290,264	470,757	1,322,294	1,695,238
Keuntungan modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	85,787	635,114	-	71,410
Sekuriti ekuiti	424,745	-	1,828,187	1,836,870
JUMLAH PENDAPATAN	1,162,473	2,897,373	3,799,456	4,330,360
PERBELANJAAN				
Yuran pengurusan dan perbelanjaan pentadbiran	(134,754)	(297,468)	(415,595)	(388,134)
Kerugian pelupusan				
Sekuriti hutang	-	(3,918)	-	(840)
Sekuriti ekuiti	(131,034)	(81,436)	(560,883)	(670,620)
Unit Amanah			(381)	(390)
Kerugian modal belum terealisasi				
Sekuriti hutang	-	(263,528)	-	-
Sekuriti ekuiti	(235,016)	(24)	(1,053,913)	(955,756)
Unit Amanah	(1,289)		(3,503)	(3,745)
JUMLAH PERBELANJAAN	(502,092)	(646,373)	(2,033,674)	(2,019,485)
JUMLAH BERSIH (KERUGIAN) SEBELUM Cukai				
	660,381	2,250,999	1,765,781	2,310,875
	<u>(77,222)</u>	<u>(308,129)</u>	<u>(202,448)</u>	<u>(300,507)</u>
JUMLAH BERSIH (KERUGIAN) SELEPAS BAGI TAHUN KEWANGAN				
	583,159	1,942,871	1,563,333	2,010,368
Lebihan tidak diagih dibawa dari hadapan	138,837	7,891,940	493,191	919,101
Lebihan tidak diagih dibawa ke hadapan	<u>721,996</u>	<u>9,834,811</u>	<u>2,056,525</u>	<u>2,929,469</u>

Nota yang disertakan membentuk sebahagian daripada maklumat kewangan ini.

No. Syarikat
200601012246 (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
Sekuriti ekuiti	-	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 (KERUGIAN) SEBELUM Cukai	(5,485,093)	(267,501)	(23,381,434)	(6,783,577)
	405,080	12,452	1,813,093	554,405
JUMLAH BERSIH (KERUGIAN) SELEPAS 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
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

DANA-DANA BERKAITAN PELABURAN ZURICH TAKAFUL

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

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

	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
Sekuriti ekuiti	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 (KERUGIAN) SEBELUM Cukai	(711,608)	1,822,166	(3,465,621)	(4,264,721)
	55,485	(192,514)	286,658	357,869
JUMLAH BERSIH (KERUGIAN) SELEPAS 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
200601012246 (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 2019

	Dana Balanced RM	Dana Income RM	Dana Growth RM	Dana Flexi RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	92,644,627	19,633,356	128,906,492	58,266,130
Pergerakan susulan pembentukan dan pembatalan unit dalam tempoh tahun kewangan:				
Pembentukan unit bersih	11,635,141	10,697,242	21,342,848	12,019,683
Pembatalan unit bersih	(11,746,274)	(2,037,482)	(15,923,535)	(6,993,820)
	<u>92,533,494</u>	<u>28,293,116</u>	<u>134,325,805</u>	<u>63,291,993</u>
Pendapatan bersih/ (kerugian) bagi tahun kewangan:				
Pendapatan bersih terealisasi	2,592,689	1,065,268	3,186,870	2,194,725
Keuntungan modal belum terealisasi bersih selepas ditolak cukai atas pelaburan	3,058,126	389,967	2,761,167	638,728
	<u>5,650,815</u>	<u>1,455,235</u>	<u>5,948,037</u>	<u>2,833,453</u>
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u>98,184,309</u>	<u>29,748,351</u>	<u>140,273,842</u>	<u>66,125,446</u>

Nota yang disertakan merupakan sebahagian penting daripada maklumat kewangan

No. Syarikat
200601012246 (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 2019 (SAMBUNGAN)

	Balanced 2 RM	Income 2 RM	Growth 2 RM	Flexi 2 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	8,857,222	29,071,699	24,122,790	27,255,369
Pergerakan susulan pembentukan dan pembatalan unit dalam tempoh tahun kewangan:				
Pembentukan unit bersih	2,875,500	(3,813,925)	8,422,693	6,835,850
Pembatalan unit bersih	(1,286,297)	(3,723,977)	(3,822,901)	(5,470,865)
	<u>10,446,425</u>	<u>21,533,797</u>	<u>28,722,582</u>	<u>28,620,354</u>
Pendapatan bersih/ (kerugian) bagi tahun kewangan:				
Pendapatan terealisasi bersih	366,964	1,411,009	1,017,418	1,338,143
Keuntungan modal belum terealisasi bersih selepas ditolak cukai atas pelaburan	216,197	531,862	545,915	672,226
	<u>583,161</u>	<u>1,942,871</u>	<u>1,563,333</u>	<u>2,010,369</u>
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u>11,029,586</u>	<u>23,476,668</u>	<u>30,285,915</u>	<u>30,630,723</u>

Nota yang disertakan merupakan sebahagian penting daripada maklumat kewangan

No. Syarikat
200601012246 (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	12,352,960	1,598,113	23,701,634	12,133,475
Pembatalan unit bersih	(11,307,636)	(1,800,071)	(16,280,082)	(7,444,620)
	<u>97,724,640</u>	<u>19,888,406</u>	<u>150,474,833</u>	<u>64,495,303</u>
Pendapatan bersih/(kerugian) bagi tahun kewangan:				
Pendapatan terealisasi bersih	3,193,809	(20,955)	5,530,261	(2,463,316)
Keuntungan modal belum terealisasi bersih selepas ditolak cukai atas pelaburan	(8,273,822)	(234,095)	(27,098,602)	(3,765,857)
	<u>(5,080,013)</u>	<u>(255,050)</u>	<u>(21,568,341)</u>	<u>(6,229,173)</u>
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u>92,644,627</u>	<u>19,633,356</u>	<u>128,906,492</u>	<u>58,266,130</u>

Nota yang disertakan merupakan sebahagian penting daripada maklumat kewangan

No. Syarikat
200601012246 (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	21,916,523	26,790,449
Pergerakan susulan pembentukan dan pembatalan unit dalam tempoh tahun kewangan:				
Pembentukan unit bersih	2,317,404	8,633,028	9,291,053	7,808,806
Pembatalan unit bersih	(1,152,793)	(45,373,797)	(3,905,824)	(3,437,034)
	<u>9,513,345</u>	<u>27,442,049</u>	<u>27,301,752</u>	<u>31,162,221</u>
Pendapatan bersih/ (kerugian) bagi tahun kewangan:				
Pendapatan terealisasi bersih	(239,644)	1,686,275	(1,340,909)	(1,976,682)
Keuntungan modal belum terealisasi bersih selepas ditolak cukai atas pelaburan	(416,479)	(56,625)	(1,838,053)	(1,930,170)
	<u>(656,123)</u>	<u>1,629,650</u>	<u>(3,178,962)</u>	<u>(3,906,852)</u>
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	<u>8,857,222</u>	<u>29,071,699</u>	<u>24,122,790</u>	<u>27,255,369</u>

Nota yang disertakan merupakan sebahagian penting daripada maklumat kewangan

No. Syarikat
200601012246 (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)

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN- 31 DISEMBER 2019

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 30 April 2020.

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 aman 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 diskau, diiktiraf atas dasar perkadaruan masa yang mengambil kira kadar hasil efektif aset.

Pendapatan dividen diambil kira apabila hak untuk menerima bayaran ditetapkan.

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

No. Syarikat
200601012246 (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)

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN- 31 DISEMBER 2019 (SAMBUNGAN)

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) Taxation

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. Berikutnya 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.

No. Syarikat
200601012246 (731996-H)

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

ZURICH TAKAFUL MALAYSIA BERHAD

(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 2019 (SAMBUNGAN)

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.

Fair Values

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 pembiutang

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.

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

(k) Komisen Ringan

Pengurus dana tidak menerima sebarang komisen yang ringan kecuali berhubung dengan bahan berkaitan penyelidikan seperti yang termaktub di bawah garis panduan berkaitan yang dikeluarkan oleh Seruhanjaya Sekuriti.

Zurich Takaful Malaysia Berhad
Registration No. 200601012246 (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

