Allianz Universal Life Fund I / Dana Universal Life Allianz I

Fund Disclosure Sheet

Lembaran Pendedahan Dana

Name of Fund	Allianz Universal Life Fund I Allianz Universal Life Fund I is a separate fund within the non-participating fund, and assets in this fund is ring-fenced.
Designated Fund Manager	Chief Investment Officer, Allianz Life Insurance Malaysia Berhad
Fund Objective	To provide a stable return and growth over the longer term while ensuring capital preservation and solvency of the Insurance Funds
Target Investor Profile	The Fund is suitable for investors who: • aim to seek moderate capital appreciation; • have moderate risk tolerance; and • have medium to long term investment horizon.
Asset Allocation	The asset mix is as illustrated below: <u>Fixed Income Securities</u> Maximum 98% of the Fund's NAV with minimum 2% in liquid assets for liquidity needs. The fixed income securities will include corporate bonds for yield enhancement. <u>Equity allocation</u> Maximum 30% of the Fund's NAV for higher return potential. <u>Foreign Investment allocation</u> Up to 10% of the Fund's NAV for diversification. Allianz Life reserves the right to review the investment strategy from time to time according to current circumstances.
Investment Approach	The investment approach would be a combination of 1) Top down analysis of the macroeconomic environment to determine asset allocation and sector exposure strategy and 2) Rigorous bottom up analysis which includes value analysis and financial analysis, to select individual stocks/credits to generate alpha return.
Crediting Rate Methodology	The Allianz Universal Life Fund I comprises Account Value from all individual Allianz Universal Life Fund I policy owner. In order to determine the crediting rate of each individual Account Value, it shall be valued on calendar month basis, and the following rules shall apply: The Account Value of individual policy owner shall be calculated as being the sum of: (i) The previous calendar month end Account Value; (ii) Allocated premium received during the calendar month (if any) ; and (iii) Income accrued or credited to the Account Value during the calendar month (if any); less deductions Cost of Insurance (if any) and Policy Fee (if any) due on each monthly anniversary and also less Guaranteed Cash Payment (if any), Non-Guaranteed Education Benefit (if any) and Enhanced Retirement Benefit (if any) due on policy anniversary. The monthly net crediting rate (after deduction of tax and crediting spread) will be credited to each individual Account Value based on the average of opening and closing individual Account Values of that calendar month. The crediting rate and amount will be determined after month end closing and allocated to policy owners by t+2 (working days). *Note:* *Allianz Life reserves the right to determine the Crediting Rate and the frequency of Crediting Rate at its sole and absolute discretion.*

Crediting Spread	The monthly Crediting Spread is as follows:

Gross Investment Return (per month) before tax	Current Crediting Spread (per month)
Less than 0.333%	0.0333%
0.333% to 0.415%	0.0667%
0.416% to 0.665%	0.0833%
0.666% and above	0.0958%

The maximum Crediting Spread is 0.125% per month i.e.1.50% per annum. Allianz Life reserves the right to revise the maximum Crediting Spread by giving Policy Owners at least three (3) months prior written notice.

Potential Risk

(i) **Market Risk –** The value of the Fund's investment assets may be affected by changes in economic fundamentals, interest rate movement, regulatory policy, political and industrial developments. These market factors may result in fluctuations in the value of the Fund's investment assets. This risk may be mitigated by ensuring a rigorous review of macroeconomic factors and asset allocation strategy.

(ii) **Interest Rate Risk –** Interest rate risk arises when the value of the securities fluctuates due to interest rate movement. As prices of bonds move inversely with the interest rates, prices of bonds will decline when interest rate rise and vice-versa. Debt securities with longer maturity and lower coupon rate are more sensitive to interest rate changes. This risk may be mitigated by rigorous review of asset allocation and duration strategy.

(iii) **Country/Foreign Investment Risk –** This risk refers to the risks of investing in foreign markets. The value of the foreign investment assets directly or indirectly held by the Fund may be affected by country-specific factors, such as the country's economic fundamentals, social and political stability and regulatory policy. This risk may be mitigated by ensuring a rigorous review of macroeconomic factors and asset allocation strategy.

(iv) **Sector Risk –** The value of the Fund's investment assets may be adversely affected by the changes in sector-specific factors, such as the business condition, industry outlook and demand/supply dynamic of the industry. This risk may be managed through portfolio diversification and control on sector concentration risk.

(v) **Company Specific Risk –** The value of the assets in particular securities and money market instruments may be affected by company-specific factors, such as business situation, financial condition and corporate governance of the company.

(vi) **Credit Risk –** The creditworthiness (solvency and willingness to pay) of the issuer of a fixed income security, counterparty to a derivative contract or money market instrument may subsequently fall. This usually leads to a decrease in the price of the asset greater than that caused by general market fluctuations. This risk is managed through portfolio diversification, stringent credit selection and control on sector concentration risk.

(vii) **Currency Risk –** For foreign investment, fluctuations in currency exchange rates may have an impact on the value of the Fund's investment assets. This risk may be managed by engaging in foreign currency hedging.

(viii) **Liquidity Risk –** If an asset has insufficient liquidity, there is the risk that the asset cannot be sold or can only be sold at a significant discount to the purchase price.

Risk Management and Control Procedures	Overall, on top of regulatory limits imposed by Bank Negara Malaysia, Allianz Life have put in place tight internal investment limits for all asset class to ensure that the Fund does not take on excessive risk, albeit Allianz Life cannot totally eliminate of risks associated with investing in the Fund.
Statement to Policy Owners	The annual statement will be sent to policy owners at least once a year stating the balance of Account Value, crediting rate and crediting spread.

Nama Dana	Dana Universal Life Allianz I Dana Universal Life Allianz I adalah dana berasingan yang merupakan sebahagian daripada dana tidak bersertaan, dan asset dalam dana ini adalah 'dipagar' ('ring-fenced').
Pengurus Dana Diperuntukkan	Ketua Pengawai Pelaburan, Allianz Life Insurance Malaysia Berhad
Objektif Dana	Untuk memberikan pulangan yang stabil dan pertumbuhan dalam jangka panjang sementara memastikan perlindungan modal dan kesolvenan Dana Insurans.
Profil Sasaran Pelabur	Dana ini adalah sesuai untuk pelabur yang: • bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal yang sederhana; • memiliki toleransi risiko yang sederhana; dan • Ingin melabur untuk jangka masa sederhana dan jangka masa panjang.
Peruntukan Aset	Campuran aset adalah seperti mana yang ditunjukkan di bawah: <u>Sekuriti Pendapatan Tetap</u> Maximum 98% daripada Nilai Aset Bersih Dana dengan minimum 2% dalam aset cair bagi keperluan kecairan. Sekuriti Pendapatan Tetap akan termasuk bon korporat untuk meningkatkan hasil. <u>Pengagihan Ekuiti</u> Maximum 30% daripada Nilai Aset Bersih Dana untuk potensi pulangan yang lebih tinggi. <u>Peruntukan Pelaburan Asing</u> Sehingga 10% daripada Nilai Aset Bersih Dana untuk kepelbagaian. Allianz Life berhak untuk mengkaji semula strategi pelaburan dari semasa ke semasa mengikut keadaaan semasa.
Pendekatan Pelaburan	Pendekatan pelaburan adalah merangkumi penggunaan: 1) Analisis atas-bawah persekitaran makro ekonomi untuk menentukan pengagihan aset dan strategi pendedahan sektor; dan 2) Analisis bawah-atas rapi yang termasuk analisis nilai dan analisis kewangan; memilih stok individu untuk menjana pulangan alfa.
Methodologi Kadar Kredit	Dana Universal Life Allianz I, terdiri daripada Nilai Akaun setiap Dana Universal Life Allianz I pemegang polisi. Dalam usaha menentukan kadar kredit untuk setiap Nilai Akaun individu, ianya hendaklah dinilai pada asas bulan kalendar, dan kaedah-kaedah seperti berikut hendaklah terpakai: Nilai Akaun setiap pemegang polisi hendaklah dikira sebagai jumlah daripada: (i) Nilai Akaun pada akhir bulan kalendar yang sebelumnya; (ii) Premium diperuntukkan yang diterima sepanjang bulan kalendar tersebut (sekiranya ada); dan (iii) Pendapatan terkumpul atau sudah kredit kepada Nilai Akaun sepanjang bulan kalendar tersebut (sekiranya ada); tolak potongan untuk Kos Insurans (sekiranya ada) dan Yuran Polisi (sekiranya ada) yang perlu bayar pada setiap ulang bulan dan juga tolak Bayaran Tunai Terjamin (sekiranya ada), Faedah Pendidikan Tidak Terjamin (sekiranya ada) dan Manfaat Persaraan Tambahan (sekiranya ada) yang perlu dibayar pada ulang tahunan. Kadar Kredit bulanan bersih (selepas penolakan cukai dan Tebaran Kredit) akan dikreditkan kepada setiap Nilai Akaun individu berdasarkan purata pembukaan dan penutupan Nilai Akaun individu dalam bulan kalendar tersebut. Kadar Kredit dan amaunnya akan ditentukan selepas penutupan hujung bulan dan diperuntukkan kepada pemegang polisi dengan t+2 (hari bekerja). *Nota:* *Allianz Life berhak untuk menentukan Kadar Kredit dan kekerapan Kadar Kredit tersebut pada budi bicara mutlaknya.*

Tebaran Kredit

Tebaran Kredit bulanan adalah seperti mana yang berikut:

Pulangan Pelaburan Kasar (sebulan) Sebelum Cukai	Tebaran Kredit Semasa (sebulan)
Kurang daripada 0.333%	0.0333%
0.333% hingga 0.415%	0.0667%
0.416% hingga 0.665%	0.0833%
0.666% dan ke atas	0.0958%

Maksimum Tebaran Kredit adalah 0.125% setiap bulan (bersamaan dengan 1.50% setiap tahun). Allianz Life berhak untuk mengubah Tebaran Kredit maksimum dengan memberi Pemegang Polisi sekurang-kurangnya tiga (3) bulan notis bertulis.

Potensi Risiko

(i) **Risiko Pasaran –** Nilai aset pelaburan Dana mungkin dipengaruhi oleh perubahan asas-asas ekonomi, pergerakan kadar faedah, dasar pengawalseliaan, keadaaan politik dan pembangunan industry. Faktor-faktor pasaran ini boleh menyebabkan turun-naik nilai aset pelaburan dana. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan dengan penilaian yang rapi terhadap faktor-faktor makroekonomi dan strategi peruntukkan aset.

(ii) **Risiko Kadar Faedah –** Risiko kadar faedah timbul apabila turun-naik nilai sekuriti yang berpunca daripada pergerakan kadar faedah. Harga bon bergerak secara bertentangan dengan kadar faedah, harga bon akan merosot apabila kadar faedah meningkat atau sebaliknya. Sekuriti hutang yang mempunyai tempoh matang yang lebih panjang dan kadar kupon yang lebih rendah adalah lebih peka terhadap perubahan kadar faedah. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan melalui penilaian yang rapi terhadap strategi peruntukan aset dan tempoh portfolio.

(iii) **Risiko Pelaburan Negara/Pelaburan Asing –** risiko ini merujukkan kepada risiko pelaburan dalam pasaran asing. Nilai aset pelaburan asing yang dimiliki oleh Dana adalah secara langsung ataupun tidak langsung dipengaruhi oleh faktor-faktor khusus sesebuah negara, seperti asas ekonomi negara tersebut, kestabilan sosial dan politik dan dasar pengawalseliaan. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan melalui penilaian yang rapi terhadap faktor-faktor makroekonomi dan strategi peruntukkan aset.

(iv) **Risiko Sektor –** Nilai aset pelaburan Dana mungkin terjejas teruk oleh perubahan dalam faktor-faktor khusus sektor tententu, seperti keadaan perniagaan, pandangan industri dan permintaan/pembekalan yang dinamik ini. Risiko ini mungkin boleh diuruskan melalui kepelbagaian portfolio dan kawalan ke atas risiko penumpuan sektor.

(v) **Risiko Syarikat Khusus –** Nilai aset khususnya dalam sekuriti dan instrumen pasaran wang mungkin dipengaruhi oleh faktor-faktor khusus syarikat, seperti keadaan perniagaan, keadaan kewangan dan pentadbiran korporat syarikat tersebut.

(vi) **Risiko Kredit –** Kebolehpercayaan kredit (kesolvenan dan kesanggupan untuk membayar) bagi penerbit sekuriti pendapatan tetap, rakan niaga kepada kontrak derivatif atau instrumen pasaran wang mungkin kemudiannya jatuh. Perkara ini biasanya mengakibatkan penurunan harga aset yang lebih besar daripada penurunan harga aset yang diakibatkan turun-naik pasaran umum. Risiko ini mungkin boleh diuruskan melalui kepelbagaian portfolio, pemilihan kredit yang ketat dan kawalan ke atas risiko penumpuan sektor.

(vii) **Risiko Mata Wang –** Untuk pelaburan asing, turun-naik dalam kadar pertukaran mata wang asing mungkin mempengaruhi nilai aset pelaburan dalam Dana. Risiko ini mungkin boleh diuruskan melalui penglibatan dalam lindungan nilai pertukaran mata wang asing.

(viii) **Risiko Kecairan –** sekiranya aset tidak mempunyai kecairan yang secukupnya, terdapat risiko bahawa aset tersebut tidak dapat dijualkan atau hanya boleh dijualkan dengan harga diskaun yang ketara berbanding dengan harga pembelian.

Prosedur Pengurusan dan Pengawalan Risiko

Secara keseluruhannya, selain daripada had pengawalseliaan yang dikehendaki oleh Bank Negara Malaysia, Allianz Life telah meletakkan had dalaman pelaburan ke atas semua kelas aset untuk memastikan bahawa dana ini tidak mengambil risiko yang berlebihan, meskipun Allianz Life tidak dapat menyingkirkan risiko yang berkaitan sepenuhnya terhadap pelaburan dalam dana ini.

Penyata kepada Pemegang Polisi

Penyata tahunan akan dihantar kepada pemegang polisi sekurang-kurangnya sekali setahun yang menyatakan baki Nilai Akaun, Kadar Kredit dan Tebaran Kredit.

AZ 01/17

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad (104248-X)
(Licensed under the Financial Services Act 2013 and regulated by Bank Negara Malaysia)

Allianz Arena, Ground Floor, Block 2A, Plaza Sentral, Jalan Stesen Sentral 5, Kuala Lumpur Sentral, 50470 Kuala Lumpur.
Allianz Contact Center: 1-300-88-1028 Fax No.: +603-2264 8499 For calls outside Malaysia only: +603-2264 0700
E-mail.: customer.service@allianz.com.my
www.facebook.com/AllianzMalaysia