



# Membina kehidupan yang lebih baik

Laporan Prestasi Dana 2022



# Kandungan Laporan Prestasi Dana 2022





## Gambaran Keseluruhan

Perutusan daripada Ketua Pegawai Eksekutif	4	Dana ASEAN Plus Allianz Life	131
Ulasan & Tinjauan Pasaran 2022	6	Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life	139
Dana Ekuiti Allianz Life	10	Dana Ekuiti All China Allianz Life	150
Dana Terurus Allianz Life	18	Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life	158
Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life	26	Dana Pendapatan Oriental Allianz Life	166
Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life	37	Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life	174
Dana Global High Payout Allianz Life	45	Dana Pendapatan Global Allianz Life	182
Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life	53	Dana Thematica Allianz Life	190
Dana Induk Bon Allianz Life	61	Dana Pendapatan Elit Allianz Life	198
Dana Induk Ekuiti Allianz Life	74	Lampiran	206
Dana Induk Dividen Allianz Life	85		
Dana Bon Allianz Life	96		
Dana Padu Allianz Life	104		
Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life	112		
Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life	123		



Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.

# Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif



## Kemajuan memberangsangkan

### Pemegang polisi berkaitan pelaburan yang dihargai,

Kami berbesar hati untuk membentangkan Laporan Prestasi Dana Allianz Life Insurance Malaysia Berhad bagi tahun 2022. Ia adalah satu lagi tahun yang mencabar namun memberangsangkan, secara peribadinya kerana ini merupakan tahun pertama saya memikul tanggungjawab ini bagi syarikat ini.

#### ➤ Charles Ong

Ketua Pegawai Eksekutif Allianz Life Insurance Malaysia Berhad.



Imbas kod QR untuk  
melayari selanjutnya  
laman web  
kami [allianz.com.my](http://allianz.com.my)

Sekatan disebabkan oleh COVID-19 beransur reda pada tahun 2022, tetapi impaknya menjadi semakin ketara. Keperluan bagi perlindungan insurans semakin bertambah, terutamanya dalam segmen hayat yang menyediakan pelanggan pilihan bagi pelan legasi.

Salah satu produk yang ditawarkan pada tahun lepas ialah Allianz Legacy Plus, iaitu pelan hayat sejagat dengan bayaran terhad yang menyasarkan untuk melindungi legasi pelanggan kami bagi orang tersayang mereka. Melalui pelan insurans ini, legasi pelanggan kami akan sentiasa dilindungi dan tidak terkesan oleh ketidakpastian pasaran.

Ketidakstabilan pasaran-pasaran ekuiti dan bon global, termasuk peningkatan risiko kemelesetan ekonomi disebabkan oleh pengetatan dasar monetari yang keterlaluan oleh bank-bank pusat dunia, ketegangan geopolitik di Ukraine, kemunculan semula jangkitan COVID-19 di China, kekurangan pekerja domestik dan ketidakpastian politik menjelang Pilihan Raya Umum Ke-15 (PRU15).

Meskipun pelbagai cabaran yang dinyatakan, Malaysia merekodkan pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) 2022 yang kukuh sebanyak 8.7% pada asas tahun ke tahun (YoY). Rekod selama dua dekad ini adalah berdasarkan pada permintaan domestik yang teguh diperkukuh oleh pasaran tenaga kerja yang sihat dan sokongan dasar yang berjaya.

Dari sudut politik, terdapat ketidakpastian menjelang PRU15 pada bulan November 2022. Walau bagaimanapun, pembentukan Kerajaan Perpaduan yang diterajui oleh Pakatan Harapan telah mendapat dorongan baharu daripada kestabilan yang dinanti-nanti, seharusnya membantu untuk menghilangkan kebimbangan yang berlegar menyelubungi ketidakpastian politik dan dasar, dan sedikit sebanyak mengembalikan keyakinan pelabur dalam pasaran pada suku tahun keempat 2022 (4Q22).

Walaupun ketidakpastian mempengaruhi pasaran ekuiti pada tahun 2022, dana berkaitan pelaburan kami berjaya mengatasi prestasi penanda aras yang ditetapkan mereka. Dana prinsipal di bawah pengurusan Dana Ekuiti Allianz Life dan

Malaysia merekodkan pertumbuhan KDNK 2022 yang kukuh sebanyak 8.7% pada asas YoY. Rekod selama dua dekad ini adalah berdasarkan pada permintaan domestik yang teguh diperkukuh oleh pasaran tenaga kerja yang sihat dan sokongan dasar yang berjaya.



Fokus utama Allianz Life adalah untuk terus menyediakan perlindungan bagi pelanggan dengan menawarkan pelbagai produk mengikut pesanan serta dana berkaitan pelaburan.

Dana Terurus Allianz Life mencatatkan pulangan sebanyak +1.71% dan +1.07%, masing-masing, berbanding dengan pulangan dilaporkan oleh penanda aras sepadan dengannya sebanyak -5.40% dan -1.48%. Apabila diukur selama tiga tahun yang lalu, pulangan ditahunkan Dana Ekuiti Allianz Life dan Dana Terurus Allianz Life mencapai pulangan sebanyak 0.92% dan 1.13% berbanding dengan pulangan direkodkan di pasaran sebanyak -2.13% dan 0.23% setiap tahun.



pertumbuhan premium bertulis kasar bagi produk-produk berkaitan dengan pelaburan

Tambahan lagi, prestasi keseluruhannya sejak penubuhan pada tahun 2000, Dana Ekuiti Allianz Life dan Dana Terurus Allianz Life juga merekodkan pencapaian positif dengan pulangan ditahunkan sebanyak +7.51% dan +7.78% mengatasi prestasi penanda aras masing-masing sebanyak 4.57 mata asas dan 4.49 mata asas.

Selain perkara di atas, kami memperkenalkan dua penawaran produk dana berkaitan pelaburan baharu yang menggabungkan banyak peluang pelaburan ekuiti asing, termasuk Dana Thematica Allianz Life yang melabur dalam pasaran ekuiti global dengan fokus kepada pilihan tema dan saham, dan Dana Pendapatan Elit yang memfokuskan kepada pendapatan tetap global dengan mandat jelas tentang kepelbagaian faktor risiko.

Oleh itu, produk-produk Berkaitan Pelaburan kami telah merekodkan pertumbuhan 2022 yang kukuh sebanyak +4.3% premium bertulis kasar, manakala premium perniagaan baharu berkurang sebanyak 6.5% disebabkan oleh perniagaan agensi yang rendah.

Semasa tempoh peralihan negara ke tahun 2023, BNM meramalkan bahawa Malaysia seharusnya menikmati pertumbuhan KDNK sebanyak +4.0 to 5.0% YoY didorong oleh sokongan permintaan domestik yang berterusan. Pihak bank pusat menjangkakan bahawa perbelanjaan isi rumah akan meningkat dengan peningkatan prospek pekerjaan dan pendapatan. Sektor pelancongan sepatutnya mengalami pemulihan memandangkan pembukaan semula di China pasca Dasar Covid Sifar dan aktiviti pelaburan menjadi lebih aktif, disokong oleh pelaksanaan projek-projek infrastruktur.

Bagaimanapun, kami kekal berhati-hati berkaitan dengan beberapa potensi cabaran yang termasuk, antara lain, inflasi global tinggi yang berlanjutan, pengetatan dasar monetari bank pusat yang begitu keterlaluan, kemunculan semula penularan COVID-19 yang baharu, pelbagai halangan tenaga kerja, isu-isu Alam Sekitar, Kelestarian dan Tadbir Urus (ESG) yang mungkin menjejaskan rantaian bekalan dan sebarang ketidakstabilan politik rakan kerjasama yang menganggotai kerajaan Perpaduan. Dari sudut pandangan ekonomi, pasaran ini seharusnya menerima baik Belanjawan 2023 yang dibentangkan pada 24 Februari 2023 yang menasaskan pertumbuhan KDNK sebanyak +4.5% disokong oleh sektor-sektor pembinaan dan perkhidmatan di samping pengurangan defisit kepada 5.0% daripada KDNK berbanding dengan 5.5% bagi Belanjawan yang terdahulu. Seperti selalunya, kami akan terus memfokuskan pelaburan kami dalam peluang-peluang yang baik pada asasnya, manakala mengamalkan pendirian berhemat, namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran kami.

Pada tahun 2023, fokus utama Allianz Life adalah untuk terus menyediakan perlindungan bagi pelanggan kami dengan menawarkan pelbagai produk mengikut pesanan serta dana berkaitan pelaburan. Pada masa yang sama, kami kekal tangkas, inovatif dan memacu pelan-pelan pendigitalan kami.

Sekali lagi terima kasih atas kepercayaan dan sokongan kepada kami.

# Ulaskan Pasaran



Tahun 2022 terbukti merupakan tahun yang mencabar bagi dunia kerana Indeks MSCI World mengumumkan perubahan perolehannya pada tahun 2021 dengan penguncupan 19.46% YoY. Bagi sebahagian besar daripada tahun tersebut, pasaran ekuiti bergelut dengan tekanan inflasi yang berterusan ekoran daripada pelonggaran dasar-dasar monetari, impak teruk berikutan dengan aliran daripada beberapa tahap meledak geopolitik, satu daripadanya merupakan konflik di Ukraine, dan gangguan bekalan global. Selain itu, terdapat juga kebimbangan menyeluruh bahawa pelbagai tindak balas keterlaluan bank-bank pusat kepada persekitaran inflasi yang berkembang dengan tidak sengaja boleh mencetuskan kemelesetan. Tempoh kadar faedah rendah yang mesra pasaran yang meningkatkan pertumbuhan ekonomi semasa sekatan pergerakan pandemik COVID-19 ternyata telah berakhir.

Di Amerika Syarikat (A.S), Dow Jones Industrial Average menurun sebanyak 8.78% YoY. Tahun 2022 mencatatkan pelanjutan lonjakan inflasi yang bermula pada tahun 2021 didorong oleh pakej rangsangan pasca-COVID-19 bagi pemulihan ekonomi dan juga gangguan bekalan global yang disebabkan oleh pandemik. Hal ini telah menyebabkan inflasi memuncak pada +9.1% YoY pada bulan Jun 2022 yang merupakan kadar tertinggi dalam tempoh 40 tahun tetapi kemudiannya mengakhiri tahun pada +6.5% YoY.

Ancaman inflasi adalah sangat runcing sehingga Rizab Persekutuan (Fed) terpaksa mengamalkan pendekatan yang lebih hawkish (menaikkan kadar faedah) dengan mengurangkan pembelian bon dan menaikkan Kadar Dana Fed teratas sebanyak tujuh kali kepada 4.50% pada bulan Disember 2022 daripada kadar terendah 0.25% pada bulan Mac 2022. Dasar monetari keterlaluan untuk mengehadkan tahap tinggi inflasi ini telah mengheret sentimen pasaran dan membatalkan kadar penilaian pasaran ekuiti kerana kebimbangan bahawa langkah sedemikian akan memberikan risiko

yang menyebabkan kemelesetan ekonomi. Dari segi impaknya kepada ekonomi, KDNK Ditahunkan suku keempat tahun 2022 (4Q22) pada asas suku tahun ke suku tahun pada +2.7% adalah di bawah jangkaan manakala pertumbuhan KDNK tahun 2022 sebanyak +2.1% pada asas YoY menjejaki pertumbuhan KDNK tahun 2021 sebanyak +5.9% pada asas YoY. Tambahan lagi, keadaan pasaran tenaga kerja telah jauh bertambah baik dengan kadar pengangguran pada 3.5% pada bulan Disember 2022 berbanding dengan kadar kemuncak semasa COVID-19 sebanyak 14.7% pada bulan April 2020, bahkan kembali ke kadar pra-pandemik pada suku keempat tahun 2019 (4Q19). Bagaimanapun, kesan sampingan pemulihan ekonomi yang kukuh sedemikian ialah kadar inflasi mungkin kekal tinggi, yang boleh menimbulkan tindak balas tegas berterusan daripada Fed.

Di Eropah, Indeks Stoxx50 menguncup sebanyak 11.74% YoY, diheret oleh amaran yang menyelubungi inflasi tidak terkawal yang mendorong kepada Indeks Harga Pengguna Zon Eropah Kesatuan Monetari (MUICP) untuk memuncak pada +10.6% YoY pada bulan Oktober 2022 dan mengakhiri tahun pada +9.2% YoY pada bulan Disember 2022. Sebagai tindak balas, Bank Pusat Eropah (ECB) mengakhiri Program Pembelian Kecemasan Pandemik dan juga meningkatkan kadar deposit sebanyak empat kali sepanjang bulan Julai-Disember 2022 kepada 2.0%. Tambahan lagi, salah satu anggota ECB, Gabenor Bank Pusat de Portugal, menyatakan pada bulan Januari 2023 bahawa terdapat "sekurang-kurangnya" beberapa lagi kenaikan kadar pada mesyuarat ECB akan datang. Mengimbas kembali, aktiviti perluasan ekonomi dialami oleh zon Eropah telah berakhir menjelang akhir separuh pertama tahun 2022 (1H22) seperti yang ditunjukkan oleh bacaan Indeks Pengurus Pembelian Pembuatan Zon Eropah Markit (PMI) di bawah 50.0 pada separuh kedua tahun 2022 (2H22). Selain isu-isu ekonomi yang mencabar, Eropah juga merupakan pusat krisis geopolitik yang penting, konflik Rusia-Ukraine yang dijangka akan memuncak kepada



konfrontasi pada skala yang lebih besar. Konflik ini mempunyai akibat pada peringkat global kerana mengganggu rantai bekalan yang kemudiannya menyebabkan inflasi global untuk meningkat selanjutnya dan mengancam untuk menggagalkan sebarang usaha bagi pemulihan ekonomi global.

Pada peringkat Asia Timur, Indeks Komposit Shanghai China jatuh sebanyak 15.13% YoY apabila pertumbuhan ekonomi terhalang dengan teruk oleh pematuhan kerajaan kepada Dasar Covid Sifar yang melibatkan penutupan bandar-bandar, contohnya pusat-pusat ekonomi untuk mencegah penyebaran virus. Langkah-langkah pencegahan sedemikian telah menyebabkan kemerosotan KDNK 2022 China menyusut kepada +3.0% YoY, kadar pertumbuhan terendah dalam 30 tahun yang lampau. Bagaimanapun, Indeks Komposit Shanghai kembali aktif sekitar +6.8% sepanjang November-Disember 2022 apabila negara mula beredar daripada Dasar Covid Sifar. Sehubungan dengan itu, sekatan dasar tersebut telah meningkatkan dikotomi inflasi global yang menarik. Namun, tidak seperti rakan sejawat Barat yang bergelut dengan inflasi, inflasi di China sebagaimana ditunjukkan oleh Indeks Harga Pengguna (CPI) adalah agak baik, meningkat hanya sebanyak +1.8% YoY pada bulan Disember 2022, dan sejajar dengan purata sejarah selama 10-tahun sebanyak +1.9% YoY. Oleh itu, People's Bank of China (PBOC) yang tidak mengamalkan langkah-langkah pengetatan Fed atau ECB, sebaliknya memulakan pendekatan yang lebih akomodasi. PBOC telah menurunkan Nisbah Keperluan Rizab bagi bank-bank dan dengan itu, mengeluarkan lebih mudah tunai ke dalam sistemnya dan mengurangkan Kadar Pinjaman Utama pada asas YTD (sejak awal tahun kewangan sehingga kini) untuk memperkukuh pertumbuhan. Pada bulan November 2022, PBOC dan Suruhanjaya Kawal Selia Perbankan dan Insurans China (CBIRC) melancarkan 16 langkah untuk menyokong sektor hartanah negara tersebut yang merupakan sebahagian besar daripada keseluruhan ekonominya. Daripada tindakan terkini, kerajaan tersebut telah mula berundur daripada dasar COVID-sifar.

Semasa pandemik COVID-19 memberikan kesan yang ketara dan mengganggu rantai bekalan, harga minyak mentah Brent melonjak +10.5% YoY kepada US\$85.91 setong (bbl) pada bulan Disember 2022, memuncak pada US\$127.98 setong pada bulan Mac 2022. Harga Brent mencatatkan paras kukuh pada awal tahun dan mencecah melebihi paras US\$100 setong buat pertama kali sejak separuh kedua tahun 2014 didorong oleh kebimbangan bahawa konflik berlarutan di Ukraine dijangka akan mengganggu bekalan minyak global. Bagaimanapun, menjelang pertengahan tahun, kebimbangan mengenai permintaan lebih rendah bagi gasolin dalam suasana kadar faedah bank-bank pusat global meningkat untuk memerangi inflasi serta kebimbangan kemelesetan ekonomi global mula memberikan kesan pada harga minyak dan harga minyak Brent mula meningkat untuk enam bulan. Pada separuh kedua tahun 2022, kebimbangan permintaan lebih rendah bagi minyak masih tidak reda-reda apabila China menguatkuasakan dasar COVID-sifar yang menyebabkan harga minyak Brent berkurang selanjutnya. Selari dengannya, harga minyak sawit mentah (CPO) jatuh menjunam sebanyak 19.2% YoY kepada RM4,171 setan metrik (MT). Harga CPO pada mulanya meningkat kepada RM8,163 setan metrik pada bulan Mac 2022 didorong oleh kebimbangan geopolitik yang tersebut dahulu serta kesesakan di Malaysia yang timbul daripada kekurangan tenaga asing dan bekalan baja. Harga CPO mengakhiri tahun pada paras lemah disebabkan oleh peningkatan tahap inventori, Indonesia menamatkan larangan eksport pada bulan Mei 2022 dan meluaskan

levi eksport sifar terhadap produk-produk minyak sawit sehingga bulan Oktober 2022 sebagai usaha untuk meningkatkan eksport CPO. Dalam negara pula, ketidakpastian politik menyelubungi PRU15 pada bulan November 2022, kenaikan kadar bank-bank pusat yang berterusan dan berakhirnya pelonggaran dasar-dasar telah sedikit sebanyak menyebabkan kejatuhan nilai ringgit ke paras paling rendah pada tahun 2022 pada RM4.7477: US\$1.00 pada awal November 2022 sebelum mencecah RM4.4045: US\$1.00 menjelang akhir tahun daripada RM4.1665: US\$1.00 setahun yang lalu. Nilai ringgit naik berbanding dengan dolar AS semasa dua bulan akhir tahun ini dengan penyingkiran sesetengah ketidakpastian politik yang dinanti-nantikan dengan kesudahan PRU15 dan jangkakan Fed akan menyederhanakan kenaikan kadar faedah tidak lama lagi.

Di Malaysia, tahun 2022 merupakan satu lagi tahun yang kurang memuaskan dengan FBMKLCI menurun sebanyak 4.60% YoY. Sektor teknologi dan telekomunikasi telah menyumbang kepada prestasi FBMKLCI yang lemah. Penjualan saham sektor teknologi adalah berdasarkan kebimbangan bahawa inflasi global tinggi yang berterusan dan kenaikan kadar Fed yang begitu keterlaluan dijangka akan menjejaskan saham pertumbuhan manakala sektor telekomunikasi diheret oleh kebimbangan mengenai ketidakpastian kawal selia.

Dari segi ekonomi, Malaysia seharusnya berada pada kedudukan yang kukuh kerana KDNK tahun 2022 mencatatkan pertumbuhan sebanyak +8.7% YoY yang mengatasi jangkakan konsensus. Pertumbuhan ini didorong oleh permintaan domestik yang kukuh disokong oleh peningkatan pasaran tenaga kerja dan kejayaan dasar sokongan. Ini selanjutnya diperkukuh oleh gabenor BNM yang menegaskan bahawa meskipun pertumbuhan global dijangka memperlahan, pihak bank pusat tidak menjangka bahawa Malaysia akan mengalami kemelesetan pada tahun 2023.

**Gabenor BNM menegaskan bahawa ekonomi Malaysia akan terus disokong permintaan domestik yang kukuh dalam suasana peningkatan berterusan dalam pasaran tenaga kerja dan menjangkakan ekonomi berkembang sebanyak +4.0 hingga +5.0 YoY pada tahun 2023.**

Pada 11 November 2022, gabenor BNM juga menegaskan bahawa ekonomi Malaysia akan terus disokong oleh permintaan domestik yang kukuh untuk berkembang sebanyak +4.0 hingga 5.0% YoY pada tahun 2023. Satu lagi perkembangan positif ialah kadar pengangguran bertambah baik kepada 3.6% pada November 2022 daripada kemuncak COVID-19 sebanyak 5.3% pada bulan Mei 2020.

Sehubungan dengan itu, dengan pemulihan ekonomi yang sedang dilaksanakan, pertumbuhan CPI Malaysia pada bulan Disember 2022 berada pada paras mudah diurus pada +3.8% YoY, iaitu kurang sedikit daripada ramalan konsensus. Sebaliknya, kebimbangan inflasi yang wujud ditangani oleh BNM dengan suatu siri kenaikan Kadar Dasar Semalam (OPR) sebanyak empat kali berturut-turut yang meningkatkan kadar dasar kepada 2.75% daripada 1.75% pada tahun 2022.

# Ulasan Pasaran

Asas ekonomi Malaysia yang kukuh bercirikan ekonomi yang pelbagai, pasaran tenaga kerja yang menyokong, kadar inflasi yang agak rendah, sektor kewangan yang kukuh dan memiliki modal besar, kelihatan, menjadikannya suatu pilihan bermanfaat pelaburan langsung asing yang pada asas bersih tahun 2022 telah mengatasi rekod kadar tahunan bagi 15 tahun yang lalu.

Dari sudut pandangan pengurusan COVID-19, negara kami memasuki fasa 'Peralihan kepada Endemik' pada 1 April 2022 dengan sekatan terhadap perniagaan dan mobiliti rakyat yang dilonggarkan secara beransur-ansur dalam usaha untuk pulih kepada keadaan biasa.

Perlu diambil maklum bahawa ketidakpastian politik membebani sentimen pasaran sejak PRU14, apabila buat julung kali, kerajaan telah berjaya ditawan oleh Pakatan Harapan (PH), pihak pembangkang pada ketika itu. Seterusnya, berlaku pengambilalihan kerajaan secara mengejut oleh Perikatan Nasional (PN) pada bulan Februari 2020, sebelum perubahan pihak berkuasa pentadbiran kepada Barisan Nasional (BN) pada bulan Ogos 2021.

Ketika tempoh ini, pasaran negara telah berdepan dengan aliran keluar ekuiti asing bersih yang paling banyak mencecah RM50.5 bilion (2018-2021). Bagaimanapun, PRU15 yang berlangsung pada 19 November 2022 telah menghasilkan pembentukan kerajaan Perpaduan dwipartisan pertama yang mungkin membawa era harapan untuk persekitaran pasaran yang lebih stabil dan kondusif.

Setakat bulan Disember 2022, kerajaan Perpaduan telah memperoleh penguasaan majoriti besar dua pertiga daripada

Parlimen, suatu senario yang tidak pernah dilihat sejak tahun 2008. Justeru itu, kerajaan baharu ini akan menjadi berguna untuk merangka dasar-dasar baharu untuk meningkatkan ekonomi kita di samping mengekalkan kestabilan politik. Disebabkan oleh pertolongan kestabilan politik yang diperbaharui, warga asing ialah pembeli ekuiti Malaysia bersih berjumlah RM4.4 bilion pada tahun 2022 (1H22), berbanding dengan aliran keluar sebanyak RM3.2 bilion pada tahun 2021 dan RM24.5 bilion pada tahun 2020.

Pada peringkat Asean, komposit-komposit Asean berjaya mencatatkan prestasi yang lebih baik. Indeks Komposit Jakarta meningkat sebanyak +4.09% YoY kerana indeks ini ialah benefisiari kenaikan harga komoditi pada separuh pertama tahun 2022 (1H22). Indeks Straits Times Singapura juga meningkat +4.09% YoY berasaskan jangkaan bahawa inflasi global memuncak dan kenaikan kadar dijangka menyederhana pada masa hadapan. Sementara itu, Bursa Saham Thailand meningkat sedikit +0.67% YoY kerana sektor pelancongan mula pulih pada penghujung tahun 2022 terutamanya susulan China menguatkuasakan pelonggaran dasar COVID-sifar.

Bagi bon, dana-dana asing bersih menjual RM9.8 bilion sekuriti hutang tempatan pada tahun 2022 berbanding dengan aliran masuk sebanyak RM33.6 bilion pada tahun 2021 yang merupakan aliran masuk paling kukuh sejak tahun 2012 dalam suasana pengetatan kadar dipacu oleh pasaran membangun. Bergerak seiring dengan Perbendaharaan AS, hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) naik 29-85 mata merentas keluk secara mendatar dengan MGS 10-tahun mengakhiri tahun pada 4.04%.





## Tinjauan

Peralihan ke tahun 2023 akan dilanda oleh begitu banyak cabaran, kedua-duanya luar dan dalam. Di persada global, risiko buruk yang menimbulkan ancaman utama termasuk penambahan pengelakan risiko dalam pasaran-pasaran kewangan global dicituskan oleh pengetatan dasar monetari agresif yang keterlaluan oleh bank-bank pusat, ketegangan geopolitik yang menjadi bertambah buruk dalam konflik Ukraine dan kemunculan semula jangkitan COVID-19 baharu yang mungkin menyebabkan gangguan rantaian bekalan.

Bagaimanapun, pembukaan semula China pasca-Dasar COVID-sifar mungkin menjadi petanda baik bagi rantau ini apabila pelancongan dan perdagangan serantau kembali normal. Namun, kesan sampingan kepada pembukaan semula mungkin merupakan risiko bahawa sebarang peningkatan permintaan mungkin memburukkan lagi krisis inflasi global yang sedang berlaku.

Pada peringkat domestik, dengan Bank Dunia kini meramalkan pertumbuhan KDNK tahun 2023 Malaysia pada +4.0% YoY, sentimen yang diulangi oleh ramalan BNM sebanyak +4.0 hingga 5.0%, kami berasa optimistik namun berhati-hati tentang prospek ekonomi Malaysia bagi tahun 2023.

Pertumbuhan ini sebahagiannya disokong oleh pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula pelancongan dan perdagangan ke China. Meskipun begitu, BNM telah mengambil maklum bahawa terdapat juga risiko bahawa pemacu pertumbuhan ini mungkin dibebani kenaikan tekanan kos global, peningkatan kadar faedah dan gangguan berkaitan dengan COVID-19 di China.

Walaupun bagaimanapun, pihak BNM berasa yakin bahawa permintaan domestik yang berdaya tahan dapat membantu memacu pertumbuhan KDNK pada tahun 2023. Di samping itu, kebimbangan tentang ketidakpastian dasar juga telah berkurang dengan pembentukan dasar baharu tetapi kerajaan Perpaduan yang stabil. Kami mengambil perhatian bahawa belanjawan yang baru dibentangkan telah meningkatkan perbelanjaan sebanyak +3.7% YoY tetapi pada masa yang sama memberikan dorongan untuk memacu pertumbuhan KDNK bagi mencapai sasaran +4.5% YoY. Selain itu, ia juga mengandungi beberapa langkah berhemat untuk mengurangkan defisit kepada 5.0% daripada KDNK berbanding dengan sasaran terdahulu sebanyak 5.5% dalam belanjawan yang dibentangkan pada bulan Oktober 2022.

Walaupun pada waktu ini, kami tidak dapat mengetepikan kemunculan potensi kemelesetan ekonomi global, kecuali berlakunya jangkitan COVID-19 yang besar dan dengan pembukaan semula ekonomi global, kami seharusnya menetapkan kedudukan pendekatan pelaburan kepada optimistik namun berhati-hati, dan menunggu pelan-pelan kerajaan Perpaduan untuk menggalakkan pertumbuhan pada tahun 2023.



Bagi ekuiti, kami terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar ke arah trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti, dan apabila timbul sebarang peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan yang baik secara asasnya. Sehubungan dengan itu, kami akan sentiasa berjaga-jaga terhadap pelbagai perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin menentukan hala tuju penajajaran semula pelaburan dan mungkin, kadangkalanya membuat andaian tentang sejauh mana berlakunya berat sebelah perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada sebarang ketidaktentuan pasaran. Bagi pendapatan tetap, ketidaktentuan hasil bon tempatan dijangka akan berterusan pada tahun 2023. Walaupun kami menjangkakan kenaikan kadar di AS, kami percaya bahawa kuantum peningkatan berkurang. Sementara itu, pada Januari 2023, tanpa dijangka BNM mengekalkan OPR pada 2.75% dengan menyatakan keperluan untuk menilai impak pelarasan OPR kumulatif pada masa lampau, mengambil kira kesan terkemudian dasar monetari kepada ekonomi. Berdasarkan tiada perubahan besar dalam penilaian BNM tentang tinjauan pertumbuhan dan inflasi yang menunjukkan kesederhanaan pertumbuhan pada tahun 2023 dalam suasana inflasi teras tinggi dipacu oleh tekanan permintaan dan kos yang berlegar, kami mengekalkan strategi untuk mengumpulkan bon pada penilaian yang menguntungkan memberi keutamaan kepada nama-nama berkualiti lebih baik.

# Dana Ekuiti Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	11
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	12
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor	13
Peruntukan Portfolio	13
Prestasi Dana Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	14
Penyata Aset dan Liabiliti	15
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	16
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	17



*Imbas QR kod ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan ini yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	4.776	4.924	4.787	4.976	<b>5.061</b>
Unit dalam Edaran	53,574,150	64,884,012	79,259,207	92,569,170	<b>104,927,367</b>
Jumlah NAV (RM)	254,775,619	318,137,537	377,760,235	458,488,760	<b>528,832,133</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	6.203	5.143	4.984	5.220	<b>5.174</b>
NAV Terendah (RM/unit)	4.655	4.744	3.420	4.659	<b>4.703</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(19.84)	3.10	(2.78)	3.95	<b>1.71</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	(9.28)	(2.88)	3.49	(4.23)	<b>(5.40)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(20.28)	2.67	(1.05)	3.81	<b>1.36</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.44	0.43	(1.73)	0.14	<b>0.35</b>



# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk ASEAN Plus	1.40%	1.29%	1.34%	1.33%	<b>1.20%</b>
Dana Induk Ekuiti	80.83%	84.74%	88.99%	83.35%	<b>74.06%</b>
Ekuiti	0.67%	0.00%	0.00%	3.71%	<b>8.64%</b>
Amanah Saham	2.00%	1.74%	1.55%	1.43%	<b>1.11%</b>
Tunai & Deposit	15.10%	12.23%	8.12%	10.18%	<b>14.99%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	1.71%	0.92%	<b>(3.21%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(5.40%)	(2.13%)	<b>(3.75%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal bagi tempoh jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besarnya daripada prinsip pelaburan kami akan, digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini kelihatan mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang termasuk, antara lainnya, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan COVID-19 yang menjejaskan rantai bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini yang mungkin akan timbul risiko terhadap kenaikan permintaan yang mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecil oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti kami dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan yang baik pada asasnya. Seperti selalunya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.41% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	0.00%	44.21%	<b>19.68%</b>
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.00%	0.00%	55.79%	<b>70.91%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>9.41%</b>
Teknologi	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>

## Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk ASEAN Plus	8,595,290	5,392.93	6,351.92	1.20
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	142,627,794	335,477.22	391,655.92	74.06
<b>ASET ASING: EKUITI</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	3,298,600	11,845.35	8,998.07	1.70
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
DBS GROUP HOLDINGS LTD	132,900	13,704.55	14,815.71	2.80
KASIKORNBANK PCL	135,000	2,099.22	2,541.41	0.48
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	376,200	14,264.78	15,059.40	2.85
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	1,064,000	4,854.77	4,301.19	0.81
<b>ASET ASING: UNIT AMANAH SAHAM</b>				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	15,751,466	5,068.83	5,851.89	1.11
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
HONG LEONG BANK BERHAD	69,414,244	69,414.24	69,414.24	13.13

# Prestasi Dana Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya





# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk ASEAN Plus	6,352	6,081
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	391,656	382,138
Aset Asing	51,568	23,574
Deposit tetap/pasaran kewangan	69,414	38,900
Tunai dan baki bank	8,595	7,715
Faedah dan dividen belum terima	25	4
Lain-lain belum terima	2,741	906
Aset cukai tertunda	22	80
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>530,373</b>	<b>459,398</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	718	380
Lain-lain belum bayar	823	529
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>1,541</b>	<b>909</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>528,832</b>	<b>458,489</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	470,264	408,916
Perolehan tertahan	58,568	49,573
	<b>528,832</b>	<b>458,489</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>5.061</b>	<b>4.976</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	344,120	33,640	377,760
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	82,311	-	82,311
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(17,515)	-	(17,515)
Keuntungan bagi tahun	-	15,933	15,933
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>408,916</b>	<b>49,573</b>	<b>458,489</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	81,304	-	81,304
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(19,956)	-	(19,956)
Keuntungan bagi tahun	-	8,995	8,995
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>470,264</b>	<b>58,568</b>	<b>528,832</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	927	599
Pendapatan dividen	2,427	213
Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	4,443	3,348
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	6,512	17,994
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	1,895	(22)
Lain-lain pendapatan	283	2
	<b>16,487</b>	22,134
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	<b>(7,058)</b>	(6,051)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>9,429</b>	16,083
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(434)</b>	(150)
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>8,995</b>	15,933
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	<b>49,573</b>	33,640
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	<b>58,568</b>	49,573

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Dana Terurus Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	19
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	19
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor	21
Peruntukan Portfolio	21
Prestasi Dana Terurus Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	22
Penyata Aset dan Liabiliti	23
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	24
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	25



*Imbas QR kod ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan ini yang disediakan di laman web korporat kami.*

## Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	4.968	5.184	5.217	5.305	<b>5.362</b>
Unit dalam Edaran	168,717,724	206,180,784	252,156,554	302,970,112	<b>354,089,838</b>
Jumlah NAV (RM)	836,310,739	1,066,690,298	1,312,318,514	1,603,196,390	<b>1,894,282,621</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	5.562	5.242	5.292	5.426	<b>5.391</b>
NAV Terendah (RM/unit)	4.904	4.955	4.397	5.115	<b>5.126</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(8.76)	4.35	0.64	1.69	<b>1.07</b>
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 50% Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	(2.99)	0.21	3.36	(1.12)	<b>(1.48)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(9.14)	3.99	0.57	1.59	<b>0.87</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.38	0.36	0.07	0.10	<b>0.20</b>

## Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Bon	50.63%	46.04%	43.37%	43.09%	<b>38.66%</b>
Dana Induk Ekuiti	37.69%	43.50%	49.31%	46.50%	<b>40.13%</b>
Ekuiti	0.00%	0.00%	0.00%	1.41%	<b>4.27%</b>
Amanah Saham	1.10%	0.93%	0.80%	0.74%	<b>0.56%</b>
Tunai & Deposit	10.58%	9.53%	6.52%	8.26%	<b>16.38%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	1.07%	1.13%	<b>(0.31%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(1.48%)	0.23%	<b>(0.44%)</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan (Sambungan)

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal bagi tempoh jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam ekuiti pelbagai dan sekuriti berkaitan ekuiti, sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besar daripada prinsip pelaburan kami akan digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang antara lainnya, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan COVID-19 yang menjejaskan rantai bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula negara China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini yang mungkin akan timbul risiko terhadap pertambahan permintaan mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecilnya oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke negara China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti kami dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan pada asas yang baik. Seperti lazimnya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

Bagi pendapatan tetap, ketidakstabilan hasil bon mungkin berterusan pada tahun 2023 kerana kesan daripada kepesatan dan magnitud kenaikan kadar faedah yang berpunca daripada tekanan inflasi kekal. Jangkaan telah beralih sejak akhir tahun 2022 apabila pasaran mula berbahas sama ada kadar dana Fed melepasi 5.00% pada tahun 2023. Sehubungan dengan itu, laporan kukuh senarai gaji bukan perladangan pada bulan Januari 2023 kelihatan memberi laluan kepada kenaikan kadar faedah selanjutnya, dan dengan pemetongan faedah kini yang tidak berkemungkinan, pasaran menjangka kadar Dana Fed akan mencapai 5.25 hingga 5.50% pada tahun 2023.

Ganjaran risiko Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) bertambah baik dengan pasaran kadar mata wang Ringgit ditetapkan pada harga normalisasi dasar BNM. Walau bagaimanapun, kami sentiasa berwaspada tentang ketidakstabilan pasaran bon yang timbul daripada peringkat luaran dan dalaman yang mungkin menjejaskan hasil tempatan. Bagaimanapun, kami mengekalkan strategi untuk mengumpul bon pada penilaian yang menguntungkan cenderung ke arah bon-bon yang berkualiti tinggi.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.22% dikenakan pada dana.



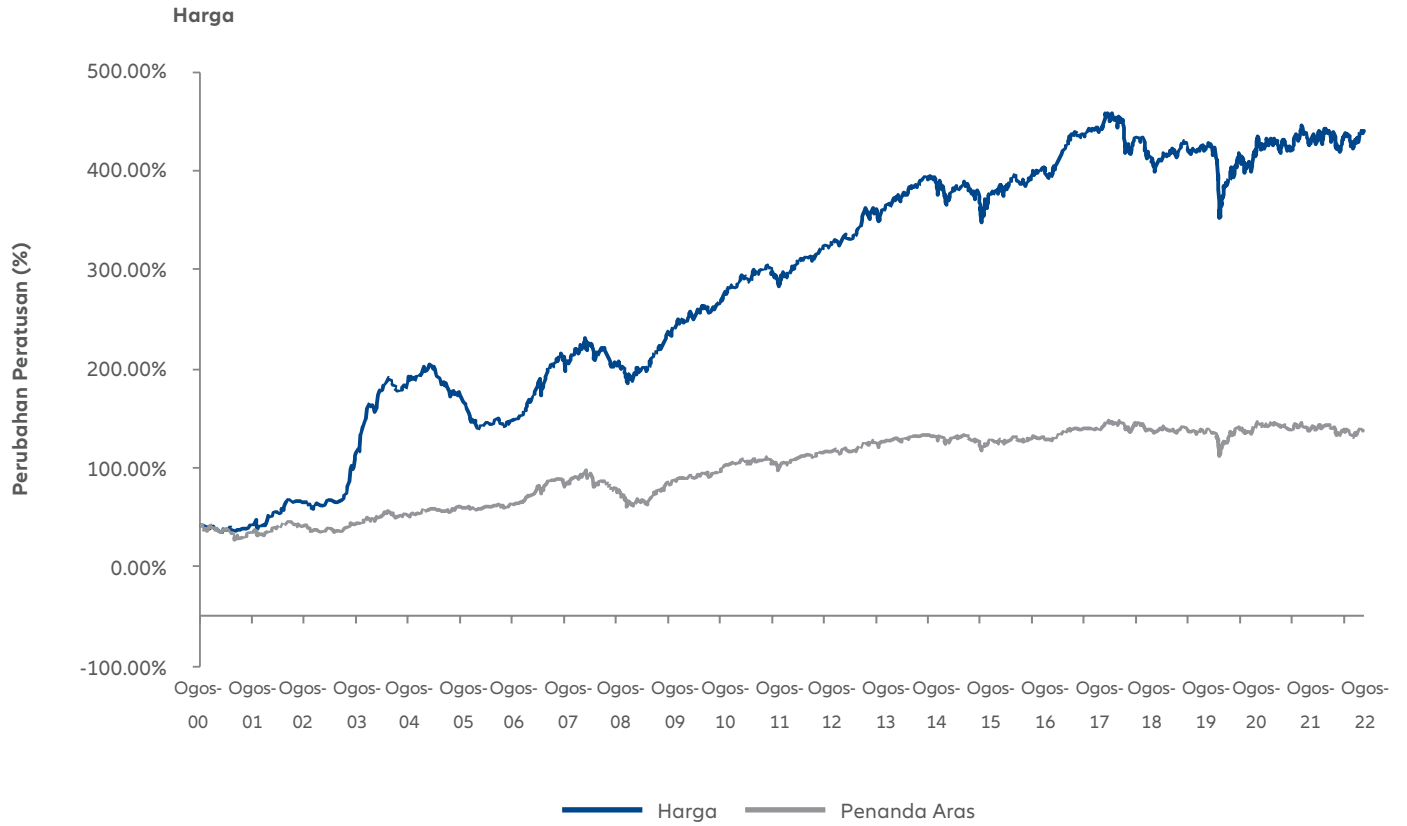
# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	0.00%	34.17%	<b>12.24%</b>
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.00%	0.00%	65.83%	<b>76.29%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>11.47%</b>

## Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	403,931,208	599,206.16	732,327.28	38.66
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	276,828,147	682,214.05	760,170.09	40.13
<b>ASET ASING: EKUITI</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	3,630,300	12,806.49	9,902.89	0.52
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
DBS GROUP HOLDINGS LTD	272,300	28,110.35	30,356.03	1.60
KASIKORNBANK PCL	146,000	2,275.22	2,748.49	0.15
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	715,400	27,170.34	28,637.67	1.51
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	2,297,000	10,464.64	9,285.55	0.49
<b>ASET ASING: UNIT AMANAH SAHAM</b>				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	28,343,084	9,120.82	10,529.86	0.56
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	84,607,537	84,607.54	84,607.54	4.47
PUBLIC BANK BERHAD	161,350,000	161,350.00	161,350.00	8.52
RHB BANK BERHAD	20,098,735	20,098.74	20,098.74	1.06
RHB ISLAMIC BANK BERHAD	11,070,250	11,070.25	11,070.25	0.58

# Prestasi Dana Terurus Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	732,327	690,847
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	760,170	745,490
Aset asing	91,460	34,418
Deposit tetap/pasaran kewangan	277,127	126,567
Tunai dan baki bank	23,065	4,100
Faedah dan dividen belum terima	482	416
Lain-lain belum terima	13,146	4,748
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>1,897,777</b>	<b>1,606,586</b>
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	121	19
Manfaat dan tuntutan liabiliti	2,228	2,508
Lain-lain belum bayar	1,145	862
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>3,494</b>	<b>3,389</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>1,894,283</b>	<b>1,603,197</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	1,729,815	1,459,948
Perolehan tertahan	164,468	143,249
	<b>1,894,283</b>	<b>1,603,197</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>5.362</b>	<b>5.305</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	1,193,775	118,543	1,312,318
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	321,321	-	321,321
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(55,148)	-	(55,148)
Keuntungan bagi tahun	-	24,706	24,706
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>1,459,948</b>	<b>143,249</b>	<b>1,603,197</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	337,585	-	337,585
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(67,718)	-	(67,718)
Keuntungan bagi tahun	-	21,219	21,219
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>1,729,815</b>	<b>164,468</b>	<b>1,894,283</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	4,026	2,388
Pendapatan dividen	3,961	126
Keuntungan/(kerugian) direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	6,764	(66)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	24,862	40,437
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	3,081	(58)
Lain-lain pendapatan	827	-
	<b>43,521</b>	42,827
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(21,397)	(18,008)
Lain-lain perbelanjaan	-	(19)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>22,124</b>	24,800
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(905)</b>	(94)
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>21,219</b>	24,706
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	143,249	118,543
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	164,468	143,249

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	27
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	28
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor	29
Portfolio Ekuiti Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life	29
Peruntukan Portfolio	30
Prestasi Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancaran	33
Penyata Asset dan Liabiliti	34
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	35
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	36



*Imbas QR kod ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan ini yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.988	2.087	1.972	2.081	<b>2.166</b>
Unit dalam Edaran	40,436,480	43,832,399	48,477,570	51,709,063	<b>54,412,306</b>
Jumlah NAV (RM)	80,745,936	91,899,617	95,986,548	108,103,456	<b>118,335,298</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	2.583	2.175	2.114	2.182	<b>2.251</b>
NAV Terendah(RM/unit)	1.932	1.975	1.358	1.918	<b>2.009</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(20.13)	4.98	(5.51)	5.53	<b>4.08</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas (%)	(10.93)	(1.77)	3.87	(3.85)	<b>(5.37)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(22.92)	2.30	(10.09)	3.32	<b>0.69</b>
Agihan Pendapatan (%)	2.79	2.68	4.58	2.21	<b>3.39</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>					
Ekuiti	80.79%	90.88%	85.94%	91.61%	<b>86.89%</b>
Amanah Saham	2.36%	2.25%	2.28%	2.26%	<b>1.85%</b>
Tunai & Deposit	16.85%	6.87%	11.78%	6.13%	<b>11.26%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	4.08%	1.25%	<b>(2.74%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(5.37%)	(1.87%)	<b>(3.73%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk mencapai tambah nilai modal lebih baik bagi tempoh jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam pelbagai portfolio saham dengan penumpuan kepada syarikat-syarikat bersaiz kecil dan sederhana.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besar daripada prinsip pelaburan kami akan digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang antara lainnya, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan Covid-19 yang menjejaskan rantaian bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula negara China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini mungkin akan timbul risiko terhadap pertambahan permintaan yang mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecilnya oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke negara China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti kami dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan pada asas yang baik. Seperti lazimnya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.45% dikenakan ke atas dana.



# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>					
Pembinaan	2.95%	4.10%	3.80%	6.31%	<b>4.69%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	12.89%	10.70%	11.11%	<b>10.39%</b>
Tenaga	0.00%	14.40%	6.12%	10.91%	<b>12.10%</b>
Perkhidmatan Kewangan	28.64%	21.70%	29.92%	20.59%	<b>35.00%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	13.04%	2.01%	<b>0.00%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	14.11%	14.97%	5.16%	12.86%	<b>10.63%</b>
Perladangan	2.13%	4.22%	8.61%	16.20%	<b>10.42%</b>
Hartanah	4.87%	4.53%	3.46%	3.81%	<b>3.49%</b>
Teknologi	1.73%	4.43%	6.11%	8.34%	<b>4.62%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	6.84%	4.23%	4.78%	<b>6.79%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	45.57%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	1.76%	1.39%	2.33%	<b>1.87%</b>
Utiliti	0.00%	10.16%	6.48%	0.75%	<b>0.00%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life



- 35.00% ● Perkhidmatan Kewangan
- 12.10% ● Tenaga
- 10.63% ● Produk & Perkhidmatan Perindustrian
- 10.42% ● Perladangan
- 10.39% ● Produk & Perkhidmatan Pengguna
- 6.79% ● Telekomunikasi & Media
- 4.69% ● Pembinaan
- 4.62% ● Teknologi
- 3.49% ● Hartanah
- 1.87% ● Pengangkutan & Logistik

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	1,829,800	927.09	311.07	0.26
GABUNGAN AQRS BERHAD	1,425,106	1,895.65	370.53	0.31
GAMUDA BERHAD	616,581	2,094.76	2,312.18	1.95
IJM CORPORATION BERHAD	178,400	322.00	285.44	0.24
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	1,009,500	1,341.09	1,181.12	1.00
TUJU SETIA BERHAD	1,474,000	1,005.01	353.76	0.30
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
GENTING BERHAD	852,400	4,032.17	3,818.75	3.23
GENTING MALAYSIA BERHAD	639,400	1,714.21	1,719.99	1.45
SIME DARBY BERHAD	1,256,800	2,846.31	2,890.64	2.44
<b>TENAGA</b>				
DIALOG GROUP BERHAD	1,011,300	2,868.34	2,477.69	2.09
T7 GLOBAL BHD	8,350,000	2,818.79	2,755.50	2.33
YINSON HOLDINGS	2,835,380	6,255.52	6,889.97	5.82
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
AMMB HOLDINGS BERHAD	585,300	1,819.72	2,423.14	2.05
BIMB HOLDINGS BERHAD	633,400	1,855.73	1,729.18	1.46
CIMB BERHAD GROUP	1,799,503	9,248.59	10,437.12	8.82
HONG LEONG BANK	185,200	3,442.42	3,807.71	3.22
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	130,470	1,997.08	2,426.74	2.05
RHB BANK BHD	1,364,763	7,383.38	7,901.98	6.68

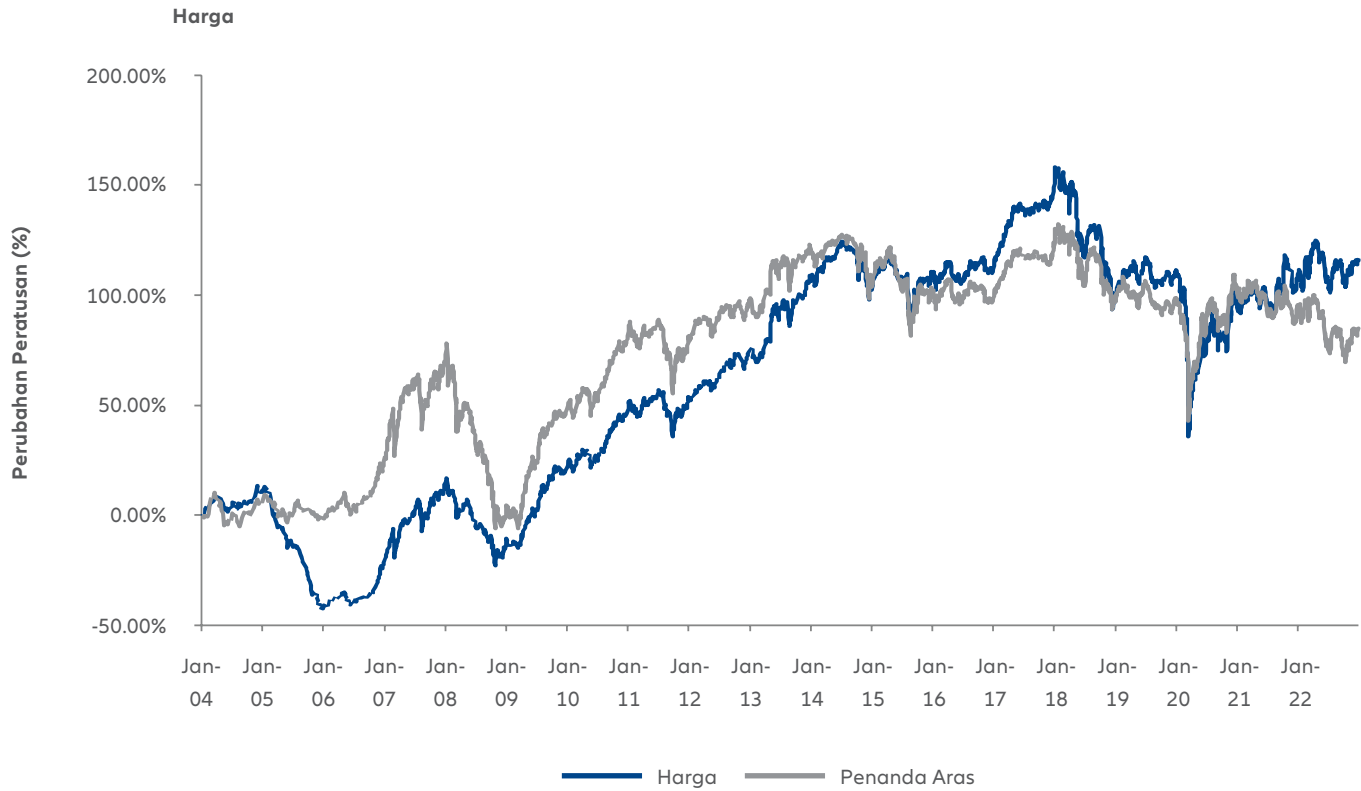
# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
MALAYAN CEMENT BHD	473,100	1,304.92	1,002.97	0.85
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	484,800	2,670.14	2,365.82	2.00
SCICOM (MSC) BERHAD	811,300	829.20	876.20	0.74
SKP RESOURCES BERHAD	1,954,250	3,361.17	3,146.34	2.66
SUNWAY BHD	2,183,200	3,745.13	3,536.78	2.99
<b>PERLADANGAN</b>				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	265,800	2,252.24	1,701.12	1.44
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	201,600	4,655.18	4,507.78	3.81
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	782,566	3,234.17	3,638.93	3.08
TA ANN HOLDINGS	228,000	824.79	861.84	0.73
<b>HARTANAH</b>				
LBS BINA GROUP BERHAD	181,000	199.10	195.48	0.17
LBS BINA GROUP BERHAD - SYER KEUTAMAAN	3,384,872	2,091.78	1,421.65	1.20
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	2,843,503	2,214.90	1,279.58	1.08
UEM SUNRISE BERHAD	2,726,900	1,157.75	695.36	0.59
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE	2,022,500	1,772.44	1,031.48	0.87
GHL SYSTEMS BERHAD	728,900	1,320.77	626.85	0.53
ITMAX SYSTEM BHD	551,900	596.79	783.70	0.66
MY EG SERVICES BERHAD	2,595,317	2,243.32	2,257.93	1.91
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	1,052,500	811.55	684.13	0.58
AXIATA GROUP BERHAD	938,400	3,093.14	2,899.66	2.45
OCK GROUP BERHAD	4,385,900	2,031.73	1,820.15	1.54
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	292,600	1,620.95	1,580.04	1.34

# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
MALAYSIA AIRPORTS CAPITAL BERHAD	117,500	753.16	770.80	0.65
<b>WARAN</b>				
FRONTKEN CORP BHD-WA	176,700	-	48.59	0.04
GABUNGAN AQRS BHD-WA	179,350	-	3.59	-
SKP RESOURCES-WA	21,720	-	2.17	-
T7 GLOBAL BHD-WA	1,670,000	-	116.90	0.10
YINSON HOLDINGS-WA	426,677	-	196.27	0.17
<b>ASET ASING: EKUITI</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	825,000	2,953.68	2,250.47	1.90
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
DBS GROUP HOLDINGS LTD	29,600	3,053.44	3,299.81	2.79
KASIKORNBANK PCL	27,000	420.32	508.28	0.43
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	86,600	3,281.91	3,466.62	2.93
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	117,500	753.16	770.80	0.65
<b>ASET ASING: UNIT AMANAH SAHAM</b>				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	5,877,741	1,891.46	2,183.66	1.85
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
HONG LEONG BANK BERHAD	11,150,000	11,150.00	11,150.00	9.42

# Prestasi Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya





# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	92,145	94,913
Aset asing	12,857	6,565
Deposit tetap /pasaran kewangan	11,150	4,950
Tunai dan baki bank	1,919	1,709
Faedah dan dividen belum terima	192	61
Lain-lain belum terima	435	1,048
Aset cukai tertunda	364	166
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>119,062</b>	<b>109,412</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	213	196
Lain-lain belum bayar	514	1,113
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>727</b>	<b>1,309</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>118,335</b>	<b>108,103</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	90,784	85,021
Perolehan tertahan	27,551	23,082
	<b>118,335</b>	<b>108,103</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>2.166</b>	<b>2.081</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	78,523	17,463	95,986
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	11,534	-	11,534
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,036)	-	(5,036)
Keuntungan bagi tahun	-	5,619	5,619
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>85,021</b>	<b>23,082</b>	<b>108,103</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	10,974	-	10,974
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,211)	-	(5,211)
Keuntungan bagi tahun	-	4,469	4,469
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>90,784</b>	<b>27,551</b>	<b>118,335</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	156	98
Pendapatan dividen	4,775	2,834
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	3,447	3,779
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(2,899)	590
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	433	8
Lain-lain pendapatan	39	-
	<b>5,951</b>	<b>7,309</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(1,350)	(1,504)
Lain-lain perbelanjaan	-	(45)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>4,601</b>	<b>5,760</b>
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(132)</b>	<b>(141)</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>4,469</b>	<b>5,619</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	23,082	17,463
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	27,551	23,082

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	38
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	38
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor	40
Peruntukan Portfolio	40
Prestasi Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	41
Penyata Aset dan Liabiliti	42
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	43
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	44



*Imbas QR kod ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan ini yang disediakan di laman web korporat kami.*

## Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.414	1.427	1.395	1.412	<b>1.423</b>
Unit dalam Edaran	79,671,304	92,707,293	104,418,676	116,922,220	<b>127,876,883</b>
Jumlah NAV (RM)	112,258,823	131,934,491	145,191,617	164,419,705	<b>181,298,566</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.728	1.493	1.447	1.488	<b>1.459</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.414	1.407	1.139	1.372	<b>1.370</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(12.75)	4.10	(0.42)	3.08	<b>2.62</b>
Penanda Aras: 70% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 30% Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	(5.52)	(1.02)	3.53	(2.35)	<b>(3.03)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(13.04)	3.68	(0.32)	2.93	<b>2.23</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.29	0.42	(0.10)	0.15	<b>0.39</b>

## Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Bon	26.80%	23.05%	21.96%	23.22%	<b>23.07%</b>
Dana Induk Dividen	52.87%	59.20%	64.09%	68.00%	<b>57.20%</b>
Ekuiti	0.00%	0.00%	0.00%	2.17%	<b>7.94%</b>
Tunai & Deposit	20.33%	17.75%	13.95%	6.61%	<b>11.79%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	2.62%	1.75%	<b>(0.88%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(3.03%)	(0.66%)	<b>(1.73%)</b>



# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan (Sambungan)

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal bagi tempoh jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti yang cenderung pada ekuiti yang berpotensi untuk menghasilkan dividen, sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang.

Tiada perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besar daripada prinsip pelaburan kami akan digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang antara lainnya, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan COVID-19 yang menjejaskan rantai bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula negara China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini mungkin akan timbul risiko terhadap pertambahan permintaan yang mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecilnya oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke negara China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti kami dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan pada asas yang baik. Seperti lazimnya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

Bagi pendapatan tetap, ketidakstabilan hasil bon mungkin berterusan pada tahun 2023 kerana kesan daripada kepesatan dan magnitud kenaikan kadar faedah yang berpunca daripada tekanan inflasi kekal. Jangkaan telah beralih sejak akhir tahun 2022 apabila pasaran mula berdebat sama ada kadar dana Fed melepasi 5.00% pada tahun 2023. Sehubungan dengan itu, laporan kukuh senarai gaji bukan perladangan pada bulan Januari 2023 kelihatan memberi laluan kepada kenaikan kadar faedah selanjutnya, dan dengan pemotongan faedah kini yang tidak berkemungkinan, pasaran menjangka kadar Dana Fed akan mencapai 5.25 hingga 5.50% pada tahun 2023.

Ganjaran risiko Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) bertambah baik dengan pasaran kadar mata wang Ringgit ditetapkan pada harga normalisasi dasar BNM. Walau bagaimanapun, kami sentiasa berwaspada tentang ketidakstabilan pasaran bon yang timbul daripada faktor luaran dan dalaman yang mungkin menjejaskan hasil tempatan. Bagaimanapun, kami mengekalkan strategi untuk mengumpul bon pada penilaian yang menguntungkan cenderung ke arah bon-bon yang berkualiti tinggi.

## Agihan Pendapatan

Pengagihan pendapatan sebanyak RM0.026 seunit pada 30 Disember 2022 menerusi penciptaan unit bonus.

NAV seunit sebelum pengagihan RM1.444

NAV seunit selepas pengagihan RM1.423

## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.31% dikenakan ke atas dana.

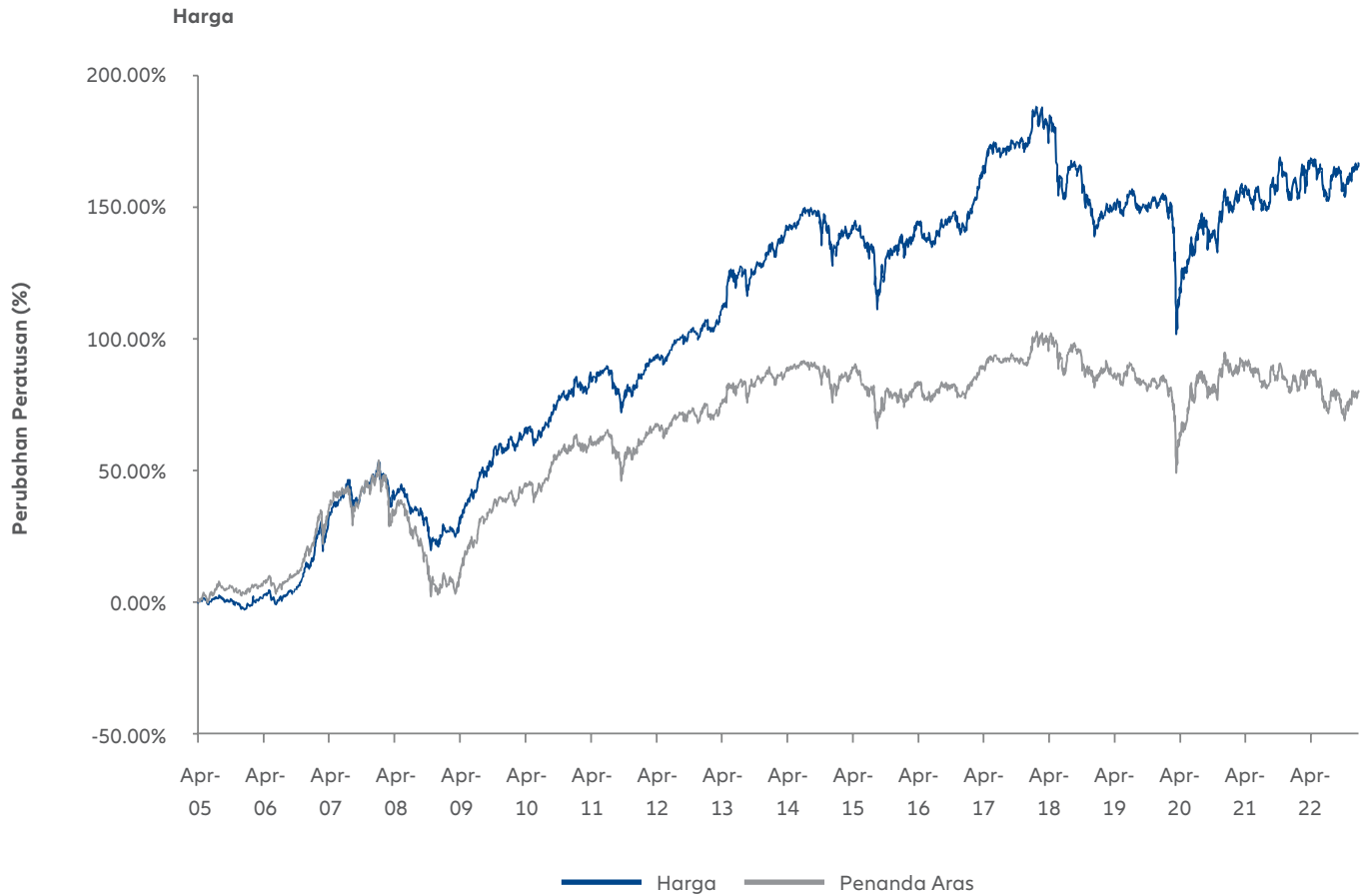
# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	0.00%	66.36%	<b>19.92%</b>
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.00%	0.00%	33.64%	<b>68.59%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	0.00%	33.64%	<b>11.49%</b>

## Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	23,071,980	35,346.14	41,829.50	23.07
Pelaburan dalam Dana Induk Dividen	37,955,884	89,346.33	103,695.48	57.20
<b>ASET ASING: EKUITI</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	1,051,200	3,775.40	2,867.51	1.58
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
DBS GROUP HOLDINGS LTD	46,500	4,791.18	5,183.82	2.86
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	117,100	4,445.94	4,687.55	2.59
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	409,000	1,861.81	1,653.37	0.91
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
HONG LEONG BANK BERHAD	18,152,204	18,152.20	18,152.20	10.01

# Prestasi Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	41,829	38,184
Pelaburan dalam Dana Induk Dividen	103,695	111,806
Aset asing	14,392	3,574
Deposit tetap/pasaran kewangan	18,152	5,400
Tunai dan baki bank	2,696	5,078
Faedah dan dividen belum terima	285	283
Lain-lain belum terima	759	341
Aset cukai tertunda	39	77
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>181,847</b>	<b>164,743</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	282	153
Lain-lain belum bayar	266	172
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>548</b>	<b>325</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>181,299</b>	<b>164,418</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	169,057	156,742
Perolehan tertahan	12,242	7,676
	<b>181,299</b>	<b>164,418</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>1.423</b>	<b>1.412</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	142,108	3,083	145,191
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	23,766	-	23,766
Agihan sepanjang tahun kewangan	(2,982)	-	(2,982)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,150)	-	(6,150)
Keuntungan bagi tahun	-	4,593	4,593
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>156,742</b>	<b>7,676</b>	<b>164,418</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	23,177	-	23,177
Agihan sepanjang tahun kewangan	(3,262)	-	(3,262)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(7,600)	-	(7,600)
Keuntungan bagi tahun	-	4,566	4,566
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>169,057</b>	<b>12,242</b>	<b>181,299</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	292	264
Pendapatan dividen	739	66
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	2,590	2,770
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	2,654	3,576
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	643	(1)
Lain-lain pendapatan	84	41
	<b>7,002</b>	<b>6,716</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	<b>(2,304)</b>	<b>(2,078)</b>
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>4,698</b>	<b>4,638</b>
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(132)</b>	<b>(45)</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>4,566</b>	<b>4,593</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	<b>7,676</b>	<b>3,083</b>
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	<b>12,242</b>	<b>7,676</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Global High Payout Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	46
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	46
Peruntukan Portfolio	48
Prestasi Dana Global High Payout Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	49
Penyata Aset dan Liabiliti	50
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	51
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	52



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*



# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.998	1.175	1.175	1.430	<b>1.287</b>
Unit dalam Edaran	8,076,237	7,220,715	6,545,572	6,177,538	<b>5,897,100</b>
Jumlah NAV (RM)	8,052,747	8,482,842	7,686,755	8,829,446	<b>7,588,827</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.155	1.185	1.188	1.433	<b>1.430</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.966	0.979	0.849	1.157	<b>1.209</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(10.81)	19.94	2.04	25.11	<b>(6.08)</b>
Penanda Aras : 60% MSCI World & 40% MSCI World Dividend Yield (%)	(3.52)	14.23	(12.26)	18.83	<b>(6.49)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(17.64)	13.83	(1.18)	18.68	<b>(13.46)</b>
Agihan Pendapatan (%)	6.83	6.11	3.22	6.43	<b>7.37</b>

## Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Dana Global High Payout Allianz (USD)	97.45%	97.93%	97.62%	97.42%	<b>98.65%</b>
Tunai & Deposit	2.55%	2.07%	2.38%	2.58%	<b>1.35%</b>

\* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio Dana Global High Payout Allianz (USD), sila layari <https://sg.allianzgi.com/>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18- Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	(6.08%)	6.19%	<b>4.85%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(6.49%)	(0.84%)	<b>1.45%</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan (Sambungan)

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana ini membekalkan Dana Global High Payout Allianz dan bertujuan untuk memberi para pelabur jumlah pulangan daripada pendapatan dividen, premium opsyen dan tambah nilai modal, pengagihan mampan, dan lazimnya mengurangkan ketidakstabilan portfolio berbanding dengan pelaburan ekuiti, dengan membuat pelaburan dalam portfolio ekuiti pelbagai global yang menawarkan hasil dividen yang menarik dan mampan, menjual opsyen panggilan untuk menjana premium opsyen yang akan meningkatkan dividen dan mengurangkan risiko portfolio secara keseluruhan.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

## Tinjauan dan Strategi oleh Dana Global High Payout Allianz Life

Pada tahun 2022, pasaran yang didorong oleh geopolitik, inflasi tinggi dan hala tuju jelas mengenai kenaikan kadar faedah, faktor yang terkemudian mempunyai dorongan kemajuan bagi satu daripada bentuk pelaburan teras, Nilai. Pada permulaan tahun 2023, pasaran ekuiti mengalami prospek ketidakpastian makroekonomi, dengan inflasi masih tinggi dan pertumbuhan ekonomi memperlambatkan.

### Bagi bentuk dividen:

- Hasil bon dan kadar gadai janji meningkat, sebaran korporat lebih meluas dan kos ekuiti tinggi mencerminkan keadaan pengetatan kewangan yang luas. Keadaan ini kerap mendorong kepada tempoh faktor ketidakstabilan yang tinggi, suasana pasaran yang berbentuk pelaburan beta rendah seperti Dividen Tinggi cenderung ke arah prestasi yang baik.
- Kami akan mengekalkan pendirian kepelbagaian dengan pendedahan kepada Hasil Dividen, Pertumbuhan dan Kestabilan. Kecenderungan bertahan mendorong kepada saham Dividen tinggi daripada biasa. Pada tahun 2023, Pertumbuhan Dividen mungkin menjadi relevan kerana faktor menyokong Pertumbuhan manakala Kestabilan Dividen memberikan sokongan yang lebih baik pada tahun 2022.

### Bagi bentuk pelaburan :

- Pada akhir tahun 2022 inflasi Amerika Syarikat mula bergerak perlahan manakala bank-bank pusat kekal hawkish. Oleh itu, lebih banyak saham Nilai sinis memperoleh manfaat, manakala pendedahan pelaburan berkaitan dengan Pertumbuhan secara berkala membuat kemunculan semula. Kami menjangkakan inflasi berterusan semula pada 2023.
- Bagaimanapun, kadar inflasi kekal tinggi dan tempoh sebegini bermakna latar belakang kukuh bagi strategi kami dengan bentuk pelaburan penting Nilai dan Momentum kedua-duanya mencapai prestasi baik dalam 6 daripada 8 tempoh inflasi sejak tahun 1940an. Dalam tempoh inflasi menyusut, bentuk ini terus mencapai pencapaian baik.
- Meskipun inflasi menyederhana sejak kebelakangan ini, bank-bank pusat mengekalkan pendirian hawkish dan kami menjangkakan langkah-langkah pengetatan selanjutnya biarpun pertumbuhan ekonomi memperlambatkan. Dalam persekitaran apabila makroekonomi semakin teruk, dan bank-bank pusat bergelut dengan inflasi tinggi, bentuk pelaburan seperti Nilai, Kualiti dan Semakan boleh mempunyai dorongan kemajuan
- Momentum boleh menyumbang secara positif sekiranya pasaran mewujudkan trend jangka sederhana. Bagaimanapun, pelbagai strategi mengikut trend seperti Momentum dan Pertumbuhan kerap menunjukkan ketidakstabilan paling tinggi dan melalui episod prestasi di bawah jangkaan dan di luar jangkaan semasa ketidakpastian makroekonomi
- Hasil jangka panjang tinggi dan keluk hasil mencuram untuk menyokong prestasi Nilai, tetapi Nilai juga merangkumi pendedahan kitaran yang secara umumnya dalam persekitaran kemelesetan. Apabila prestasi Nilai dipacu oleh dua tenaga yang berlainan, dengan hasil tidak pasti dalam jangka pendek, kami tidak boleh hanya bergantung kepada Nilai dan mempelbagaikan pendedahan faktor.
- Dalam persekitaran pertumbuhan ekonomi rendah dan keadaan kewangan ketat, saham Nilai mungkin mengalami tempoh ketidakstabilan manakala saham Pertumbuhan kembali semula kerana tertarik kepada kekurangan premium. Bagaimanapun, kami kekal berhati-hati dengan Pertumbuhan tidak berkeuntungan dengan penilaian melambung tinggi kerana kos pendanaan akan lebih relevan dan kos ekuiti tinggi akan memberikan diskaun selanjutnya kepada perolehan masa hadapan.

## Agihan Pendapatan

Pengagihan pendapatan sebanyak RM0.029 seunit telah dibuat pada 3 Januari 2022 dan RM0.027 seunit telah dibuat pada 29 Julai 2022.

	03-Jan	29-Jul
NAV seunit sebelum pengagihan	1.430	1.331
NAV seunit selepas pengagihan	1.398	1.317

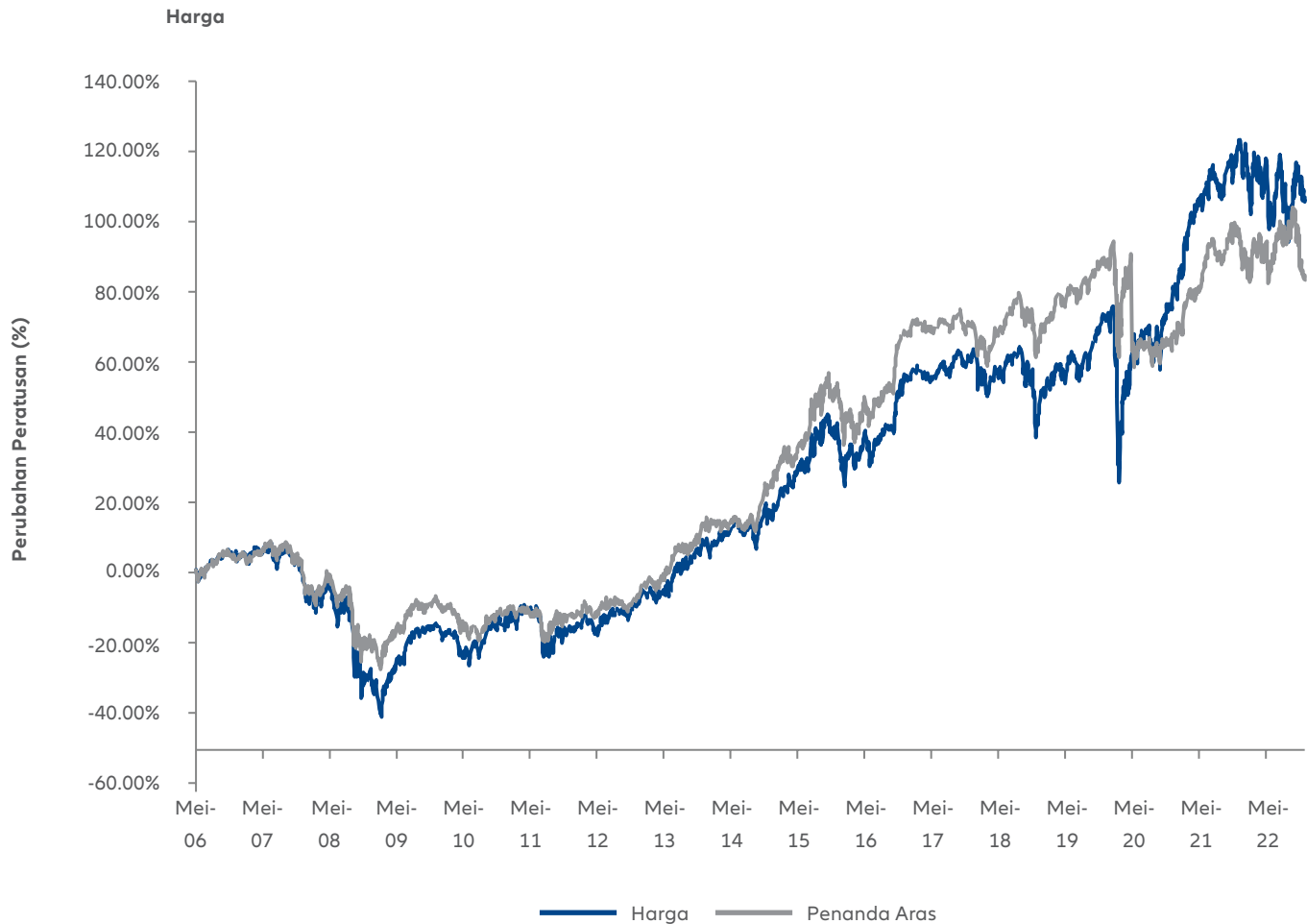
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Global High Payout Fund (USD)	2,938,780	6,672.29	7,486.41	98.65
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	250,329	250.33	250.33	3.30

# Prestasi Dana Global High Payout Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Aset asing	7,486	8,601
Deposit tetap/pasaran kewangan	250	200
Tunai dan baki bank	57	76
Faedah dan dividen belum terima	-	217
Lain-lain belum terima	8	8
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>7,801</b>	<b>9,102</b>
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	65	149
Manfaat dan tuntutan liabiliti	142	99
Lain-lain belum bayar	5	25
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>212</b>	<b>273</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>7,589</b>	<b>8,829</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	9,990	10,704
Kerugian terkumpul	(2,401)	(1,875)
	<b>7,589</b>	<b>8,829</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>1.287</b>	<b>1.430</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Kerugian terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	11,451	(3,765)	7,686
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1	-	1
Agihan sepanjang tahun kewangan	(257)	-	(257)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(491)	-	(491)
Keuntungan bagi tahun	-	1,890	1,890
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>10,704</b>	<b>(1,875)</b>	<b>8,829</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	-	-	-
Agihan sepanjang tahun kewangan	(341)	-	(341)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(373)	-	(373)
Kerugian bagi tahun	-	(526)	(526)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>9,990</b>	<b>(2,401)</b>	<b>7,589</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	4	4
Pendapatan dividen	490	565
Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	134	182
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(1,347)	1,333
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	297	139
Lain-lain pendapatan	14	2
	<b>(408)</b>	2,225
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(139)	(148)
<b>(KERUGIAN) / KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(547)</b>	2,077
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>21</b>	187
<b>(KERUGIAN) / KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>(526)</b>	1,890
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(1,875)	(3,765)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(2,401)	(1,875)

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	54
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	55
Peruntukan Portfolio	56
Prestasi Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	57
Penyata Aset dan Liabiliti	58
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	59
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	60



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.537	1.688	1.850	1.811	<b>1.602</b>
Unit dalam Edaran	1,267,323	1,219,511	1,209,780	1,191,453	<b>1,153,512</b>
Jumlah NAV (RM)	1,947,571	2,058,320	2,237,843	2,157,531	<b>1,847,799</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.721	1.723	1.850	2.023	<b>1.828</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.537	1.519	1.354	1.799	<b>1.468</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(8.84)	9.82	9.60	(2.11)	<b>(11.54)</b>
Penanda Aras: 2/3 MSCI Rantau Asia Pasifik kecuali Jepun Jumlah Pulangan Hasil Dividen Tinggi (Bersih) + 1/3 Indeks Kredit Asia JP Morgan Asia (JACI) - Indeks Gred Bukan Pelaburan (%)	(7.14)	14.39	(78.45)	0.86	<b>(10.37)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(9.71)	9.21	9.04	(137.71)	<b>(12.29)</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.87	0.61	0.56	135.60	<b>0.75</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Allianz Asian Multi-IncomePLUS (USD)	100.73%	104.02%	102.33%	100.14%	<b>100.52%</b>
Tunai, deposit & Lain-lain aset dan liabiliti	(0.73%)	(4.02%)	(2.33%)	(0.14%)	<b>(0.52%)</b>

\* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio Allianz Asian Multi-IncomePLUS (USD), sila layari <https://sg.allianzgi.com/>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	(11.54%)	(1.73%)	<b>(1.02%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(10.37%)	(2.16%)	<b>(0.11%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana ini merupakan pembekal kepada Allianz Asian Multi-IncomePLUS dan bertujuan untuk memperoleh pertumbuhan dan pendapatan modal bagi tempoh jangka panjang dengan membuat pelaburan dalam pasaran ekuiti dan bon di Asia Pasifik.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, strategi, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun.

## Tinjauan dan Strategi oleh Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz

Meskipun berlatarbelakangkan global yang mencabar, kami mengekalkan kes asas bagi pemulihan di pasaran Asia. Kejatuhan jangka pendek tahun lepas menyebabkan beberapa saham kembali dengan penilaian menarik, dan dagangan pasaran rantau Asia secara keseluruhan berada pada di bawah paras penilaian purata jangka panjang. China kekal sebagai faktor swing utama - perubahan mendadak terkini dalam dasar Covid serta sokongan yang lebih baik terhadap peningkatan sektor hartanah kebarangkalian bahawa tahun 2023 akan memperlihatkan pemecutan pertumbuhan ekonomi. Ini juga akan disalurkan kepada perolehan korporat terutamanya pada separuh tahun kedua. Bagi pendapatan tetap, kami menjangkakan China akan mengumumkan lebih banyak langkah sokongan ekonomi memandangkan fokus kini sudah kembali kepada pertumbuhan ekonomi. Hal ini seharusnya memberikan impak positif terhadap Asia High Yield, dan teknikal pasaran seharusnya kekal menyokong walaupun kekurangan bekalan dalam pasaran. Penilaian masih pada harga yang rendah pada kos sejarah.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

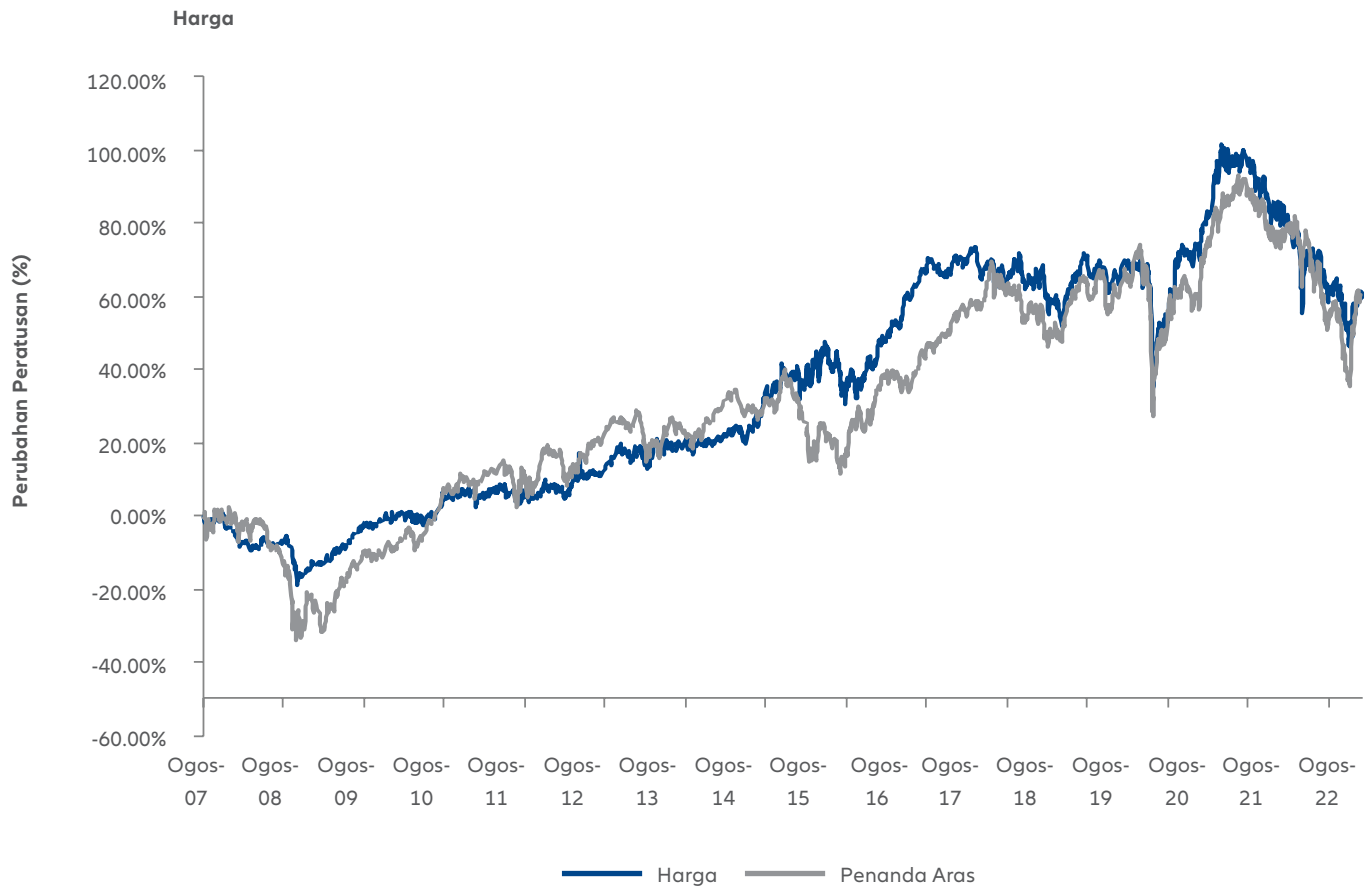
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.00% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Asian Multi-Income Plus (USD)	26,576	1,049.70	1,857.40	100.52

# Prestasi Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Aset asing	1,857	2,161
Tunai dan baki bank	56	85
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>1,913</b>	<b>2,246</b>
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	65	86
Lain-lain belum bayar	-	2
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>65</b>	<b>88</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>1,848</b>	<b>2,158</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	778	843
Perolehan tertahan	1,070	1,315
	<b>1,848</b>	<b>2,158</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>1.602</b>	<b>1.811</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	879	1,359	2,238
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	2	-	2
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(38)	-	(38)
Kerugian sepanjang tahun	-	(44)	(44)
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>843</b>	<b>1,315</b>	<b>2,158</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1	-	1
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(66)	-	(66)
Kerugian sepanjang tahun	-	(245)	(245)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>778</b>	<b>1,070</b>	<b>1,848</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan dividen	14	18
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	35	67
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(338)	(121)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	65	35
Lain-lain pendapatan	1	1
	(223)	-
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(39)	(43)
<b>KERUGIAN SEBELUM CUKAI</b>	(262)	(43)
<b>PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) CUKAI</b>	17	(1)
<b>KERUGIAN BAGI TAHUN</b>	(245)	(44)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	1,315	1,359
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	1,070	1,315

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Dana Induk Bon Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	62
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	63
Peruntukan Portfolio Bon Mengikut Sektor	64
Peruntukan Portfolio	65
Prestasi Dana Induk Bon Allianz Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	70
Penyata Aset dan Liabiliti	71
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	72
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	73



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.567	1.676	1.777	1.785	<b>1.813</b>
Unit dalam Edaran	328,113,445	354,913,512	386,635,142	461,628,242	<b>488,781,682</b>
Jumlah NAV (RM)	513,899,831	594,710,736	686,976,935	823,721,334	<b>885,738,586</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.567	1.676	1.777	1.791	<b>1.813</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.500	1.568	1.667	1.736	<b>1.740</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	4.54	6.96	6.03	0.45	<b>1.57</b>
Penanda Aras: Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	3.41	3.25	2.24	1.85	<b>2.24</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	0.38	2.81	2.09	(2.28)	<b>(1.96)</b>
Agihan Pendapatan (%)	4.16	4.15	3.94	2.73	<b>3.53</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>					
Pendapatan Tetap	89.73%	89.90%	88.79%	90.07%	<b>95.32%</b>
Tunai & Deposit	10.27%	10.10%	11.21%	9.93%	<b>4.68%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dec 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dec 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Dana	1.57%	2.65%	<b>3.88%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	2.24%	2.10%	<b>2.57%</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan yang stabil dan tambah nilai modal bagi tempoh jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam sekuriti pendapatan tetap.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Ketidakstabilan hasil bon mungkin akan berterusan pada tahun 2023 kerana kesan daripada kepesatan dan magnitud kenaikan kadar faedah yang berpunca daripada tekanan inflasi kekal. Jangkaan telah beralih sejak akhir tahun 2022 apabila pasaran mula membahaskan sama ada kadar dana Fed melepasi 5.00% pada tahun 2023. Sehubungan dengan itu, laporan kukuh senarai upah bukan perladangan pada bulan Januari 2023 kelihatan memberi laluan kepada kenaikan kadar faedah selanjutnya, dan dengan pemotongan faedah kini yang tidak berkemungkinan, pasaran menjangka kadar Dana Fed akan mencapai 5.25 hingga 5.50% pada tahun 2023. Tambahan lagi, Pengerusi Fed Powell menyatakan bahawa sekiranya data ekonomi seperti pasaran tenaga kerja kekal kukuh atau kadar inflasi meningkat tinggi, kadar faedah akan naik di luar jangkaan pasaran semasa. Sementara itu, penilaian terkini BNM pada bulan Januari 2023 mengekalkan pendirian dasar monetari semasa akan menjadi akomodatif dan menyokong pertumbuhan ekonomi.

Ganjaran risiko Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) bertambah baik dengan pasaran kadar mata wang Ringgit ditetapkan pada harga normalisasi dasar BNM. Walau bagaimanapun, kami sentiasa berwaspada tentang ketidakstabilan pasaran bon yang timbul daripada faktor luaran dan dalaman yang mungkin menjejaskan hasil tempatan. Bagaimanapun, kami mengekalkan strategi untuk mengumpul bon pada penilaian yang menguntungkan cenderung ke arah bon-bon yang berkualiti tinggi.

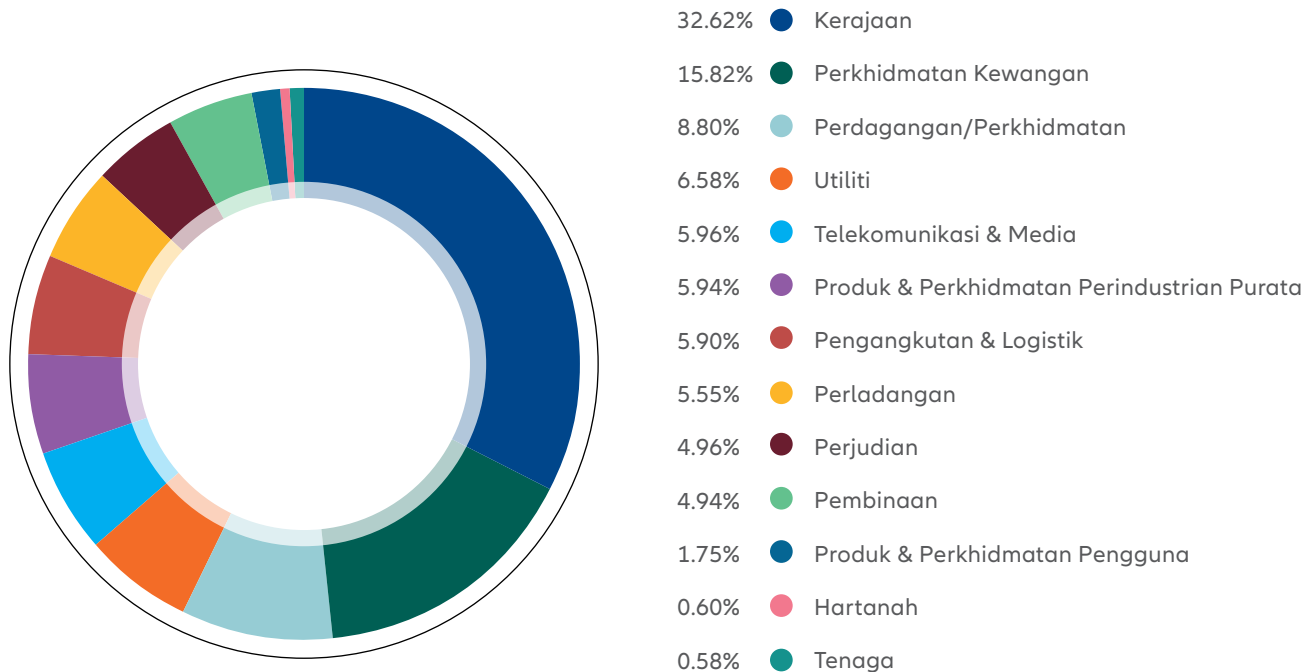
## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Bon Mengikut Sektor



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>				
<b>Sekuriti Kerajaan Malaysia</b>	275,000,000	283,876.70	275,440.85	31.10
<b>Sekuriti Hutang Korporat:</b>				
7-ELEVEN MALAYSIA HOLDINGS BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,029.00	14,755.70	1.67
BANK PEMBANGUNAN MALAYSIA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	5,134.50	0.58
BANK SIMPANAN NASIONAL Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,000.00	9,731.50	1.10
BATU KAWAN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	8,000,000	8,000.00	7,828.02	0.88
BENIH RESTU BHD Program Sukuk Murabahah	15,000,000	15,051.00	15,157.35	1.71
CAGAMAS BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	14,712.15	1.66
CAGAMAS BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,000.00	14,776.35	1.67
CELCOM NETWORKS SDN BERHAD Program Sukuk Murabahah	10,000,000	10,131.50	10,326.50	1.17

# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>Sekuriti Hutang Korporat (sambungan):</b>				
CIMB BANK BHD Program Nota Jangka Sederhana	5,000,000	5,230.50	5,044.05	0.57
CIMB GROUP HOLDING BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	14,000,000	14,000.00	13,816.46	1.56
CYPARK RESOURCES BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	20,000,000	20,493.50	19,498.25	2.20
DANAINFRA NASIONAL Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	14,723.40	1.66
DANGA CAPITAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,000.00	9,742.15	1.10
DANUM CAPITAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	27,000,000	27,000.00	26,480.92	2.99
DIALOG GROUP BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	4,876.15	0.55
DIGI.COM BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	35,000,000	35,144.50	34,952.00	3.95
ECO WORLD CAPITAL BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	5,042.95	0.57
F&N CAPITAL SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,003.00	9,970.90	1.13
GAMUDA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,040.80	9,482.90	1.07

# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>Sekuriti Hutang Korporat (sambungan):</b>				
GENM CAPITAL BHD Program Nota Jangka Sederhana	20,000,000	20,000.00	19,939.60	2.25
GRAND SEPADU NK SDN BHD Program Sukuk Murabahah	1,666,667	1,656.98	1,674.53	0.19
IGB REIT CAPITAL SDN BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,000.00	14,981.25	1.69
INFRACAP RESOURCES SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	30,000,000	30,043.00	29,810.80	3.37
JIMAH EAST POWER SDN BHD Program Sukuk Murabahah	3,000,000	3,000.00	3,043.29	0.34
KIMANIS POWER SDN BHD Program Sukuk	1,000,000	1,014.83	1,030.62	0.12
KIP REIT CAPITAL SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,000.00	14,912.70	1.68
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	25,000,000	25,001.50	23,978.50	2.71
LEBUHRAYA DUKE FASA 3 SDN BERHAD Sukuk Wakalah	7,000,000	7,139.10	6,941.85	0.78
MALAYAN BANKING BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	20,000,000	20,000.00	18,960.50	2.14
MALAYSIA AIRPORTS HG BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	14,755.70	1.67

# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

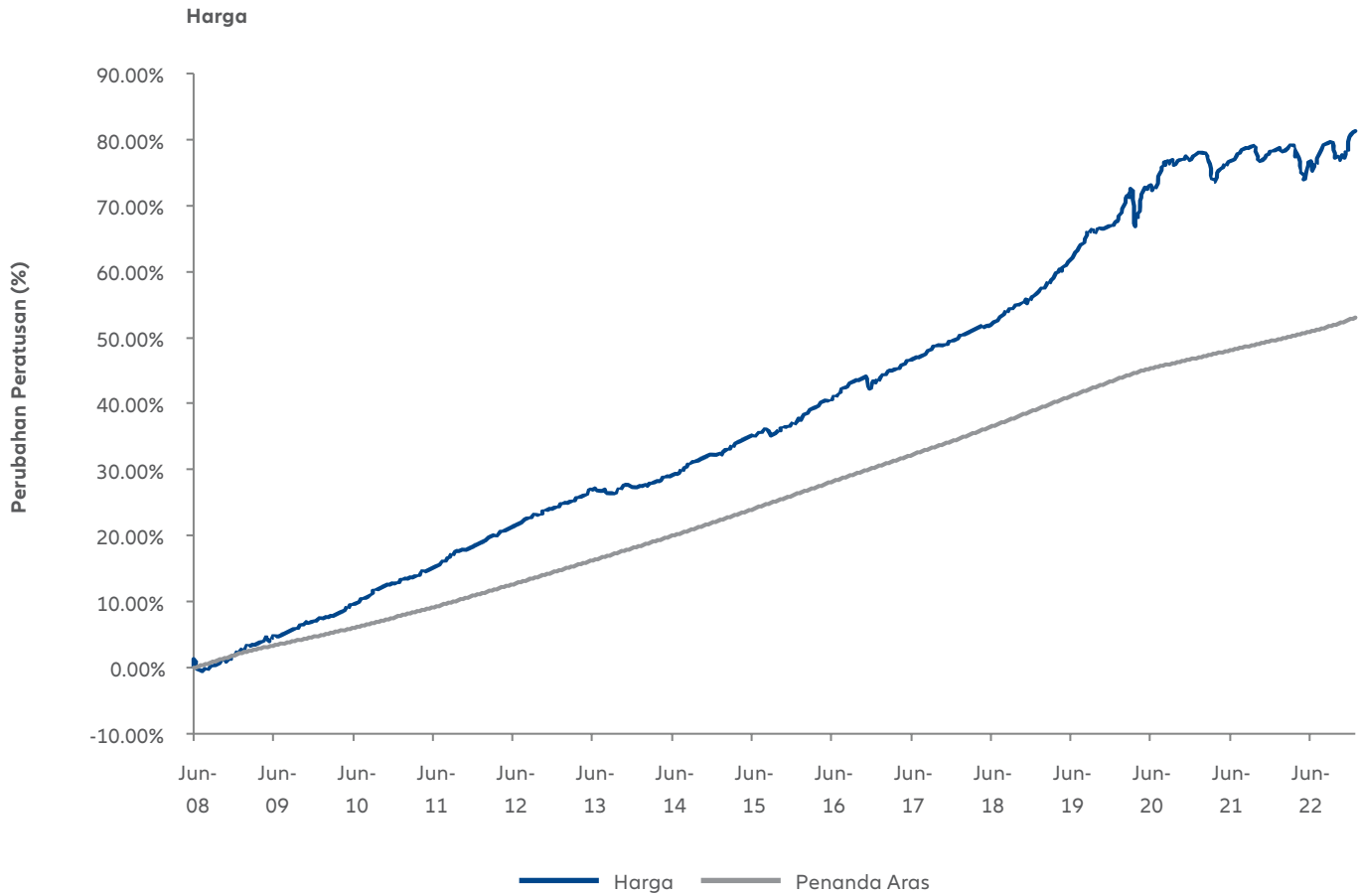
	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>Sekuriti Hutang Korporat (sambungan):</b>				
MMC PORT HOLDING SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	4,901.15	0.55
PELABUHAN TANJUNG PELEPAS Program Nota Jangka Sederhana Islam	17,000,000	17,000.00	16,412.48	1.85
PENANG PORT SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	12,000,000	12,000.00	11,710.98	1.32
PRASARANA MALAYSIA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	4,646.70	0.52
PUBLIC BANK BERHAD Nota Jangka Sederhana Senior	15,000,000	15,000.00	15,034.65	1.70
QUANTUM SOLAR PARK Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,049.10	5,101.15	0.58
SOUTHERN POWER GENERATION SDN BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	15,152.20	1.71
STM LOTTERY SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	22,000,000	22,017.60	21,941.70	2.48
TANJUNG BIN ENERGY ISSUER BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	3,000,000	3,067.80	2,995.36	0.34
TELEKOM MALAYSIA BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,035.50	5,055.70	0.57
TNB NORTHERN ENERGY BERHAD Terbitan Sukuk	3,000,000	3,000.00	3,004.35	0.34



# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>Sekuriti Hutang Korporat (sambungan):</b>				
TNB WESTERN ENERGY BHD Terbitan Sukuk	5,000,000	5,044.50	5,068.75	0.57
TRIPLC MEDICAL SDN BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	25,000,000	26,344.35	25,895.45	2.92
VS CAP MAN SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	14,974.95	1.69
YTL CORPORATION BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	20,000,000	20,084.00	17,894.00	2.02
YTL POWER INTERNATIONAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	3,000,000	3,021.60	3,002.52	0.34
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
HONG LEONG BANK BERHAD	30,950,000	30,950.00	30,950.00	3.49

# Prestasi Dana Induk Bon Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	275,441	217,053
Sekuriti Hutang Korporat	568,874	524,913
Deposit tetap/pasaran kewangan	30,950	75,100
Tunai dan baki bank	1,664	279
Faedah dan dividen belum terima	7,594	6,666
Aset cukai tertunda	1,528	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>886,051</b>	<b>824,011</b>
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	-	48
Lain-lain belum bayar	312	242
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>312</b>	<b>290</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>885,739</b>	<b>823,721</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	717,325	668,851
Perolehan tertahan	168,414	154,870
	<b>885,739</b>	<b>823,721</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>1.813</b>	<b>1.785</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	536,506	150,470	686,976
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	132,345	-	132,345
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	-	-	-
Keuntungan bagi tahun	-	4,400	4,400
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>668,851</b>	<b>154,870</b>	<b>823,721</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	48,728	-	48,728
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(254)	-	(254)
Keuntungan bagi tahun	-	13,544	13,544
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>717,325</b>	<b>168,414</b>	<b>885,739</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	34,660	30,292
Pertambahan diskaun	122	81
Pelunasan premium	(1,313)	(1,060)
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	8	1,494
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(18,616)	(25,977)
Lain-lain pendapatan	10	9
	<b>14,871</b>	<b>4,839</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(87)	(35)
Yuran jagaan	(49)	(45)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>14,735</b>	<b>4,759</b>
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(1,191)</b>	<b>(359)</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>13,544</b>	<b>4,400</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	154,870	150,470
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	168,414	154,870

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Induk Ekuiti Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	75
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	76
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor	77
Portfolio Ekuiti Dana Induk Ekuiti Allianz Life	77
Peruntukan Portfolio	78
Prestasi Dana Induk Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	81
Penyata Aset dan Liabiliti	82
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	83
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	84



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	2.532	2.650	2.545	2.683	<b>2.746</b>
Unit dalam Edaran	206,395,810	277,559,975	387,309,675	421,341,845	<b>420,521,261</b>
Jumlah NAV (RM)	522,462,900	735,256,903	985,508,113	1,130,153,997	<b>1,154,653,262</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	3.426	2.771	2.688	2.815	<b>2.796</b>
NAV Terendah (RM/unit)	2.452	2.511	1.688	2.469	<b>2.516</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(22.50)	4.66	(3.96)	5.42	<b>2.35</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	(9.28)	(2.88)	3.49	(4.23)	<b>(5.40)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(25.03)	0.37	(14.62)	2.02	<b>(2.14)</b>
Agihan Pendapatan (%)	2.53	4.29	10.66	3.40	<b>4.49</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Ekuiti	95.72%	95.33%	96.57%	95.04%	<b>91.73%</b>
Tunai & Deposit	4.28%	4.67%	3.43%	4.96%	<b>8.27%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	2.35%	1.19%	<b>(3.41%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(5.40%)	(2.13%)	<b>(3.75%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana ini adalah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal bagi tempoh jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besar daripada prinsip pelaburan kami akan digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang antara lainnya, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan Covid-19 yang menjejaskan rantai bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula negara China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini mungkin akan timbul risiko terhadap pertambahan permintaan yang mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecilnya oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke negara China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti kami dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan pada asas yang baik. Seperti lazimnya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

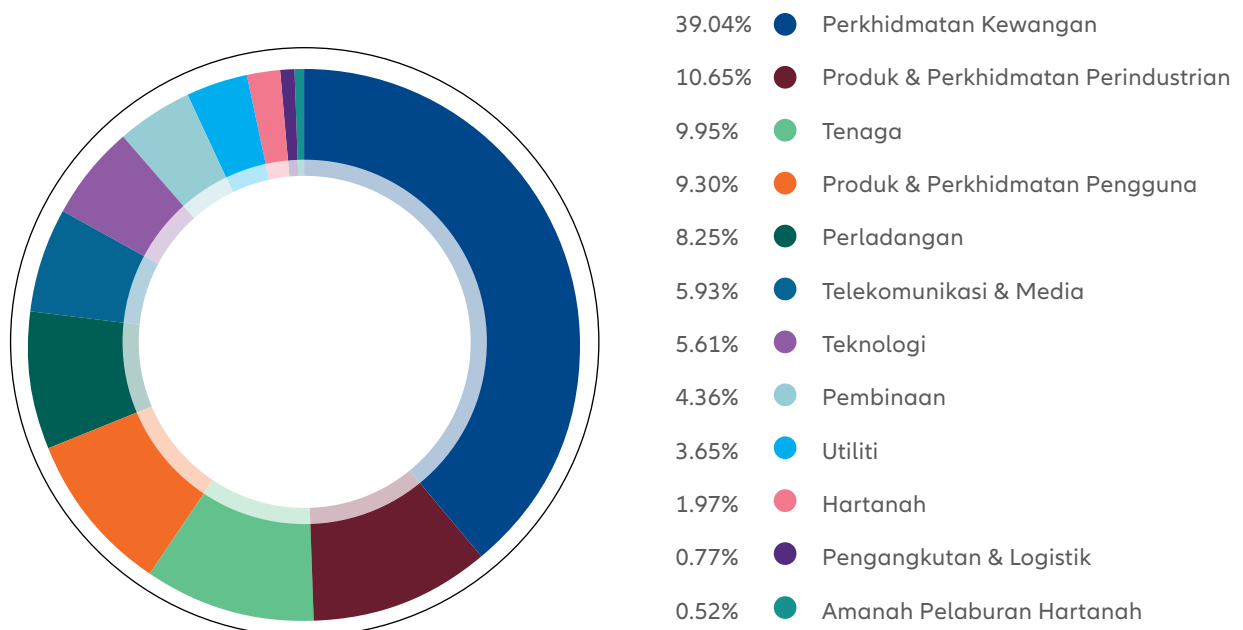
Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.



# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Pembinaan	2.98%	5.20%	3.56%	4.78%	<b>4.36%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	10.64%	11.86%	9.61%	<b>9.30%</b>
Tenaga	0.00%	13.70%	7.70%	8.32%	<b>9.95%</b>
Perkhidmatan Kewangan	37.79%	27.24%	28.72%	27.00%	<b>39.04%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	11.44%	1.89%	<b>0.00%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	11.09%	12.24%	8.21%	10.05%	<b>10.65%</b>
Perladangan	1.30%	4.21%	5.85%	9.79%	<b>8.25%</b>
Hartanah	5.24%	3.52%	2.08%	2.76%	<b>1.97%</b>
Amanah Pelaburan Hartanah	0.00%	0.00%	0.00%	0.53%	<b>0.52%</b>
Teknologi	1.05%	4.43%	6.74%	11.25%	<b>5.61%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	6.76%	4.88%	6.92%	<b>5.93%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	40.55%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	3.60%	2.59%	2.14%	<b>0.77%</b>
Utiliti	0.00%	8.46%	6.37%	4.96%	<b>3.65%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Induk Ekuiti Allianz Life



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT:</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	26,832,350	14,584.60	4,561.50	0.40
GABUNGAN AQRS BERHAD	10,168,788	12,084.05	2,643.88	0.23
GAMUDA BERHAD	6,949,574	23,504.47	26,060.90	2.26
IJM CORPORATION BERHAD	1,266,900	2,286.06	2,027.04	0.18
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	9,294,000	12,330.11	10,873.98	0.94
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
GENTING BERHAD	8,784,500	43,974.18	39,354.56	3.41
GENTING MALAYSIA BERHAD	11,154,000	29,729.64	30,004.26	2.60
SIME DARBY BERHAD	12,667,100	28,697.05	29,134.33	2.52
<b>TENAGA</b>				
DIALOG GROUP BERHAD	8,934,900	22,878.95	21,890.51	1.90
T7 GLOBAL BHD	12,890,000	4,259.41	4,253.70	0.37
YINSON HOLDINGS BERHAD	31,701,100	73,588.73	77,033.67	6.67
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
AMMB HOLDINGS BERHAD	5,766,300	18,159.08	23,872.48	2.07
BIMB HOLDINGS BERHAD	6,624,100	19,402.26	18,083.79	1.57
CIMB BERHAD GROUP	20,525,253	101,929.06	119,046.47	10.31
HONG LEONG BANK	1,947,500	35,239.31	40,040.60	3.47
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	1,283,141	19,196.48	23,866.42	2.07
MALAYAN BANKING BERHAD	8,291,205	69,882.45	72,133.48	6.25
PUBLIC BANK BHD	4,845,600	20,895.63	20,932.99	1.81
RHB BANK BHD	16,486,100	89,063.51	95,454.52	8.27

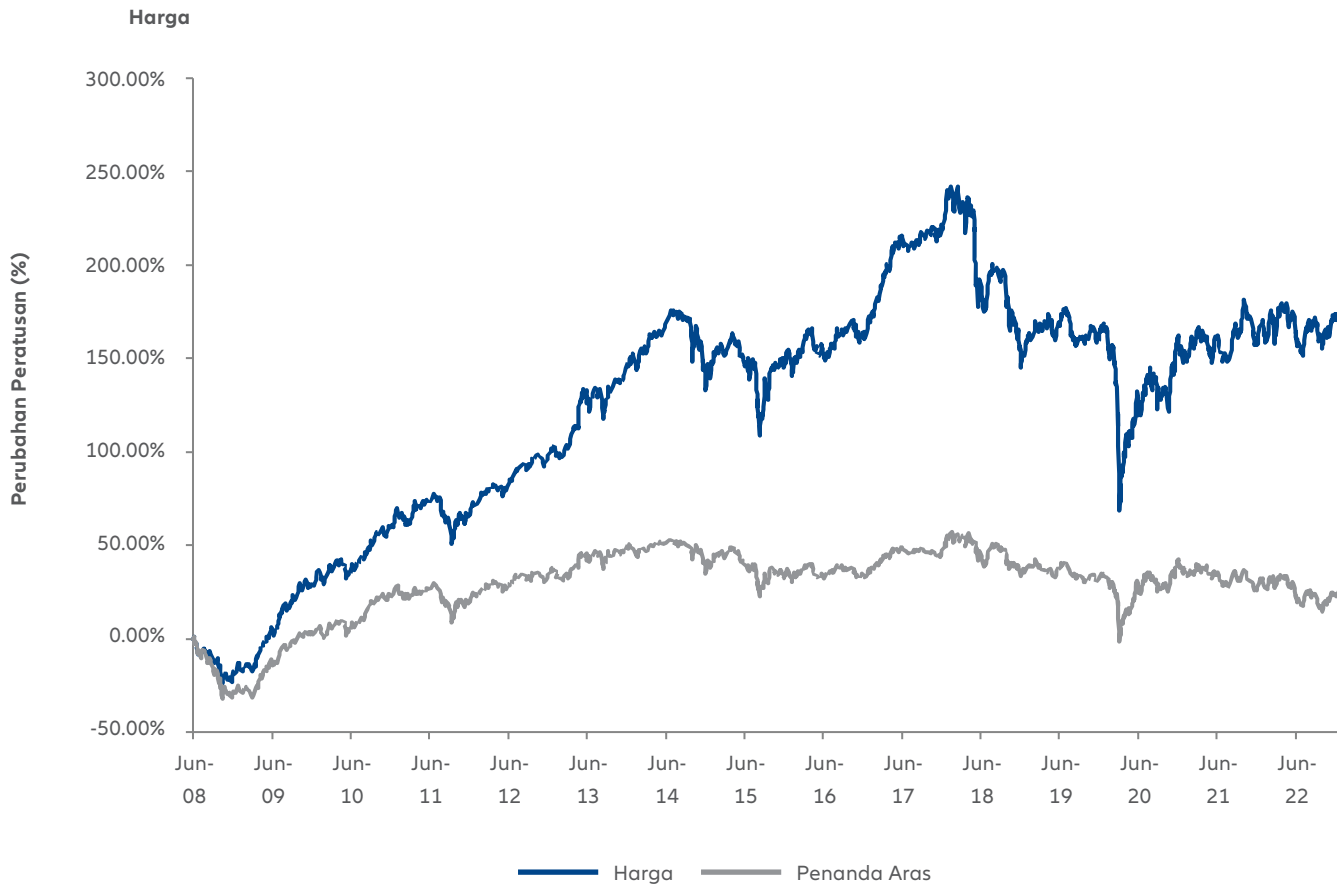
# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
MALAYAN CEMENT BHD	4,903,500	13,569.34	10,395.42	0.90
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	4,899,200	25,614.81	23,908.10	2.07
SKP RESOURCES BERHAD	26,430,775	40,421.58	42,553.55	3.69
SUNWAY BHD	21,915,500	37,512.34	35,503.11	3.07
<b>PERLADANGAN</b>				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	1,411,600	10,361.56	9,034.24	0.78
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	1,873,500	42,971.56	41,891.46	3.63
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	7,155,794	30,736.79	33,274.44	2.88
TA ANN HOLDINGS	855,000	3,475.18	3,231.90	0.28
<b>HARTANAH</b>				
LBS BINA GROUP BERHAD	21,103,868	12,700.01	8,863.62	0.77
LBS BINA GROUP BERHAD - SAHAM KEUTAMAAN	335,391	368.93	362.22	0.03
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	22,520,178	17,294.24	10,134.08	0.88
UEM SUNRISE	5,338,400	2,474.83	1,361.29	0.12
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	23,486,500	19,833.83	11,978.12	1.04
FRONTKEN CORP BHD	4,617,350	14,528.84	14,221.44	1.23
GHL SYSTEMS BERHAD	5,552,900	10,004.84	4,775.49	0.41
ITMAX SYSTEM BHD	2,482,800	2,684.76	3,525.58	0.31
MY EG SERVICES BERHAD	28,056,027	23,420.53	24,408.74	2.11

# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	10,657,200	8,214.34	6,927.18	0.60
AXIATA GROUP BERHAD	10,473,115	39,051.79	32,361.93	2.80
OCK GROUP BERHAD	19,533,000	9,111.38	8,106.20	0.70
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	2,862,700	14,476.87	15,458.58	1.34
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
MALAYSIA AIRPORTS CAPITAL BERHAD	1,240,100	7,943.39	8,135.06	0.70
<b>UTILITI</b>				
TENAGA NASIONAL BERHAD	4,010,900	52,132.97	38,624.97	3.35
<b>WARAN</b>				
ECO WORLD DEVELOPMENT GROUP	1,429,680	-	128.67	0.01
FRONTKEN CORP BHD-WA	1,828,350	-	502.80	0.04
GABUNGAN AQRS BERHAD	2,235,575	-	44.71	-
SKP RESOURCES-WA	1,299,100	-	129.91	0.01
T7 GLOBAL BHD	2,578,000	-	180.46	0.02
V S INDUSTRY BERHAD-WA	2,839,200	-	283.92	0.02
YINSON HOLDINGS	4,482,685	-	2,062.04	0.18
<b>PELABURAN LAIN:</b>				
Amanah Pelaburan Hartanah				
AXIS REIT	3,082,902	5,501.59	5,518.39	0.48
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
HONG LEONG BANK BERHAD	68,621,118	68,621.12	68,621.12	5.94
CIMB BANK BHD	9,801,450	9,801.45	9,801.45	0.85

# Prestasi Dana Induk Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	1,053,638	1,121,603
Pelaburan lain	5,518	6,004
Deposit tetap/pasaran kewangan	78,423	4,350
Tunai dan baki bank	167	73
Faedah dan dividen belum terima	1,971	782
Lain-lain belum terima	15,267	4,429
Aset cukai tertunda	2,155	52
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>1,157,139</b>	<b>1,137,293</b>
<b>LIABILITI</b>		
Lain-lain belum bayar	2,486	7,139
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>2,486</b>	<b>7,139</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>1,154,653</b>	<b>1,130,154</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	990,623	991,550
Perolehan tertahan	164,030	138,604
	<b>1,154,653</b>	<b>1,130,154</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>2.746</b>	<b>2.683</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	903,929	81,579	985,508
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	87,621	-	87,621
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	-	-	-
Keuntungan bagi tahun	-	57,025	57,025
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>991,550</b>	<b>138,604</b>	<b>1,130,154</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	34,073	-	34,073
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(35,000)	-	(35,000)
Keuntungan bagi tahun	-	25,426	25,426
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>990,623</b>	<b>164,030</b>	<b>1,154,653</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	1,079	438
Pendapatan dividen	44,838	36,176
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	4,345	14,092
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(26,280)	7,630
Lain-lain pendapatan	7	5
	<b>23,989</b>	<b>58,341</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(108)	(43)
Yuran pembrokeran	-	(46)
Yuran jagaan	(118)	(116)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>23,763</b>	<b>58,136</b>
<b>PENDAPATAN / (PERBELANJAAN) CUKAI</b>	<b>1,663</b>	<b>(1,111)</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>25,426</b>	<b>57,025</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	138,604	81,579
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	164,030	138,604

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Dana Induk Dividen Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	86
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	87
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor	88
Portfolio Ekuiti Dana Induk Dividen Allianz Life	88
Peruntukan Portfolio	89
Prestasi Dana Induk Dividen Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	92
Penyata Aset dan Liabiliti	93
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	94
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	95



*Imbas Kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	2.406	2.537	2.489	2.632	<b>2.732</b>
Unit dalam Edaran	24,666,749	30,784,959	37,384,959	42,479,659	<b>37,955,884</b>
Jumlah NAV (RM)	59,332,485	78,073,980	93,044,169	111,789,616	<b>103,662,874</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	3.187	2.621	2.567	2.758	<b>2.770</b>
NAV Terendah (RM/unit)	2.329	2.383	1.692	2.423	<b>2.525</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(20.62)	5.44	(1.89)	5.75	<b>3.80</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	(9.28)	(2.88)	3.49	(4.23)	<b>(5.40)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(23.15)	1.64	(8.56)	2.32	<b>(0.24)</b>
Agihan Pendapatan (%)	2.53	3.80	6.67	3.43	<b>4.04</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	FY2022
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>					
Ekuiti	93.93%	95.86%	96.98%	96.53%	<b>93.68%</b>
Tunai & Deposit	6.07%	4.14%	3.02%	3.47%	<b>6.32%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	3.80%	2.50%	<b>(2.06%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(5.40%)	(2.13%)	<b>(3.75%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan stabil dan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti yang cenderung ke arah ekuiti berpotensi menghasilkan dividen.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besar daripada prinsip pelaburan kami akan digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang antara lainnya, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan Covid-19 yang menjejaskan rantai bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula negara China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini mungkin akan timbul risiko terhadap pertambahan permintaan yang mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecilnya oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke negara China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti kami dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan pada asas yang baik. Seperti lazimnya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

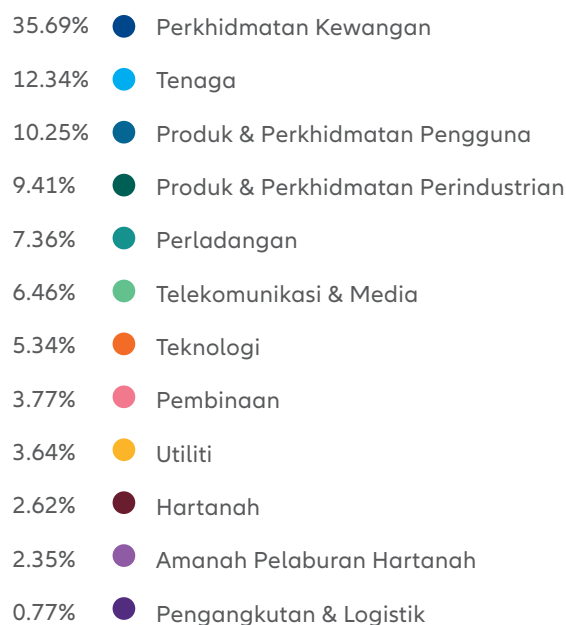
## Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>					
Pembinaan	4.65%	3.44%	2.67%	5.00%	<b>3.77%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	13.93%	12.35%	10.84%	<b>10.25%</b>
Tenaga	0.00%	14.70%	8.39%	9.64%	<b>12.34%</b>
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	26.12%	25.28%	23.74%	<b>35.69%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	11.18%	1.87%	<b>0.00%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	15.45%	7.75%	5.80%	9.35%	<b>9.41%</b>
Perladangan	0.85%	3.95%	8.65%	12.64%	<b>7.36%</b>
Hartanah	10.83%	3.24%	2.78%	2.61%	<b>2.62%</b>
Amanah Pelaburan Hartanah	0.00%	1.61%	3.25%	2.27%	<b>2.35%</b>
Teknologi	0.00%	3.30%	5.12%	9.15%	<b>5.34%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	6.37%	5.01%	6.76%	<b>6.46%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	68.22%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	5.37%	2.47%	1.98%	<b>0.77%</b>
Utiliti	0.00%	10.22%	7.05%	4.15%	<b>3.64%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Induk Dividen Allianz Life



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT:</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	50	0.03	0.01	-
GABUNGAN AQRS BERHAD	738,946	866.84	192.13	0.19
GAMUDA BERHAD	574,100	1,951.53	2,152.88	2.08
IJM CORPORATION BERHAD	150,000	271.01	240.00	0.23
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	913,500	1,210.92	1,068.80	1.03
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
GENTING BERHAD	730,900	4,033.22	3,274.43	3.16
GENTING MALAYSIA BERHAD	971,100	2,665.61	2,612.26	2.52
MAGNUM BHD	900,800	1,862.67	1,162.03	1.12
SIME DARBY BERHAD	1,261,700	2,860.43	2,901.91	2.80
<b>TENAGA</b>				
DIALOG GROUP BERHAD	1,038,900	2,568.68	2,545.31	2.46
T7 GLOBAL BHD	6,441,500	2,160.34	2,125.70	2.05
YINSON HOLDINGS	2,888,900	6,649.42	7,020.03	6.77
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
AMMB HOLDINGS BERHAD	251,000	814.40	1,039.14	1.00
BIMB HOLDINGS BERHAD	603,800	1,774.16	1,648.37	1.59
CIMB BERHAD GROUP	1,816,719	9,027.06	10,536.97	10.16
HONG LEONG BANK	161,400	2,930.07	3,318.38	3.20
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	145,248	2,184.40	2,701.61	2.61
MALAYAN BANKING BERHAD	717,115	6,011.95	6,238.90	6.02
PUBLIC BANK BHD	306,700	1,188.30	1,324.94	1.28
RHB BANK BHD	1,355,672	7,335.57	7,849.34	7.57

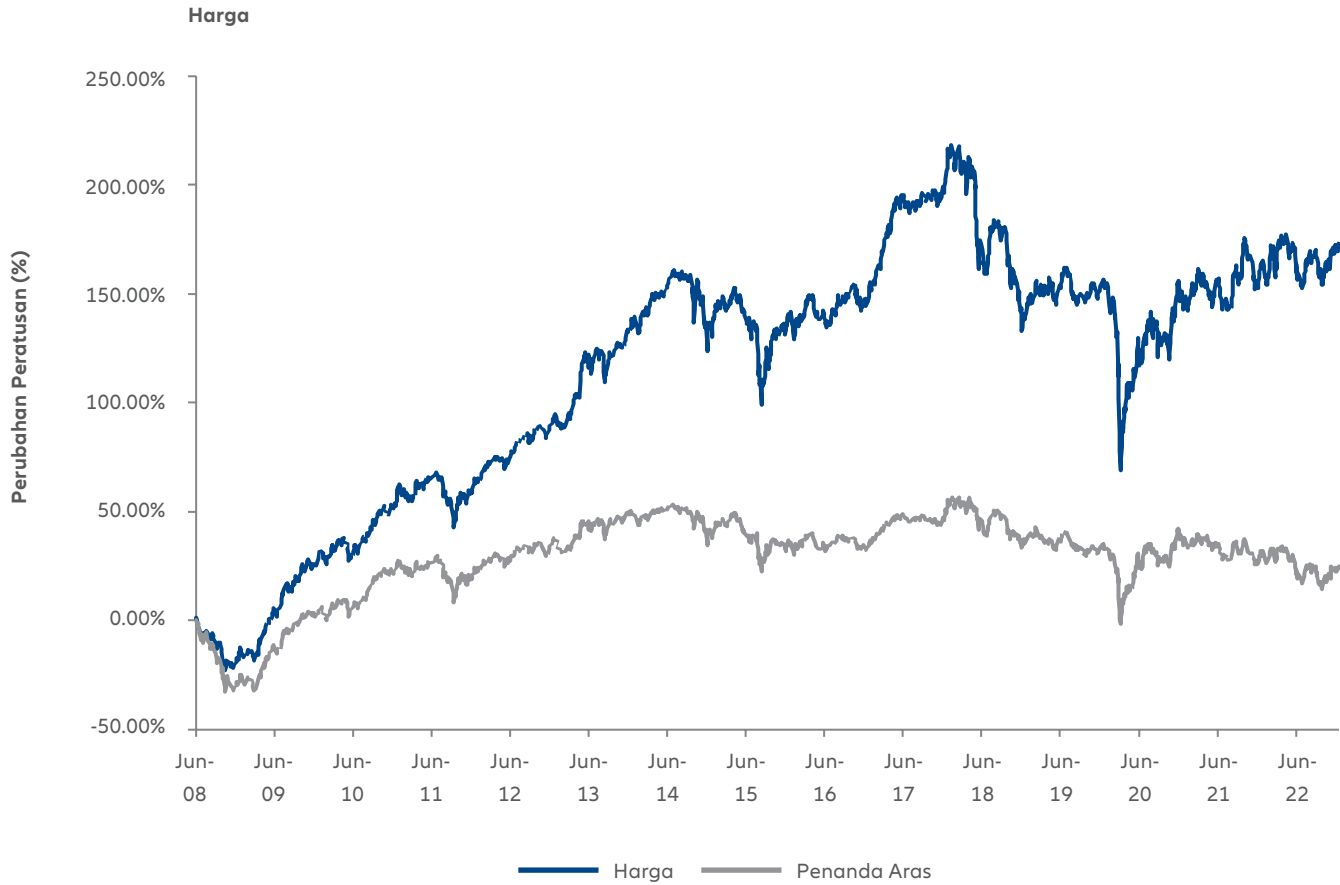
# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
MALAYAN CEMENT BHD	445,400	1,228.34	944.25	0.91
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	282,400	1,396.61	1,378.11	1.33
SCICOM (MSC) BERHAD	339,000	346.15	366.12	0.35
SKP RESOURCES BERHAD	2,061,575	3,341.41	3,319.14	3.20
SUNWAY BHD	1,917,000	3,281.62	3,105.54	3.00
<b>PERLADANGAN</b>				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	228,600	1,999.46	1,463.04	1.41
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	156,700	3,591.36	3,503.81	3.38
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	469,127	2,038.72	2,181.44	2.10
<b>HARTANAH</b>				
LBS BINA GROUP BERHAD	3,200,656	1,946.90	1,344.28	1.30
LBS BINA GROUP BERHAD - SYER KEUTAMAAN	75,352	82.89	81.38	0.08
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	2,492,813	1,987.10	1,121.77	1.08
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	1,325,200	1,141.49	675.85	0.65
FRONTKEN CORP BHD	433,850	1,361.31	1,336.26	1.29
GHL SYSTEMS BERHAD	542,000	978.12	466.12	0.45
ITMAX SYSTEM BHD	558,700	604.15	793.35	0.77
MY EG SERVICES BERHAD	2,149,077	1,841.08	1,869.70	1.80
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	1,004,400	774.43	652.86	0.63
AXIATA GROUP BERHAD	845,172	3,144.28	2,611.58	2.52
OCC GROUP BERHAD	2,682,200	1,247.64	1,113.11	1.07
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	350,500	1,690.46	1,892.70	1.83

# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
MALAYSIA AIRPORTS CAPITAL BERHAD	113,500	727.54	744.56	0.72
<b>UTILITI</b>				
TENAGA NASIONAL BERHAD	367,550	4,698.62	3,539.51	3.41
<b>WARAN</b>				
FRONTKEN CORP BHD-WA	169,850	-	46.71	0.05
GABUNGAN AQRS BERHAD	203,200	-	4.06	-
SKP RESOURCES-WA	45,340	-	4.53	-
T7 GLOBAL BHD	1,288,300	-	90.18	0.09
V S INDUSTRY BERHAD-WA	239,560	-	23.96	0.02
YINSON HOLDINGS	434,271	-	199.76	0.19
<b>PELABURAN LAIN:</b>				
Amanah Pelaburan Hartanah AXIS REIT	1,274,968	2,233.65	2,282.19	2.20
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
HONG LEONG BANK BERHAD	5,150,000	5,150.00	5,150.00	4.97

# Prestasi Dana Induk Dividen Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya





# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	94,827	106,723
Pelaburan lain	2,282	2,482
Deposit tetap/pasaran kewangan	5,150	1,100
Tunai dan baki bank	71	40
Faedah dan dividen belum terima	183	77
Lain-lain belum terima	1,151	1,227
Aset cukai tertunda	235	146
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>103,899</b>	<b>111,795</b>
<b>LIABILITI</b>		
Lain-lain belum bayar	236	5
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>236</b>	<b>5</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>103,663</b>	<b>111,790</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	76,160	88,359
Perolehan tertahan	27,503	23,431
	<b>103,663</b>	<b>111,790</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>2.732</b>	<b>2.632</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	75,330	17,714	93,044
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	25,528	-	25,528
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(12,499)	-	(12,499)
Keuntungan bagi tahun	-	5,717	5,717
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>88,359</b>	<b>23,431</b>	<b>111,790</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,000	-	3,000
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(15,199)	-	(15,199)
Keuntungan bagi tahun	-	4,072	4,072
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>76,160</b>	<b>27,503</b>	<b>103,663</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	111	34
Pendapatan dividen	4,275	3,491
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	857	3,292
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(1,114)	(904)
Lain-lain pendapatan	2	-
	<b>4,131</b>	<b>5,913</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(27)	(21)
Yuran jagaan	(36)	(46)
Lain-lain perbelanjaan	-	(3)
	<b>4,068</b>	<b>5,843</b>
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>4</b>	<b>(126)</b>
<b>PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) CUKAI</b>	<b>4,072</b>	<b>5,717</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>23,431</b>	<b>17,714</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	27,503	23,431
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan		

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Bon Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	97
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	98
Peruntukan Portfolio	99
Prestasi Dana Bon Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	100
Penyata Aset dan Liabiliti	101
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	102
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	103



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.345	1.426	1.499	1.495	<b>1.506</b>
Unit dalam Edaran	48,226,157	53,054,482	58,918,398	68,258,556	<b>76,426,202</b>
Jumlah NAV (RM)	64,855,865	75,652,444	88,301,240	101,980,412	<b>115,045,146</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.345	1.426	1.499	1.503	<b>1.506</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.299	1.346	1.417	1.464	<b>1.454</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	3.62	6.02	5.12	(0.27)	<b>0.74</b>
Penanda Aras: Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	3.41	3.25	2.24	1.85	<b>2.24</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	3.49	5.94	5.07	(0.23)	<b>0.71</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.13	0.08	0.05	(0.04)	<b>0.03</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Bon	93.48%	96.86%	97.41%	93.13%	<b>97.36%</b>
Tunai & Deposit	6.52%	3.14%	2.59%	6.87%	<b>2.64%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	0.01%	1.84%	<b>3.02%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	2.24%	2.10%	<b>2.57%</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan yang stabil dan tambah nilai modal bagi tempoh jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan terutamanya dalam sekuriti pendapatan tetap.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Ketidakstabilan hasil bon mungkin akan berterusan pada tahun 2023 kerana kesan daripada kepesatan dan magnitud kenaikan kadar faedah yang berpunca daripada tekanan inflasi kekal. Jangkaan telah beralih sejak akhir tahun 2022 apabila pasaran mula membahaskan sama ada kadar dana Fed melepasi 5.00% pada tahun 2023. Sehubungan dengan itu, laporan kukuh senarai upah bukan perladangan pada bulan Januari 2023 kelihatan memberi laluan kepada kenaikan kadar faedah selanjutnya, dan dengan pemotongan faedah kini yang tidak berkemungkinan, pasaran menjangka kadar Dana Fed akan mencapai 5.25 hingga 5.50% pada tahun 2023. Tambahan lagi, Pengerusi Fed Powell menyatakan bahawa sekiranya data ekonomi seperti pasaran tenaga kerja kekal kukuh atau kadar inflasi meningkat tinggi, kadar faedah akan naik di luar jangkaan pasaran semasa. Sementara itu, penilaian terkini BNM pada bulan Januari 2023 mengekalkan pendirian dasar monetari semasa akan menjadi akomodatif dan menyokong pertumbuhan ekonomi.

Ganjaran risiko Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) bertambah baik dengan pasaran kadar mata wang Ringgit ditetapkan pada harga normalisasi dasar BNM. Walau bagaimanapun, kami sentiasa berwaspada tentang ketidakstabilan pasaran bon yang timbul daripada faktor luaran dan dalaman yang mungkin menjejaskan hasil tempatan. Bagaimanapun, kami mengekalkan strategi untuk mengumpul bon pada penilaian yang menguntungkan cenderung ke arah bon-bon yang berkualiti tinggi.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

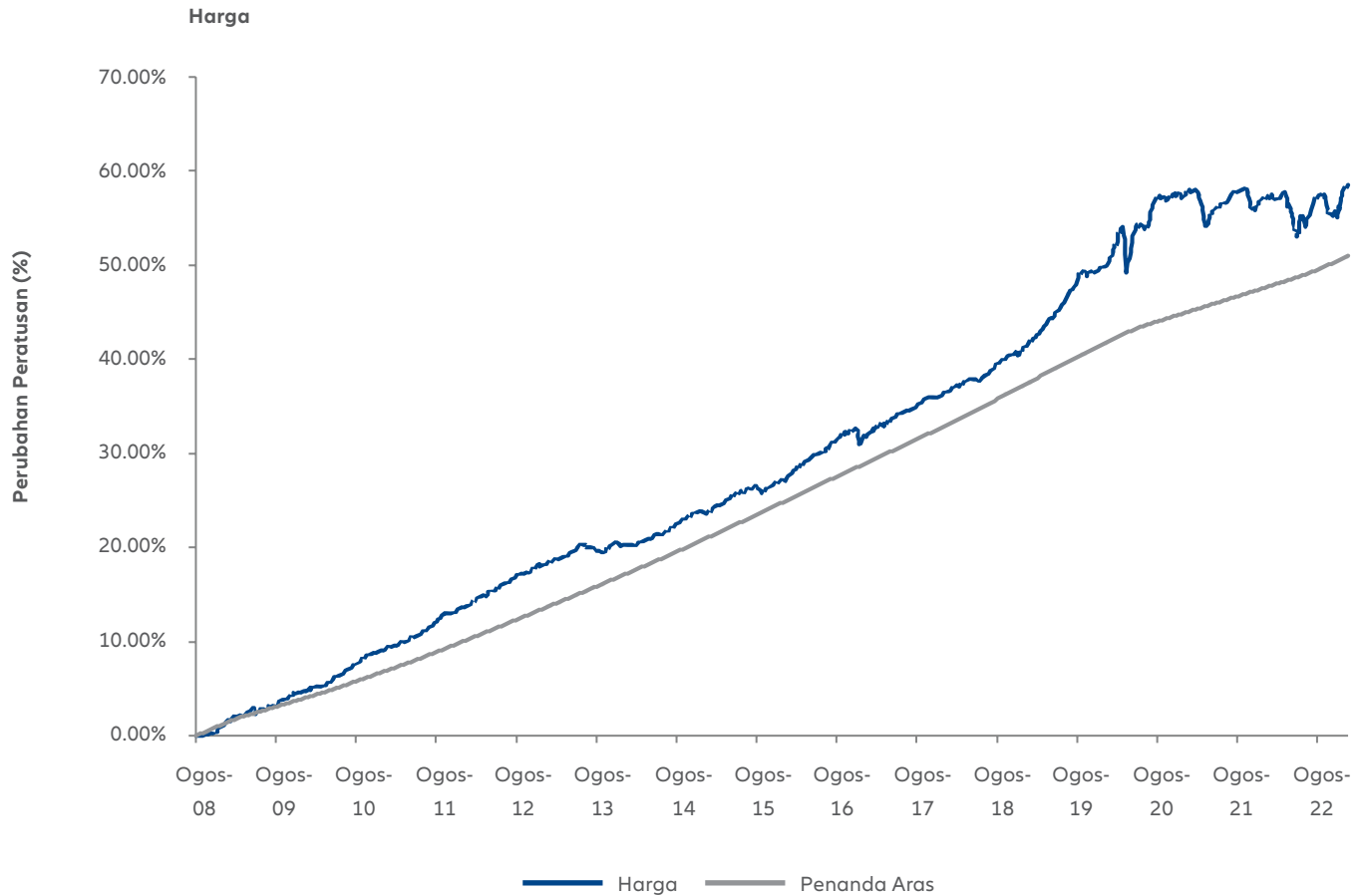
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 0.75% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	61,778,495	92,369.97	112,004.41	97.36
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	2,500,000	2,500.00	2,500.00	2.17

# Prestasi Dana Bon Allianz Life Benbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya





# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	112,004	94,976
Deposit tetap/pasaran kewangan	2,500	6,950
Tunai dan baki bank	76	72
Faedah dan dividen belum terima	-	1
Lain-lain belum terima	576	139
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>115,156</b>	<b>102,138</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	71	124
Lain-lain belum bayar	40	34
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>111</b>	<b>158</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>115,045</b>	<b>101,980</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	99,056	86,857
Perolehan tertahan	15,989	15,123
	<b>115,045</b>	<b>101,980</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>1.506</b>	<b>1.495</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	72,945	15,356	88,301
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	18,430	-	18,430
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(4,518)	-	(4,518)
Kerugian bagi tahun	-	(233)	(233)
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>86,857</b>	<b>15,123</b>	<b>101,980</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	18,270	-	18,270
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,071)	-	(6,071)
Keuntungan bagi tahun	-	866	866
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>99,056</b>	<b>15,989</b>	<b>115,045</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	79	66
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	46	-
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,652	441
	<b>1,777</b>	<b>507</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(830)	(731)
Lain-lain perbelanjaan	(74)	(3)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI</b>	<b>873</b>	<b>(227)</b>
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(7)</b>	<b>(6)</b>
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN</b>	<b>866</b>	<b>(233)</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	15,123	15,356
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	15,989	15,123

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Allianz Life Dana Padu

Jadual Perbandingan Prestasi	105
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	106
Peruntukan Portfolio	107
Prestasi Dana Padu Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	108
Penyata Aset dan Liabiliti	109
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	110
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	111



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.665	1.740	1.701	1.724	<b>1.731</b>
Unit dalam Edaran	39,530,612	47,296,310	56,139,161	64,313,812	<b>71,220,586</b>
Jumlah NAV (RM)	65,662,328	82,071,678	95,209,278	110,482,030	<b>122,984,470</b>
NAV Tertinggi(RM/unit)	1.926	1.774	1.756	1.769	<b>1.802</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.637	1.657	1.364	1.618	<b>1.656</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(11.39)	4.50	(2.24)	1.35	<b>0.41</b>
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Syariah & 50% Kadar FD Islamik 12-bulan Maybank (%)	(5.26)	3.65	6.66	(2.44)	<b>(4.27)</b>
<b>Pecahan Pulangan Tahunan Dana</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(13.28)	3.05	(12.63)	0.99	<b>0.18</b>
Agihan Pendapatan (%)	1.89	1.45	10.39	0.36	<b>0.23</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan Dalam:					
Dana Induk Dana Ekuiti	41.11%	58.91%	64.84%	62.57%	<b>43.78%</b>
Tunai & Deposit	58.89%	41.09%	35.16%	37.43%	<b>56.22%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	0.41%	(0.17%)	<b>(1.63%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(4.27%)	(0.13%)	<b>(0.45%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam ekuiti berlandaskan Syariah dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besar daripada prinsip pelaburan kami akan digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang antara lainnya, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan Covid-19 yang menjejaskan rantai bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula negara China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini mungkin akan timbul risiko terhadap pertambahan permintaan yang mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecilnya oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke negara China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti ASEAN dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan berlandaskan Syariah yang baik pada asasnya. Seperti lazimnya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.21% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	16,339,077	48,770.25	53,837.26	43.78
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
AMISLAMIC BANK (M) BHD	22,142,219	22,142.22	22,142.22	18.00
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	4,700,000	4,700.00	4,700.00	3.82
HONG LEONG ISLAMIC BANK BHD	19,850,000	19,850.00	19,850.00	16.14
RHB ISLAMIC BANK	21,958,540	21,958.54	21,958.54	17.85

# Prestasi Dana Padu Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya





# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	53,837	69,126
Deposit tetap/pasaran kewangan	68,651	41,219
Tunai dan baki bank	14	69
Faedah dan dividen belum terima	60	56
Lain-lain belum terima	669	147
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>123,231</b>	<b>110,617</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	212	107
Lain-lain belum bayar	35	28
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>247</b>	<b>135</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>122,984</b>	<b>110,482</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	117,749	105,834
Perolehan tertahan	5,235	4,648
	<b>122,984</b>	<b>110,482</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>1.731</b>	<b>1.724</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	91,988	3,221	95,209
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	20,688	-	20,688
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,842)	-	(6,842)
Keuntungan bagi tahun	-	1,427	1,427
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>105,834</b>	<b>4,648</b>	<b>110,482</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	18,889	-	18,889
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,974)	-	(6,974)
Keuntungan bagi tahun	-	587	587
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>117,749</b>	<b>5,235</b>	<b>122,984</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	1,232	749
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	1,674	583
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(727)	1,503
Lain-lain pendapatan	-	1
	<b>2,179</b>	<b>2,836</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(1,489)	(1,349)
Lain-lain perbelanjaan	(4)	-
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>686</b>	<b>1,487</b>
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(99)</b>	<b>(60)</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>587</b>	<b>1,427</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	4,648	3,221
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	5,235	4,648

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	113
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	114
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor	115
Portfolio Ekuiti Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life	115
Peruntukan Portfolio	116
Prestasi Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	119
Penyata Aset dan Liabiliti	120
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	121
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	122



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang terdapat di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	2.774	3.059	3.176	3.251	<b>3.295</b>
Unit dalam Edaran	9,730,867	15,805,887	19,438,287	21,262,887	<b>16,339,077</b>
Jumlah NAV (RM)	26,985,516	48,334,744	61,735,482	69,117,153	<b>53,832,183</b>
NAV Tertinggi(RM/unit)	3.823	3.207	3.289	3.372	<b>3.520</b>
NAV Terendah (RM/unit)	2.660	2.738	2.038	2.932	<b>3.002</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(23.77)	10.27	3.82	2.36	<b>1.35</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Syariah (%)	(13.52)	3.85	10.14	(6.81)	<b>(10.80)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(25.86)	7.09	9.01	(0.10)	<b>(3.34)</b>
Agihan Pendapatan (%)	2.09	3.18	(5.19)	2.46	<b>4.69</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Ekuiti	92.62%	98.47%	90.95%	95.89%	<b>92.17%</b>
Tunai & Deposit	7.38%	1.53%	9.05%	4.11%	<b>7.83%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	1.35%	2.51%	<b>(1.97%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(10.80%)	(2.90%)	<b>(3.84%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk meningkatkan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam ekuiti berlandaskan Syariah dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besar daripada prinsip pelaburan kami akan digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang antara lainnya, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan Covid-19 yang menjejaskan rantai bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula negara China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini mungkin akan timbul risiko terhadap pertambahan permintaan yang mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecilnya oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke negara China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti ASEAN dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan berlandaskan Syariah yang baik pada asasnya. Seperti lazimnya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

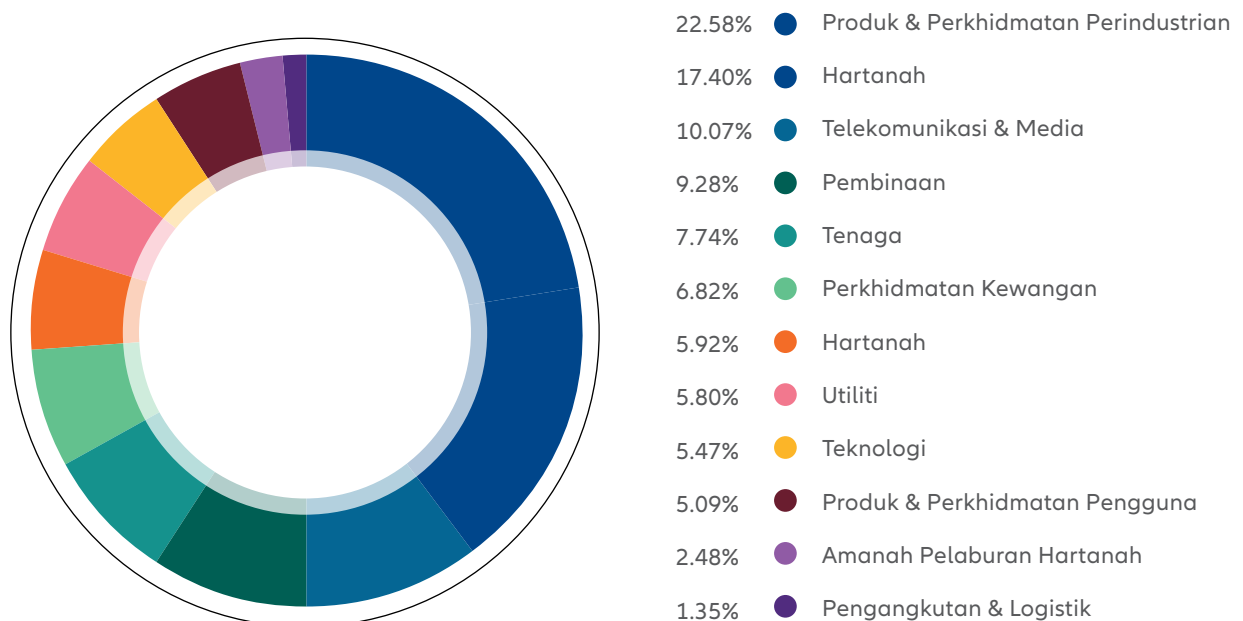
## Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Pembinaan	4.65%	8.17%	5.59%	9.23%	<b>9.28%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	5.74%	3.25%	3.00%	<b>5.09%</b>
Tenaga	0.00%	17.87%	11.85%	10.68%	<b>7.74%</b>
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.97%	8.11%	1.54%	<b>6.82%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	17.23%	2.98%	<b>0.00%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	15.45%	17.54%	5.81%	15.02%	<b>22.58%</b>
Perladangan	0.85%	11.54%	18.61%	24.46%	<b>17.40%</b>
Hartanah	10.83%	5.31%	4.15%	4.71%	<b>5.92%</b>
Amanah Pelaburan Hartanah	0.00%	4.63%	0.00%	2.20%	<b>2.48%</b>
Teknologi	0.00%	4.63%	10.16%	9.01%	<b>5.47%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	8.01%	4.23%	7.75%	<b>10.07%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	68.22%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	5.93%	2.92%	4.17%	<b>1.35%</b>
Utiliti	0.00%	9.66%	8.09%	5.25%	<b>5.80%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT:</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	1,862,100	946.79	316.56	0.59
GABUNGAN AQRS BERHAD	969,186	1,149.67	251.99	0.47
GAMUDA BERHAD	597,921	2,038.61	2,242.20	4.17
IJM CORPORATION BERHAD	220,400	397.72	352.64	0.66
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	908,300	1,202.04	1,062.71	1.97
TUJU SETIA BERHAD	1,571,000	1,109.57	377.04	0.70
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
SIME DARBY BERHAD	1,099,000	2,489.21	2,527.70	4.70
<b>TENAGA</b>				
DIALOG GROUP BERHAD	893,000	2,186.27	2,187.85	4.06
T7 GLOBAL BHD	4,800,000	1,607.41	1,584.00	2.94
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
BIMB HOLDINGS BERHAD	1,239,800	3,532.97	3,384.65	6.29
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
MALAYAN CEMENT BHD	424,300	1,171.53	899.52	1.67
PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	220,000	1,867.04	1,892.00	3.51
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	432,500	2,375.07	2,110.60	3.92
SKP RESOURCES BERHAD	1,849,075	3,120.82	2,977.01	5.53
SUNWAY BHD	2,050,600	3,518.52	3,321.97	6.17



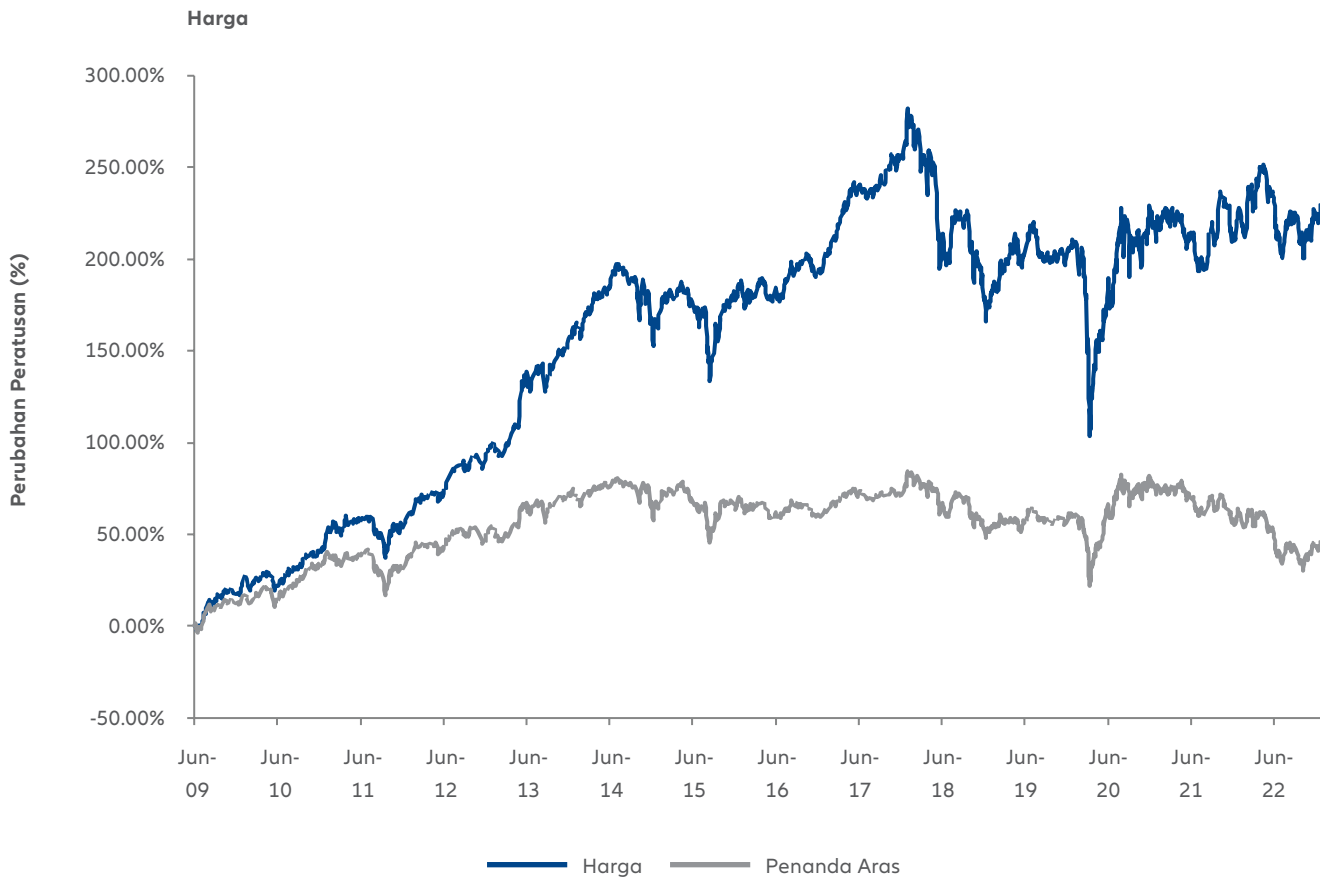
# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT: (SAMBUNGAN)</b>				
<b>PERLADANGAN</b>				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	239,700	2,059.92	1,534.08	2.85
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	189,200	4,394.77	4,230.51	7.86
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	499,350	2,137.03	2,321.98	4.31
TA ANN HOLDINGS	144,400	544.18	545.83	1.01
<b>HARTANAH</b>				
LBS BINA GROUP BERHAD	2,368,080	1,356.04	994.59	1.85
LBS BINA GROUP BERHAD - PREFERENCE SHARES	57,477	63.22	62.08	0.12
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	2,637,645	1,806.06	1,186.94	2.20
UEM SUNRISE	2,711,400	1,158.50	691.41	1.28
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	1,211,200	1,067.58	617.71	1.15
GHL SYSTEMS BERHAD	489,500	878.34	420.97	0.78
ITMAX SYSTEM BHD	144,200	155.93	204.76	0.38
MY EG SERVICES BERHAD	1,638,588	1,406.85	1,425.57	2.65
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
AXIATA GROUP BERHAD	943,372	3,284.90	2,915.02	5.42
OCC GROUP BERHAD	1,453,100	680.28	603.04	1.12
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	274,100	1,443.80	1,480.14	2.75
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
MALAYSIA AIRPORTS CAPITAL BERHAD	102,200	654.93	670.43	1.25
<b>UTILITI</b>				
TENAGA NASIONAL BERHAD	298,700	3,399.90	2,876.48	5.34

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT: (SAMBUNGAN)</b>				
<b>WARAN</b>				
FRONTKEN CORP BHD-WA	161,800	-	44.50	0.08
GABUNGAN AQRS BERHAD	167,900	-	3.36	0.01
SKP RESOURCES-WA	15,260	-	1.53	-
T7 GLOBAL BHD	960,000	-	67.20	0.12
<b>PELABURAN LAIN:</b>				
Amanah Pelaburan Hartanah				
AXIS REIT	687,713	1,227.26	1,231.01	2.29
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
HONG LEONG ISLAMIC BANK BHD	1,700,000	1,700.00	1,700.00	3.16

# Prestasi Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	48,387	64,823
Pelaburan lain	1,231	1,455
Deposit tetap/pasaran kewangan	1,700	1,650
Tunai dan baki bank	80	80
Faedah dan dividen belum terima	252	68
Lain-lain belum terima	1,881	1,077
Aset cukai tertunda	545	307
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>54,076</b>	<b>69,460</b>
<b>LIABILITI</b>		
Lain-lain belum bayar	244	344
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>244</b>	<b>344</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>53,832</b>	<b>69,116</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	48,218	64,453
Perolehan tertahan	5,614	4,663
	<b>53,832</b>	<b>69,116</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>3.295</b>	<b>3.251</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	59,150	2,585	61,735
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	11,801	-	11,801
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,498)	-	(6,498)
Keuntungan bagi tahun	-	2,078	2,078
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>64,453</b>	<b>4,663</b>	<b>69,116</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,996	-	1,996
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(18,231)	-	(18,231)
Keuntungan bagi tahun	-	951	951
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>48,218</b>	<b>5,614</b>	<b>53,832</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	57	32
Pendapatan dividen	2,670	2,063
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	859	2,150
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(2,975)	(2,235)
Pampasan	246	-
Lain-lain pendapatan	2	-
	<b>859</b>	<b>2,010</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(24)	(21)
Yuran penjagaan	(28)	(39)
Lain-lain perbelanjaan	-	(2)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>807</b>	<b>1,948</b>
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>144</b>	<b>130</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>951</b>	<b>2,078</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	4,663	2,585
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	5,614	4,663

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini

# Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	124
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	124
Peruntukan Portfolio	126
Prestasi Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	127
Penyata Aset dan Liabiliti	128
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset	129
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	130



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

## Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.524	0.552	0.601	0.583	<b>0.565</b>
Unit dalam Edaran	16,240,655	18,470,304	25,584,355	29,840,314	<b>33,932,386</b>
Jumlah NAV (RM)	8,494,622	11,342,765	15,360,213	17,394,934	<b>19,143,803</b>
NAV Tertinggi(RM/unit)	0.578	0.560	0.603	0.613	<b>0.585</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.516	0.513	0.486	0.569	<b>0.541</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(6.43)	5.34	8.88	(3.00)	<b>(3.09)</b>
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Syariah & 50% Kadar Akaun Pelaburan Am 12-bulan (%)	(5.21)	3.82	7.01	(2.19)	<b>(4.10)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(7.94)	2.69	5.69	(9.71)	<b>(5.07)</b>
Agihan Pendapatan (%)	1.51	2.65	3.19	6.71	<b>1.98</b>

## Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	FY2022
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan Dalam:					
Dana Maybank Malaysia Balanced-I	96.23%	96.39%	97.86%	97.40%	<b>95.72%</b>
Tunai & Deposit	3.77%	3.61%	2.14%	2.60%	<b>4.28%</b>

\* Bagi sebarang maklumat tentang Dana Maybank Malaysia Balanced-I, sila layari <http://maybank-am.com.my/>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	(3.09%)	0.78%	<b>0.18%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(4.10%)	0.12%	<b>(0.26%)</b>



# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan (Sambungan)

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk mencari campuran aliran pendapatan tetap dan pertumbuhan modal mungkin dalam jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam ekuiti tersenarai, instrumen hutang Islamik dan lain-lain aset yang dibenarkan di bawah Prinsip Syariah.

Amanah Dana Ikhlas Allianz Life ialah dana pembekal yang melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Dana Maybank Malaysia Balanced-I yang kemudiannya melabur campuran aset optimum yang mengandungi ekuiti berlandaskan Syariah, Sukuk dan instrumen pasaran wang Islam. Pendekatan ini diambil untuk membolehkan Pemilik Polisi untuk memperoleh pendapatan menerusi pelaburan dalam aset-aset di atas.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

## Tinjauan dan Strategi oleh Dana Balanced-I Maybank Malaysia

Bagi tahun 2023, kami menjangkakan pasaran akan terus mencabar dan tidak stabil disebabkan oleh risiko tinggi kemelesetan A.S. Selepas kenaikan kadar faedah sebanyak 425 mata asas pada tahun 2022, Fed mengekalkan pendekatan hawkish (menaikkan kadar faedah untuk mengawal inflasi) menyatakan bahawa meskipun usaha pengetatan setakat ini, dasar monetari belum mengehadkan secukupnya dan ia memerlukan lebih banyak bukti untuk menunjukkan bahawa inflasi berada pada trend menurun secara berterusan. Komitmen ini mendorong kepada peningkatan risiko kemelesetan pada tahun 2023 dan mungkin mengekalkan ketidakstabilan pasaran ekuiti. Meskipun risiko buruk di AS dan sesetengah pasaran membangun, kami lebih optimis mengenai pasaran Asia. Kami percaya bahawa inflasi tidak lagi menjadi fokus bagi tahun ini dan bahawa kitaran kenaikan kadar faedah akan berakhir pada tahun 2023. Dengan pembukaan semula ekonomi China, kami menjangkakan China akan menjadi daya penggerak bagi Asia diterjemahkan kepada prospek pasaran ekuiti yang lebih positif. Kami menjangkakan trend deglobalisasi akan berterusan pada tahun ini.

Syarikat-syarikat mempelbagaikan pengeluaran merentas pelbagai lokasi kerana gangguan bekalan disebabkan oleh pandemik dan perang dagangan AS-China. Ketegangan antara dua negara mungkin masih teruk untuk mengekalkan status kuasa ekonomi. Pada peringkat tempatan, kami menjangkakan pasaran saham Malaysia untuk mencatatkan prestasi yang baik pada separuh tahun pertama 2023 (1H2023) disebabkan oleh kestabilan politik berikutan dengan Pilihanraya Umum ke-15. Kerajaan kini memberi fokus pada pelaksanaan pertumbuhan dan pelbagai dasar berorientasikan perniagaan manakala pada masa yang sama membuat reformasi agenda sosial dan tadbir urus. Bagaimanapun, pertumbuhan ekonomi dijangka mencabar pada tahun 2023 disebabkan oleh jangkitan pertumbuhan ekonomi global yang perlahan. Oleh itu, kerajaan perlu mengambil langkah penting untuk merangsang ekonomi bagi menyokong pertumbuhan di samping mengawal defisit. Sebaliknya, pembukaan semula global seharusnya memperlihatkan peningkatan bilangan pengunjung ke negara ini. Hal ini akan menyokong ekonomi domestik yang membantu mengurangkan kelemahan dalam tonggak ekonomi seperti eksport dan pelaburan. Manakala bagi sukuk, kami menjangkakan pemulihan dalam pasaran pendapatan tetap Malaysia untuk berterusan pada tahun 2023 kerana bank-bank pusat di seluruh dunia telah sampai ke kemuncak dalam kenaikan kadar faedah dan memberi isyarat peralihan ke arah dasar monetari akomodatif. Inflasi di Malaysia dijangka akan menyederhana, mendorong kepada kurang tekanan kepada bank pusat untuk meningkatkan kadar faedah. Dengan pertumbuhan KDNK Malaysia dijangka berada pada 4.00% pada tahun 2023, menurun daripada 8.70% pada tahun 2022, menunjukkan pertumbuhan domestik berkurang mendorong kepada hasil MGS yang positif dan stabil pada tahun 2023.

Pertumbuhan ekonomi yang memperlambat disebabkan oleh siri kenaikan kadar faedah yang dilihat jelas pada separuh tahun kedua 2023, menggalakkan bank-bank pusat untuk menjadi lebih akomodatif dan menghentikan pendirian menyekat mereka agar dapat menghindari penurunan mendadak ekonomi. Hal ini adalah sesuai bagi penurunan hasil bon.

Berikutan empat kenaikan berturut-turut kadar faedah sebanyak 25 mata asas bermula bulan April kepada 2.75%, kami menjangkakan satu lagi kenaikan kadar faedah sebanyak 25 mata asas oleh BNM pada tahun 2023 menjadikan paras OPE kepada 3.00%, kerana kami percaya kitaran kenaikan OPR hampir berakhir. Ini akan mengembalikan OPR kepada paras praCovid. Kitaran kenaikan kadar faedah bank pusat berakhir pada separuh tahun pertama 2023 (1H2023) akan memberikan dinamik positif kepada pergerakan hasil pada peringkat global, memberikan kesan positif kepada trend penurunan hasil MGS.

# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

Bagaimanapun, potensi cabaran kepada anggaran garis dasar kami termasuk kadar dana Fed batas tinggi yang mungkin mempengaruhi kadar serantau, termasuk hasil Malaysia. Hasil daripada kenaikan kadar faedah yang lalu, pasaran menjangkakan kadar penamat antara 5.00% - 5.20%. Bagaimanapun, sekiranya mencapai kestabilan harga di A.S. kekal sebagai keutamaan, Fed mungkin terpaksa untuk melaksanakan kenaikan kadar tambahan yang meningkatkan kadar penamat yang diramalkan. Ini akan menimbulkan risiko kepada trend menaik hasil MGS kerana kesannya bergema di seluruh but pasaran global.

## Strategi:

Walaupun kami menjangkakan risiko inflasi akan berkurang, kami juga menjangkakan ketidakstabilan dalam ekuiti akan berterusan. Justeru itu, mengekalkan pendekatan struktur portfolio seimbang adalah penting, dan kami akan memfokus kepada peluang-peluang khusus merentas semua sektor seperti tenaga, makanan ruji pengguna dan utiliti.

Bagi Sukuk, kami akan terus menjalankan dagangan secara oportunistik dan merealisasikan keuntungan manakala mempertimbangkan penerbitan utama baharu dengan hasil tinggi untuk meningkatkan pulangan. Apabila prospek semakin cerah, kami akan mempertimbangkan melanjutkan tempoh daripada kedudukan neutral sekarang dengan pelaburan pilihan dalam hasil bon kerajaan, dan taraf kredit korporat yang baik AAA dan AA. Akhir sekali, kami lebih cenderung untuk melabur dalam bon kerajaan pada tahun 2023 selepas menjadi pemerhati pada tahun 2022 disebabkan hasil disebabkan oleh hasil bon kedaulatan global. Memandangkan kadar mencapai kemuncak dan bank-bank pusat dijangka lebih akomodatif pada tahun 2023, kami percaya bahawa hasil bon kerajaan kemungkinan akan menurun pada tahun 2023, membolehkan kedudukan dagangan lebih menguntungkan.

Dari segi peruntukan aset, kami lebih positif tentang Sukuk dan berharap untuk meningkatkan peruntukan Sukuk.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

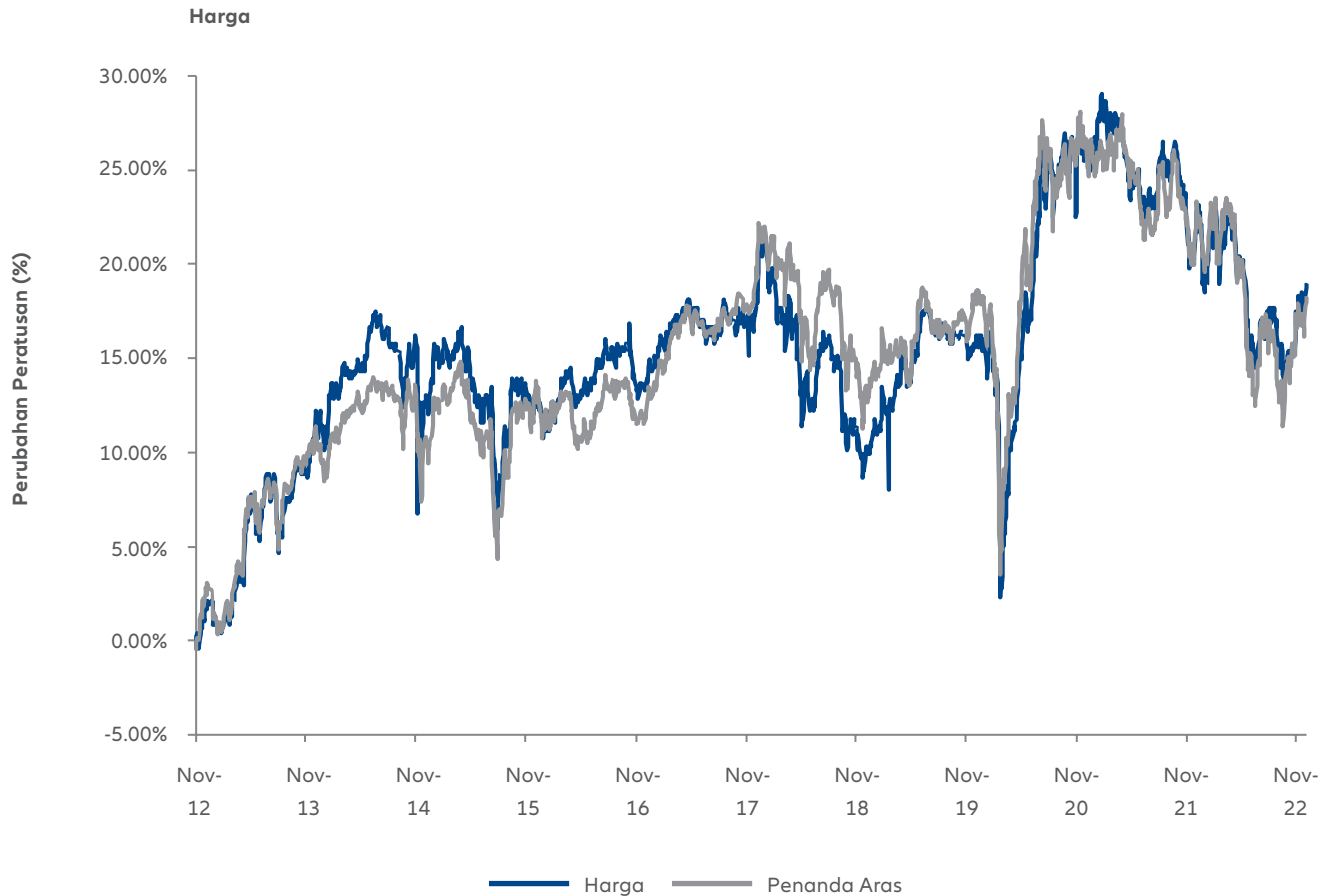
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.20% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Maybank Malaysia Balanced-I	35,138,190	19,196.86	18,324.57	95.72
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	600,440	600.44	600.44	3.14

# Prestasi Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan lain	18,325	16,943
Deposit tetap/pasaran kewangan	600	350
Tunai dan baki bank	36	43
Lain-lain belum terima	137	62
Aset cukai tertunda	70	25
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>19,168</b>	<b>17,423</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	24	27
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>24</b>	<b>27</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>19,144</b>	<b>17,396</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	18,680	16,383
Perolehan tertahan	464	1,013
	<b>19,144</b>	<b>17,396</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.565</b>	<b>0.583</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	13,862	1,498	15,360
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,452	-	3,452
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(931)	-	(931)
Kerugian bagi tahun	-	(485)	(485)
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>16,383</b>	<b>1,013</b>	<b>17,396</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,413	-	3,413
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,116)	-	(1,116)
Kerugian bagi tahun	-	(549)	(549)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>18,680</b>	<b>464</b>	<b>19,144</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	10	7
Pendapatan bonus	207	637
Kerugian tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	(556)	(932)
Lain-lain pendapatan	2	2
	<b>(338)</b>	<b>(286)</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(238)	(221)
<b>KERUGIAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(576)</b>	<b>(507)</b>
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>27</b>	<b>22</b>
<b>KERUGIAN BAGI TAHUN</b>	<b>(549)</b>	<b>(485)</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	1,013	1,498
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	464	1,013

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana ASEAN Plus Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	132
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	133
Peruntukan Portfolio	134
Prestasi Dana ASEAN Plus Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	135
Penyata Aset dan Liabiliti	136
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	137
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	138



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.522	0.536	0.511	0.532	<b>0.549</b>
Unit dalam Edaran	5,374,754	6,470,515	8,711,128	10,685,887	<b>13,462,369</b>
Jumlah NAV (RM)	2,791,569	3,449,642	4,425,017	5,659,278	<b>7,349,732</b>
NAV Tertinggi(RM/unit)	0.658	0.562	0.542	0.554	<b>0.559</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.511	0.519	0.366	0.500	<b>0.510</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(18.18)	2.68	(4.66)	4.11	<b>3.20</b>
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 50% Indeks FTSE ASEAN 40 (%)	(8.77)	1.05	(3.31)	(0.74)	<b>(1.47)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(18.53)	2.44	(50.58)	3.94	<b>3.01</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.35	0.24	45.92	0.17	<b>0.19</b>



# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

	FY2018	FY2019	FY2020	FY2021	FY2022
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Investment in:					
Dana Induk ASEAN Plus	31.12%	29.71%	28.73%	41.79%	<b>39.98%</b>
Dana Induk Dana Ekuiti	52.40%	55.97%	55.92%	50.04%	<b>39.80%</b>
Tunai & Deposit	16.48%	14.32%	15.35%	8.17%	<b>20.22%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 18 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	3.20%	0.80%	<b>(2.96%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(1.47%)	(1.84%)	<b>(2.70%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk meningkatkan pertumbuhan modal dalam jangka masa sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan yang tertumpu dalam ekuiti ASEAN dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besar daripada prinsip pelaburan kami akan digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang antara lainnya, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan Covid-19 yang menjejaskan rantaian bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula negara China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini mungkin akan timbul risiko terhadap pertambahan permintaan yang mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecilnya oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke negara China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti ASEAN dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan pada asas yang baik. Seperti lazimnya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.39% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk Dana ASEAN Plus	3,976,615	2,545.79	2,938.72	39.98
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	1,065,321	2,763.07	2,925.37	39.80
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	650,343	650.34	650.34	8.85
HONG LEONG BANK BERHAD	701,316	701.32	701.32	9.54

# Prestasi Dana ASEAN Plus Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Dana ASEAN Plus	2,939	2,365
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	2,925	2,832
Deposit tetap/pasaran kewangan	1,352	400
Tunai dan baki bank	64	57
Lain-lain belum terima	83	12
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>7,363</b>	<b>5,666</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	11	5
Lain-lain belum bayar	2	2
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>13</b>	<b>7</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>7,350</b>	<b>5,659</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	6,908	5,420
Perolehan tertahan	442	239
	<b>7,350</b>	<b>5,659</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.549</b>	<b>0.532</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Total RM'000
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	4,368	57	4,425
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,567	-	1,567
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(515)	-	(515)
Keuntungan bagi tahun	-	182	182
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>5,420</b>	<b>239</b>	<b>5,659</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,728	-	1,728
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(240)	-	(240)
Keuntungan bagi tahun	-	203	203
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>6,908</b>	<b>442</b>	<b>7,350</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	18	11
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	41	3
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	254	272
Lain-lain pendapatan	2	1
	<b>315</b>	<b>287</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(110)	(90)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-free look)	-	(14)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>205</b>	<b>183</b>
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>203</b>	<b>182</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	239	57
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	442	239

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	140
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	141
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sector	142
Portfolio Ekuiti Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life	142
Peruntukan Portfolio	143
Prestasi Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	146
Penyata Aset dan Liabiliti	147
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	148
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	149



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.593	0.635	0.621	0.680	<b>0.739</b>
Unit dalam Edaran	7,494,520	8,064,820	10,174,095	12,420,495	<b>12,571,905</b>
Jumlah NAV (RM)	4,441,293	5,117,709	6,311,526	8,435,598	<b>9,288,473</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.737	0.658	0.641	0.701	<b>0.741</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.583	0.590	0.408	0.612	<b>0.665</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(17.18)	7.08	(2.20)	9.50	<b>8.68</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE ASEAN 40 (%)	(8.49)	4.98	(10.31)	2.58	<b>2.36</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	(19.83)	3.56	(112.19)	6.43	<b>4.13</b>
Agihan Pendapatan (%)	2.65	3.52	119.99	3.07	<b>4.55</b>



# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	FY2022
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Ekuiti	92.36%	93.93%	92.41%	94.58%	<b>91.47%</b>
Tunai & Deposit	7.64%	6.07%	7.59%	5.42%	<b>8.53%</b>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)	Tiga-Tahun (Jan 20 - Dis 22)	Lima-Tahun (Jan 28 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	8.68%	5.19%	<b>0.63%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	2.36%	(1.98%)	<b>(1.98%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk meningkatkan nilai modal dalam jangka masa sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan terutamanya dalam ekuiti ASEAN dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

Bagi tahun 2023, sebahagian besar daripada prinsip pelaburan kami akan digabungkan oleh optimisme terkawal dalam suasana yang dipengaruhi oleh pemulihan ekonomi global, pembendungan inflasi global yang meningkat dan ketegangan geopolitik lain. Tahun ini mungkin dilanda oleh pelbagai cabaran yang antara lain, peningkatan penghindaran risiko dalam pasaran kewangan global didorong oleh pengetatan dasar monetari yang terlalu agresif oleh sesetengah bank pusat, peningkatan ketegangan geopolitik selanjutnya dalam konflik Ukraine, dan kemungkinan kemunculan semula penularan Covid-19 yang menjejaskan rantai bekalan. Sehubungan dengan itu, pembukaan semula negara China pasca Dasar Covid Sifar mungkin ada hikmahnya bagi rantau ini kerana sektor pelancongan dan perdagangan serantau kembali seperti biasa secara beransur-ansur. Bagaimanapun, di sebalik pembukaan semula ini mungkin akan timbul risiko terhadap pertambahan permintaan yang mungkin akan memburukkan lagi krisis inflasi global. Pada peringkat tempatan, Bank Negara Malaysia (BNM) meramalkan pertumbuhan KDNK di Malaysia pada tahun 2023 berkembang kepada +4.0-5.0% YoY yang disokong sebahagian kecilnya oleh permintaan domestik, pemulihan pasaran tenaga kerja, penyederhanaan inflasi, pembukaan semula sektor pelancongan dan perdagangan ke negara China. Tambahan lagi, ketidakpastian dasar juga telah sedikit sebanyak berkurang dengan pembentukan kerajaan Perpaduan pasca Pilihanraya Umum ke-15.

Manakala kami tidak dapat menolak kemungkinan kemelesetan global berlaku, kami akan terus mengamalkan pendirian berhemat namun wajar berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti ASEAN dan, sekiranya ada peluang, akan menyalurkan kewangan dalam pelaburan pada asas yang baik. Seperti lazimnya, kadangkala kami akan mengubah suai pendirian kami untuk menyesuaikan diri dengan sebarang perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan peralihan hala tuju pelaburan. Selain itu, ada kala kami mungkin terlibat sedikit sebanyak dalam aktiviti perdagangan untuk mengambil kesempatan daripada ketidakstabilan pasaran yang berlaku.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

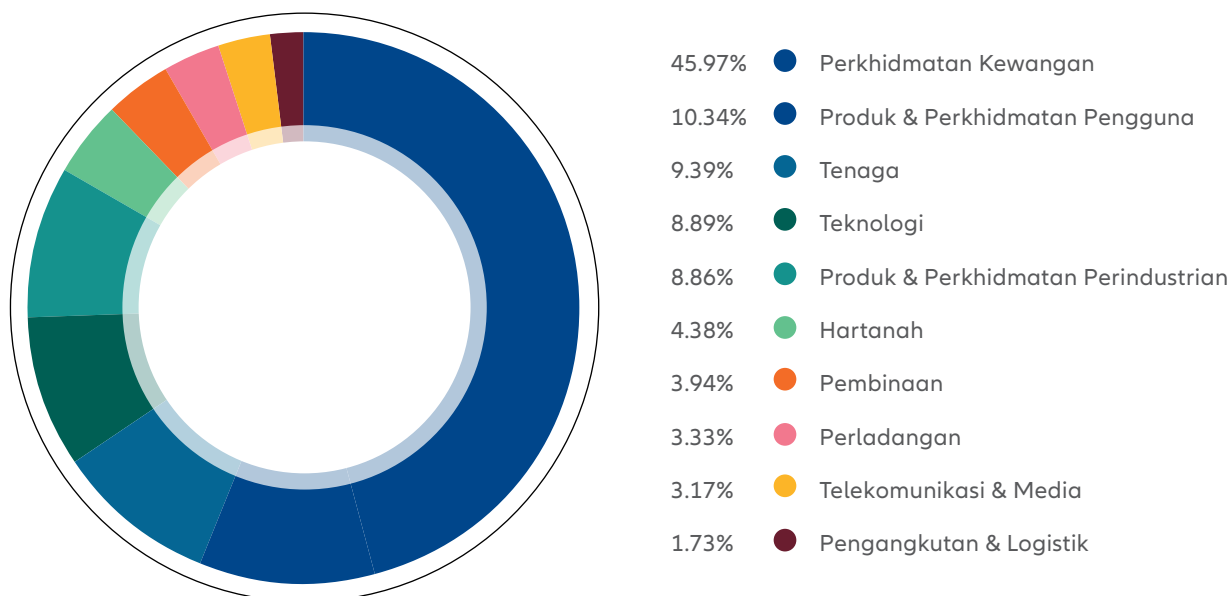
## Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Komunikasi	2.86%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pembinaan	1.64%	1.92%	2.74%	6.04%	<b>3.94%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	3.89%	9.09%	7.79%	<b>10.34%</b>
Tenaga	0.00%	10.34%	6.93%	9.36%	<b>9.39%</b>
Perkhidmatan Kewangan	45.67%	41.46%	23.36%	35.99%	<b>45.97%</b>
Perjudian	1.94%	1.57%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	10.55%	1.88%	<b>0.00%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	12.28%	16.77%	25.41%	11.22%	<b>8.86%</b>
Perladangan	0.00%	0.00%	3.14%	7.00%	<b>3.33%</b>
Hartanah	6.36%	7.11%	2.50%	2.77%	<b>4.38%</b>
Teknologi	1.96%	3.04%	6.80%	8.42%	<b>8.89%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	6.76%	5.20%	4.80%	<b>3.17%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	27.29%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	2.87%	0.84%	1.44%	<b>1.73%</b>
Utiliti	0.00%	4.27%	3.44%	3.29%	<b>0.00%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT:</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	141,800	73.12	24.11	0.26
GABUNGAN AQRS BERHAD	108,038	121.20	28.09	0.30
GAMUDA BERHAD	48,885	169.25	183.32	1.97
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	84,900	115.48	99.33	1.07
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
FARM FRESH BHD	109,000	148.71	175.49	1.89
GENTING BERHAD	57,200	242.67	256.26	2.76
GENTING MALAYSIA BERHAD	66,600	178.01	179.15	1.93
<b>TENAGA</b>				
DIALOG GROUP BERHAD	51,600	121.47	126.42	1.36
T7 GLOBAL BHD	660,000	221.42	217.80	2.34
YINSON HOLDINGS	174,500	343.88	424.04	4.57
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
CIMB BERHAD GROUP	45,498	236.46	263.89	2.84
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	6,500	111.59	120.90	1.30
MALAYAN BANKING BERHAD	81	0.67	0.70	0.01
RHB BANK BHD	73,096	403.80	423.23	4.56
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	35,900	198.95	175.19	1.89
SKP RESOURCES BERHAD	157,300	242.97	253.25	2.73
SUNWAY BHD	131,100	213.92	212.38	2.29
<b>PERLADANGAN</b>				
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	11,600	256.52	259.38	2.79
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	5,000	21.73	23.25	0.25

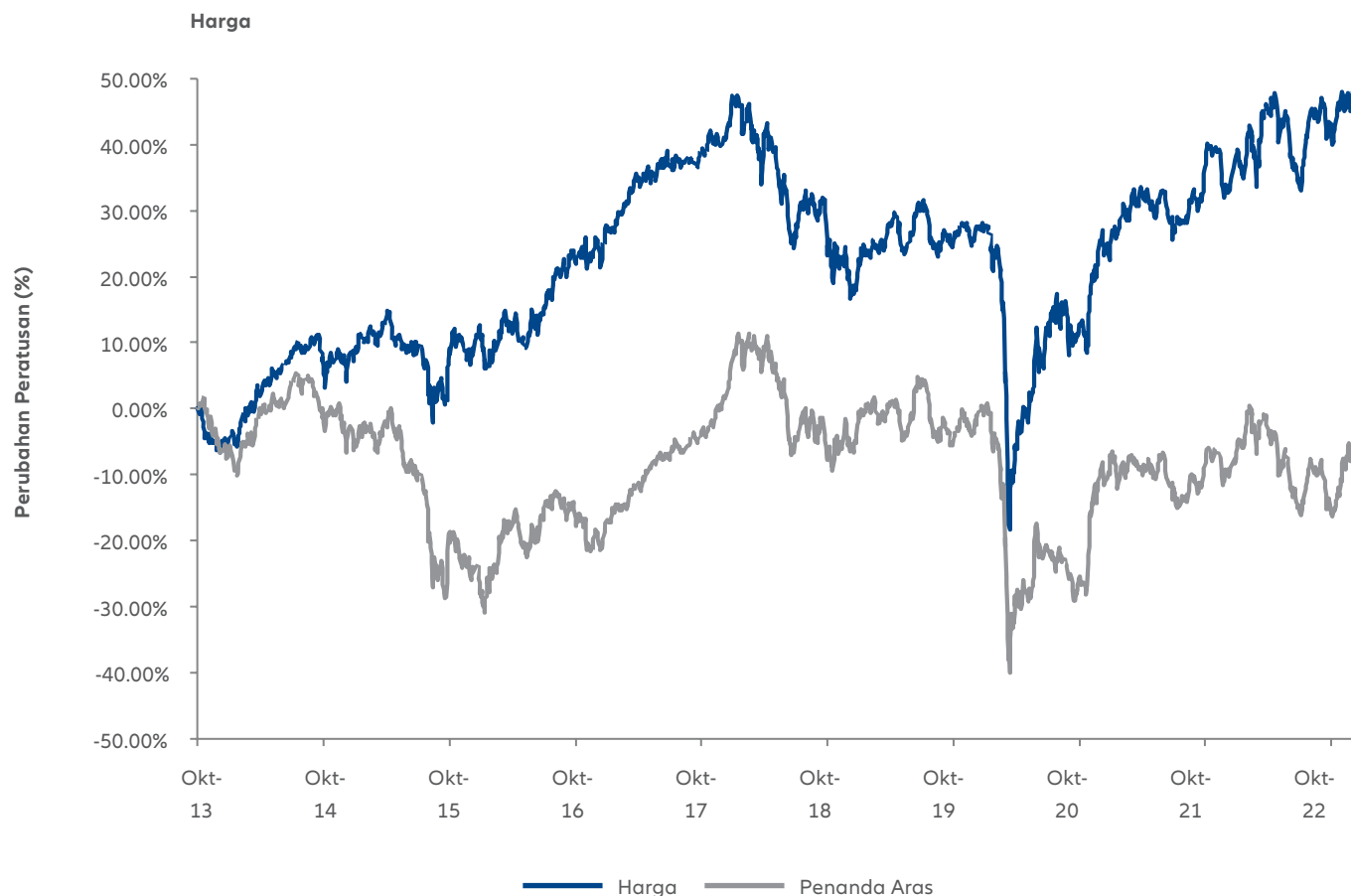
# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>HARTANAH</b>				
LBS BINA GROUP BERHAD	584,307	312.35	245.41	2.65
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	142,900	106.49	64.31	0.70
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	174,700	149.95	89.10	0.96
FRONTKEN CORP BHD	23,100	65.63	71.15	0.77
GHL SYSTEMS BERHAD	45,800	83.01	39.39	0.42
ITMAX SYSTEM BHD	262,400	283.74	372.61	4.01
MY EG SERVICES BERHAD	208,309	176.04	181.23	1.95
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
OOCK GROUP BERHAD	180,800	84.27	75.03	0.81
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	14,500	75.46	78.30	0.84
<b>WARAN</b>				
FRONTKEN CORP BHD-WA	6,000	-	1.65	0.02
SKP RESOURCES-WA	6,800	-	0.68	0.01
T7 GLOBAL BHD	132,000	-	9.24	0.10
YINSON HOLDINGS	44,700	-	20.56	0.22
<b>ASET ASING:</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	98,000	367.51	267.33	2.88

# Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
BANGKOK BANK PCL	8,100	120.12	153.00	1.65
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	78,000	87.44	188.05	2.02
BANK MANDIRI TBK PT	82,000	169.11	229.48	2.47
BANK NEGARA INDONESIA	50,000	105.91	130.06	1.40
DBS GROUP HOLDINGS	7,700	683.30	858.40	9.24
KASIKORNBANK PCL	5,000	78.15	94.13	1.01
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	20,200	765.66	808.61	8.71
UNITED OVERSEAS BANK LTD	6,300	557.76	635.65	6.84
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	69,000	162.78	110.90	1.19
<b>HARTANAH</b>				
ERAWAN GROUP PCL	104,500	56.10	59.75	0.64
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
PT TELKOM INDONESIA (PERSERO) TBK	110,000	81.81	116.31	1.25
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
COMFORTDELGRO CORPORATION LIMITED	36,400	165.97	147.15	1.58
<b>WARAN</b>				
ERAWAN GROUP PCL	14,929	-	2.44	0.03
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	150,033	150.03	150.03	1.62

# Prestasi Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	4,695	5,454
Aset asing	3,801	2,524
Deposit tetap/pasaran kewangan	150	100
Tunai dan baki bank	524	276
Faedah dan dividen belum terima	1	5
Lain-lain belum terima	191	85
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>9,362</b>	<b>8,444</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	27	7
Lain-lain belum bayar	47	2
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>74</b>	<b>9</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>9,288</b>	<b>8,435</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	7,327	7,255
Perolehan tertahan	1,961	1,180
	<b>9,288</b>	<b>8,435</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.739</b>	<b>0.680</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	5,748	563	6,311
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,707	-	1,707
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(200)	-	(200)
Keuntungan bagi tahun	-	617	617
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>7,255</b>	<b>1,180</b>	<b>8,435</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,605	-	1,605
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,533)	-	(1,533)
Keuntungan bagi tahun	-	781	781
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>7,327</b>	<b>1,961</b>	<b>9,288</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	8	2
Pendapatan dividen	410	225
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	170	484
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	106	(28)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	142	19
Lain-lain pendapatan	36	-
	<b>872</b>	<b>702</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(20)	(20)
Yuran jagaan	(18)	(23)
Lain-lain - Kerugian tukaran asing	(6)	-
Lain-lain perbelanjaan	(8)	-
	<b>820</b>	<b>659</b>
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(39)</b>	<b>(42)</b>
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>781</b>	<b>617</b>
	<b>1,180</b>	<b>563</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	1,180	563
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	1,961	1,180

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Ekuiti All China Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	151
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	152
Peruntukan Portfolio	153
Prestasi Dana Ekuiti All China Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	154
Penyata Aset dan Liabiliti	155
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	156
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	157



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	FY2021	FY2022
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.843	<b>0.659</b>
Unit dalam Edaran	29,640,335	<b>67,786,981</b>
Jumlah NAV (RM)	24,957,456	<b>44,654,460</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.000	<b>0.861</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.839	<b>0.580</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(26.11)	<b>(21.83)</b>
Penanda Aras: Jumlah Pulangan Bersih Indeks MSCI China Semua Saham (%)	(25.07)	<b>(23.61)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>		
Pertumbuhan Modal (%)	(27.71)	<b>(23.52)</b>
Agihan Pendapatan (%)	1.60	<b>1.69</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>		
Pelaburan Dalam:		
Ekuiti Allianz All China Equity (USD)	97.86%	<b>96.57%</b>
Tunai & Deposit	2.14%	<b>3.43%</b>

\* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio Equity Allianz All China, sila layari <https://sg.allianzgi.com/>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>	
Pulangan Tahunan Purata Dana	<b>(21.83%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	<b>(23.61%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Ekuiti All China Allianz Life ("Dana") bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal dalam jangka masa panjang dengan membuat pelaburan dalam pasaran ekuiti pesisir dan luar pesisir Republik Rakyat China ("PRC"), Hong Kong dan Macau.

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan membuat pelaburan dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Allianz All China Equity ("Dana Sasaran") yang kemudiannya melabur dalam pasaran ekuiti pesisir dan luar pesisir Republik Rakyat China ("PRC"), Hong Kong dan Macau.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

## Tinjauan dan Strategi oleh Dana Ekuiti All China Allianz

Memandang ke hadapan, kes asas kami adalah untuk menjadi lebih optimistik terhadap prospek ekuiti China. Selepas tiga tahun sentimen tertekan, berakhirnya dasar Covid seharusnya mencetus permintaan pengguna terpendam yang ketara. Manakala isi rumah China tidak memperoleh manfaat daripada bantuan kerajaan seperti negara-negara Barat, kadar simpanan China masih meningkat semasa tahun-tahun yang dilanda Covid. Paling ketara tahun lepas di China terdapat kadar faedah dan gadai janji jatuh mendadak. Pencetus lain bagi pemulihan keyakinan dan kepenggunaan ialah tanda-tanda penstabilan sektor hartanah. Berita terkini juga adalah lebih menggalakkan. Terdapat peralihan jelas ke arah sokongan kerajaan secara langsung terhadap para pemaju, dengan dasar-dasar termasuk pelanjutan tempoh bayaran balik, tambahan peminjaman bank, penyambungan semula pembiayaan pasaran ekuiti dan peluasan jaminan bon kerajaan. Kami melihat hartanah sebagai sektor yang menurun secara beransur-ansur tetapi berstruktur, terutamanya memandangkan berlakunya perubahan demografi. Namun begitu, dengan meredakan tekanan kewangan yang runcing dan memulakan proses pembinaan semula keyakinan, langkah ini menyingkirkan halangan kepada pemulihan makro. Sejak akhir bulan Oktober, Indeks MSCI China A Onshore meningkat sekitar 10% dan Indeks MSCI China sekitar 35%. Bagaimanapun, hal ini hanya mengembalikan pasaran ke paras suku tahun ketiga (Q3). Selepas nyahkadaran yang teruk pada tahun-tahun kebelakangan ini, nisbah Perolehan Harga (PE) hadapan pasaran China A kini kira-kira 12.2x dan luar pesisir China pada 12.0x, kedua-duanya di bawah paras purata jangka panjang.

Dengan perolehan korporat menambah kepada pemulihan pada masa yang sesuai, kami menjangkakan hal ini seharusnya menetapkan persekitaran yang lebih menyokong apabila kami memasuki tahun 2023. Aliran bersih ke saham China A daripada para pelabur global melalui Stock Connect juga kembali pulih menjelang hujung tahun. Tahun 2022 memperlihatkan aliran positif sebanyak USD 13.1 bilion, lebih rendah daripada tahun 2021 of USD 67.2 bilion, tetapi masih menggalakkan memandangkan keadaan pasaran yang sangat mencabar.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

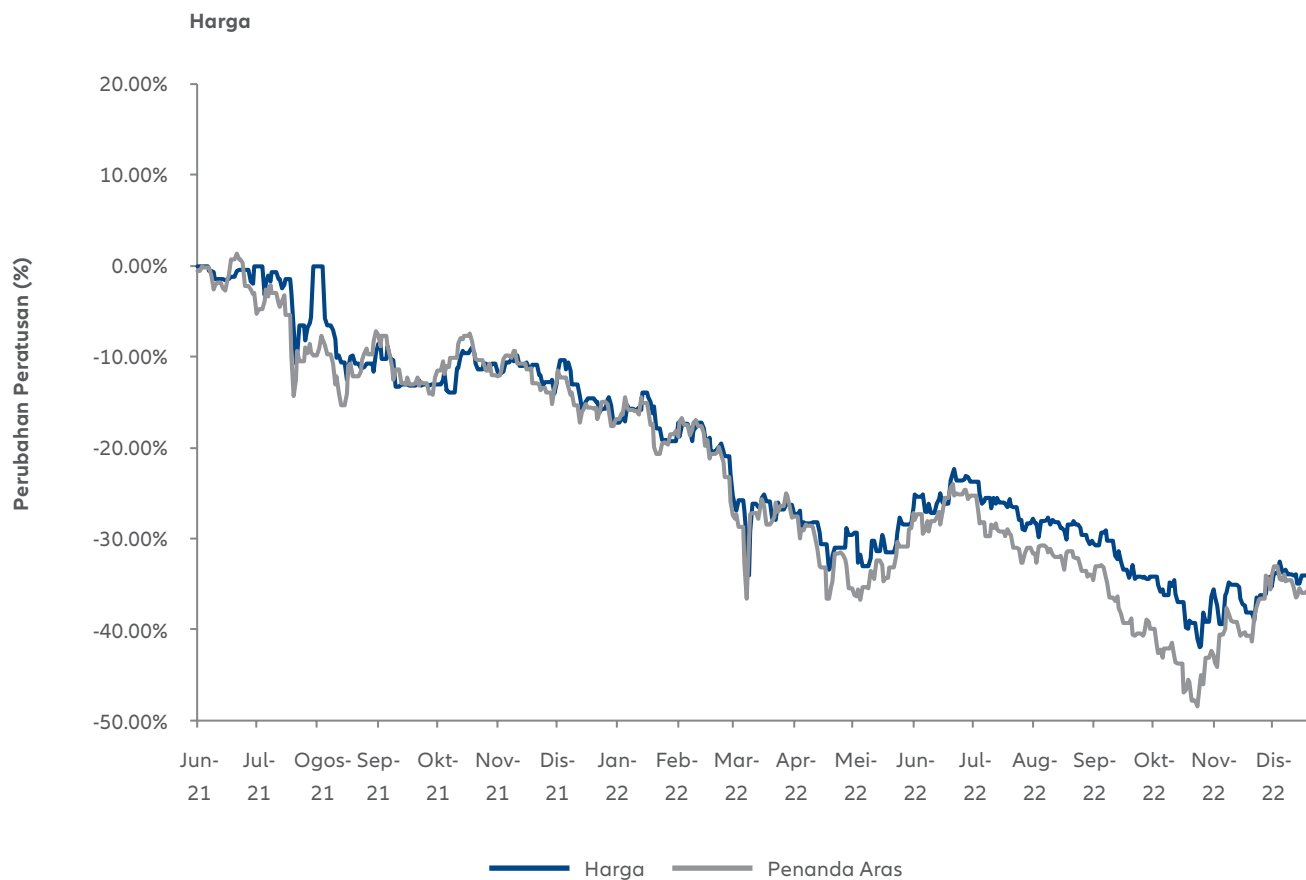
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Equity Allianz All China Equity (USD)	877,570	53,989.61	43,122.85	96.57
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	500,000	500.00	500.00	1.12

# Prestasi Dana Ekuiti All China Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'00	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Aset asing	43,123	24,423
Deposit tetap/pasaran kewangan	500	100
Tunai dan baki bank	51	118
Lain-lain belum terima	115	112
Aset cukai tertunda	869	205
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>44,658</b>	<b>24,958</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	4	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>44,654</b>	<b>24,958</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	54,774	27,343
Kerugian terkumpul	(10,120)	(2,385)
	<b>44,654</b>	<b>24,958</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.659</b>	<b>0.843</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Kerugian terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	27,435	-	27,435
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(92)	-	(92)
Kerugian bagi tahun	-	(2,385)	(2,385)
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>27,343</b>	<b>(2,385)</b>	<b>24,958</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	28,616	-	28,616
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,185)	-	(1,185)
Kerugian bagi tahun	-	(7,735)	(7,735)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>54,774</b>	<b>(10,120)</b>	<b>44,654</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	17	5
Pendapatan dividen	587	143
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(66)	-
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(10,172)	(2,448)
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	1,868	(115)
Lain-lain pendapatan	4	1
	<b>(7,762)</b>	<b>(2,414)</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(548)	(142)
Lain-lain - Kerugian tukaran asing	(50)	(25)
	<b>(8,360)</b>	<b>(2,581)</b>
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(8,360)</b>	<b>(2,581)</b>
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>625</b>	<b>196</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>(7,735)</b>	<b>(2,385)</b>
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(2,385)	-
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(10,120)	(2,385)

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	159
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	159
Peruntukan Portfolio	161
Prestasi Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	162
Penyata Aset dan Liabiliti	163
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	164
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	165



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	FY2021	FY2022
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.970	<b>0.591</b>
Unit dalam Edaran	29,243,797	<b>52,516,388</b>
Jumlah NAV (RM)	28,365,785	<b>31,022,777</b>
NAV Tertinggi(RM/unit)	1.050	<b>0.982</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.942	<b>0.591</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(5.25)	<b>(39.07)</b>
Penanda Aras: 50% MSCI Seluruh Negara Dunia & 50% MSCI Dunia IT (%)	25.38	<b>(24.58)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>		
Pertumbuhan Modal (%)	(6.23)	<b>(40.40)</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.98	<b>1.33</b>

## Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>		
Pelaburan Dalam:		
Allianz Global Artificial Intelligence (USD)	96.84%	<b>94.95%</b>
Tunai & Deposit	3.16%	<b>5.05%</b>

\* Bagi sebarang maklumat tentang Allianz Global Artificial Intelligence (USD), sila layari <https://sg.allianzgi.com/>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dec 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>	
Pulangan Tahunan Purata Dana	<b>(39.07%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	<b>(24.58%)</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan (Sambungan)

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (“Dana”) bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal dalam jangka masa panjang dengan membuat pelaburan dalam pasaran ekuiti global dengan memfokus kepada evolusi kecerdasan buatan.

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan membuat pelaburan dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Allianz Global Artificial Intelligence (“Dana Sasaran”) yang kemudiannya melabur dalam pasaran global dengan memfokus kepada evolusi kecerdasan buatan.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

## Tinjauan dan Strategi oleh Allianz Global Artificial Intelligence

Meninjau tahun 2023, kami percaya pasaran ekuiti berada dalam proses mencari ke punca masalah memandangkan pembetulan mendadak dalam penilaian ekuiti, normalisasi kadar faedah, dan latar belakang ekonomi yang agak kukuh. Walaupun kempen Fed untuk mengawal inflasi perlu bagi memastikan kestabilan ekonomi jangka panjang, impak jangka pendek sukar bagi aset kewangan. Dengan penilaian ekuiti kini menetapkan harga kadar faedah tinggi, langkah seterusnya ialah menangani keadaan perniagaan yang perlahan dan impaknya kepada perolehan korporat pada tahun 2023. Berita baik ialah para pelabur menjangkakan pertumbuhan perolehan memperlahan sejak pertengahan tahun 2022. Kitaran semakan perolehan negatif mungkin akan menghasilkan ketidakstabilan jangka pendek dalam bulan-bulan akan datang, tetapi langkah ini perlu untuk membina asas bagi pemulihan dan pertumbuhan berkekalan.

Meskipun persekitaran prestasi sukar bagi Dana, saham pertumbuhan, dan pasaran ekuiti secara meluas, para pelabur seharusnya tidak melihatnya sebagai petunjuk bahawa transformasi dipacu oleh AI telah memperlahan. Bahkan, pada tahun 2022, kami menyaksikan penggunaan AI yang berkesan oleh pelbagai syarikat bagi mengurangkan kos, peningkatan hasil dan penambahbaikan keterlibatan pelanggan. Bilangan dan kepelbagaian kes penggunaan terus berkembang dengan pantas. Hal penting untuk diingatkan ialah kami masih pada peringkat awal transformasi yang dipacu oleh AI – suatu fasa yang melibatkan pelaksanaan sesuatu perkara dengan cermat dan hati-hati. Manakala kemajuan berkaitan dengan AI seperti AlphaGo dan peralatan generatif AI seperti ChatGPT adalah pencapaian penting yang menawan imaginasi individu, syarikat hanya dapat memanfaatkan potensi inovasi AI sepenuhnya dengan mendedikasikan secara konsisten sumber manusia, kewangan dan waktu. Penggunaan AI mungkin memperoleh perkembangan pesat pada tahun 2022 berpunca daripada halangan khusus yang melanda ekonomi utama dunia: kekurangan dan pengambilan semula tenaga kerja. Kedua-dua halangan ini boleh diterjemahkan kepada tenaga kerja tinggi dan kos modal bagi syarikat, dan di sinilah AI boleh menyerlah. Kami percaya AI akan menjadi peralatan perlu bagi menangani kos tinggi menerusi peningkatan produktivi dan automasi bagi tahun-tahun akan datang.

Secara keseluruhannya, kami terus percaya bahawa kami berada pada tahap awal perubahan disruptif yang besar berpunca daripada kemajuan dalam -- dan pengerahan -- kepintaran buatan. Kami percaya perubahan ini akan memacu pertumbuhan bermakna bagi syarikat-syarikat untuk merebut peluang dan memacu persekitaran disruptif dalam industri masing-masing. Manakala kami menjangkakan bahawa pasaran mungkin menimbulkan persoalan sokongan pertumbuhan ini, kami berpandangan bahawa kesan kompaun daripada gangguan AI yang akan mewujudkan nilai pemegang saham jangka panjang. Kami percaya bahawa pemilihan saham akan menjadi satu keperluan untuk memperoleh manfaat daripada peluang ini, terutamanya dalam persekitaran bercirikan disruptif dan perubahan.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

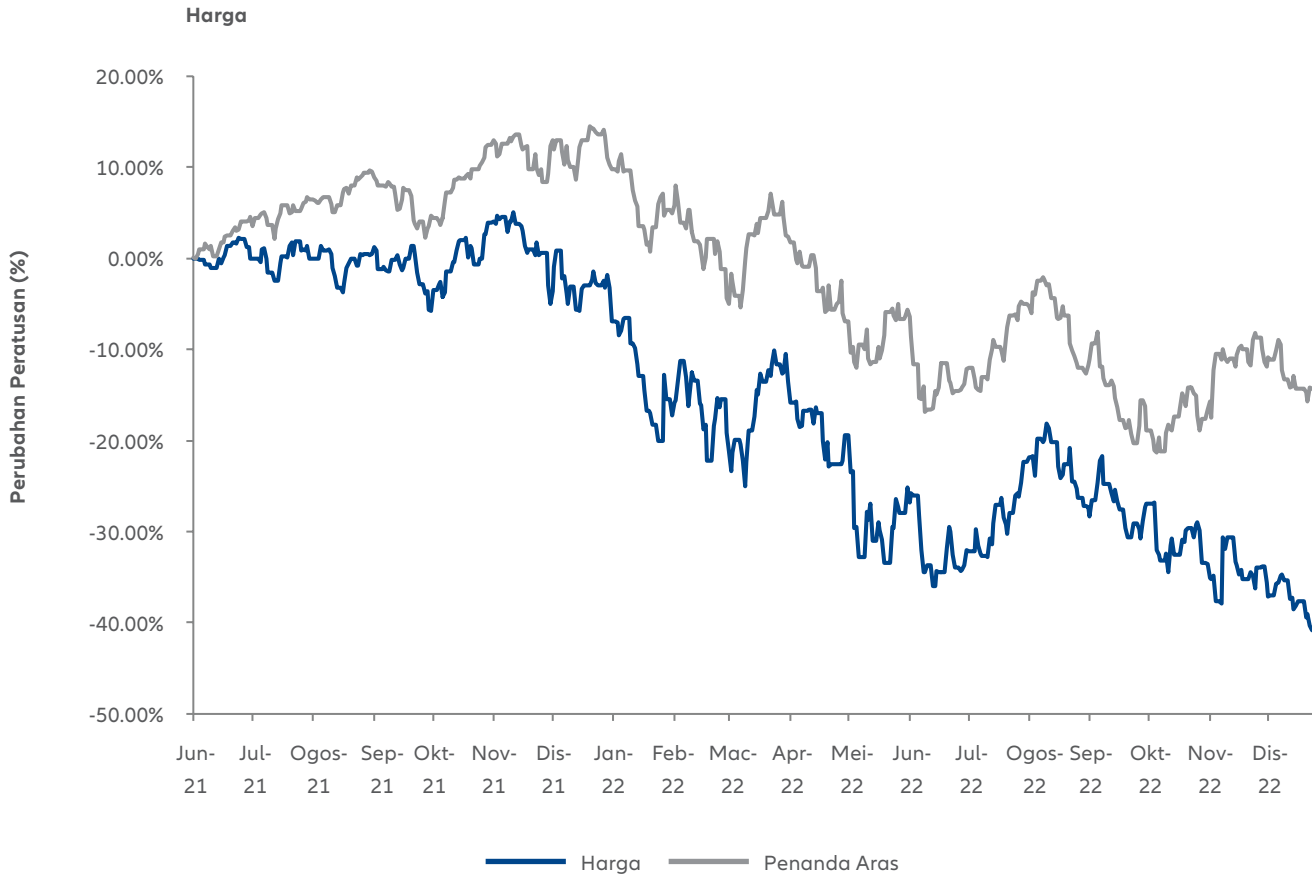
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Global Artificial Intelligence (USD)	403,135	47,711.65	29,456.39	94.95

# Prestasi Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Aset asing	29,456	27,469
Deposit tetap/pasaran kewangan	-	450
Tunai dan baki bank	53	78
Lain-lain belum terima	57	287
Aset cukai tertunda	1,460	82
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>31,026</b>	<b>28,366</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	3	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>31,023</b>	<b>28,366</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	47,785	29,236
Kerugian terkumpul	(16,762)	(870)
	<b>31,023</b>	<b>28,366</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.591</b>	<b>0.970</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Kerugian terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	29,299	-	29,299
Pembatalan unit sepanjang tahun	(63)	-	(63)
Kerugian bagi tahun	-	(870)	(870)
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>29,236</b>	<b>(870)</b>	<b>28,366</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	19,926	-	19,926
Pembatalan unit sepanjang tahun	(1,377)	-	(1,377)
Kerugian bagi tahun	-	(15,892)	(15,892)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>47,785</b>	<b>(16,762)</b>	<b>31,023</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	10	5
Pendapatan dividen	559	142
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	-	116
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(19,395)	(914)
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	2,165	(111)
	<b>(16,661)</b>	<b>(762)</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(520)	(142)
Lain-lain - Kerugian tukaran asing	(49)	(31)
<b>KERUGIAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(17,230)</b>	<b>(934)</b>
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>1,338</b>	<b>64</b>
<b>KERUGIAN BAGI TAHUN</b>	<b>(15,892)</b>	<b>(870)</b>
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(870)	-
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(16,762)	(870)

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Pendapatan Oriental Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	167
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	168
Peruntukan Portfolio	169
Prestasi Dana Pendapatan Oriental Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	170
Penyata Aset dan Liabiliti	171
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	172
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	173



*Imbas kod QR untuk membaca versi digital Laporan Tahunan ini yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.984	<b>0.826</b>
Unit dalam Edaran	22,904,578	<b>55,301,334</b>
Jumlah NAV (RM)	22,526,635	<b>45,642,315</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.010	<b>0.990</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.911	<b>0.746</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(2.82)	<b>(16.06)</b>
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) Indeks MSCI Seluruh Negara Asia Pasifik (%)	(12.14)	<b>(17.22)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>		
Pertumbuhan Modal (%)	(2.16)	<b>(18.13)</b>
Agihan Pendapatan (%)	(0.66)	<b>2.07</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>		
Pelaburan dalam:		
Allianz Oriental Income (USD)	97.64%	<b>96.37%</b>
Tunai & Deposit	2.36%	<b>3.63%</b>

\* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio Allianz Oriental Income(USD), sila layari <https://sg.allianzgi.com/>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>	
Pulangan Tahunan Purata Dana	<b>(16.06%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	<b>(17.22%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life ("Dana") bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal dalam jangka panjang dengan membuat pelaburan dalam pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan membuat pelaburan dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Allianz Oriental Income ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur dalam pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

## Tinjauan dan Strategi oleh Allianz Oriental Income

Meninjau masa hadapan, kami optimistik namun berhati-hati tentang tahun hadapan. Kes asas kami ialah pertumbuhan perolehan satu digit dan pulangan satu digit ke pertengahan belas. Kejatuhan jangka pendek tahun lepas menyebabkan beberapa saham kembali dengan penilaian menarik, dan dagangan pasaran rantau Asia secara keseluruhan berada pada di bawah paras penilaian purata jangka panjang. Penggubal dasar mungkin memacu titik infleksi pasaran pada tahun 2023. Dasar Fed dan pembukaan semula laluan ekonomi China menjadi pemboleh ubah utama untuk dipantau. Perubahan mendadak dalam dasar Covid serta sokongan yang lebih baik bagi sektor hartanah meningkatkan kebarangkalian bahawa tahun 2023 akan memperlihatkan pemecutan pertumbuhan ekonomi. Ini juga akan disalurkan kepada perolehan korporat terutamanya pada separuh tahun kedua. Di Jepun, walaupun Yen telah kembali pulih daripada paras paling rendah pada bulan Oktober, ia kekal pada tahap rendah dari segi sejarah. Ini menjadikan sesetengah syarikat dan sektor Jepun lebih kompetitif berbanding dengan rakan-rakan setara global.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan pendapatan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

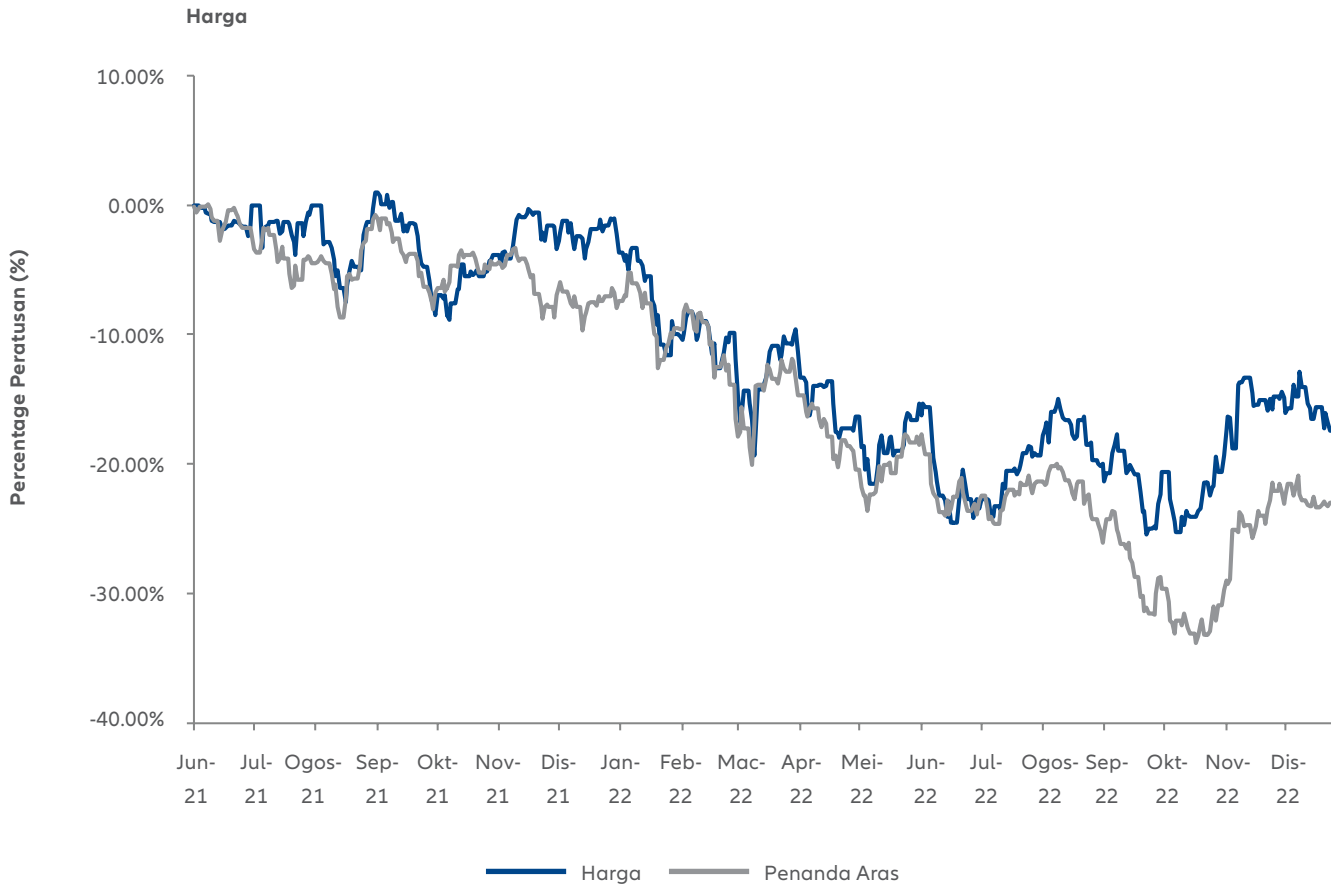
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan Dalam Allianz Oriental Income (USD)	50,796	47,992.94	43,985.14	96.37
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	1,200,089	1,200.09	1,200.09	2.63

# Prestasi Dana Pendapatan Oriental Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Aset asing	43,985	21,994
Deposit tetap/pasaran kewangan	1,200	350
Tunai dan baki bank	17	69
Lain-lain belum terima	131	142
Aset cukai tertunda	321	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>45,654</b>	<b>22,555</b>
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	-	29
Manfaat dan tuntutan liabiliti	12	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>12</b>	<b>29</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>45,642</b>	<b>22,526</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	49,479	22,231
(Kerugian terkumpul)/Perolehan tertahan	(3,837)	295
	<b>45,642</b>	<b>22,526</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.826</b>	<b>0.984</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan/ (Kerugian terkumpul) RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	22,271	-	22,271
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(40)	-	(40)
Keuntungan bagi tahun	-	295	295
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>22,231</b>	<b>295</b>	<b>22,526</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	28,316	-	28,316
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,068)	-	(1,068)
Kerugian bagi tahun	-	(4,132)	(4,132)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>49,479</b>	<b>(3,837)</b>	<b>45,642</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	23	4
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	481	100
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(5,960)	436
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	1,592	(75)
Lain-lain pendapatan	6	-
	<b>(3,858)</b>	465
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(525)	(118)
Lain-lain - Kerugian tukaran asing	(62)	(16)
Lain-lain perbelanjaan	(56)	-
	<b>(4,445)</b>	331
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(4,445)</b>	331
<b>PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) CUKAI</b>	<b>313</b>	(36)
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>(4,132)</b>	295
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	295	-
Kerugian terkumpul/Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	(3,837)	295

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	175
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	176
Peruntukan Portfolio	177
Prestasi Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	178
Penyata Aset dan Liabiliti	179
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	180
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	181



*Imbas kod QR untuk membaca versi digital Laporan Tahunan ini yang disediakan di laman web korporat kami*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.933	<b>0.781</b>
Unit dalam Edaran	44,041,227	<b>52,041,312</b>
Jumlah NAV (RM)	41,049,440	<b>40,625,312</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.018	<b>0.953</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.925	<b>0.697</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(22.36)	<b>(16.29)</b>
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) Indeks MSCI AC Asia di luar Jepun (%)	(3.64)	<b>(19.67)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>		
Pertumbuhan Modal (%)	(23.25)	<b>(17.89)</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.89	<b>1.60</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	FY2021	FY2022
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>		
Pelaburan dalam:		
Allianz Total Return Asian Equity (USD)	97.57%	<b>92.89%</b>
Tunai & Deposit	2.43%	<b>7.11%</b>

\* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio Allianz Total Return Asian Equity (USD), sila layari <https://sg.allianzgi.com/>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dis 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>	
Pulangan Tahunan Purata Dana	<b>(16.29%)</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	<b>(19.67%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life ("Dana") bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti Republik Korea, Taiwan, Thailand, Hong Kong, Malaysia, Indonesia, Filipina, Singapura dan/atau Republik Rakyat China ("PRC").

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Allianz Total Return Asian Equity ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur dalam pasaran ekuiti Republik Korea, Taiwan, Thailand, Hong Kong, Malaysia, Indonesia, Filipina, Singapura dan/atau Republik Rakyat China ("PRC").

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, strategi, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

## Tinjauan dan Strategi oleh Allianz Total Return Asian Equity

Meskipun berlatarbelakangkan global yang mencabar, kami mengekalkan kes asas bagi pemulihan di pasaran Asia. Kejatuhan jangka pendek tahun lepas menyebabkan beberapa saham kembali dengan penilaian menarik, dan dagangan pasaran rantau Asia secara keseluruhan berada pada di bawah paras penilaian purata jangka panjang. China kekal sebagai faktor swing utama - perubahan mendadak terkini dalam dasar Covid serta sokongan yang lebih baik terhadap peningkatan sektor hartanah kebarangkalian bahawa tahun 2023 akan memperlihatkan pemecutan pertumbuhan ekonomi. Selepas tiga tahun sentimen tertekan, berakhirnya dasar Covid seharusnya mencetus permintaan pengguna terpendam yang ketara. Ini juga akan disalurkan kepada perolehan korporat terutamanya pada separuh tahun kedua. Kami telah menambahkannya kepada China memandangkan perubahan mendadak dalam hala tuju dasar dan fokus dibaharui tentang pertumbuhan ekonomi.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

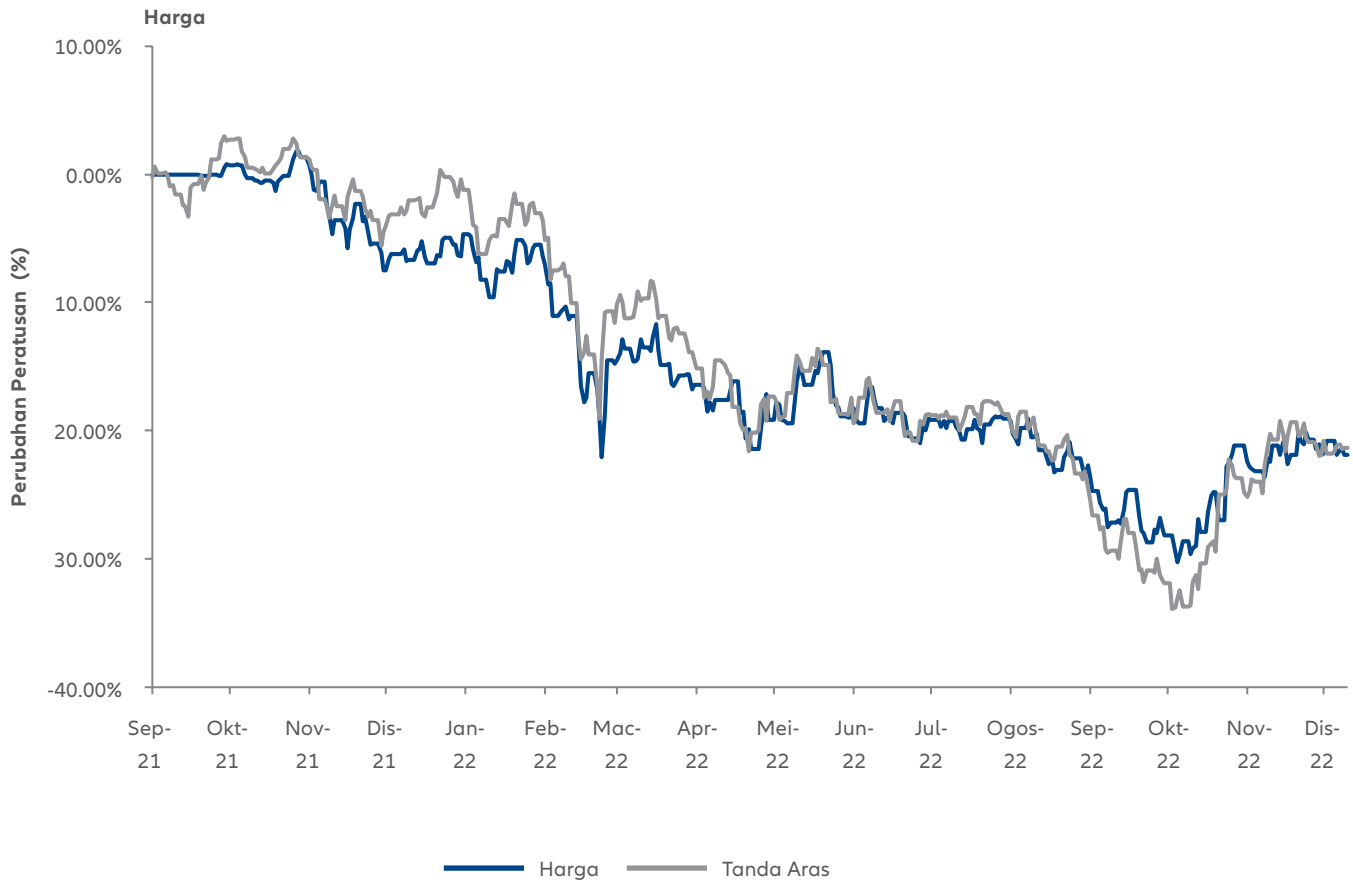
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Total Return Asia Equity (USD)	227,377	47,523.38	37,735.41	92.89
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	900,000	900.00	900.00	2.22

# Prestasi Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Aset asing	37,735	40,051
Deposit tetap/pasaran kewangan	900	450
Tunai dan baki bank	33	70
Lain-lain belum terima	1,231	234
Aset cukai tertunda	783	245
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>40,682</b>	<b>41,050</b>
<b>LIABILITI</b>		
Lain-lain belum bayar	57	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>57</b>	<b>-</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>40,625</b>	<b>41,050</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	50,211	44,061
Kerugian terkumpul	(9,586)	(3,011)
	<b>40,625</b>	<b>41,050</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.781</b>	<b>0.933</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Kerugian terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	44,373	-	44,373
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(312)	-	(312)
Kerugian bagi tahun	-	(3,011)	(3,011)
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>44,061</b>	<b>(3,011)</b>	<b>41,050</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	9,869	-	9,869
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(3,719)	-	(3,719)
Kerugian bagi tahun	-	(6,575)	(6,575)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>50,211</b>	<b>(9,586)</b>	<b>40,625</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	9	4
Pendapatan dividen	618	116
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(313)	-
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(9,009)	(3,214)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	2,289	145
Lain-lain pendapatan	9	2
	<b>(6,397)</b>	<b>(2,947)</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(565)	(112)
Lain-lain - Kerugian tukaran asing	-	(90)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-free look)	(126)	(104)
<b>KERUGIAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(7,088)</b>	<b>(3,253)</b>
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>513</b>	<b>242</b>
<b>KERUGIAN BAGI TAHUN</b>	<b>(6,575)</b>	<b>(3,011)</b>
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(3,011)	-
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(9,586)	(3,011)

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Pendapatan Global Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	183
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	184
Peruntukan Portfolio	185
Prestasi Dana Pendapatan Global Allianz Life Sejak Pelancarannya	186
Penyata Aset dan Liabiliti	187
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	188
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	189



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.014	<b>0.894</b>
Unit dalam Edaran	25,323,608	<b>28,282,781</b>
Jumlah NAV (RM)	25,668,156	<b>25,276,217</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.018	<b>1.018</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.999	<b>0.870</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.21	<b>(11.83)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>		
Pertumbuhan Modal (%)	<b>0.55</b>	<b>(19.52)</b>
Agihan Pendapatan (%)	<b>4.66</b>	<b>7.69</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>		
Pelaburan dalam:		
Allianz Global Income (USD)	97.46%	<b>94.35%</b>
Tunai & Deposit	2.54%	<b>5.65%</b>

\* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio Allianz Global Income (USD), sila layari <https://sg.allianzgi.com/>

	Satu-Tahun (Jan 22 - Dec 22)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>	
Pulangan Tahunan Purata Dana	<b>(11.83%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Pendapatan Global Allianz Life ("Dana") bertujuan untuk memperoleh pendapatan dan pertumbuhan modal dalam jangka panjang dengan membuat pelaburan dalam pelbagai kelas aset terutamanya pasaran ekuiti dan bon global.

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan membuat pelaburan dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Allianz Global Income ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur dalam pasaran ekuiti dan bon global.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

## Tinjauan dan Strategi oleh Allianz Global Income

Pada tahun 2022, ketidaktentuan utama ialah inflasi dan tindak balas agresif Fed. Pada tahun 2023, ketidaktentuan utama beralih kepada pertumbuhan ekonomi dan kesannya kepada jualan, margin dan keuntungan korporat. Ketidakstabilan pasaran mungkin berterusan pada tahun 2023 memandangkan data makro, jangkaan perolehan, dan sentimen/kedudukan pelabur berubah sepanjang tahun ini. Risiko seperti peningkatan kadar inflasi, peningkatan kadar faedah yang mendadak, selanjutnya pengetatan, keterlaluhan Fed dan pelbagai dasar Covid sifar berterusan, walaupun kebimbangan tentang kemelesetan terus berlanjutan. Pertumbuhan ekonomi AS terus menunjukkan momentum menuju ke arah tahun 2023 tetapi momentum ini bergantung pada daya tahan pasaran pengguna dan tenaga kerja, impak pengetatan keterlaluhan, setakat ini, dan pendirian Fed sepanjang tahun. Risiko kemelesetan kebanyakannya telah dinilai di pasaran. Sekuriti boleh ditukarkan AS seharusnya berterusan untuk memberikan profil pulangan tak simetri yang menarik dan potensi jumlah pulangan menarik tawaran kredit AS. Bagi para pelabur jangka panjang, ketidakstabilan mungkin memberikan peluang-peluang untuk memperuntukkan pada titik masuk yang menarik.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

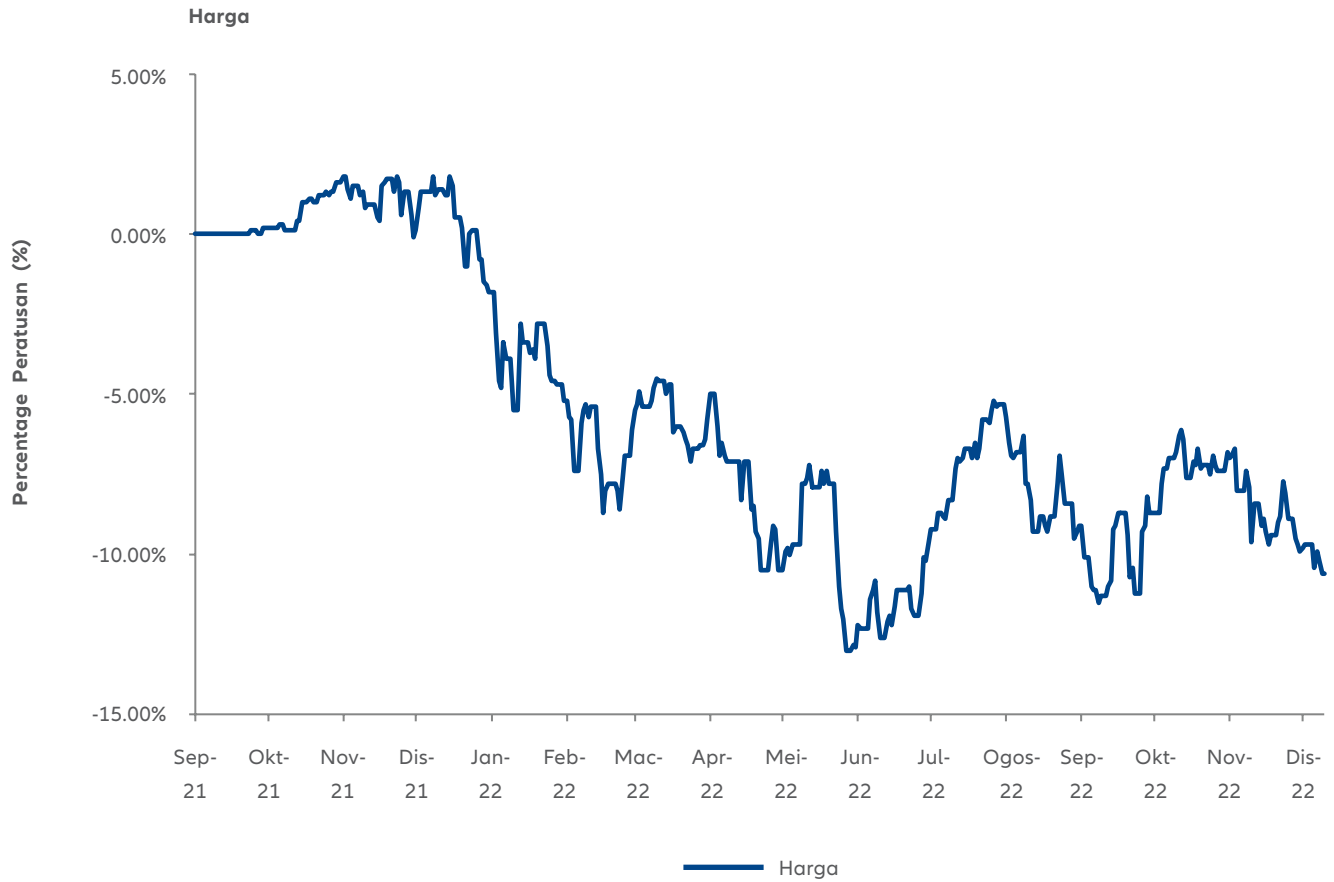
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.25% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan NilaiAset Bersih %
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Global Income (USD)	663,553	28,721.94	23,846.85	94.35
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	650,048	650.05	650.05	2.57

# Prestasi Dana Pendapatan Global Allianz Life Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Aset asing	23,847	25,016
Deposit tetap/pasaran kewangan	650	500
Tunai dan baki bank	23	57
Lain-lain belum terima	424	308
Aset cukai tertunda	390	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>25,334</b>	<b>25,881</b>
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	-	6
Manfaat dan tuntutan liabiliti	58	207
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>58</b>	<b>213</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>25,276</b>	<b>25,668</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	28,240	25,493
(Kerugian terkumpul)/Perolehan tertahan	(2,964)	175
	<b>25,276</b>	<b>25,668</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.894</b>	<b>1.014</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan/ (Kerugian terkumpul) RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	26,033	-	26,033
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(540)	-	(540)
Keuntungan bagi tahun	-	175	175
<b>Pada 31 Disember 2021/1 Januari 2022</b>	<b>25,493</b>	<b>175</b>	<b>25,668</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	5,293	-	5,293
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(2,546)	-	(2,546)
Kerugian bagi tahun	-	(3,139)	(3,139)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>28,240</b>	<b>(2,964)</b>	<b>25,276</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	10	3
Pendapatan dividen	1,963	283
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelunasan pelaburan	(74)	-
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(6,363)	(1)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	1,409	80
Lain-lain - Keuntungan tukaran asing	16	-
Lain-lain pendapatan	1	1
	<b>(3,038)</b>	366
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(315)	(58)
Lain-lain - Kerugian tukaran asing	-	(46)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-free look)	30	(61)
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(3,383)</b>	201
<b>PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) CUKAI</b>	<b>244</b>	(26)
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>(3,139)</b>	175
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	175	-
(Kerugian terkumpul)/Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	<b>(2,964)</b>	175

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Thematica Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	191
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	192
Peruntukan Portfolio	193
Prestasi Dana Thematica Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	194
Statement of Assets and Liabilities	195
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	196
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	197



*Imbas kod QR untuk membaca versi digital Laporan Tahunan ini yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	FY2022
<b>DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE*</b>	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.940
Unit dalam Edaran	15,747,631
Jumlah NAV (RM)	14,792,883
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.052
NAV Terendah (RM/unit)	0.888
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)	(7.16)
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) Indeks MSCI Seluruh Negara Dunia (%) (Ditahunkan)	(4.37)
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>	
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)	(8.79)
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)	1.63

\* Dana Thematica Allianz Life dilancarkan pada 2 Mac 2022.

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2022
<b>DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE</b>	
Pelaburan dalam:	
Allianz Thematica (USD)	95.50%
Tunai & Deposit	4.50%

\* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio Allianz Thematica (USD), sila layari <https://sg.allianzgi.com/>

	Sejak Pelancaran (Ditahunkan)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>	
Pulangan Tahunan Purata Dana	(7.16%)
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(4.37%)

# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan (Sambungan)

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Thematica Allianz Life ("Dana") bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham.

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Allianz Thematica ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur dalam pasaran ekuiti global dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

## Tinjauan dan Strategi oleh Pendapatan Allianz Thematica

Memasuki tahun 2023, kami berasa portfolio berada di kedudukan yang baik. Penilaian pasaran ekuiti berada jauh di bawah paras tahun 2021, tetapi agak sederhana mengikut piawaian sejarah. Bagaimanapun, hal ini mungkin menawarkan peluang untuk membentuk pendedahan kepada sesetengah tema utama. Portfolio ini mengekalkan tahap kepelbagaian tinggi merentas tema dan pada asas saham tunggal. Kami telah mula untuk menyesuaikan portfolio dengan persekitaran pasaran berubah-ubah pada tahun 2022 dan keluar daripada syarikat-syarikat pertumbuhan tinggi yang dinamakan aset jangka panjang. Kami percaya bahawa tema baharu "infrastruktur" dan "Mesin Pintar" seharusnya berupaya untuk bertahan dalam persekitaran semasa dan memberikan dorongan positif pada tahun 2023. Tambahan lagi, portfolio ini telah banyak dikemaskinikan daripada saham-saham bernilai amat tinggi dan profil pertumbuhan yang berterusan terlalu jauh pada masa hadapan. Hal ini telah mengubah ciri-ciri daripada kecenderungan terhadap pertumbuhan kepada portfolio "teras" yang lebih seimbang. Kami terus meninjau sebab-sebab terpilih bagi optimisme. Oleh itu, kami akan terus mengikuti perkembangan secara dekat dan mengekalkan pendirian berhati-hati sehingga kemudiannya.

## Tinjauan bagi tema masing-masing dalam Allianz Thematica:

### Tema: Tenaga Generasi Masa Hadapan

Pencapaian matlamat iklim perjanjian Paris serta kebebasan tenaga dipacu oleh konflik Rusia- Ukraine telah mewujudkan kesegeraan berganda untuk mentransformasi sistem tenaga. Jangka lebih pendek, kenaikan harga tenaga membentuk kesan sampingan sementara sepanjang fasa transformasi. Bagaimanapun, ini juga menyokong pembangunan dan aplikasi teknologi baharu yang masih pada peringkat awal dan masih belum membangunkan manfaatnya. Pembangunan bekalan tenaga berasaskan hidrogen terutamanya, harus dinyatakan, serta lain-lain bentuk penstoran tenaga atau teknologi mengurangkan CO2 yang pembangunannya disokong dengan kenaikan harga. Selain langkah utama di Eropah untuk menjadi bebas tenaga, program peralihan tenaga dibangunkan di seluruh dunia. Akta Pengurangan Inflasi di AS ialah program terbaru yang dibangunkan dan mungkin mempunyai implikasi yang sangat bermakna. Ia menyasarkan pelaburan dalam pengeluaran tenaga domestik manakala menggalakkan tenaga bersih. Beberapa ahli politik di Eropah kini mendakwa bertindak balas dengan meningkatkan sokongan negara bagi syarikat mereka sendiri yang menggariskan kepentingan topik ini dan mewujudkan dorongan tambahan bagi syarikat-syarikat peralihan tenaga.

### Tema: Kehidupan Digital

Teknologi digital mengubah masyarakat dengan amat pantas dan bermakna - daripada cara kita berinteraksi dengan satu sama lain kepada bagaimana dan apa kita guna, kepada bagaimana kita menjalankan perniagaan. Sejak dekad-dekad kebelakangan, inovasi teknologi telah banyak meningkatkan dan menyelesaikan kehidupan pada peringkat global. Dipacu oleh inovasi dan pilihan pengguna bagi kemudahan digital, pasaran ini terus berkembang dan berevolusi. Sebagai contoh ialah penyelesaian pembayaran elektronik yang mewakili bahagian penting tema ini. Manakala kepopularan membeli-belah dalam talian berterusan berkembang, ia tidak membunuh kegemaran pengguna untuk membeli-belah dalam stor fizikal" seperti yang dinyatakan oleh penyedia pembayaran digital Adyen baru-baru ini. Perjalanan pelanggan digabungkan merentas banyak saluran merupakan fokus utama dan seterusnya menggalakkan pertumbuhan bagi penyedia utama. Keburukan pertumbuhan pesat pembayaran digital ialah peningkatan penipuan - satu lagi bidang fokus penyedia teknologi terkemuka. Di sini juga timbul firma-firma keselamatan siber. Secara amnya, dengan digitalisasi kehidupan harian kita, perlindungan data penting, memerlukan pelaburan bermakna berasaskan usaha berterusan.

### Tema: Infrastruktur

Tema infrastruktur melabur dalam syarikat-syarikat berkedudukan untuk memanfaatkan daripada desakan dibaharui untuk mengemas kini dan membina infrastruktur pada asas Global. Tidak melabur dalam infrastruktur atau pemilik dan pengusaha infrastruktur, sebaliknya tema memfokus kepada rangkaian luas infrastruktur membolehkan syarikat-syarikat memasukkan penyedia bahan mentah, pembekal produk bangunan, syarikat-syarikat binaan dan penyedia peralatan. Syarikat-syarikat ini memperoleh manfaat daripada Kitaran Utama Infrastruktur terhasil daripada menggantikan infrastruktur berusia di barat dan pertambahan keperluan infrastruktur moden di negara-negara pesat membangun. Di AS, terutamanya, infrastruktur berusia mudah diperhatikan. Purata umur jambatan di AS kini pada 44 tahun yang sangat hampir kepada jangka hayat perkhidmatan 50 tahun. Selama berdekad-dekad trend perbelanjaan infrastruktur berada di bawah pertumbuhan KDNK (Keluaran Dalam Negara Kasar), terdapat keperluan terpendam bagi pelaburan penyelenggaraan. Dorongan jangka pendek selanjutnya mungkin dari China yang masih berdepan dengan tekanan ekonomi teruk disebabkan oleh sekatan pergerakan yang masih berlarutan. Seperti contoh lepas, pelaburan infrastruktur mungkin menjadi instrumen pilihan untuk menyokong ekonomi dan pada masa yang sama meningkatkan keadaan hidup rakyat.

# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan (Sambungan)

## Tema: Tanah dan Air Bersih

Musim panas pada tahun 2022 adalah paling panas dan kering sejak pemantauan cuaca mendorong kepada kekurangan bekalan air yang teruk bahkan di kawasan-kawasan yang lazimnya tidak menghadapi masalah air. Kesan yang logik seharusnya pelaburan dalam infrastruktur air untuk menjamin keperluan bagi air minuman bersih dan mengurangkan kebocoran infrastruktur, kehilangan dan pembaziran air. Perubahan iklim terus mewujudkan cabaran dahsyat kepada infrastruktur air global. Industri pertanian yang merupakan pengguna terbesar air bersih perlu menjadi lebih cekap. Syukur kepada harga komoditi tinggi, pendapatan perladangan adalah melebihi tahap sederhana. Syarikat-syarikat utiliti di pasaran membangun seharusnya mula membaiki kebocoran dan kerosakan infrastruktur berusia mereka. Bidang ini memperlihatkan kurang pelaburan berdekad lamanya dan membaiki rangkaian infrastruktur yang berusia 44 tahun secara purata di Amerika Syarikat mungkin dapat membantu mengatasi masalah kekurangan bekalan air memandangkan kadar kehilangan yang tinggi. Memperbarui infrastruktur sedia ada mungkin satu langkah positif bagi pihak Utiliti Air kerana Pemodenan akan menjadikan perniagaan mereka lebih berdaya tahan untuk menangani cabaran perubahan iklim. Syarikat-syarikat di mana kami melabur memberikan penyelesaian dan misi komponen kritikal berkualiti, yang penggunaanya tidak boleh sensitif paras harga. Banyak syarikat mempunyai pendedahan jualan berskala besar kepada utiliti yang boleh memindahkan kenaikan kos input kepada pengguna akhir. Oleh itu, peningkatan harga bahan mentah dan inflasi gaji hanyalah beban jangka pendek dan syarikat-syarikat seharusnya dilindungi dalam persekitaran inflasi.

## Tema: Mesin Pintar

Inflasi gaji yang berterusan mungkin menyebabkan minat baharu dalam automasi. Berusaha untuk melindungi paras keuntungan, syarikat-syarikat mengutamakan pelaburan untuk menggantikan tenaga kerja yang semakin memakan belanja yang banyak. Dari sudut positif, mungkin, sesetengah pekerjaan yang berbahaya dan sukar bakal diambil alih oleh mesin. Sebab lain bagi minat dalam automasi ialah gangguan rangkaian rantaian bekalan luas yang berlaku sejak kebelakangan ini. China juga menjadi contoh dengan matlamat jelas Kerajaan untuk mengurangkan ketergantungan negara kepada pembekal global dalam teknologi utama, meningkatkan keperluan automasi. Globalisasi mungkin belum berakhir tetapi mungkin akan berubah dari segi kepercayaan. Trend terkini menunjukkan rantaian bekalan terbina semakin meningkat dalam kalangan rakan kongsi dipercayai, dikenali sebagai "friend shoring". Sebagai contoh, pelaburan tersebut merupakan pelan Pintar berbilion dolar untuk membangunkan fasiliti pengeluaran di Magdeburg, Jerman, atau TSMC untuk memulakan pengeluaran di Arizona. Trend yang serupa dapat dilihat merentas industri. Fasiliti pengeluaran yang baru dibina mempunyai tahap automasi yang tinggi.

## Tema: Teknologi Kesihatan

Dengan populasi menua, penjagaan kesihatan secara umumnya, menjadi lebih penting pada masa hadapan. Penyelesaian dan digitalisasi berhubung mentransformasi industri penjagaan kesihatan dengan membolehkan analitis berasaskan awan yang lebih pantas dan murah, menggunakan teleperubatan dan penyelesaian teknologi perbatasan. Kejayaan vaksin Covid yang dibangunkan dengan cepat membuktikan keberkesanan pelbagai teknik baharu yang dibangunkan meluaskan pasaran syarikat-syarikat bioteknologi moden. Data raya lebih cekap dari segi kos membantu ujian keberkesanan, kepintaran buatan bagi penyelidikan dan penemuan ubat atau penggunaan biocetak bukan hanya meningkatkan perawatan penjagaan kesihatan tetapi juga menurunkan kos sistem penjagaan kesihatan secara keseluruhannya. Teknologi di sebalik vaksin Covid berpotensi melawan penyakit lain serta mempunyai kelebihan berlainan berbanding dengan vaksin konvensional. Syarikat-syarikat sedang mengusahakan penyelesaian inovatif untuk menghindari dan merawat malaria, tuberkulosis, HIV dan kanser.

## Tema: Ekonomi Haiwan Peliharaan

Dengan pertambahan golongan kelas pertengahan terutamanya di pasaran pesat membangun, pemilikan haiwan peliharaan meningkat seiring dengan tahap penerimaan penjagaan haiwan peliharaan. Di pasaran membangun, peralihan seperti populasi menua dan kehidupan sihat menyemarakkan gelombang penggemar dan pemilikan haiwan peliharaan. Bandar-bandar di Jerman mengiktirafkan pendapatan dicatatkan (+5.4%) daripada "cukai anjing" kerana populasi anjing yang sentiasa bertambah. Semakin banyak haiwan peliharaan dirawat sebagai sebahagian daripada keluarga dan diberi jaminan tahap penjagaan tinggi bahkan semasa menghadapi kesukaran kewangan. Kaji selidik Eropah, Grassroots<sup>®5</sup> di negara-negara Eropah dan AS menggariskan kekuatan relatif sektor dan memberikan bukti bahawa permintaan barangan dan perkhidmatan berkaitan dengan haiwan peliharaan tak berkolerasi dengan kitaran ekonomi secara keseluruhan. Bagi soalan kaji selidik sama ada situasi kewangan merosot, hanya 10% individu mempertimbangkan kemungkinan mengurangkan perbelanjaan bagi haiwan peliharaan manakala teratas dalam langkah menambah simpanan mereka: Bersiar-siar (74%) melancong/bercuti (64%), pakaian/aksesori (60%), dan barangan elektronik (51%). Ini menyokong tesis pelaburan kami bahawa haiwan peliharaan dianggap sebagai sebahagian daripada keluarga dan trend tersurat memperlakukan haiwan peliharaan seumpama manusia adalah sah.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

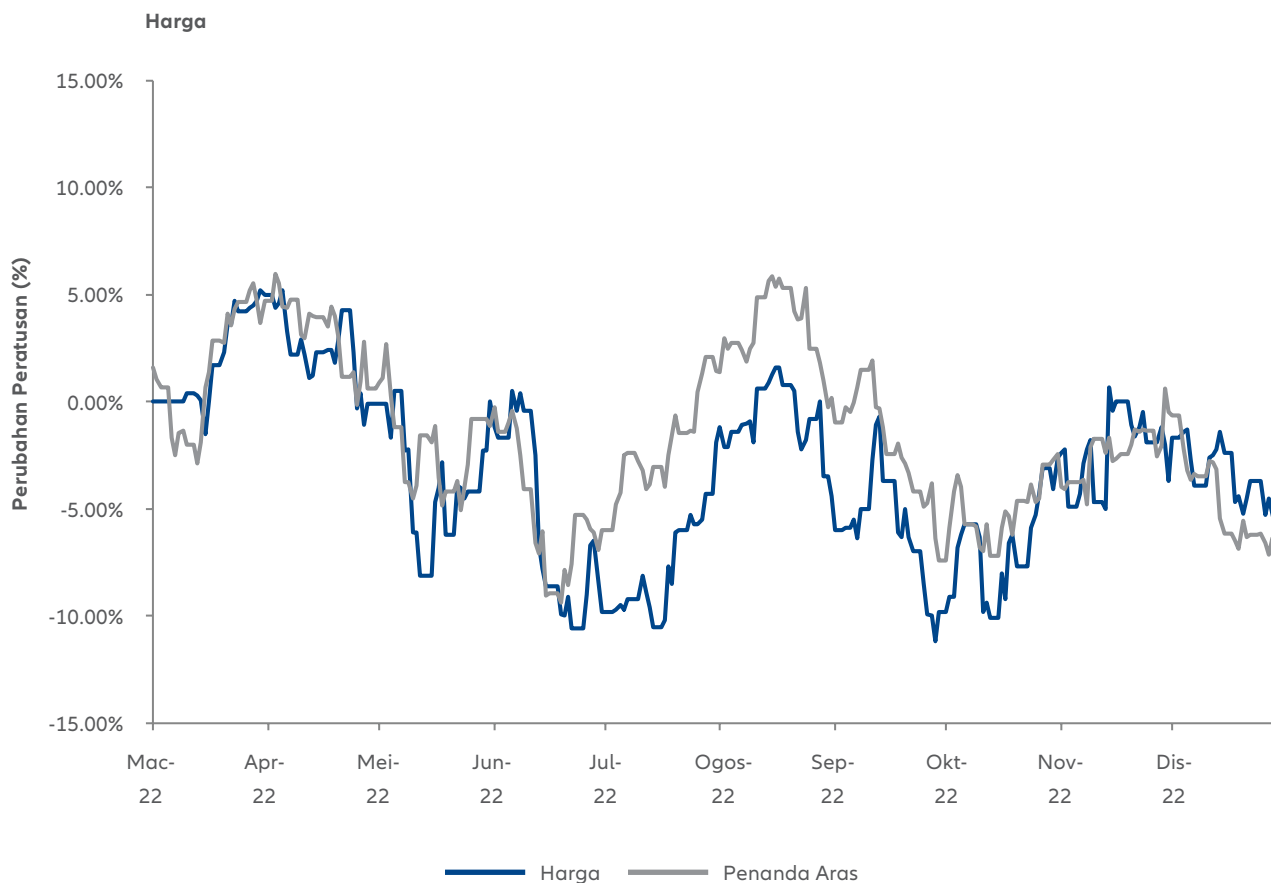
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Thematica (USD)	22,869	14,695.08	14,126.99	95.50
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	400,000	400.00	400.00	2.70

## Prestasi Dana Thematica Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000
<b>DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE</b>	
<b>ASET</b>	
Pelaburan	
Aset asing	14,127
Deposit tetap/pasaran kewangan	400
Tunai dan baki bank	63
Lain-lain belum terima	158
Aset cukai tertunda	45
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>14,793</b>
<b>LIABILITI</b>	
Lain-lain belum bayar	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>-</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>14,793</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>	
Modal pemegang polisi	15,372
Kerugian terkumpul	(579)
	<b>14,793</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.940</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Kerugian terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2022</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	15,598	-	15,598
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(226)	-	(226)
Kerugian bagi tahun	-	(579)	(579)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>15,372</b>	<b>(579)</b>	<b>14,793</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000
<b>DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE</b>	
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>	
Pendapatan faedah	6
Pendapatan dividen	107
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(612)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	44
Lain-lain pendapatan	3
	(452)
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>	
Yuran pengurusan	(124)
Lain-lain - Kerugian tukaran asing	(42)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(618)</b>
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>39</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>(579)</b>
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(579)

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Dana Pendapatan Elit Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	199
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	200
Peruntukan Portfolio	201
Prestasi Dana Pendapatan Elit Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	202
Penyata Aset dan Liabiliti	203
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	204
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	205



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2022
<b>DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE*</b>	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.010
Unit dalam Edaran	6,126,169
Jumlah NAV (RM)	6,187,607
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.045
NAV Terendah (RM/unit)	0.997
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)	1.84
Penanda Aras: A.S Bloomberg Agregat (Bersih) (%) (Ditahunkan)	(0.27)
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>	
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)	2.31
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)	(0.47)

\* Dana Pendapatan Elit Allianz Life dilancarkan pada 15 Jun 2022.

# Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

	TK2022
<b>DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE</b>	
Pelaburan dalam:	
PIMCO GIS Income Fund (Accumulation) (USD)	95.70%
Tunai & Deposit	4.30%

\* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio PIMCO GIS Income Fund (Accumulation) (USD), sila layari <https://www.pimco.com.sg/>

	Sejak Pelancaran (Ditahunakan)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>	
Pulangan Tahunan Purata Dana	1.84%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(0.27%)

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Pendapatan Elit Allianz Life ("Dana") bertujuan untuk memberikan pendapatan terkumpul menerusi pengurusan berhemat, dengan tambah nilai modal jangka panjang sebagai objektif kedua.

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai PIMCO GIS Income Fund (Accumulation) ("Dana Sasaran").

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, sekatan dan batasan pelaburan sepanjang tahun kewangan.

## Tinjauan dan Strategi oleh Dana Pendapatan PIMCO GIS (Terkumpul)

Meninjau tahun 2023, kami menjangkakan inflasi pasaran yang sederhana pada penghujung tahun ini, diikuti oleh pertumbuhan ekonomi yang lemah. Kami telah meningkatkan tempoh kami terhadap ganjaran risiko yang lebih baik, namun kami kekal berhati-hati dan memberi fokus kepada tempoh AS dengan dagangan singkat di Jepun dan UK, walaupun ini telah berkurangan dengan ketara. Berhubung dengan sektor-sektor sebaran, kami kekal lebih defensif terhadap sesetengah bidang, penilaian telah bertambah baik dengan ketara, dan ini bermakna bahawa segmen-segmen pendapatan tetap yang berkualiti tinggi menawarkan tahap aras nilai bawaan yang menarik yang dapat memberikan situasi peningkatan pulangan pada tahun 2023.

Dana ini terus memberi fokus kepada membina ketahanan dan menjana aliran pendapatan konsisten tetapi bertanggungjawab. Dalam persekitaran semasa yang berisiko tinggi, ini bermakna menggunakan keflexibelan dana, menekankan kepada peluang-peluang pada paras rendah dan tinggi dan mencari sumber-sumber kepelbagaian merentas rantau dan sektor secara global manakala meneruskan fokus kepada kualiti dan mengekalkan kecairan.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

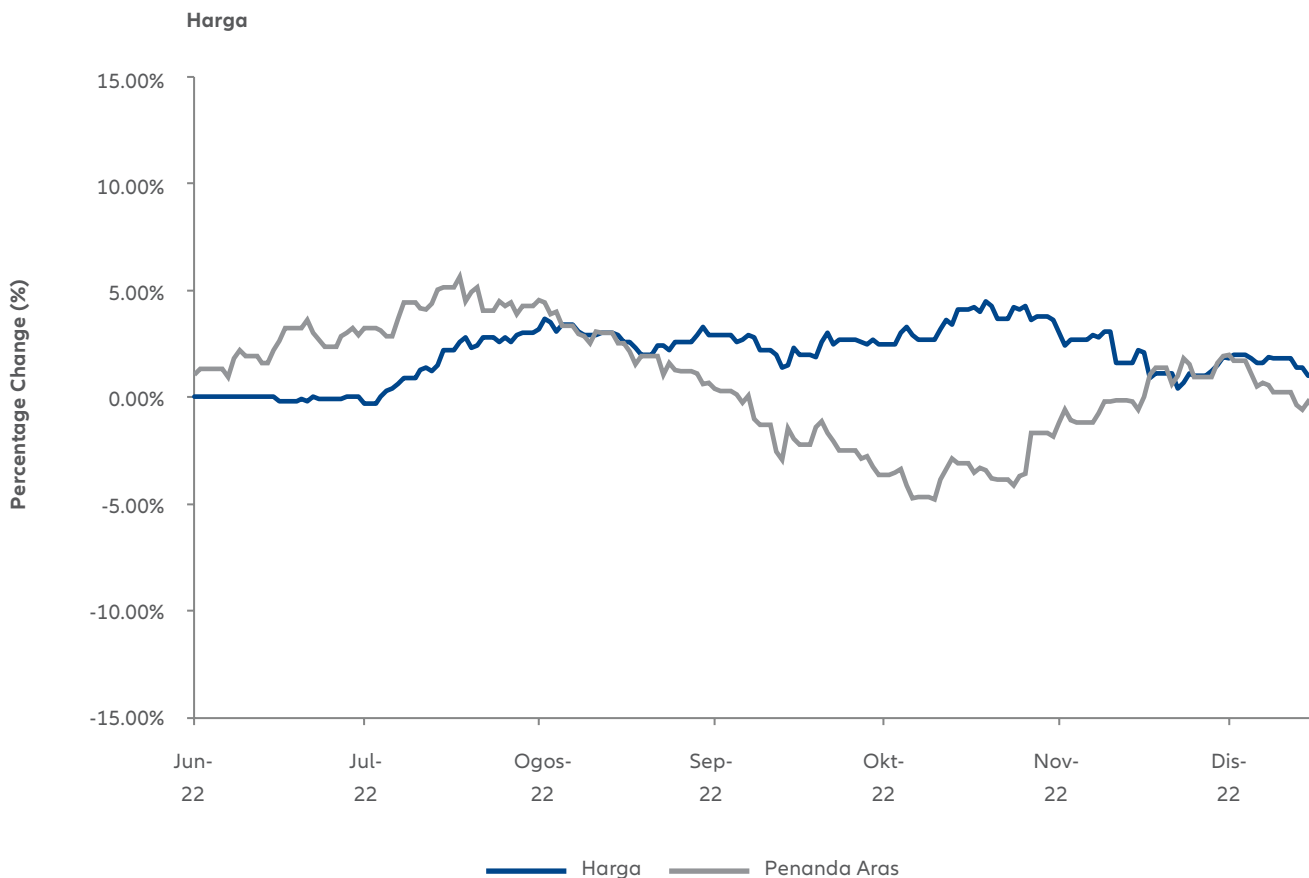
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 0.90% dikenakan ke atas

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam PIMCO GIS Income Fund (Accumulation) (USD)	84,727	5,973.58	5,921.54	95.70
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	150,000	150.00	150.00	2.42

# Prestasi Dana Pendapatan Elit Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2022

	2022 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE</b>	
<b>ASET</b>	
Pelaburan	
Aset asing	5,922
Deposit tetap/pasaran kewangan	150
Tunai dan baki bank	58
Lain-lain belum terima	54
Aset cukai tertunda	4
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>6,188</b>
<b>LIABILITI</b>	
Lain-lain belum bayar	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>-</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>6,188</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>	
Modal pemegang polisi	6,253
Kerugian terkumpul	(65)
	<b>6,188</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>1.010</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	Modal pemegang polisi RM'000	Kerugian terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2022</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	6,332	-	6,332
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(79)	-	(79)
Kerugian bagi tahun	-	(65)	(65)
<b>Pada 31 Disember 2022</b>	<b>6,253</b>	<b>(65)</b>	<b>6,188</b>

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.



# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022

	2022 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE</b>	
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>	
Pendapatan faedah	1
Pendapatan dividen	9
Keuntungan tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	103
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(155)
Lain-lain pendapatan	1
	(41)
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>	
Yuran pengurusan	(27)
Lain-lain perbelanjaan	(1)
<b>KERUGIAN SEBELUM CUKAI</b>	(69)
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	4
<b>KERUGIAN BAGI TAHUN</b>	(65)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(65)

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting daripada penyata-penyata kewangan ini.

# Lampiran

Nota-nota kepada Penyata Kewangan	207
Kenyataan oleh Pengurus	215
Laporan Juruaudit Bebas	216
Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad	219



*Imbas kod QR ini untuk membaca versi digital Laporan Tahunan yang disediakan di laman web korporat kami.*

# Nota-nota kepada Penyata Kewangan

## 1. Aktiviti Utama dan Maklumat Umum

Aktiviti utama Dana Ekuiti Allianz Life, Dana Terurus Allianz Life, Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life, Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life, Dana Global High Payout Allianz Life, Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life, Dana Induk Bon Allianz Life, Dana Induk Ekuiti Allianz Life, Dana Induk Dividen Allianz Life, Dana Bon Allianz Life, Dana Padu Allianz Life, Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life, Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life, Dana ASEAN Plus Allianz Life dan Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life, Dana Ekuiti All China Allianz Life, Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life, Dana Pendapatan Oriental Allianz Life, Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life, and Dana Pendapatan Global Allianz Life, Dana Thematica Allianz Life dan Dana Pendapatan Elit Allianz Life (selepas ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana") adalah untuk melabur dalam pelaburan dibenarkan.

Dana Ekuiti Allianz Life ("Dana Ekuiti") yang bermula pada 18 Julai 2000, merupakan dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan peningkatan nilai modal jangka panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti.

Dana Terurus Allianz Life ("Dana Terurus") yang bermula pada 18 Julai 2000, merupakan dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam ekuiti pelbagai ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti, sekuriti berpendapatan tetap dan instrumen pasaran wang.

Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life ("Dana Pertumbuhan Dinamik") yang bermula pada 8 Disember 2003, ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka sederhana hingga panjang yang unggul menerusi pelaburan dalam pelbagai portfolio saham dengan penumpuan terhadap syarikat-syarikat bersaiz kecil hingga sederhana.

Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life ("Dana Pendapatan Ekuiti") yang bermula pada 18 Februari 2005 ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk meningkatkan nilai modal jangka sederhana hingga panjang menerusi pelaburan dalam pelbagai ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti dengan penumpuan terhadap ekuiti yang berpotensi untuk menghasilkan pulangan dividen tinggi, sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang.

Dana Global High Payout Allianz Life ("Dana Global High Payout") yang bermula pada 27 Mac 2006, merupakan pelan berkaitan dengan pelaburan premium tunggal yang melabur dalam dana berdenominasi USD, iaitu Dana Allianz Global High Payout. Dana ini bertujuan untuk memberikan pulangan keseluruhan daripada pendapatan dividen, premium opsyen dan tambah nilai modal, pengagihan mampan, dan lazimnya ketidaktentuan portfolio lebih rendah berbanding dengan pelaburan ekuiti, dengan melabur dalam portfolio sekuriti ekuiti pelbagai global yang memberikan pulangan dividen menarik dan mampan; dan menjual opsyen panggilan untuk menjaga premium opsyen yang meningkatkan dividen dan mengurangkan risiko portfolio keseluruhannya.

Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life ("Dana Asia Multi-IncomePLUS") yang bermula pada 4 Jun 2007 ialah pelan berkaitan pelaburan premium tunggal yang melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Asian Multi Income Plus. Dana ini bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal dan pendapatan jangka panjang dengan melabur terutamanya dalam pasaran ekuiti dan bon di Asia Pasifik.

Dana Bon Allianz Life ("Dana Bon") yang bermula pada 8 Ogos 2008 ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan stabil dan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur terutamanya dalam sekuriti pendapatan tetap.

Dana Padu Allianz Life ("Dana Padu") yang bermula pada 8 Jun 2009 ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk meningkatkan nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam ekuiti berlandaskan Syariah dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life ("Dana Ikhlas") yang bermula pada 26 November 2012 bertujuan untuk mencari campuran aliran pendapatan tetap dan pertumbuhan modal yang mungkin sepanjang jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam ekuiti tersenarai, instrumen hutang Islam dan aset lain yang dibenarkan oleh Prinsip Syariah.

Dana ASEAN Plus Allianz Life ("Dana ASEAN Plus") yang bermula pada 11 Oktober 2013 ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur terutamanya dalam ekuiti ASEAN dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

# Nota-nota kepada Penyata Kewangan

## 1. Aktiviti Utama dan Maklumat Umum (sambungan)

Dana Ekuiti All China Allianz Life ("Dana Ekuiti All China") yang bermula pada 8 Jun 2021, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Dana Allianz All China Equity, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan membuat pelaburan dalam pasaran ekuiti di pesisir dan luar pesisir Republik Rakyat China ("PRC"), Hong Kong dan Macau.

Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life ("Dana Global Kepintaran Buatan") yang bermula pada 8 Jun 2021, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Global Artificial Intelligence, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti global dengan memfokus kepada evolusi kecerdasan buatan.

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life ("Dana Pendapatan Oriental") yang bermula pada 8 Jun 2021, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Oriental Income, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.

Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life ("Dana Ekuiti Asia Total Return") yang bermula pada 22 September 2021, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Total Return Asian Equity, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal dan pendapatan jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti Republik Korea, Taiwan, Thailand, Hong Kong, Malaysia, Indonesia Filipina, Singapura dan/atau Republik Rakyat China (the "PRC").

Dana Pendapatan Global Allianz Life ("Dana Pendapatan Global") yang bermula pada 22 September 2021, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Global Income, dan bertujuan untuk memperoleh pendapatan dan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam lingkungan kelas aset yang meluas, terutamanya dalam pasaran ekuiti dan bon global.

Dana Thematica Allianz Life ("Dana Thematica") yang bermula pada 2 Mac, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Thematica, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti global dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham.

Dana Pendapatan Elit Allianz Life ("Dana Pendapatan Elit") yang bermula pada 15 Jun 2022, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Dana Pendapatan PIMCO GIS, dan bertujuan untuk memberikan pendapatan terkumpul menerusi pengurusan pelaburan berhemat, dengan tambah nilai modal jangka panjang sebagai objektif kedua.

### Dana Induk

Dana Induk Bon Allianz Life, Dana Induk Ekuiti Allianz Life, Dana Induk Dividen Allianz Life, Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life dan Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life (selepas ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana Induk") diwujudkan untuk beroperasi sebagai instrumen pelaburan berpusat untuk Dana. Ia mempunyai nilai aset bersih ("NAV") tetapi tidak ditawarkan kepada orang awam. Objektif mewujudkan Dana Induk adalah untuk menggabungkan kesemua dana pelaburan berbeza yang mempunyai mandat pelaburan dan objektif pulangan yang sama. Penggabungan tersebut bertujuan untuk meningkatkan kecekapan pengurusan pelaburan.

Dana Induk Bon Allianz Life ("MBF") yang bermula pada 2 Jun 2008 adalah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan stabil dan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur terutamanya dalam sekuriti pendapatan tetap Malaysia. Pelaburan bon dalam Dana Terurus ("MF"), Dana Pendapatan Ekuiti ("EIF") dan Dana Bon ("BF") digabungkan dalam MBF. MF, EIF dan BF memindahkan NAV pelaburan bon kepada MBF pada NAV RM1.00 seunit pada tarikh permulaan dana MBF. MF, EIF dan BF tidak terlibat dalam pelaburan bon langsung selepas pemindahan bon kepada MBF tetapi sebaliknya memegang unit dalam MBF. Mana-mana pelaburan baharu dalam atau penebusan daripada MBF melalui MF, EIF dan BF selepas tarikh pelancaran dana bergantung kepada NAV MDF yang berlaku pada masa transaksi.

# Nota-nota kepada Penyata Kewangan

## 1. Aktiviti Utama dan Maklumat Umum (sambungan)

### Dana induk (sambungan)

Dana Induk Dividen Allianz Life ("MDF") yang bermula pada 13 Jun 2008 ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan tetap dan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti cenderung ke arah ekuiti yang berpotensi menghasilkan dividen. Pelaburan ekuiti dalam EIF digabungkan dalam MDF. EIF memindahkan NAV pelaburan ekuiti kepada MDF pada NAV RM1.00 seunit pada tarikh pelancaran dana MDF. EIF tidak melibatkan pelaburan ekuiti langsung selepas pemindahan ekuiti kepada MDF tetapi sebaliknya memegang unit dalam MDF. Mana-mana pelaburan dalam atau penebusan daripada MDF oleh EIF selepas tarikh pelancaran dana bergantung kepada NAV MDF yang berlaku pada masa transaksi.

Dana Induk Dividen Allianz Life ("MDF") yang bermula pada 13 Jun 2008 ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan tetap dan tambah nilai modal dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti cenderung ke arah ekuiti yang berpotensi menghasilkan dividen. Pelaburan ekuiti dalam EIF digabungkan dalam MDF. EIF memindahkan NAV pelaburan ekuiti pada NAV RM1.00 seunit pada tarikh pelancaran dana MDF. EIF tidak melibatkan pelaburan ekuiti terus selepas pemindahan ekuiti kepada MDF tetapi sebaliknya memegang unit dalam MDF. Mana-mana pelaburan dalam atau penebusan daripada MDF oleh EIF selepas tarikh pelancaran dana bergantung kepada NAV MDF yang berlaku pada masa transaksi.

Dana Induk Ekuiti Allianz Life ("MDE") yang bermula pada 8 Jun 2009 ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk meningkatkan nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam ekuiti berlandaskan Syariah dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti. Pelaburan ekuiti dalam Dana Padu ("DP") digabungkan dalam MDE. NAV MDE pada pelancaran dana ialah RM1.00 seunit. DP tidak terlibat dalam pelaburan ekuiti langsung tetapi sebaliknya memegang unit dalam MDE. Mana-mana pelaburan baharu dalam atau penebusan daripada MDE oleh DP selepas tarikh pelancaran dana bergantung kepada NAV MDE yang berlaku pada masa transaksi.

Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life ("MAF") yang bermula pada 11 Oktober 2013 ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk meningkatkan nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur terutamanya dalam ekuiti ASEAN dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti. Pelaburan ekuiti dalam EF dan AF digabungkan dalam MAF. NAV MAF pada pelancaran dana ialah RM0.50 seunit. EF dan AF tidak terlibat dalam pelaburan ekuiti langsung tetapi sebaliknya memegang unit dalam MAF. Mana-mana pelaburan baharu dalam atau penebusan daripada MAF oleh EF dan AF selepas tarikh pelancaran dana bergantung kepada NAV MAF yang berlaku pada masa transaksi.

### Pengurus

Pengurus Dana ialah Allianz Life Insurance Malaysia Berhad ("Pengurus"), syarikat diperbadankan di Malaysia, terutamanya terlibat dalam pengunderaitan perniagaan insurans hayat dan perniagaan berkaitan dengan pelaburan.

## 2. Asas persediaan

Maklumat kewangan Dana telah disediakan selaras dengan dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Perniagaan Berkaitan dengan Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") dalam semua aspek material.

Maklumat kewangan telah disediakan di bawah konvensyen kos sejarah kecuali seperti yang didedahkan dalam dasar perakaunan signifikan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan.

# Nota-nota kepada Penyata Kewangan

## 3. Dasar perakaunan signifikan

Dasar perakaunan dinyatakan di bawah diguna pakai dengan konsisten bagi tempoh yang dibentangkan dalam penyata kewangan dan digunakan dengan konsisten oleh Dana-dana kecuali dinyatakan sebaliknya.

### (a) Mata wang asing

#### (i) Mata wang fungsian dan pembentangan

Maklumat kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia ("RM"), iaitu mata wang fungsian "Dana". Semua maklumat kewangan dibentangkan dalam RM dan dibundarkan kepada ribu terdekat, kecuali dinyatakan sebaliknya.

#### (ii) Transaksi mata wang asing

Persediaan maklumat kewangan memerlukan Pengurus untuk membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada aplikasi dasar perakaunan dan jumlah aset, liabiliti, perbelanjaan dan pendapatan yang dilaporkan. Keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran ini.

Anggaran dan andaian asas disemak semula secara berterusan. Semakan semula bagi anggaran perakaunan diiktiraf dalam tempoh anggaran tersebut disemak semula dan dalam mana- mana tempoh masa depan yang terjejas.

Tiada sebarang bidang signifikan mengenai ketidakpastian anggaran dan pertimbangan kritis dalam penggunaan dasar perakaunan yang mempunyai kesan signifikan terhadap amaun yang diiktiraf dalam maklumat kewangan selain apa yang dinyatakan dalam Nota 3(b) – Instrumen kewangan.

Transaksi dalam mata wang asing diterjemahkan kepada mata wang fungsian Dana-dana pada kadar pertukaran semasa tarikh transaksi.

Aset dan liabiliti kewangan yang didenominasikan dalam mata wang asing pada tarikh akhir pelaporan diterjemahkan semula kepada mata wang fungsian pada kadar pertukaran pada tarikh tersebut.

Aset dan liabiliti bukan kewangan yang didenominasikan dalam mata wang asing tidak diterjemahkan semula pada tarikh akhir pelaporan, kecuali yang diukur pada nilai saksama akan diterjemahkan semula kepada mata wang fungsian pada kadar pertukaran pada tarikh nilai saksama itu ditentukan. Perbezaan mata wang asing yang timbul atas terjemahan semula diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

### (b) Instrumen Kewangan

#### (i) Pengiktirafan dan pengukuran awal

Aset kewangan atau liabiliti kewangan diiktiraf dalam penyata aset dan liabiliti apabila, dan hanya apabila, Dana-dana menjadi sebahagian daripada peruntukan kontrak instrumen tersebut.

Instrumen kewangan diiktiraf pada awalnya, pada nilai saksama ditambah, dalam kes instrumen kewangan bukan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian, kos-kos transaksi yang berkaitan secara langsung kepada pemerolehan atau terbitan instrumen kewangan.

# Nota-nota kepada Penyata Kewangan

## 3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)

### (b) Instrumen Kewangan

#### (i) Pengiktirafan dan pengukuran awal

Derivatif terbenam diiktiraf secara berasingan daripada kontrak induk dan dikira sebagai derivatif sekiranya, dan hanya sekiranya, ianya tidak berkait rapat dengan ciri-ciri ekonomi dan risiko-risiko bagi kontrak induk dan kontrak induk tidak dikategorikan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian. Kontrak induk, dalam derivatif terbenam diiktiraf secara berasingan, akan dikira selaras dengan dasar yang diguna pakai berdasarkan sifat kontrak induk.

#### (ii) Kategori instrumen kewangan dan pengukuran berikutnya

Dana mengkategorikan dan mengukur instrumen kewangan seperti berikut:

##### Aset kewangan

#### (a) Aset kewangan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian

Nilai saksama melalui kategori keuntungan atau kerugian merangkumi aset-aset kewangan yang dipegang untuk dagangan, termasuk derivatif (kecuali derivatif yang merupakan kontrak jaminan kewangan atau instrumen lindung nilai yang ditetapkan dan berkesan) atau aset-aset kewangan yang ditetapkan khas kepada kategori ini semasa pengiktirafan awal.

Derivatif-derivatif yang berkaitan dan mesti diselesaikan melalui penyerahan instrumen ekuiti tidak disebut harga yang nilai saksamanya tidak boleh diukur dengan pasti akan diukur pada nilai kos.

Aset-aset kewangan yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian diukur seterusnya pada nilai saksama masing-masing dengan mengiktiraf keuntungan atau kerugian dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

#### (b) Pinjaman dan belum terima

Kategori pinjaman dan belum terima merangkumi instrumen hutang yang tidak disebut harga dalam pasaran aktif dan termasuk lain-lain belum terima, deposit, tunai dan baki bank.

Aset-aset kewangan yang dikategorikan sebagai pinjaman dan belum terima seterusnya diukur pada kos terlunas dengan menggunakan kaedah faedah berkesan.

Kesemua aset kewangan, kecuali yang diukur pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian, adalah tertakluk kepada penyemakan semula bagi penjejasan nilai (lihat nota 3(e)).

##### Liabiliti kewangan

Kesemua liabiliti kewangan seterusnya diukur pada kos terlunas selain daripada yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian.

Kategori nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian merangkumi liabiliti kewangan iaitu derivatif (kecuali bagi derivatif yang merupakan kontrak jaminan kewangan atau instrumen lindung nilai yang ditetapkan dan berkesan) atau liabiliti kewangan yang ditetapkan secara khusus dalam kategori ini selepas pengiktirafan awal.

# Nota-nota kepada Penyata Kewangan

## 3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)

### (b) Instrumen kewangan (sambungan)

#### (ii) Kategori instrumen kewangan dan pengukuran berikutnya (sambungan)

##### Liabiliti kewangan (sambungan)

Derivatif-derivatif yang berkaitan dan mesti diselesaikan menerusi penyerahan instrumen ekuiti yang tidak disebut harga dan tidak mempunyai harga disebut harga dalam pasaran aktif bagi instrumen seumpamanya yang nilai saksamanya tidak boleh diukur dengan tepat, akan diukur berdasarkan kos.

Liabiliti-liabiliti kewangan lain yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian, seterusnya akan diukur pada nilai saksama dengan keuntungan atau kerugian diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

#### (iii) Pembelian atau penjualan lazim aset kewangan

Pembelian atau penjualan lazim ialah pembelian atau penjualan aset kewangan menerusi kontrak yang mensyaratkan penyerahan aset dalam jangka masa yang ditetapkan, secara amnya oleh peraturan atau konvensyen dalam pasaran berkaitan.

Pembelian atau penjualan lazim aset-aset kewangan diiktiraf dan dinyahiktiraf, yang mana terpakai, menggunakan tarikh perakaunan dagangan. Tarikh perakaunan dagangan merujuk kepada:

- (a) pengiktirafan aset belum terima dan liabiliti bagi pembayarannya pada tarikh dagangan, dan
- (b) penyahiktirafan aset yang dijual, pengiktirafan mana-mana keuntungan atau kerugian atas pelupusan dan pengiktirafan belum terima daripada pembeli untuk bayaran pada tarikh dagangan.

#### (iv) Penyahiktirafan

Aset kewangan atau sebahagian daripadanya dinyahiktiraf apabila, dan hanya apabila hak kontraktual kepada aliran tunai daripada aset kewangan tamat tempoh atau kawalan terhadap aset tersebut tidak dikekalkan atau sebahagian besar risiko dan ganjaran pemilikan aset kewangan tersebut dipindahkan kepada pihak lain. Selepas aset kewangan dinyahiktirafkan, perbezaan antara amaun dibawa dengan jumlah pertimbangan diterima (termasuk mana-mana aset baru diperolehi ditolak dengan mana-mana liabiliti baru ditanggung) diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

Liabiliti kewangan atau sebahagian daripadanya dinyahiktiraf apabila, dan hanya apabila kewajipan yang disyaratkan dalam kontrak telah dilepaskan, dibatalkan atau tamat tempoh. Selepas liabiliti kewangan dinyahiktirafkan, perbezaan antara amaun dibawa liabiliti kewangan yang dihapuskan atau dipindahkan kepada pihak lain dengan pertimbangan yang telah dibayar, termasuk mana-mana aset bukan tunai yang dipindahkan atau liabiliti ditanggung, diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

#### (c) Nilai saksama instrumen kewangan

Nilai saksama dana-dana sekuriti ekuiti disebut harga dan amanah pelaburan harta tanah adalah berdasarkan harga pasaran aktif semasa. Sekiranya pasaran aset kewangan tidak aktif, Dana menetapkan nilai saksama dengan menggunakan teknik penilaian. Ia termasuk penggunaan transaksi saksama terkini, rujukan kepada instrumen lain yang ketara sama, analisis aliran tunai didiskaunkan dan model harga opsyen



# Nota-nota kepada Penyata Kewangan

## 3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)

### (c) Nilai saksama instrumen kewangan

Nilai saksama sekuriti kerajaan Malaysia, skim pelaburan kolektif, bon korporat tidak disebut harga dan deposit panggilan dan tetap adalah berdasarkan harga indikatif pasaran saksama/indeks dengan membuat rujukan kepada sebut harga yang disediakan oleh institusi kewangan atau broker.

Pelaburan berstruktur ialah pelaburan yang sebahagian daripada dana dilaburkan dalam instrumen pendapatan tetap diterbitkan oleh institusi kewangan, manakala baki dana dilaburkan dalam instrumen yang berkaitan dengan prestasi daripada satu atau lebih harga, kadar, indeks, sekuriti dan instrumen kewangan lain. Pelaburan berstruktur dibuat pada nilai saksama, ditentukan dengan merujuk kepada sebut harga yang disediakan oleh institusi kewangan.

### (d) Tunai dan kesetaraan tunai dan penempatan dengan institusi kewangan

Tunai dan kesetaraan tunai mengandungi tunai pada baki bank, deposit dipegang daripada panggilan dengan institusi kewangan dan pelaburan berkecairan tinggi yang mempunyai risiko perubahan yang tidak ketara dalam nilai saksama dengan tempoh matang selama tiga bulan atau kurang, dan digunakan oleh Dana dalam pengurusan komitmen jangka pendek.

Tunai dan kesetaraan tunai dikategorikan dan diukur sebagai pinjaman dan belum terima selaras dengan nota 3(b)(ii)(b).

### (e) Penjelasan nilai aset-aset kewangan

Semua aset kewangan (kecuali aset kewangan yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian) dinilai pada setiap tarikh pelaporan sama ada terdapat bukti objektif mengenai penjelasan nilai disebabkan oleh satu atau lebih peristiwa yang memberi kesan kepada anggaran aliran tunai aset pada masa hadapan. Kerugian yang dijangka berlaku akibat kejadian pada masa hadapan, tidak diiktiraf walaupun wujud kemungkinan ianya akan berlaku. Bagi instrumen ekuiti, penurunan signifikan atau berpanjangan dalam nilai saksama di bawah kosnya adalah bukti objektif penjelasan nilai. Jika terdapat bukti objektif tersebut, maka kerugian penjelasan aset kewangan tersebut akan dianggarkan.

Kerugian penjelasan dari segi pinjaman dan belum terima diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan, dan diukur sebagai perbezaan antara amaun dibawa aset dengan nilai anggaran semasa aliran tunai masa depan yang didiskaunkan pada kadar faedah efektif asal aset. Amaun dibawa aset dikurangkan melalui penggunaan akaun peruntukan.

### (f) Penciptaan unit-unit

Penciptaan unit-unit mewakili pembayaran premium oleh pemegang unit sebagai bayaran untuk kontrak baharu atau bayaran- bayaran seterusnya untuk meningkatkan amaun kontrak tersebut. Penciptaan unit diiktiraf berasaskan penerimaan.

### (g) Pembatalan unit-unit

Pembatalan unit-unit mewakili pembatalan unit-unit susulan daripada penyerahan dan pengeluaran.

# Nota-nota kepada Penyata Kewangan

## 3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)

### (h) Pendapatan faedah

Pendapatan faedah diiktiraf atas dasar akruan menggunakan kaedah efektif dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

### (i) Pendapatan dividen

Pendapatan dividen diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan pada tarikh hak Dana untuk menerima bayaran ditentukan, dalam hal ini, sekuriti disebut harga ialah tarikh tanpa dividen.

### (j) Cukai pendapatan

Perbelanjaan cukai pendapatan merangkumi cukai semasa dan cukai tertunda. Perbelanjaan cukai pendapatan diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

Cukai semasa ialah cukai yang dijangka perlu dibayar atau diterima ke atas pendapatan boleh cukai atau kerugian bagi sesuatu tahun, menggunakan kadar percukaian yang telah digubal atau digubal dengan sah pada tempoh akhir pelaporan, dan mana-mana pelarasan kepada cukai perlu dibayar bagi tahun-tahun sebelumnya.

Cukai tertunda diiktiraf menggunakan kaedah liabiliti, mengambil kira perbezaan sementara antara amaun dibawa aset dan liabiliti dalam penyata aset dan liabiliti, dengan asas cukainya. Cukai tertunda tidak diiktiraf bagi pengiktirafan awal aset atau liabiliti dalam sesuatu transaksi yang bukan merupakan gabungan perniagaan dan tidak memberi kesan kepada perakaunan mahupun keuntungan atau kerugian boleh cukai. Cukai tertunda diukur pada kadar percukaian yang dijangka akan digunakan terhadap perbezaan sementara apabila ia berbalik, berdasarkan undang-undang yang telah digubal atau digubal dengan sah pada tempoh akhir pelaporan.

Amaun cukai tertunda diiktiraf diukur berdasarkan kaedah jangkaan realisasi atau penyelesaian amaun dibawa aset dan liabiliti, menggunakan kadar cukai digubal atau digubal dengan sah pada tarikh pelaporan. Aset dan liabiliti cukai tertunda tidak didiskaun.

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi jika terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan dari segi undang-undang untuk mengimbangi aset dan liabiliti cukai semasa, dan ianya berkaitan dengan cukai pendapatan yang dikenakan oleh pihak berkuasa cukai yang sama terhadap entiti boleh cukai yang seumpamanya, atau ke atas entiti cukai berlainan, tetapi mereka berhasrat untuk menyelesaikan cukai semasa aset dan liabiliti atas asas bersih atau aset dan liabiliti cukai mereka akan direalisasi serentak.

Aset cukai tertunda boleh diiktiraf apabila terdapat kebarangkalian bahawa keuntungan boleh cukai masa depan akan diperoleh berbanding dengan perbezaan sementara yang boleh digunakan. Aset cukai tertunda disemak semula pada setiap tempoh akhir pelaporan dan dikurangkan sehingga tiada lagi kemungkinan manfaat cukai berkaitan akan direalisasikan.

### (k) Yuran pengurusan pelaburan

Yuran pengurusan pelaburan dikira selaras dengan peruntukan dokumen dasar.

# Kenyataan oleh Pengurus

Kami, Goh Ching Yin dan Ong Eng Chow, selaku dua Pengarah Allianz Life Insurance Malaysia Berhad, menyatakan bahawa, pada pendapat Pengurus Dana-dana, maklumat kewangan mengenai Dana-dana yang mengandungi penyata aset dan liabiliti pada 31 Disember 2022, penyata perubahan nilai dalam aset bersih, dan penyata pendapatan dan perbelanjaan bagi tahun berakhir, dan nota-nota kepada penyata kewangan sebagaimana dibentangkan di bahagian berkenaan dalam laporan ini disediakan selaras dengan dasar perakaunan ditetapkan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan bagi Perniagaan Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

Ditandatangani bagi pihak Pengurus Dana-dana,

.....  
**Goh Ching Yin**  
Pengarah

.....  
**Ong Eng Chow**  
Pengarah

Kuala Lumpur,  
23 Februari 2023

# Laporan Juruaudit Bebas

kepada pemegang polisi Allianz Life Insurance Malaysia Berhad (Diperbadankan di Malaysia) (No. Pendaftaran 198301008983 (104248-X))

**DANA EKUITI ("EF"), DANA TERURUS ("MF"), DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ("DGF"), DANA PENDAPATAN EKUITI ("EIF"), DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ("GHP"), DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ("AMIF"), DANA INDUK BON ("MBF"), DANA INDUK EKUITI ("MEF"), DANA INDUK DIVIDEN ("MDF"), DANA BON ("BF"), DANA PADU ("DP"), DANA INDUK DANA EKUITI ("MDE"), DANA IKHLAS ("DIF"), DANA ASEAN PLUS ("APF"), DANA INDUK ASEAN PLUS ("MAF"), DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE, ("ACEF") DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE ("GAIF"), DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE ("OIF"), DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE ("TRAEF"), DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE ("GIF"), DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE ("TF") DAN DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE ("PEIF") (SELEPAS INI DIRUJUK SECARA KOLEKTIF SEBAGAI "DANA-DANA")**

## LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN

### Pendapat kami

Pada pendapat kami, maklumat kewangan yang dilampirkan mengenai Dana-dana bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022 disediakan, dalam semua bahan berkaitan, selaras dengan polisi-polisi perakaunan yang digariskan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Perniagaan Berkaitan Dengan Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

### Kami mengaudit

Kami telah mengaudit penyata kewangan Dana-dana yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 31 Disember 2022, penyata pendapatan dan perbelanjaan, penyata perubahan nilai aset bersih, untuk tahun kewangan yang telah berakhir, dan nota-nota kepada penyata kewangan, termasuk ringkasan dasar perakaunan penting, seperti yang dibentangkan di muka surat 2 hingga 101.

### Asas bagi pendapat

Kami telah menjalankan audit kami selaras dengan piawaian pengauditan yang telah diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut dijelaskan pada bahagian "Tanggungjawab Juruaudit ke atas Audit Penyata Kewangan" dalam laporan juruaudit kami.

Kami percaya bahawa bukti audit yang telah kami peroleh adalah mencukupi dan wajar untuk menyediakan asas bagi pendapat audit kami.

### Penekanan perkara – asas penyediaan dan batasan terhadap penyebaran dan penggunaan

Kami menarik perhatian kepada Nota 3 kepada maklumat kewangan yang menerangkan asas persediaan. Maklumat kewangan ini disediakan untuk membantu Dana-dana untuk memenuhi keperluan-keperluan bagi Garis Panduan mengenai Perniagaan Berkaitan dengan Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia. Sebagai hasilnya, maklumat kewangan mungkin tidak sesuai untuk tujuan lain. Laporan kami bertujuan hanya untuk pemegang unit dana-dana sebagai sebuah organisasi dan tidak sepatutnya diedarkan kepada atau digunakan oleh mana-mana pihak selain daripada pemegang unit dana-dana. Pendapat kami tidak berubah berhubung dengan perkara ini.

### *Kebebasan dan tanggungjawab etika lain*

Kami bebas daripada Dana-dana ini selaras dengan Undang-undang Kecil (mengenai Etika Profesional, Tatalaku dan Amalan) Institut Akauntan Malaysia ("Undang-undang Kecil ") dan Lembaga Piawaian Etika Antarabangsa untuk Kod Etika Akauntan Profesional (termasuk Piawaian Bebas Antarabangsa) ("Kod IESBA"), dan kami telah memenuhi tanggungjawab etika lain selaras dengan Undang-undang Kecil dan Kod EESBA.

# Laporan Juruaudit Bebas

kepada pemegang polisi Allianz Life Insurance Malaysia Berhad (Diperbadankan di Malaysia) (No. Pendaftaran 198301008983 (104248-X))

## LAPORAN JURUAUDIT BEBAS MENGENAI MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### Maklumat lain daripada maklumat kewangan dan laporan juruaudit ke atasnya

Pengarah Allianz Life Insurance Malaysia Berhad ("Pengurus") bertanggungjawab atas maklumat lain. Maklumat lain termasuk maklumat yang terkandung dalam Laporan Prestasi Dana yang dijangka akan disediakan untuk kami selepas tarikh laporan juruaudit ini. Maklumat lain tidak termasuk maklumat kewangan Dana-dana dan laporan juruaudit ke atasnya.

Pendapat kami mengenai maklumat kewangan Dana-dana tidak merangkumi maklumat lain dan kami tidak menyatakan sebarang bentuk jaminan kesimpulan ke atasnya.

Berhubung dengan audit mengenai maklumat kewangan Dana-dana, kami bertanggungjawab untuk membaca maklumat lain dan, dengan berbuat demikian, mempertimbangkan sama ada maklumat lain adalah secara material tidak konsisten dengan maklumat kewangan Dana-dana atau pengetahuan yang diperoleh dalam audit atau sebaliknya kelihatan disalahkan secara material.

Sekiranya, berdasarkan usaha yang dijalankan, kami memutuskan bahawa terdapat salah nyata material maklumat lain, kami dikehendaki untuk melaporkan kenyataan tersebut. Kami tiada apa-apa untuk dilaporkan dalam hal ini.

### Tanggungjawab para Pengarah Pengurus maklumat kewangan

Para Pengarah Pengurus maklumat kewangan bertanggungjawab terhadap persediaan maklumat kewangan selaras dengan dasar perakaunan yang ditetapkan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Perniagaan berkaitan dengan Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia, dan untuk kawalan dalaman sebagaimana para Pengarah menganggap perlunya bagi membolehkan persediaan maklumat kewangan yang bebas daripada salah material sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam penyediaan maklumat kewangan, para Pengarah bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Dana-dana untuk terus beroperasi sebagai satu usaha berterusan mendedahkan, sepertimana terpakai, hal-hal berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan usaha berterusan melainkan para Pengarah berhasrat sama ada untuk membubarkan Dana-dana atau menamatkan operasi, atau tiada alternatif realistik kecuali berbuat demikian.

Para Pengarah Pengurus bertanggungjawab untuk mengawal selia proses pelaporan kewangan Dana-dana.

### Tanggungjawab juruaudit bagi audit maklumat kewangan

Objektif kami adalah untuk memperoleh jaminan munasabah mengenai maklumat kewangan Dana-dana secara keseluruhannya adalah bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan untuk menerbitkan laporan juruaudit yang merangkumkan pendapat kami. Jaminan munasabah merupakan tahap jaminan tinggi, tetapi bukannya jaminan bahawa audit dilaksanakan selaras dengan piawai pengauditan di Malaysia dan Piawaian Antarabangsa mengenai Pengauditan sentiasa mengesan salah nyata material sekiranya wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap material sekiranya secara individu atau agregat, ianya dijangka sewajarnya dapat mempengaruhi keputusan ekonomi pengguna berasaskan maklumat kewangan.

Sebagai sebahagian daripada audit selaras dengan piawaian pengauditan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami mengamalkan pertimbangan dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang audit. Kami juga:

- (a) Mengetahui dan menilai risiko salah nyata material maklumat kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, merangka dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan berpatutan sebagai asas kepada pendapat kami. Risiko tidak dapat mengesan salah nyata material disebabkan oleh penipuan lebih tinggi daripada yang disebabkan oleh kesilapan, kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan, pemalsuan, butiran yang sengaja tidak dimasukkan, gambaran yang salah atau pelanggaran kawalan dalaman.

# Laporan Juruaudit Bebas

kepada pemegang polisi Allianz Life Insurance Malaysia Berhad (Diperbadankan di Malaysia) (No. Pendaftaran 198301008983 (104248-X))

## LAPORAN JURUAUDIT BEBAS MENGENAI MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### Tanggungjawab juruaudit bagi audit maklumat kewangan (sambungan)

- (b) Mendapatkan pemahaman tentang kawalan dalaman berkaitan dengan audit untuk merangka prosedur audit yang sewajarnya mengikut keadaan, tetapi bukan dengan tujuan untuk memberi pendapat tentang keberkesanan kawalan dalaman Dana-dana.
- (c) Menilai kesesuaian dasar-dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan berkaitan yang dibuat oleh Pengurus Dana-dana.
- (d) Memutuskan mengenai kesesuaian penggunaan perakaunan asas usaha berterusan oleh Pengarah dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, sama ada wujudnya ketidakpastian material berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang mungkin menimbulkan keraguan terhadap keupayaan Dana-dana meneruskan operasi sebagai usaha berterusan. Sekiranya kami memutuskan bahawa ketidakpastian material wujud, kami dikehendaki menekankan dalam laporan juruaudit kami mengenai pendedahan berkaitan dalam penyata kewangan atau, mengubah pendapat kami sekiranya pendedahan tersebut tidak mencukupi. Kesimpulan kami adalah berdasarkan bukti audit yang diperoleh sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Bagaimanapun, peristiwa atau keadaan masa hadapan mungkin menyebabkan Dana-dana menamatkan operasi sebagai usaha berterusan.

Kami menyampaikan kepada para Pengarah mengenai perkara-perkara, antara lain, skop dan masa audit yang dirancang dan penemuan audit penting, termasuk sebarang kekurangan penting dalam kawalan dalaman yang dikenal pasti semasa pengauditan kami.

### HAL-HAL LAIN

Laporan ini disediakan semata-mata untuk para pemegang unit Dana sebagai organisasi, dan bukan untuk tujuan lain. Kami tidak memberikan tanggungjawab kepada mana-mana individu bagi kandungan laporan ini.

### PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT

LLP0014401-LCA & AF 1146

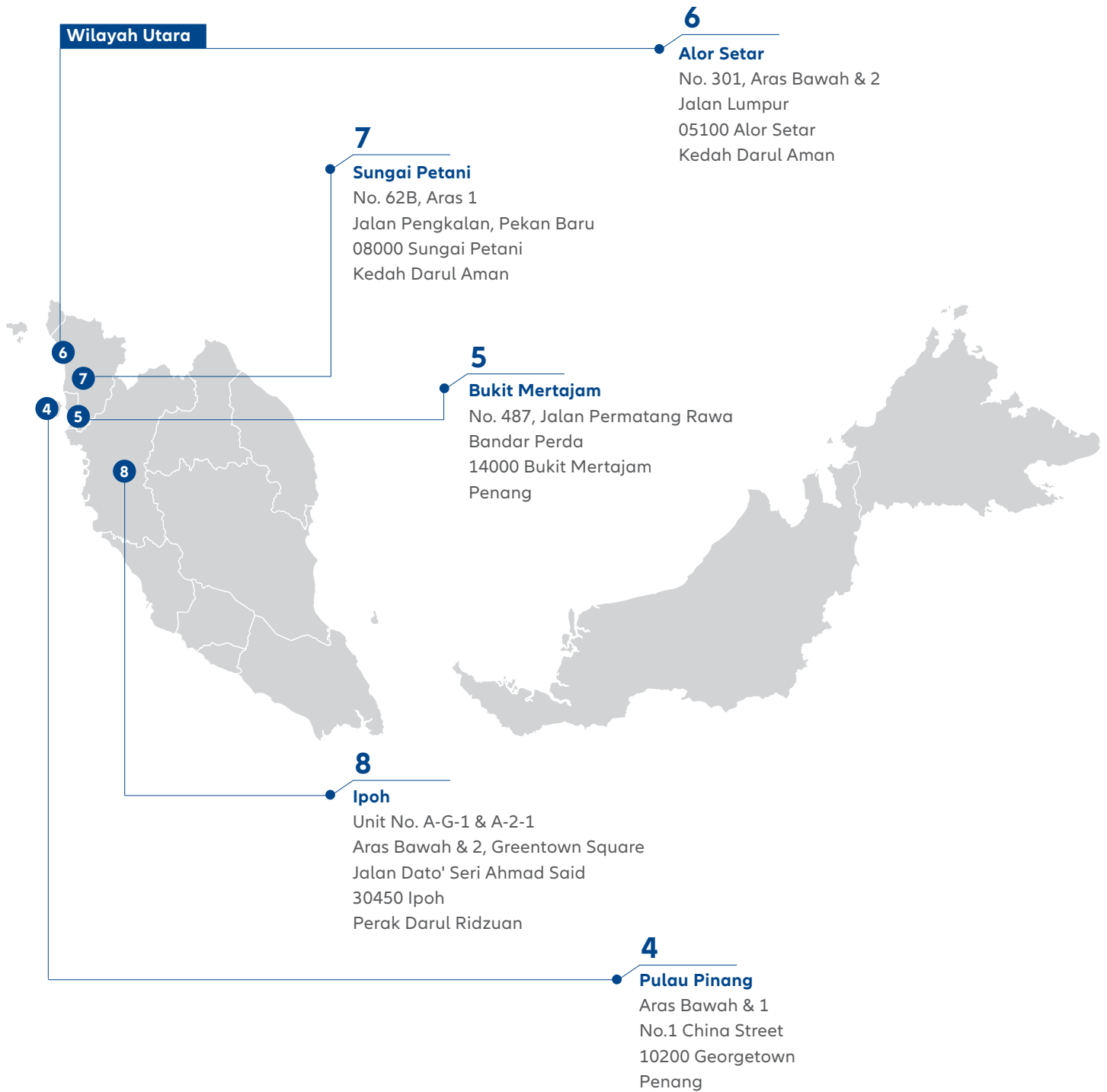
Akauntan Berkanun

Kuala Lumpur  
23 February 2023

# Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad



# Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad





# Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad



# Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad





**ALLIANZ.COM.MY**



**Allianz Life Insurance Malaysia Berhad**

198301008983 (104248-X)

Level 29, Menara Allianz Sentral  
203, Jalan Tun Sambanthan  
Kuala Lumpur Sentral  
50470 Kuala Lumpur

**Tel:** +603 2264 1188 / 2264 0688

**Fax:** +603 2264 1199