



Memperkasakan kehidupan, menyatukan komuniti

Laporan Prestasi Dana 2023



Kandungan laporan ini



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

Gambaran Keseluruhan

2	Perutusan daripada Ketua Pegawai Eksekutif	84	Dana Induk Dividen Allianz Life	174	Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life
4	Ulasan & Tinjauan Pasaran 2023	95	Dana Bon Allianz Life	182	Dana Pendapatan Global Allianz Life
9	Dana Ekuiti Allianz Life	103	Dana Padu Allianz Life	190	Dana Thematica Allianz Life
17	Dana Terurus Allianz Life	111	Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life	199	Dana Pendapatan Elit Allianz Life
25	Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life	122	Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life	207	Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD)
36	Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life	130	Dana ASEAN Plus Allianz Life	214	Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD)
44	Dana Global High Payout Allianz Life	138	Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life	221	Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD)
52	Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life	149	Dana Ekuiti All China Allianz Life	228	Dana Thematica Allianz Life (USD)
60	Dana Induk Bon Allianz Life	157	Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life	236	Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD)
73	Dana Induk Ekuiti Allianz Life	166	Dana Pendapatan Oriental Allianz Life	243	Lampiran

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif



Charles Ong

Ketua Pegawai Eksekutif
Allianz Life Insurance
Malaysia Berhad

Pemegang polisi berkaitan pelaburan yang dihargai,



Kami berbesar hati untuk membentangkan Laporan Prestasi Dana Allianz Life Insurance Malaysia Berhad (Allianz Life) bagi tahun 2023. Kami menjalani tahun yang hebat menumpukan pada perlindungan pelanggan dengan produk-produk yang disesuaikan berdasarkan pelbagai keperluan.

Bagi pihak syarikat, saya berasa gembira untuk berkongsi bahawa Allianz Life telah merekodkan beberapa pencapaian yang hebat pada tahun 2023 memandangkan semua saluran pengagihan kami mencatatkan Premium Baharu Tahunan pada paras tertinggi dalam sejarah. Kejayaan ini tidak mungkin dikecapi tanpa kerja keras dan dedikasi para pekerja yang menjadi tulang belakang organisasi kami. Produk-produk berkaitan pelaburan kami seterusnya mencatatkan pertumbuhan yang kukuh pada tahun 2023 sebanyak 5.8% Premium Bertulis Kasar dan 9.1% Premium Perniagaan Baharu.

Tenaga kerja agensi kami adalah daya penggerak yang menyumbang kepada kejayaan yang luar biasa pada tahun lepas. Hasil daripada inisiatif Recruit2Grow, kami mencatatkan lonjakan sebanyak dua digit dari segi rekrut baharu pada tahun 2023.

Komitmen kami kepada tenaga kerja agensi adalah untuk menawarkan mereka segala sokongan yang diperlukan. Kami telah melakukan ini melalui pelbagai inisiatif perekrutan seperti Allianz C.E.O. Programme, Allianz L.E.A.P, perkongsian kami dengan INSEAD serta pelbagai inisiatif transformasi agensi kami. Ini termasuk penambahbaikan peralatan dengan akses yang lebih meluas kepada pelanggan, terutamanya aplikasi Allianz 360.

Dari segi produk, bagi tahun 2023, perniagaan perlindungan berkaitan pelaburan juga bertambah baik. Saya menganggap bahawa pencapaian ini disebabkan oleh tumpuan Allianz Life kepada meningkatkan dan memacu pelbagai tawaran perlindungan. Kami mengatur beberapa kempen pelanggan yang berjaya bagi produk-produk termasuk Allianz UltimateLink, Allianz EverLink dan Allianz EverLink Signature sepanjang tahun.

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Bagi dana berkaitan pelaburan, dana-dana kami berjaya mengatasi prestasi penanda aras yang ditetapkan masing-masing meskipun keadaan pasaran domestik yang suram. Dana-dana prinsipal, iaitu Dana Ekuiti Allianz Life (Dana Ekuiti) dan Dana Terurus Allianz Life (Dana Terurus) mencatatkan pulangan masing-masing sebanyak +4.25% dan +4.27% berbanding dengan pulangan penanda aras sepadan sebanyak +0.63% dan +1.80%.

Apabila diukur selama tiga tahun yang lalu, pulangan Dana Ekuiti dan Dana Terurus mencatatkan pulangan sebanyak +10.22% dan +7.17% berbanding dengan pulangan yang dicatatkan oleh penanda aras sebanyak -8.84% dan -0.83%. Mengimbuai ke pelancarannya pada tahun 2000, Dana Ekuiti dan Dana Terurus juga mencatatkan keputusan yang positif dengan pulangan ditahunkan sebanyak +7.37% dan +7.63% mengatasi prestasi penanda aras masing-masing sebanyak 4.53 mata asas dan 4.41 mata asas.

Perkongsian kukuh antara Allianz Life dengan HSBC Bank Malaysia Berhad (HSBC Malaysia) selama beberapa tahun telah menghasilkan pertumbuhan luar biasa bagi perniagaan bancassurance pada tahun ini.

Sepanjang tahun, kami berjaya meluaskan penawaran produk dana pelaburan bankasurans kami dengan menggabungkan pelbagai peluang pelaburan asing diwakili oleh mata wang dolar Amerika Syarikat. Dana-dana tersebut ialah Dana Thematica Allianz Life (AS\$) yang melabur dalam pasaran ekuiti global dengan menumpukan kepada tema, Dana Pendapatan Elit Allianz Life (AS\$) yang berasaskan strategi pendapatan tetap berbagai sektor global, Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (AS\$) yang menekankan kepada peluang-peluang bon dan ekuiti Asia Pasifik, Dana Kepintaran Buatan Global Allianz Life (AS\$) yang menumpukan kepada pelbagai ekuiti berkaitan dengan bidang lanjutan kepintaran buatan dan Dana Ekuiti All China Allianz Life (AS\$) yang melabur dalam pelbagai ekuiti di China, Hong Kong dan Macau. Sesetengah peluang pelaburan asing menunjukkan prestasi yang mengagumkan sepanjang tahun 2023 dengan Dana Kepintaran Buatan Global Allianz Life dan Dana Thematica Allianz Life masing-masing mencatatkan pulangan tahun ke tahun sebanyak +51.44% dan +18.62%.

Kami terus mengukuhkan saranan pelan berkaitan pelaburan (ILP) untuk memberi pelanggan pilihan terbaik dengan memperkenalkan pelan simpanan ILP baharu HSBC EliteWealth pada Disember 2023 dan menambah dua dana baharu, Dana World HealthScience Allianz Life dan Dana ESG-Integrated Multi Asset Allianz Life pada suku pertama tahun 2024.

Dana-dana ini bertujuan untuk memperkasakan pelanggan dengan menyediakan akses kepada peluang pelaburan baharu dan menarik di samping menawarkan pelbagai kelas aset. Dengan pilihan ini, pelanggan dapat menyesuaikan portfolio pelaburan mereka agar sejajar dengan matlamat kewangan dan keperluan perlindungan yang khusus, memastikan masa depan yang terjamin untuk mereka.

Pada tahun 2024, beberapa dasar dan pelan pembaharuan subsidi yang ditetapkan oleh Kerajaan di bawah rangka kerja menyeluruh Madani menyokong kami untuk beralih ke pasaran yang belum diterokai. Dasar dan pelan pembaharuan subsidi seperti Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Nasional, Pelan Induk Industri Baharu 2030, Belanjawan 2024 dan rasionalisasi subsidi bahan api yang dinantikan dijangka akan membuahkan hasil pada tahun 2024.

Semua ini akan mengukuhkan jangkaan pertumbuhan Keluaran Dalam Negera Kasar (KDNK) 2024 Bank Negara Malaysia tahun ke tahun sebanyak +4% kepada 5% apabila kami memulakan tahun ini pada kedudukan ekonomi yang lebih kukuh. Walau bagaimanapun, kami tetap mengambil langkah berhemat untuk mengurangkan sebarang tanggapan optimistik dengan mengawasi pelbagai halangan yang mungkin menjejaskan prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia dan global.

Halangan ini mengandungi, tetapi tidak terhad kepada peningkatan pelbagai risiko geopolitik yang akan mendorong kepada langkah tegas pengetatan atau pemanjangan tempoh dasar-dasar monetari ketat bank-bank pusat atau kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara penyumbang penting pertumbuhan ekonomi global.

Bagi Malaysia, mungkin ada risiko yang boleh diukur dalam pelaksanaan pelbagai dasar negara serta permintaan domestik yang berkurang. Namun begitu, kami tetap teguh dalam kecenderungan kami untuk pelaburan asas yang kukuh dalam tempoh pelaburan jangka panjang yang sesuai.

Pelbagai aktiviti perdagangan akan digunakan dengan strategi mengambil peluang jika mungkin untuk memanfaatkan sebarang ketaktentuan pasaran yang berlaku bagi keuntungan jangka pendek. Akhir sekali, kami berwaspada terhadap keperluan mengamalkan pelbagai strategi baharu bila-bila perlu untuk menampung kemudahubahan pasaran.

Yang paling penting, kami berharap agar kami kekal di tangga 5 Teratas Indeks Kepuasan Pelanggan dalam Tinjauan Kepuasan Pelanggan Insurans & Takaful Malaysia* bagi tahun 2023 dan terus meluaskan bahagian pasaran** kami pada tahun 2024.

Terima kasih atas sokongan padu anda kepada Allianz Malaysia.

Nota kaki:

* Allianz Life berada di tangga 5 Teratas Indeks Kepuasan Pelanggan dalam Tinjauan Kepuasan Pelanggan Insurans & Takaful Malaysia 2022

** Allianz Life mengekalkan kedudukan nombor 4 dengan bahagian pasaran sebanyak 9.8% pada tahun 2023

Ulusan Pasaran



Selepas pergolakan pada tahun 2022, tahun 2023 kelihatan agak menyederhana bagi pasaran ekuiti meskipun timbul kebimbangan tentang tindakan pengetatan bank-bank pusat untuk membendung persekitaran inflasi ekoran daripada pelanggaran dasar monetari serta konflik geopolitik yang mungkin dengan tidak sengaja mencetus kemelesetan yang teruk. Ini tidak termasuk perpecahan secara beransur-ansur ekoran daripada keredaan ketegangan Amerika Syarikat (AS)-China yang berterusan ke tahun 2023 dengan Pentadbiran Presiden Biden mengenakan lebih banyak sekatan terhadap syarikat-syarikat China dalam segmen semikonduktor, bahan kimia, elektronik, dan teknologi. Meskipun begitu, kebimbangan berlakunya kemelesetan yang teruk tidak menjadi kenyataan pada tahun 2023 memandangkan ekonomi AS terbukti lebih kukuh daripada yang dijangkakan. Tambahan pula, beberapa bank pusat mengambil pendirian yang kurang mengetat menjelang penghujung tahun telah mendorong para pelabur menentukan semula jangkaan bagi 'pendaratan lembut' ekonomi. Berlatarbelakangkan keadaan ekonomi ini, prestasi pasaran meningkat, dengan lonjakan tahun ke tahun sebanyak +21.77% dalam Indeks Dunia MSCI pada tahun 2023, memulih semula ekonomi selepas penguncupan pada tahun sebelumnya.

Di AS, Purata Perindustrian Dow Jones meningkat tahun ke tahun (YoY) sebanyak +13.70% namun segmen teknologi yang paling menonjol pada tahun 2023 dengan lonjakan tahun

ke tahun sebanyak +43.42% oleh Indeks Komposit NASDAQ. Pasaran teknologi mengalami era perubahan sepanjang tahun didorong oleh kemunculan kepintaran buatan generatif dalam suasana jeda kadar faedah oleh Rizab Persekutuan (Fed), berlatarbelakangkan kadar inflasi yang agak baik dan pembukaan semula ekonomi oleh negara China yang membantu meredakan kebimbangan tentang inflasi rantai bekalan global yang semakin mengetat. Disebabkan oleh usaha bersepadu oleh Fed termasuk kenaikan kadar Sasaran Dana Fed sebanyak 525 mata asas (bps) sepanjang 2022 hingga Julai 2023, ancaman inflasi dijangka berterusan memuncak yang membelenggu pasaran pada tahun 2022 dapat dikekang, dan seterusnya mengakhiri tahun pada paras lebih terkawal tahun ke tahun sebanyak +3.4%. Sepanjang tahun 2023, Fed meningkatkan kadar Sasaran Dana Fed sebanyak 100 bps sehingga Julai 2023 tetapi mengekalkannya pada kadar yang stabil sejak itu. Jeda Penangguhan kenaikan kadar oleh Jawatankuasa Pasaran Terbuka Fed (FOMC) selepas Julai 2023 menunjukkan bahawa kitaran pengetatan kadar faedah semasa hampir mencecah kadar puncak. Dari segi ekonomi, AS terbukti berdaya tahan dengan pertumbuhan Kadar Dalam Negara Kasar (KDNK) sebenar mencatatkan lonjakan tahun ke tahun sebanyak +2.5% berbanding dengan kenaikan tahun ke tahun sebanyak +1.9% pada tahun 2022. Mengukuhkan suasana positif ini ketika inflasi menyederhana ialah pertambahan pekerjaan baharu sebanyak 2.7 juta sepanjang tahun, peningkatan tahun

Ulaskan Pasaran

ke tahun jualan runcit & perkhidmatan makanan pada Disember sebanyak +5.6%, peningkatan tahun ke tahun pendapatan boleh guna sebenar sebanyak +4.2% dan kenaikan tahun ke tahun kadar simpanan peribadi kepada 4.5% pada tahun 2023. Rang Undang-undang Infrastruktur Dwipartisan, Akta CHIPS dan Sains, Akta Pengurangan Inflasi telah menghasilkan peningkatan dalam sektor pembinaan pembuatan. Sebaliknya, kekuatan ekonomi AS dijangka akan melambatkan kadar inflasi yang seharusnya menyederhana kepada kadar sasaran, dan keadaan ini seterusnya akan menggesa para penggubal dasar Fed untuk memberikan bukti yang lebih kukuh tentang tekanan harga yang menyederhana sebelum menggubal sebarang dasar penting yang ditunggu-tunggu. Oleh itu, pada Februari 2024, Pengerusi Fed dengan jelas menyatakan bahawa pemotongan kadar pada Mac 2024 tidak mungkin berlaku.

Di Eropah, Indeks Stoxx50 menaik tahun ke tahun sebanyak +19.19% dengan pasaran ekuiti juga beroleh manfaat daripada kenaikan kadar yang ditangguh jeda kenaikan kadar di tengah-tengah kecenderungan berlakunya disinflasi. Hal menarik untuk diperhatikan ialah prestasi pasaran ahli terbesarnya, Indeks Saham Jerman melonjak tahun ke tahun sebanyak +20.3% meskipun KDNK menyusut tahun ke tahun sebanyak 0.3% pada tahun 2023. Pada suku keempat tahun 2023 (4Q23) KDNK mengalami penguncupan sebanyak 0.3% suku ke suku tahun (QoQ) tetapi kadar pertumbuhan suku ketiga tahun 2023 (3Q23) meningkat suku ke suku tahun kepada +0.0% daripada bacaan awal suku ke suku tahun sebanyak -0.1%. Oleh itu, Jerman dapat menghindari nyaris-nyaris berlakunya kemelesetan teknikal, yang ditakrif sebagai penguncupan KDNK dalam dua suku tahun berturut-turut. Untuk membendung tekanan inflasi, seperti rakan bank pusat Amerika, Bank Pusat Eropah (ECB) menaikkan Kadar Pembiayaan Semula Utama sehingga September 2023 kepada 4.50%, tertinggi sejak Krisis Kewangan Global, tetapi sejak dari itu, kenaikan kadar telah menanggukkan kenaikan kadar selanjutnya sejak dari itu. Namun begitu, Indeks Harmoni Harga Pengguna menurun tahun ke tahun kepada +2.9% setakat Disember 2023 daripada paras puncak tahun ke tahun pada +10.6% pada Oktober 2022, bermakna inflasi semakin hampir kepada sasaran tahun ke tahun ECB sebanyak +2.0%. Walau bagaimanapun, Presiden ECB mengingatkan bahawa kadar faedah "akan ditetapkan pada paras yang cukup terhad selagi perlu" sekali gus terlibat dalam tindakan mengimbangi kadar pengekalan untuk mengurangkan lagi risiko inflasi. Di samping itu, rantau ini merupakan pusat krisis geopolitik yang sedang berlaku yang sedikit sebanyak telah menjejaskan talian bekalan dan, sekiranya bertambah buruk mungkin menyebabkan kenaikan kadar inflasi lebih tinggi dan berisiko menjejaskan pemulihan ekonomi global.

Tidak seperti rakan komposit indeks di barat, Indeks Komposit Shanghai China sebaliknya menurun tahun ke tahun sebanyak 3.70% meskipun KDNK 2023 memperoleh kadar pertumbuhan

tahun ke tahun sebanyak +5.2% yang selaras dengan sasaran tahun ke tahun kerajaan sebanyak +5.0%. Walaupun aktiviti ekonomi telah meningkat pasca sekatan COVID-19, dorongan awal pasaran pada permulaan tahun agak hambar pada suku ketiga tahun 2023 (3Q23) berikutan kemerosotan pasaran hartanah meskipun adanya pelbagai usaha kerajaan untuk menyokong sektor ini. Selain itu, ekonomi negara China dibayangi oleh permintaan pengguna yang hambar dan beberapa perniagaan terpilihnya dikenakan sekatan oleh AS. Ekonomi China juga mengalami fenomena bertentangan dengan ekonomi barat yang bergelut dengan inflasi, memandangkan negara ini mengalami deflasi tahun ke tahun kira-kira sebanyak -0.29% pada tahun 2023. Keadaan ini berlaku walaupun People's Bank of China (PBOC) melaksanakan beberapa usaha untuk membantutkan kemerosotan dan menggiatkan reflasi aset untuk menyokong ekonomi negara tersebut. Sebagai contoh, PBOC menurunkan penanda arasnya satu tahun dan Kadar Perdana Pinjaman (LPR) lima tahun pada Jun 2023 masing-masing kepada 3.55% dan 4.20% selepas berhenti selama 10 bulan dan disusuli dengan pemotongan LPR satu-tahun lagi kepada 3.45% pada Ogos 2023. Menjelang penghujung tahun 2023, China melaksanakan rangsangan fiskal baharu dengan penerbitan bon berdaulat bernilai 1 trilion yuan dan meluluskan rang undang-undang untuk membenarkan pihak kerajaan tempatan memperuntukkan sebahagian daripada kuota bon 2024 sebagai usaha untuk menyokong ekonominya. Ini selain daripada kuota tahun 2023 sebanyak 3.8 trilion yuan dalam bentuk bon kerajaan tempatan khas untuk membiayai pelbagai projek infrastruktur. Bagaimanapun, usaha-usaha ini tidak dapat membantu untuk menghindari negara daripada terus tenggelam ke dalam deflasi memandangkan Indeks Harga Pengguna (CPI) merudum tahun ke tahun kepada 0.8% pada Januari 2024, magnitud yang tidak dilihat sejak tahun 2009, yang mengetengahkan pelbagai cabaran yang dihadapi oleh negara China.

Dari segi komoditi, harga minyak mentah Brent jatuh tahun ke tahun sebanyak 10.3% setelah naik turun sepanjang tahun didorong oleh kebimbangan permintaan yang lemah sekiranya inflasi tidak terkawal memaksa pelbagai reaksi bank-bank pusat dengan tidak sengaja mencetus kemelesetan global, di samping impak buruk yang mungkin timbul daripada pelbagai ledakan geopolitik. Harga minyak mentah Brent berada pada paras lebih rendah pada awal tahun, menurun kepada AS\$72.66 setong pada akhir Mei 2023 daripada AS\$85.91 setong pada akhir Disember 2022 disebabkan oleh kebimbangan terdahulu berkisarkan risiko kemelesetan yang didorong oleh inflasi. Penurunan ini mendorong tindak balas daripada OPEC+ yang memulakan pemotongan pengeluaran untuk menaikkan harga minyak mentah Brent kepada AS\$95.31 setong setakat September 2023. Walau bagaimanapun, pada suku keempat tahun 2023 (4Q23), konflik geopolitik meletus dan bersama dengan peningkatan pengeluaran daripada negara-negara bukan-Pertubuhan Negara-negara Pengeksport Petroleum (OPEC), harga minyak

Ulasan Pasaran

mentah Brent merosot kembali kepada AS\$77.04 setong setakat Disember 2023 meskipun OPEC+ mengumumkan pemotongan pengeluaran selanjutnya yang akan bermula pada suku pertama tahun 2024. Begitu juga harga minyak sawit mentah (CPO) menjunam sebanyak 12.2% tahun ke tahun kepada RM3622 setan metrik. Seperti minyak mentah, CPO juga jatuh ke paras terendah dalam tahun yang ditinjau sebanyak RM3255 setan metrik pada Mei 2023 daripada RM4171 setan metrik setakat Disember 2022 apabila Jabatan Pertanian AS mengumumkan unjuran tanaman berpotensi tinggi yang mendorong kepada pembetulan harga benih minyak dan sayur-sayuran lain. Sementara itu, China dan India telah mengurangkan permintaan CPO. Kemudian harga CPO melonjak kepada RM3860 setan metrik pada Ogos 2023 disebabkan oleh musim kering namun seterusnya menurun semula untuk mengakhiri tahun pada RM3622 setan metrik ekoran daripada pengeluaran yang lebih kukuh dari Malaysia serta penurunan harga kacang soya.

Walaupun tahun 2023 dianggap lebih baik daripada tahun 2022 dari segi persekitaran pasaran global, trend menurun Indeks Komposit Kuala Lumpur (FBMKLCI) berterusan dengan menyusut tahun ke tahun sebanyak 2.73%, namun pada kadar yang lebih rendah daripada kemerosotan pada tahun 2022. Meskipun pasaran kurang memberangsangkan sehingga kini, selepas diterajui oleh empat orang perdana menteri dalam tempoh lima tahun, 2023 mungkin menjadi detik penentu trajektori pertumbuhan negara melibatkan peluncuran Malaysia Madani, rangka kerja dasar yang bertujuan untuk menjadi tunjang pentadbiran yang baik, pembangunan lestari dan keharmonian kaum bagi negara di bawah tampuk kepimpinan Perdana Menteri Datuk Seri Anwar Ibrahim. Ini disusuli oleh pelaksanaan beberapa pembaharuan dan bajet yang antara lain, akan menggalakkan fiskal berhemat, peralihan tenaga, dan rasionalisasi subsidi.

Dari sudut ekonomi, prestasi Malaysia kelihatan memuaskan mencatatkan pertumbuhan KDNK 2023 tahun ke tahun sebanyak +3.7%, kurang sedikit daripada sasaran Bank Negara Malaysia (BNM) iaitu +4.0%, apabila pertumbuhan menyederhana di tengah-tengah persekitaran luaran yang mencabar. Menurut BNM, halangan luaran yang melanda negara kita adalah kelembapan perdagangan global, kitaran rendah teknologi global, ketegangan geopolitik serta dasar-dasar monetari global yang pada umumnya lebih ketat.

Namun, mujurlah, pelbagai penghalang ini telah diimbangi oleh aktiviti ekonomi domestik yang berterusan selepas pembukaan semula ekonomi pasca COVID-19 pada tahun 2022, dan keadaan pasaran tenaga buruh yang sihat seperti yang dibuktikan oleh kadar pengangguran sebanyak 3.3% setakat Disember 2023 yang meningkat lebih hampir kepada purata jangka panjang sejak mencecah kadar yang tinggi sebanyak 5.3% pada Mei 2020

ketika tempoh sekatan pergerakan COVID-19. Tambahan pula, Malaysia bernasib baik kerana terlepas daripada mengalami kadar inflasi melampau yang melanda sesetengah rakan pasaran membangun yang lain. Bacaan CPI pada Disember 2023 sebanyak 1.5%, menurun daripada kadar tertinggi baru-baru ini sebanyak 4.7% pada Ogos 2022 menunjukkan bahawa risiko inflasi telah berjaya dibendung oleh tindakan kerajaan dan BNM. Bagitujuan ini, tidak seperti bank pusat Amerika yang menaikkan kadar empat kali, BNM hanya menaikkan Kadar Dasar Semalaman sekali pada tahun 2023 kepada 3.00%.

Asas ekonomi Malaysia yang teguh, diperkukuh oleh ekonomi yang pelbagai, pasaran buruh yang berdaya tahan, permintaan domestik yang teguh dan inflasi yang agak terkawal, terus menjadikan negara ini destinasi pilihan untuk pelaburan langsung asing. Lembaga Pembangunan Pelaburan Malaysia (MIDA) telah meluluskan pelaburan bernilai RM225.0 juta dari Januari hingga September 2023. Pada Oktober 2023, Menteri Perdagangan Antarabangsa dan Industri mengumumkan bahawa Malaysia juga telah memperoleh komitmen Pelaburan Langsung Asing (FDI) berjumlah RM230.7 bilion melalui siri Misi Dagangan dan Pelaburan yang diadakan dalam jangka masa yang sama.

Dari segi dasar, kerajaan membuat beberapa pengumuman tentang pelbagai dasar penting pada tahun 2023 untuk dilaksanakan sepanjang tahun 2024. Antaranya ialah Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara yang dilancarkan pada Julai 2023. Inisiatif penting ini membolehkan perdagangan tenaga merentas sempadan dan dijangka akan memulakan eksport tenaga sulungnya ke Singapura pada separuh pertama tahun 2024 (1H24). Selain daripada eksport tenaga, NETR akan bertindak sebagai pelan tindakan negara untuk menyokong aspirasi Rancangan Malaysia Ke-12 2021-2025 (RMKe-12) bagi pelepasan sifar bersih pada tahun 2050 dan matlamat Dasar Tenaga Negara (NETR) untuk menjadi negara rendah karbon pada tahun 2040. Menurut kerajaan, 10 projek perdana di bawah NETR dijangka akan menjana pelaburan bernilai hampir RM25 bilion. Kerajaan juga telah melancarkan Pelan Induk Perindustrian 2023 yang menyokong pembangunan perindustrian dan meningkatkan sektor pembuatan. Belanjawan Malaysia 2024 mendukung perbelanjaan pembangunan yang mencatat RM90.0 bilion melebihi bajet terdahulu sebanyak RM83.7 bilion (selepas menolak bayaran bon 1Malaysia Development Berhad) dan akan disalurkan kepada projek-projek berimpak tinggi dengan kesan pengganda yang tinggi. Walau bagaimanapun, kerajaan juga mempamerkan tahap fiskal berhemat yang tidak terlalu berlebihan dan sekaligus memastikan bahawa belanjawannya akan menghasilkan defisit fiskal kepada KDNK lebih rendah sebanyak 4.3%, titik peratusan tahun ke tahun -0.7. Asas usaha untuk membendung defisit ini ialah rasionalisasi subsidi yang akan dilancarkan dengan berhati-hati pada tahun 2024.

Ulaskan Pasaran



Negara-negara jiran Asean mempunyai prestasi bercampur-campur dengan Indeks Komposit Jakarta Indonesia mengakhiri tahun 2023 berada di zon hijau dengan peningkatan pertumbuhan positif tahun ke tahun sebanyak +6.16% didorong oleh momentum pertumbuhan ekonomi dijangka berpunca daripada pilihan raya umum pada suku pertama tahun 2024 (1Q24). Sebaliknya, Indeks Straits Times Singapura merosot tahun ke tahun 0.34% kerana diseret oleh ketidakpastian berkaitan dengan risiko geopolitik, mengembangkan pendirian kenaikan kadar Fed AS dan pembukaan semula China. Bursa Saham Thailand mencatat prestasi lebih buruk dengan penurunan tahun ke tahun sebanyak 15.15% disebabkan oleh ketidakpastian politik menyelubungi pelantikan rasmi pemimpin negara selepas pilihan raya pada Mei 2023. Sebahagiannya kerana ketakpastian politik, beberapa pembaharuan telah ditangguhkan seperti insentif utama ekonomi pemberian tunai digital.

Bagi kelas aset pendapatan tetap, tahun 2023 juga mencabar untuk bon memandangkan Fed AS menaikkan kadar faedah sepanjang tahun untuk membendung inflasi. Nasib baik tahun diakhiri positif selepas Fed AS memberikan isyarat berakhirnya kitaran kenaikan kadar semasa suku keempat yang menyebabkan kenaikan pasaran yang kukuh. Seperti yang dinyatakan, BNM menaikkan OPR sekali pada tahun 2023. Hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) menurun sebanyak 18-37 mata asas tahun ke tahun merentas lengkung. Pergerakan hasil MGS lebih berdaya tahan berbanding dengan Perbendaharaan AS (UST) dengan MGS 10-tahun menurun sebanyak 32 mata asas mengakhiri tahun pada 3.73%. Lengkung menaik UST mencuram dengan hasil UST 10-tahun mengakhiri tahun tidak berubah pada 3.88% tetapi dengan ketaktentuan tinggi apabila menutup pada paras terendah pada 3.31% pada bulan April terjejas oleh krisis perbankan dan kadar tinggi sebanyak 4.99% pada bulan Oktober apabila Fed memberikan isyarat bahawa kadar akan kekal tinggi untuk tempoh yang lebih lama. Selain itu, aliran masuk dana asing Malaysia berjumlah RM23.6 bilion pada tahun 2023, yang merupakan peningkatan ketara aliran keluar sebanyak RM9.8 bilion pada tahun 2022.

Dari segi mata wang, jurang perbezaan kadar faedah yang melebar antara AS dan Malaysia mendorong kepada pengeluaran dana yang seterusnya menyebabkan penyusutan nilai Ringgit. Sejak tahun 2022, Fed telah menaikkan kadar faedah sebanyak 525 mata asas manakala BNM hanya menaikkan sebanyak 125 mata asas, bank-bank pusat serantau seperti Bank of Thailand (BOT) sebanyak 200 mata asas dan Bank Indonesia sebanyak 250 mata asas. BNM tidak menaikkan pada kadar yang seiring berpunca daripada kedudukan lebih akaun semasa negara kita dan kadar inflasi yang agak terkawal. Oleh itu, mulai Januari hingga Oktober 2023, Ringgit menyusut kepada RM4.7937:AS\$1.00 daripada RM4.4040: AS\$1.00 pada akhir Disember 2022. Mujurlah apabila FOMC memilih untuk menjeda kadar kenaikan buat kali kedua pada November 2023, sentimen pasaran bertukar optimistik menjangkakan prospek dasar penting yang mendorong kepada penurunan hasil UST dan melemahkan dolar AS. Ekoran daripada itu, Ringgit pulih kembali untuk mengakhiri pada RM4.5940: AS\$1.00 daripada paras tahunan terendah pada Oktober 2023. Bagaimanapun, disebabkan oleh kelemahan Ringgit, aliran keluar bersih asing berjumlah RM2.3 bilion pada tahun 2023 berbanding dengan aliran masuk sebanyak RM4.4 bilion pada tahun 2022. Aliran masuk ekuiti asing dijangka akan pulih sekiranya Ringgit pulih kembali pada tahun 2024.

Ulasan Pasaran

Tinjauan

Melangkah ke tahun 2024, naratif menyeluruh negara mungkin akan berkembang daripada aspirasi pada tahun 2023 kepada realiti. Setelah beberapa tahun sering berubah pemimpin dan parti politik yang menerajui pentadbiran kerajaan dari tahun 2018 ke tahun 2022, kini dengan kejelasan dasar, kami percaya bahawa Malaysia akan berada pada kedudukan yang baik untuk melaksanakan pelbagai dasar dan pembaharuan yang dinyatakan di atas. Semuanya akan menjadi teras pertumbuhan ekonomi Malaysia pada tahun 2024, yang diunjur oleh kerajaan sebanyak +4.0 hingga 5.0%, memanfaatkan asas kukuh dan rancangan bercita-cita tinggi negara di bawah rangka kerja Madani serta Belanjawan 2024. Di samping itu, ekonomi negara juga mungkin memperoleh manfaat daripada pasaran tenaga buruh yang sihat, perbelanjaan domestik yang berdaya tahan, pemulihan pelancongan, lebihan akaun semasa dan sebarang potensi pemulihan permintaan luaran. Penghujung kitaran kadar faedah global juga melihat potensi pembalikan dalam dagangan dolar AS yang kukuh sekiranya dasar penting Fed dapat menyemarakkan semula peralihan dalam peruntukan aset dan aliran kembali ke Malaysia.



Sehubungan dengan itu, peluang-peluang pertumbuhan mungkin diiringi dengan tahap risiko yang sepadan. Tahun 2024 mungkin akan menyaksikan beberapa halangan eksogen (dihasilkan daripada luar) dan endogen (dihasilkan daripada dalam) yang mungkin menjejaskan prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia dan global. Risiko ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang boleh menyebabkan gangguan pertumbuhan global, peningkatan berterusan inflasi global yang seterusnya boleh mendorong kepada tindakan bank-bank pusat mengetatkan atau memanjangkan tempoh dasar monetari dan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi penyumbang utama kepada pertumbuhan ekonomi global. Pada peringkat tempatan, terdapat pelbagai risiko yang menyelubungi pelaksanaan pelbagai dasar negara serta permintaan domestik yang merosot. Secara keseluruhannya, pelbagai risiko ini boleh mendorong kepada peningkatan tahap penghindaran risiko dan ketaktentuan pasaran yang mungkin seterusnya memberi impak negatif kepada ekonomi negara.

Bagi ekuiti, kami mengekalkan keutamaan kami untuk pelaburan yang mempunyai asas yang kukuh dalam tempoh pelaburan jangka panjang yang sesuai. Walau bagaimanapun, kami mungkin secara oportunistik terlibat dalam pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketaktentuan pasaran yang berlaku untuk keuntungan jangka pendek. Namun begitu, memandangkan pertumbuhan global yang berpotensi memperlambatkan serta risiko geopolitik yang berterusan, kami menyedari akan keperluan untuk mengadaptasikan diri dengan strategi baharu apabila diperlukan untuk menyesuaikan diri dengan kemudahubuhan pasaran yang sentiasa berubah.

Bagi pendapatan tetap, ketaktentuan hasil bon tempatan dijangka berterusan tetapi pada tahap yang lebih rendah bagi tahun 2024. Terdapat jangkaan sokongan positif untuk bon kerana Fed telah memberi isyarat bahawa ia berpotensi mencapai kadar akhir puncak di AS tetapi masa pemetongan kadar pertama bergantung kepada antara faktor lain, pelonggaran kadar inflasi dan kelesuan keadaan pasaran kerja. BNM menjangka inflasi bagi tahun 2024 untuk kekal sederhana, secara meluas mencerminkan kos dan keadaan permintaan yang stabil. Bagaimanapun, risiko kepada tinjauan inflasi mungkin kekal ketara tertakluk kepada perubahan dasar domestik mengenai subsidi dan kawalan harga, serta harga komoditi dan perkembangan pasaran kewangan global. Kami akan terus mengumpul bon pada penilaian yang menguntungkan manakala mengutamakan nama-nama bon yang berkualiti.

Dana Ekuiti Allianz Life

- 10 Jadual Perbandingan Prestasi
- 10 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 12 Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor
- 12 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	4.924	4.787	4.976	5.061	5.276
Unit dalam Edaran	64,884,012	79,259,207	92,569,170	104,927,367	115,090,879
Jumlah NAV (RM)	318,137,537	377,760,235	458,488,760	528,832,133	604,531,440
NAV Tertinggi (RM/unit)	5.143	4.984	5.220	5.174	5.277
NAV Terendah (RM/unit)	4.744	3.420	4.659	4.703	4.863
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	3.10	(2.78)	3.95	1.71	4.25
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	(2.88)	3.49	(4.23)	(5.40)	0.63
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	2.67	(1.05)	3.81	1.36	3.71
Agihan Pendapatan (%)	0.43	(1.73)	0.14	0.35	0.54

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk ASEAN Plus	1.29%	1.34%	1.33%	1.20%	1.50%
Dana Induk Ekuiti	84.74%	88.99%	83.35%	74.06%	81.72%
Ekuiti	0.00%	0.00%	3.71%	8.64%	4.76%
Amanah Saham	1.74%	1.55%	1.43%	1.11%	0.88%
Tunai & Deposit	12.23%	8.12%	10.18%	14.99%	11.14%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 21 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Pulangan Tahunan Purata Dana	4.25%	3.30%	2.01%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	0.63%	(3.04%)	(1.73%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

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

Bagi tahun 2024, kami mengekalkan kegigihan mengawasi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar monetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara pemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkukuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.44% dikenakan ke atas dana.

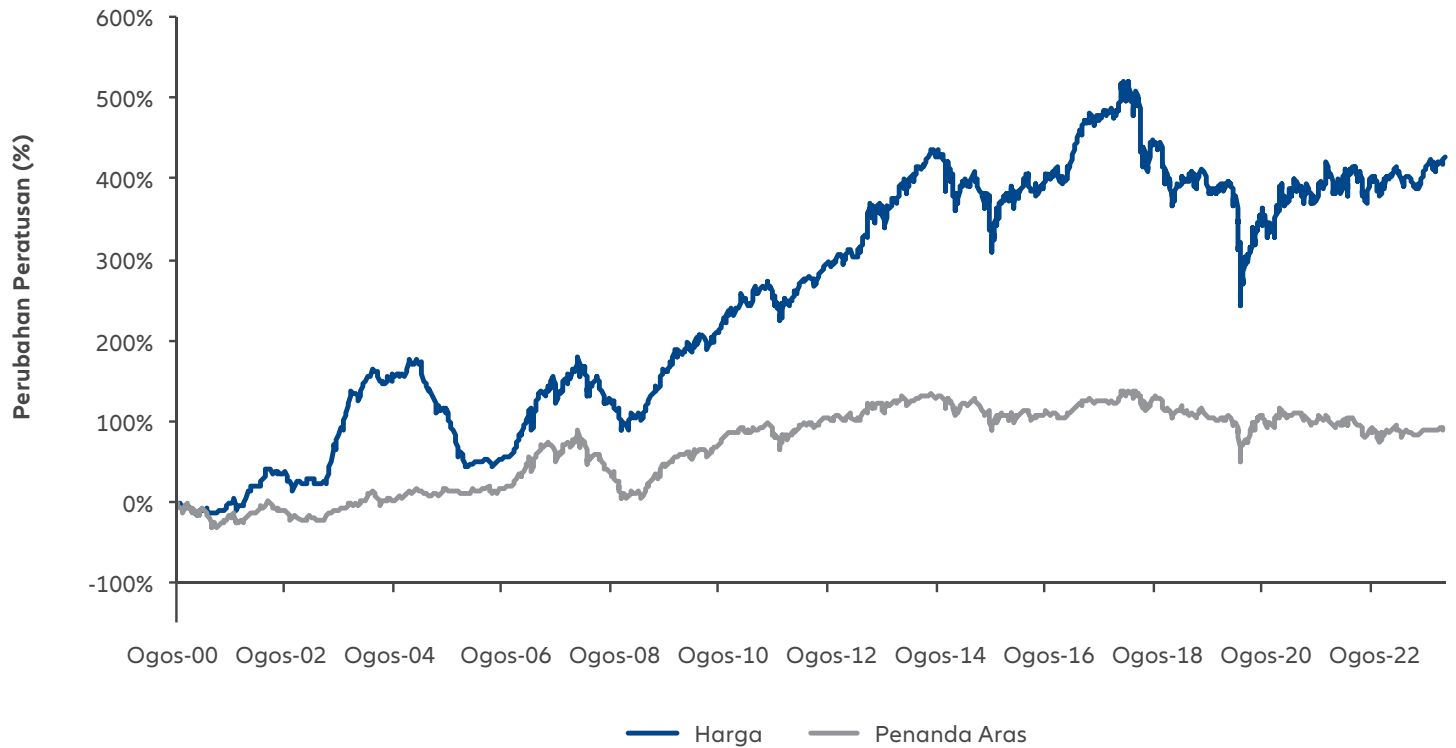
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	44.21%	19.68%	43.81%
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.00%	55.79%	70.91%	47.31%
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	0.00%	9.41%	8.88%

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
PELABURAN DALAM DANA INDUK ASEAN PLUS	10,890,890	7,244.30	9,072.11	1.50
PELABURAN DALAM DANA INDUK EKUITI	171,784,394	414,688.30	494,051.92	81.72
ASET ASING: EKUITI				
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
AZTECH GLOBAL LTD	3,889,900	13,454.01	12,611.65	2.09
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
DBS GROUP HOLDINGS LTD	30,200	3,114.20	3,517.50	0.58
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	222,900	8,451.94	10,101.92	1.67
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
COMFORTDELGRO CORP LTD	523,900	2,390.43	2,556.98	0.42
ASET ASING: UNIT AMANAH SAHAM				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	15,751,466	5,068.83	5,289.66	0.88
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN				
CIMB BANK BERHAD	49,866,632	49,866.63	49,866.63	8.25
HONG LEONG BANK BERHAD	15,300,000	15,300.00	15,300.00	2.53

Prestasi Dana Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk ASEAN Plus	9,072	6,352
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	494,052	391,656
Aset Asing	34,078	51,568
Deposit tetap/pasaran kewangan	65,167	69,414
Tunai dan baki bank	1,985	8,595
Faedah dan dividen belum terima	20	25
Lain-lain belum terima	650	2,741
Aset cukai tertunda	-	22
JUMLAH ASET	605,024	530,373
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	128	-
Manfaat dan tuntutan liabiliti	365	718
Lain-lain belum bayar	-	823
JUMLAH LIABILITI	493	1,541
NILAI ASET BERSIH DANA	604,531	528,832
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	521,916	470,264
Perolehan tertahan	82,615	58,568
	604,531	528,832
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	5.276	5.061

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	408,916	49,573	458,489
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
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	470,264	58,568	528,832
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	77,354	-	77,354
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(25,702)	-	(25,702)
Keuntungan bagi tahun	-	24,047	24,047
Pada 31 Disember 2023	521,916	82,615	604,531

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	1,808	927
Pendapatan dividen	2,200	2,427
Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	2,236	4,443
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	24,537	6,512
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	1,379	1,895
Lain-lain pendapatan	469	283
	32,629	16,487
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(7,920)	(7,058)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	24,709	9,429
PERBELANJAAN CUKAI	(662)	(434)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	24,047	8,995
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	58,568	49,573
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	82,615	58,568

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

Dana Terurus Allianz Life

- 18 Jadual Perbandingan Prestasi
- 18 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 20 Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor
- 20 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	5.184	5.217	5.305	5.362	5.591
Unit dalam Edaran	206,180,784	252,156,554	302,970,112	354,089,838	402,253,753
Jumlah NAV (RM)	1,066,690,298	1,312,318,514	1,603,196,390	1,894,282,621	2,243,729,001
NAV Tertinggi (RM/unit)	5.242	5.292	5.426	5.391	5.591
NAV Terendah (RM/unit)	4.955	4.397	5.115	5.126	5.317
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	4.35	0.64	1.69	1.07	4.27
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 50% Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	0.21	3.36	(1.12)	(1.48)	1.80
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	3.99	0.57	1.59	0.87	3.91
Agihan Pendapatan (%)	0.36	0.07	0.10	0.20	0.36

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Bon	46.04%	43.37%	43.09%	38.66%	48.67%
Dana Induk Ekuiti	43.50%	49.31%	46.50%	40.13%	42.06%
Ekuiti	0.00%	0.00%	1.41%	4.27%	2.09%
Amanah Saham	0.93%	0.80%	0.74%	0.56%	0.42%
Tunai & Deposit	9.53%	6.52%	8.26%	16.38%	6.76%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Pulangan Tahunan Purata Dana	4.27%	2.33%	2.39%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	1.80%	(0.28%)	0.53%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan tambah nilai modal jangka panjang dengan melabur dalam ekuiti pelbagai dan sekuriti berkaitan-ekuiti, sekuriti pendapatan tetap dan pelbagai pasaran kewangan.

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

Bagi tahun 2024, kami gigih melihat pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar monetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negarapemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkukuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

Bagi pendapatan tetap, ketaktentuan pasaran bon akan berterusan tetapi pada tahap yang berkurang pada tahun 2024. Terdapat jangkaan sokongan positif untuk bon tentang Rizab Persekutuan memberikan isyarat bahawa ia telah mencapai kadar akhir puncak di AS tetapi masa pemotongan pertama juga akan bergantung kepada kadar inflasi dan keadaan pasaran pekerjaan yang memperlambatkan ekoran daripada AS, antara faktor lain. Pada peringkat tempatan, kenyataan Jawatankuasa Dasar Monetari Januari 2024 menyetujui bahawa inflasi tahun 2024 dijangka kekal menyederhana. Bagaimanapun, risiko kepada tinjauan inflasi kekal tertakluk kepada perubahan kepada dasar domestik terhadap subsidi dan kawalan harga serta harga komoditi global dan perkembangan pasaran kewangan. Kami akan terus mengumpul bon-bon pada penilaian yang memuaskan manakala mengutamakan nama-nama 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.

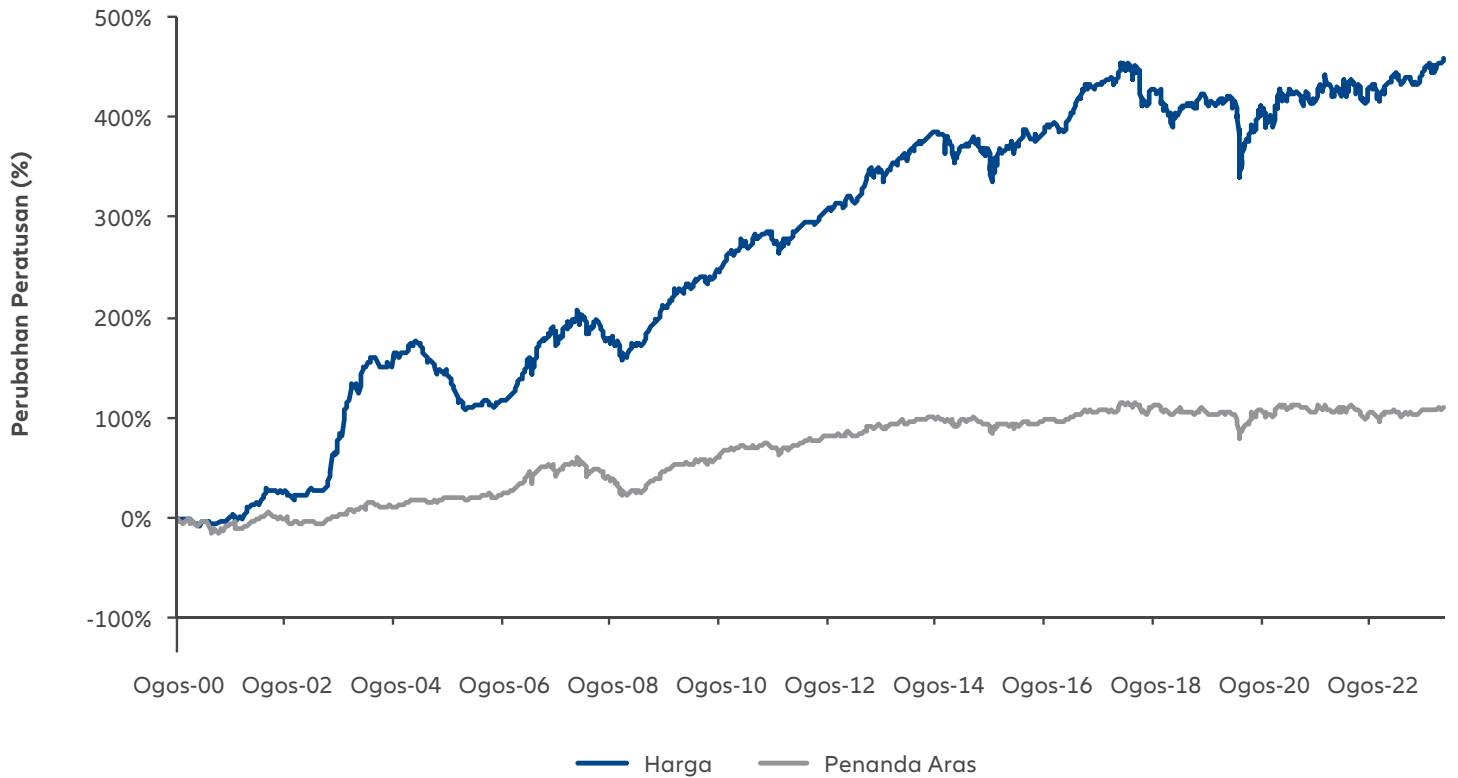
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	34.17%	12.24%	32.81%
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.00%	65.83%	76.29%	55.19%
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	0.00%	11.47%	12.00%

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
ALLIANZ LIFE DANA INDUK BON	569,659,158	906,894.24	1,092,036.61	48.67
ALLIANZ LIFE DANA INDUK EKUITI	328,097,122	820,919.55	943,607.32	42.06
ASET ASING: EKUITI				
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
AZTECH GLOBAL LTD	4,737,800	15,819.71	15,360.67	0.68
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
DBS GROUP HOLDINGS LTD	70,600	7,288.25	8,223.03	0.37
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	388,800	14,766.32	17,620.58	0.79
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
COMFORTDELGRO CORP LTD	1,151,400	5,245.53	5,619.59	0.25
ASET ASING: AMANAH SAHAM				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	28,343,084	9,120.82	9,518.18	0.42
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN				
CIMB BANK BERHAD	60,000,000	60,000.00	60,000.00	2.67
HONG LEONG BANK BERHAD	41,403,403	41,403.40	41,403.40	1.85
PUBLIC BANK BERHAD	37,000,000	37,000.00	37,000.00	1.65

Prestasi Dana Terurus Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	1,092,037	732,327
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	943,607	760,170
Aset Asing	56,342	91,460
Deposit tetap/pasaran kewangan	138,403	277,127
Tunai dan baki bank	6,913	23,065
Faedah dan dividen belum terima	2,823	482
Lain-lain belum terima	5,920	13,146
JUMLAH ASET	2,246,045	1,897,777
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	328	121
Manfaat dan tuntutan liabiliti	1,895	2,228
Lain-lain belum bayar	93	1,145
JUMLAH LIABILITI	2,316	3,494
NILAI ASET BERSIH DANA	2,243,729	1,894,283
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	1,991,794	1,729,815
Perolehan tertahan	251,935	164,468
	2,243,729	1,894,283
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	5.591	5.362

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	1,459,948	143,249	1,603,197
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
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	1,729,815	164,468	1,894,283
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	352,218	-	352,218
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(90,239)	-	(90,239)
Keuntungan bagi tahun	-	87,467	87,467
Pada 31 Disember 2023	1,991,794	251,935	2,243,729

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	5,269	4,026
Pendapatan dividen	3,862	3,961
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	3,982	6,764
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	97,436	24,862
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	1,891	3,081
Lain-lain pendapatan	1,201	827
	113,641	43,521
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(24,897)	(21,397)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	88,744	22,124
PERBELANJAAN CUKAI	(1,277)	(905)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	87,467	21,219
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	164,468	143,249
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	251,935	164,468

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

Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life

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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	2.087	1.972	2.081	2.166	2.265
Unit dalam Edaran	43,832,399	48,477,570	51,709,063	54,412,306	56,265,832
Jumlah NAV (RM)	91,899,617	95,986,548	108,103,456	118,335,298	127,995,335
NAV Tertinggi (RM/unit)	2.175	2.114	2.182	2.251	2.274
NAV Terendah (RM/unit)	1.975	1.358	1.918	2.009	2.082
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	4.98	(5.51)	5.53	4.08	4.57
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas (%)	(1.77)	3.87	(3.85)	(5.37)	1.14
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	2.30	(10.09)	3.32	0.69	2.25
Agihan Pendapatan (%)	2.68	4.58	2.21	3.39	2.32

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	90.88%	85.94%	91.61%	86.89%	94.09%
Amanah Saham	2.25%	2.28%	2.26%	1.85%	1.54%
Tunai & Deposit	6.87%	11.78%	6.13%	11.26%	4.37%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Pulangan Tahunan Purata Dana	4.57%	4.73%	2.64%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	1.14%	(2.73%)	(1.25%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 2024, kami mengekalkan kegigihan mengawasi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar monetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara pemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkukuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

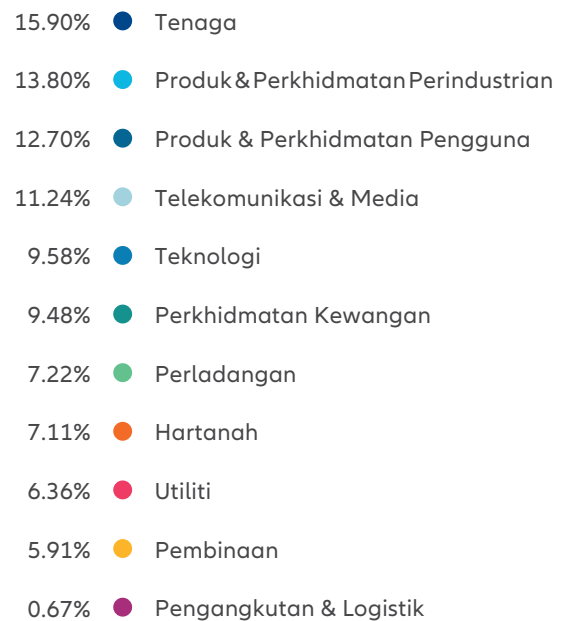
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.47% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	4.10%	3.80%	6.31%	4.69%	5.91%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	12.89%	10.70%	11.11%	10.39%	12.70%
Tenaga	14.40%	6.12%	10.91%	12.10%	15.90%
Perkhidmatan Kewangan	21.70%	29.92%	20.59%	35.00%	9.48%
Penjagaan Kesihatan	0.00%	13.04%	2.01%	0.00%	0.00%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	14.97%	5.16%	12.86%	10.63%	13.80%
Perladangan	4.22%	8.61%	16.20%	10.42%	7.22%
Hartanah	4.53%	3.46%	3.81%	3.49%	7.11%
Amanah Pelaburan Hartanah	0.00%	0.98%	0.00%	0.00%	0.00%
Teknologi	4.43%	6.11%	8.34%	4.62%	9.58%
Telekomunikasi & Media	6.84%	4.23%	4.78%	6.79%	11.24%
Pengangkutan & Logistik	1.76%	1.39%	2.33%	1.87%	0.67%
Utiliti	10.16%	6.48%	0.75%	0.00%	6.36%

Portfolio Ekuiti Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life



Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT				
PEMBINAAN				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	1,295,300	573.08	395.07	0.31
EKOVEST BHD	1,407,300	659.68	689.58	0.54
GABUNGAN AQRS BERHAD	1,425,106	1,895.65	470.28	0.37
GAMUDA BERHAD	614,493	2,551.49	2,820.52	2.20
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	1,294,300	1,672.97	2,006.17	1.57
TUJU SETIA BERHAD	1,474,000	1,005.01	309.54	0.24
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	312,900	3,182.83	2,906.84	2.27
GENTING BERHAD	1,271,800	5,932.13	5,875.72	4.59
GENTING MALAYSIA BERHAD	1,446,000	3,910.57	3,889.74	3.04
MR DIY GROUP M SDN BHD	137,500	197.68	199.38	0.16
RGB INTERNATIONAL BHD	3,434,600	1,086.02	927.34	0.72
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	2,204,300	5,268.63	4,562.90	3.56
HIBISCUS PETROLEUM	462,820	1,143.85	1,175.56	0.92
PERDANA PETROLEUM	3,891,500	675.14	778.30	0.61
T7 GLOBAL BHD	9,956,700	2,840.70	3,896.65	3.04
YINSON HOLDINGS	3,422,057	6,632.76	7,676.19	6.00
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	250,000	1,446.82	1,462.50	1.14
HONG LEONG BANK BERHAD	73,300	1,362.47	1,385.37	1.08
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	130,470	1,997.08	2,144.93	1.68
PUBLIC BANK BERHAD	358,000	1,535.08	1,535.82	1.20
RHB BANK BERHAD	569,852	3,078.92	3,105.69	2.43

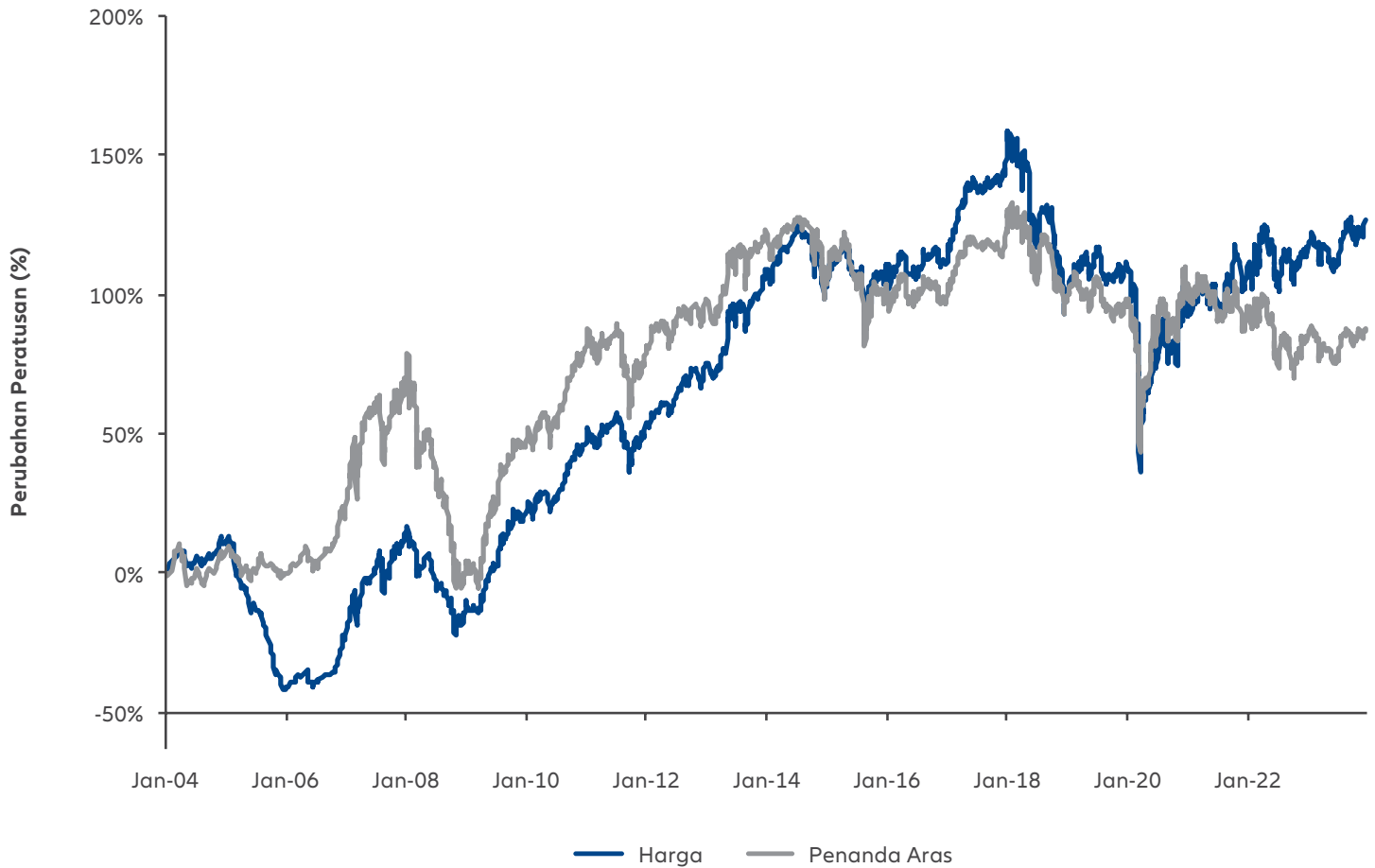
Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH HEALTHCARE	373,500	2,177.89	2,252.21	1.76
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	1,400,500	1,182.24	1,260.45	0.98
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
ANCOM NYLEX BERHAD	1,395,700	1,539.06	1,577.14	1.23
CAPE EMS BHD	1,000,000	1,204.36	1,060.00	0.83
MALAYAN CEMENT BHD	202,400	558.27	856.15	0.67
PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	156,800	1,079.55	1,122.69	0.88
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	785,300	4,192.19	3,777.29	2.95
SCICOM (MSC) BERHAD	853,500	958.26	947.39	0.74
SKP RESOURCES BERHAD	1,008,870	1,353.61	780.93	0.61
SUNWAY BHD	3,165,900	5,410.69	6,521.75	5.10
PERLADANGAN				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	358,700	2,769.29	2,037.42	1.59
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	152,900	3,432.41	3,336.28	2.61
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	438,266	1,821.98	1,954.67	1.53
HARTANAH				
LBS BINA GROUP BERHAD	3,750,572	2,346.12	2,217.21	1.73
S P SETIA BERHAD	2,080,400	1,997.88	1,664.32	1.30
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	5,340,303	3,768.84	3,337.69	2.61
TEKNOLOGI				
D&O GREEN TECHNOLOGIES BHD	454,500	1,750.40	1,645.29	1.29
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	6,967,400	3,697.50	2,786.96	2.18
FRONTKEN CORP BHD	750,800	1,863.20	1,891.01	1.48
MY EG SERVICES BERHAD	6,194,050	4,774.04	5,048.15	3.94

Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BERHAD	4,189,500	2,440.46	1,654.85	1.29
AXIATA GROUP BERHAD	1,329,100	4,087.68	3,163.26	2.47
OCC GROUP BERHAD	4,385,900	2,031.73	1,907.87	1.49
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	842,600	4,375.67	4,676.43	3.65
UTILITI				
TENAGA NASIONAL BERHAD	642,800	6,398.76	6,453.71	5.04
YTL CORPORATION BERHAD	1,603,900	2,102.55	3,031.37	2.37
ASET ASING: EKUITI				
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
AZTECH GLOBAL LTD	963,200	3,329.53	3,122.84	2.44
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
COMFORTDELGRO CORP LTD	138,600	632.37	676.46	0.53
ASET ASING: UNIT AMANAH SAHAM				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	5,877,741	1,891.46	1,973.86	0.97
PELABURAN LAIN:				
<i>Amanah Pelaburan Hartanah</i>				
PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,198,000	1,465.43	1,449.58	1.13
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
HONG LEONG BANK BERHAD	7,300,000	7,300.00	7,300.00	5.70

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	115,177	92,145
Aset Asing	5,773	12,857
Pelaburan lain	1,450	-
Deposit tetap/pasaran kewangan	7,300	11,150
Tunai dan baki bank	490	1,919
Faedah dan dividen belum terima	80	192
Lain-lain belum terima	248	435
Aset cukai tertunda	231	364
JUMLAH ASET	130,749	119,062
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	254	213
Lain-lain belum bayar	2,500	514
JUMLAH LIABILITI	2,754	727
NILAI ASET BERSIH DANA	127,995	118,335
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	94,836	90,784
Perolehan tertahan	33,159	27,551
	127,995	118,335
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	2.265	2.166

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	85,021	23,082	108,103
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
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	90,784	27,551	118,335
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	10,244	-	10,244
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,192)	-	(6,192)
Keuntungan bagi tahun	-	5,608	5,608
Pada 31 Disember 2023	94,836	33,159	127,995

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	157	156
Pendapatan dividen	3,773	4,775
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	2,061	3,447
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,578	(2,899)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	85	433
Lain-lain pendapatan	82	39
	7,736	5,951
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(1,797)	(1,350)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	5,939	4,601
PERBELANJAAN CUKAI	(331)	(132)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	5,608	4,469
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	27,551	23,082
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	33,159	27,551

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

Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life

- 37 Jadual Perbandingan Prestasi
- 37 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 39 Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor
- 39 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.427	1.395	1.412	1.423	1.453
Unit dalam Edaran	92,707,293	104,418,676	116,922,220	127,876,883	136,026,173
Jumlah NAV (RM)	131,934,491	145,191,617	164,419,705	181,298,566	196,916,845
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.493	1.447	1.488	1.459	1.491
NAV Terendah (RM/unit)	1.407	1.139	1.372	1.370	1.396
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	4.10	(0.42)	3.08	2.62	4.78
Penanda Aras: 70% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 30% Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	(1.02)	3.53	(2.35)	(3.03)	1.35
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	3.68	(0.32)	2.93	2.23	4.43
Agihan Pendapatan (%)	0.42	(0.10)	0.15	0.39	0.35

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Bon	23.05%	21.96%	23.22%	23.07%	29.71%
Dana Induk Dividen	59.20%	64.09%	68.00%	57.20%	63.65%
Ekuiti	0.00%	0.00%	2.17%	7.94%	2.56%
Tunai & Deposit	17.75%	13.95%	6.61%	11.79%	4.08%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Pulangan Tahunan Purata Dana	4.78%	3.49%	2.82%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	1.35%	(1.36%)	(0.34%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 2024, kami mengekalkan kegigihan mengawasi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar pada zmonetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara pemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

Bagi pendapatan tetap, ketaktentuan pasaran bon akan berterusan tetapi pada takat yang berkurang bagi tahun 2024. Terdapat jangkaan sokongan positif untuk bon tentang Rizab Persekutuan memberikan isyarat bahawa ia telah mencapai kadar akhir puncak di AS tetapi masa pemotongan pertama juga akan bergantung kepada kadar inflasi dan keadaan pasaran pekerjaan yang memperlakan ekor daripada AS, antara faktor lain. Pada peringkat tempatan, kenyataan Jawatankuasa Dasar Monetari (MPC) pada Januari 2024 menyetujui bahawa inflasi tahun 2024 dijangka kekal menyederhana, Bagaimanapun, risiko kepada tinjauan inflasi kekal tertakluk kepada perubahan kepada dasar domestik terhadap subsidi dan kawalan harga serta harga komoditi global dan perkembangan pasaran kewangan. Kami akan terus mengumpul bon-bon pada penilaian yang memuaskan manakala mengutamakan nama-nama berkualiti tinggi.

Agihan Pendapatan

Pengagihan pendapatan sebanyak RM0.026 seunit pada 29 Disember 2023 menerusi penciptaan unit bonus.

NAV seunit sebelum pengagihan RM1.444

NAV seunit selepas pengagihan RM1.423

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.33% dikenakan ke atas dana.

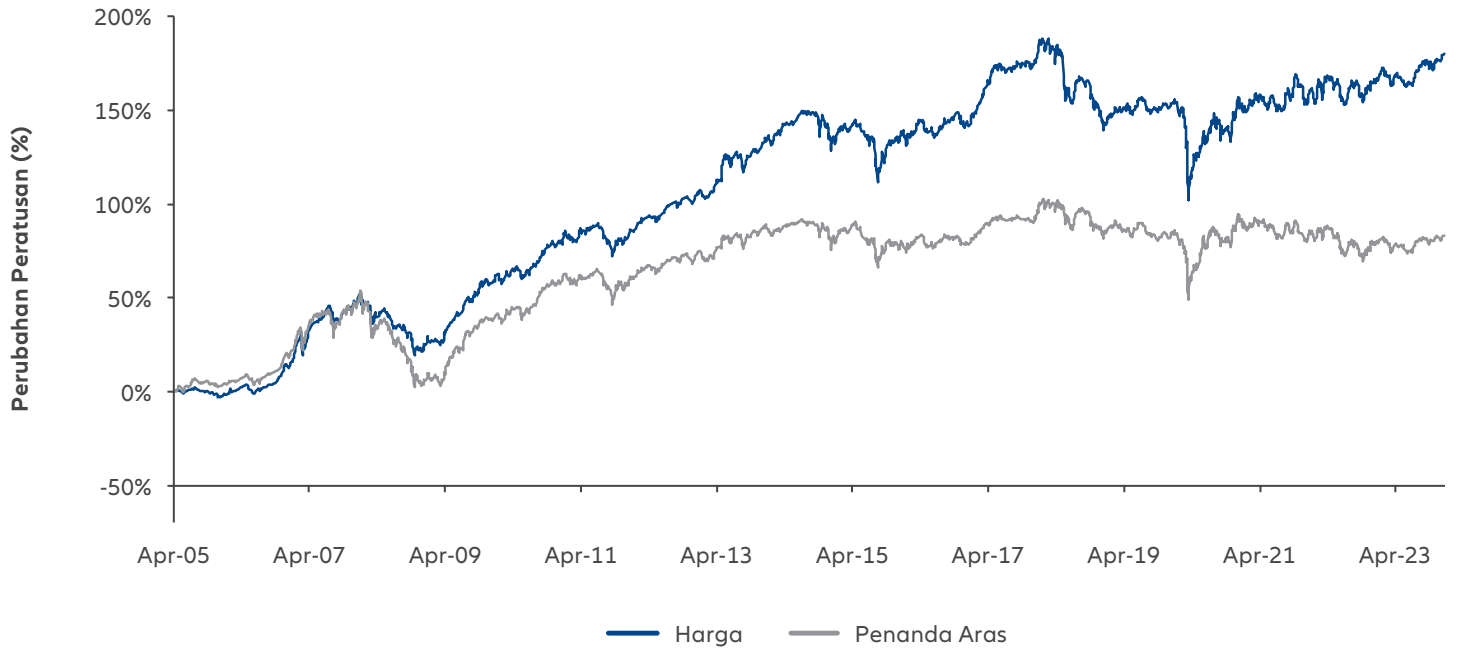
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	66.36%	19.92%	80.61%
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.00%	33.64%	68.59%	0.00%
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	0.00%	11.49%	19.39%

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
PELABURAN DALAM DANA INDUK BON	30,517,980	51,584.82	58,502.97	29.71
PELABURAN DALAM DANA INDUK DIVIDEN	43,582,484	105,541.85	125,343.22	63.65
ASET ASING: EKUITI				
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
AZTECH GLOBAL LTD	1,254,400	4,328.26	4,066.96	2.07
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
COMFORTDELGRO CORP LTD	200,500	912.70	978.57	0.50
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN				
HONG LEONG BANK BERHAD	7,100,000	7,100.00	7,100.00	3.61

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan in Dana Induk Bon	58,503	41,829
Pelaburan dalam Dana Induk Dividen	125,343	103,695
Aset Asing	5,046	14,392
Deposit tetap/pasaran kewangan	7,100	18,152
Tunai dan baki bank	622	2,696
Faedah dan dividen belum terima	283	285
Lain-lain belum terima	222	759
Aset cukai tertunda	16	39
JUMLAH ASET	197,135	181,847
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	213	282
Lain-lain belum bayar	5	266
JUMLAH LIABILITI	218	548
NILAI ASET BERSIH DANA	196,917	181,299
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	175,792	169,057
Perolehan tertahan	21,125	12,242
	196,917	181,299
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.453	1.423

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	156,742	7,676	164,418
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
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	169,057	12,242	181,299
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	21,487	-	21,487
Agihan sepanjang tahun kewangan	(5,021)	-	(5,021)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(9,731)	-	(9,731)
Keuntungan bagi tahun	-	8,883	8,883
Pada 31 Disember 2023	175,792	21,125	196,917

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	149	292
Pendapatan dividen	660	739
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	4,404	2,590
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	6,209	2,654
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(38)	643
Lain-lain pendapatan	179	84
	11,563	7,002
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(2,503)	(2,304)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	9,060	4,698
PERBELANJAAN CUKAI	(177)	(132)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	8,883	4,566
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	12,242	7,676
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	21,125	12,242

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

Dana Global High Payout Allianz Life

- 45 Jadual Perbandingan Prestasi
- 45 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 47 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.175	1.175	1.430	1.287	1.539
Unit dalam Edaran	7,220,715	6,545,572	6,177,538	5,897,100	5,600,644
Jumlah NAV (RM)	8,482,842	7,686,755	8,829,446	7,588,827	8,616,805
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.185	1.188	1.433	1.430	1.550
NAV Terendah (RM/unit)	0.979	0.849	1.157	1.209	1.250
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	19.94	2.04	25.11	(6.08)	24.58
Penanda Aras: 60% MSCI World & 40% MSCI World Dividend Yield (%)	14.23	(12.26)	18.828	(6.49)	19.82
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	13.83	(1.18)	18.68	(13.46)	18.20
Agihan Pendapatan (%)	6.11	3.22	6.43	7.37	6.38

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Global High Payout Allianz (USD)	97.93%	97.62%	97.42%	98.65%	86.88%
Tunai & Deposit	2.07%	2.38%	2.58%	1.35%	13.12%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Pulangan Tahunan Purata Dana	24.58%	13.57%	12.46%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	19.82%	10.01%	5.94%

Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana ini merupakan pembekal kepada 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.

Gaya Pelaburan

Pada tahun 2023, para pelabur terus berdepan dengan prospek makroekonomi yang tidak menentu dengan inflasi dan faedah yang berkemungkinan kekal pada kadar yang lebih tinggi bagi jangka yang lebih panjang dan pertumbuhan ekonomi memperlambatkan, seterusnya mendorong kepada pertumbuhan pada paras yang lebih rendah daripada trend dan potensi kemelesetan. Dalam persekitaran makroekonomi ini, pasaran ekuiti bergerak menaik dan menurun antara jangkaan kenaikan akhir dan pemotongan awal kadar faedah, dan tindakan bank-bank pusat dan kenyataan-kenyataan yang berpandangan ke hadapan. Dalam persekitaran ketaktentuan ini, jangkaan berlakunya kemelesetan bergantung kepada aliran berita semasa.

Meskipun persekitaran makro yang mencabar, pasaran ekuiti berkembang dengan positif sehingga tahun kewangan terkini (YTD) berbanding dengan jangkaan. Peningkatan terkini sebahagiannya didorong oleh para pelabur menaruh harapan tinggi terhadap Kepintaran Buatan (AI) yang menjadi daya kekuatan kepada peningkatan produktiviti keseluruhan ekonomi dan memanfaatkan sesetengah firma yang menjadi benefisiari kepada ledakan ini dalam sektor teknologi.

Gaya Pelaburan: senario utama

Tempoh inflasi tinggi, mengikut sejarah, bermakna adanya latar belakang yang kukuh bagi gaya pelaburan Nilai dan Momentum kedua-duanya berprestasi baik dalam 6 daripada 8 tempoh tersebut sejak tahun 1940an. Dalam tempoh inflasi menyusut, gaya pelaburan ini mengikut sejarahnya, terus berprestasi baik.

Bank-bank pusat kebanyakannya mengekalkan pendirian hawkish (ketat) mereka. Dalam persekitaran ekonomi yang kian merosot, dan bank-bank pusat bergelut dengan inflasi, gaya pelaburan seperti Nilai, Kualiti dan Semakan Semula masih mempunyai faktor dorongan.

Prestasi nilai disokong oleh hasil yang lebih tinggi, tetapi ia juga suatu pendedahan kitaran yang pada umumnya terjejas dalam persekitaran kemelesetan. Didorong oleh dua faktor desakan yang berlawanan, dengan hasil yang tidak pasti dalam jangka pendek, kami tidak seharusnya bergantung semata-mata kepada Nilai tetapi mempelbagaikan faktor pendedahan.

Hasil bon yang lebih tinggi dan keadaan kewangan yang mengetat dengan meluas kerap mendorong kepada tempoh faktor ketaktentuan yang lebih tinggi, persekitaran pasaran dengan gaya pelaburan yang menampilkan beta yang lebih rendah seperti Kualiti tinggi, Pertumbuhan stabil dan Dividen tinggi cenderung untuk mencatatkan prestasi yang baik.

Strategi Gaya

Perkembangan makroekonomi semasa memberikan para pelabur beberapa penyebab kebimbangan kerana terdapat tanda positif, dengan kejutan ekonomi di zon Eropah mengekalkan kesan negatif dan kenaikan dalam pasaran ekuiti beransur-ansur hilang. Namun terdapat juga beberapa kesan positif apabila sesetengah pasaran mula meninjau permulaan potensi kitaran baharu mungkin didorong oleh peningkatan produktiviti AI. Dengan kadar inflasi dan faedah yang kekal tinggi, tetapi dijangka bahawa kadar tersebut tidak lagi meningkat dengan banyak, ini mungkin membawa kesan positif bagi pelbagai gaya pelaburan. Kesan kitaran ekonomi juga akan dapat dirasakan dalam pelbagai faktor, namun pada umumnya kami menasihatkan untuk meneutralkan impak faktor-faktor ekonomi.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Dalam persekitaran pasaran semasa, menggabungkan tanda-tanda Nilai dan Kualiti mendorong kepada peluang-peluang pelaburan yang menarik manakala menghindari daripada bahagian lebih berisiko pasaran serta dari segi pendedahan makro.

Gaya pelaburan Nilai mengikut sejarah, berprestasi baik sewaktu inflasi serta sewaktu kitaran merosot secara beransur-ansur tetapi bergelut sewaktu kejutan dalam kemerosotan persekitaran makro (kami tidak memperhatikan pada masa ini).

Dalam Nilai kami menggunakan pendekatan barbell, mengimbangi kaedah-kaedah Nilai defensif seperti Hasil Aliran Tunai Percuma dan Hasil Dividen Tinggi dengan saham-saham Nilai kitaran yang dapat memanfaatkan pasaran berisiko.

Gaya pelaburan Kualiti yang kurang kitaran, lebih defensif dijangka menyumbang secara positif ketika kelembapan atau kemelesetan ekonomi apabila keberuntungan mengalami tekanan dalam banyak segmen (seperti Peruncit).

Sekiranya gaya Nilai dicabar oleh persekitaran pasaran, kami percaya bahawa gaya pelaburan akan mengimbanginya. Ini penyebabnya kami memilih kedudukan pelbagai dengan pendedahan kepada Nilai, Gaya Mengikut Trend dan Kualiti dan percaya bahawa ini juga mendatangkan manfaat dalam persekitaran pasaran dan makro semasa.

Agihan Pendapatan

Pengagihan pendapatan sebanyak RM0.029 seunit telah dibuat pada 3 Januari 2023 dan RM0.027 seunit telah dibuat pada 29 Julai 2023.

	03-Jan	31-Jul
NAV seunit sebelum pengagihan (RM)	1.430	1.331
NAV seunit selepas pengagihan (RM)	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 Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
Pelaburan dalam Allianz Global High Payout Fund (USD)	2,713,967	6,209.32	8,425.95	97.79
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	150,012	150.01	150.01	1.74

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	8,426	7,486
Deposit tetap/pasaran kewangan	150	250
Tunai dan baki bank	42	57
Faedah dan dividen belum terima	210	-
Lain-lain belum terima	8	8
JUMLAH ASET	8,836	7,801
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	177	65
Manfaat dan tuntutan liabiliti	24	142
Lain-lain belum bayar	18	5
JUMLAH LIABILITI	219	212
NILAI ASET BERSIH DANA	8,617	7,589
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	9,236	9,990
Kerugian terkumpul	(619)	(2,401)
	8,617	7,589
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.539	1.287

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	10,704	(1,875)	8,829
Agihan sepanjang tahun kewangan	(341)	-	(341)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(373)	-	(373)
Kerugian bagi tahun	-	(526)	(526)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	9,990	(2,401)	7,589
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	4	-	4
Agihan sepanjang tahun kewangan	(330)	-	(330)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(428)	-	(428)
Keuntungan bagi tahun	-	1,782	1,782
Pada 31 Disember 2023	9,236	(619)	8,617

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	6	4
Pendapatan dividen	539	490
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	188	134
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,249	(1,347)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	132	297
Lain-lain pendapatan	-	14
	2,114	(408)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(141)	(139)
Perbelanjaan lain	(10)	-
	1,963	(547)
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	1,963	(547)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(181)	21
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	1,782	(526)
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(2,401)	(1,875)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(619)	(2,401)

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

Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life

- 53 Jadual Perbandingan Prestasi
- 53 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.688	1.850	1.811	1.602	1.611
Unit dalam Edaran	1,219,511	1,209,780	1,191,453	1,153,512	1,099,827
Jumlah NAV (RM)	2,058,320	2,237,843	2,157,531	1,847,799	1,771,643
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.723	1.850	2.023	1.828	1.685
NAV Terendah (RM/unit)	1.519	1.354	1.799	1.468	1.556
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	9.82	9.60	(2.11)	(11.54)	0.56
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 (%)	14.39	(78.45)	0.86	(10.37)	13.55
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	9.21	9.04	(137.71)	(12.29)	0.41
Agihan Pendapatan (%)	0.61	0.56	135.60	0.75	0.15

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Allianz Asian Multi-IncomePLUS (USD)	104.02%	102.33%	100.14%	100.52%	99.95%
Tunai, Deposit & lain lain	(4.02%)	(2.33%)	(0.14%)	(0.52%)	0.05%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Pulangan Tahunan Purata Dana	0.56%	(4.51%)	0.94%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	13.55%	0.88%	4.00%

Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

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 Allianz Multi-IncomePLUS

Di seluruh Asia, kami menjangka bahawa beberapa halangan makro tahun lepas akan berkurang apabila kami mara ke tahun baru. Di rantau ini, pilihan kami lebih cenderung ke arah Asia Selatan, tempat kami meninjau beberapa strategi pertumbuhan struktur nilai menarik yang kurang terjejas oleh risiko geopolitik. Demografi yang lebih baik, peningkatan kuasa kepenggunaan dan rantaian bekalan pesanan semula berkaitan dengan strategi 'China +1' terutamanya, meningkatkan tinjauan pertumbuhan di seluruh pasaran ASEAN dan India, negara-negara yang dilihat mempunyai peluang-peluang pelaburan yang baik berbanding dengan Asia Utara pada masa ini.

Di negara China, tinjauan masih agak tidak menentu. Dari satu sudut pandangan, kerajaan sedang mengambil tindakan untuk meningkatkan sokongan dasar yang seharusnya membantu untuk memberikan pandangan kepada tinjauan ekonomi. Namun, keyakinan pelabur masih rapuh. Di negara-negara Asia lain, terdapat tanda-tanda yang menggalakkan dari segi kepentingan sektor Teknologi dengan peningkatan serapan kelebihan kapasiti sebelumnya dalam rantaian bekalan semikonduktor. Secara keseluruhannya, penilaian serantau kekal pada paras yang munasabah.

Kami kekal optimis tentang hutang rantau Asia memasuki tahun 2024. Dengan keyakinan yang lebih teguh bahawa kadar dasar Amerika Syarikat (AS) telah mencapai paras tertinggi, sentimen para pelabur terhadap dana hutang sebagai kelas aset seharusnya terus bertambah baik. Kami menjangka prestasi pasaran-pasaran hutang Asia akan didorong oleh asas hutang yang dipercayai seharusnya mampu menampung dengan agak baik memandangkan keadaan pertumbuhan yang memuaskan dan pendanaan yang akomodatif di kebanyakan pasaran. Tebaran gred pelaburan (IG) Asia adalah stabil dan berdaya tahan. Kami tidak menjangka sebarang pemangkin bagi tebaran IG untuk meluas secara material buat masa ini dan oleh itu, kami lebih menyukai penerbit BBB bagi IG. Hasil JACI IG masih pada paras tertinggi sejak tahun 2009 dan kredit IG seharusnya dilihat sebagai instrumen hasil bukannya instrumen tebaran. Kami juga positif tentang Hasil Tinggi (HY) Asia. Meskipun HY China berkemungkinan berada pada penghujung kitaran mungkir bayar didorong oleh sektor Harta Tanah, pemilihan masih penting, dan kami melihat nilai dalam beberapa dana selamat memandangkan tebaran dana China telah mengambil kira banyak kesan negatif. Di Asia luar Cina (ex China), tebaran adalah lebih ketat memandangkan kadar mungkir bayar rendah, dan kami lebih menyukai peluang-peluang dalam beberapa senarai nama dana berteraskan kegiatan dislokasi yang seharusnya dipilih dengan berhati-hati.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

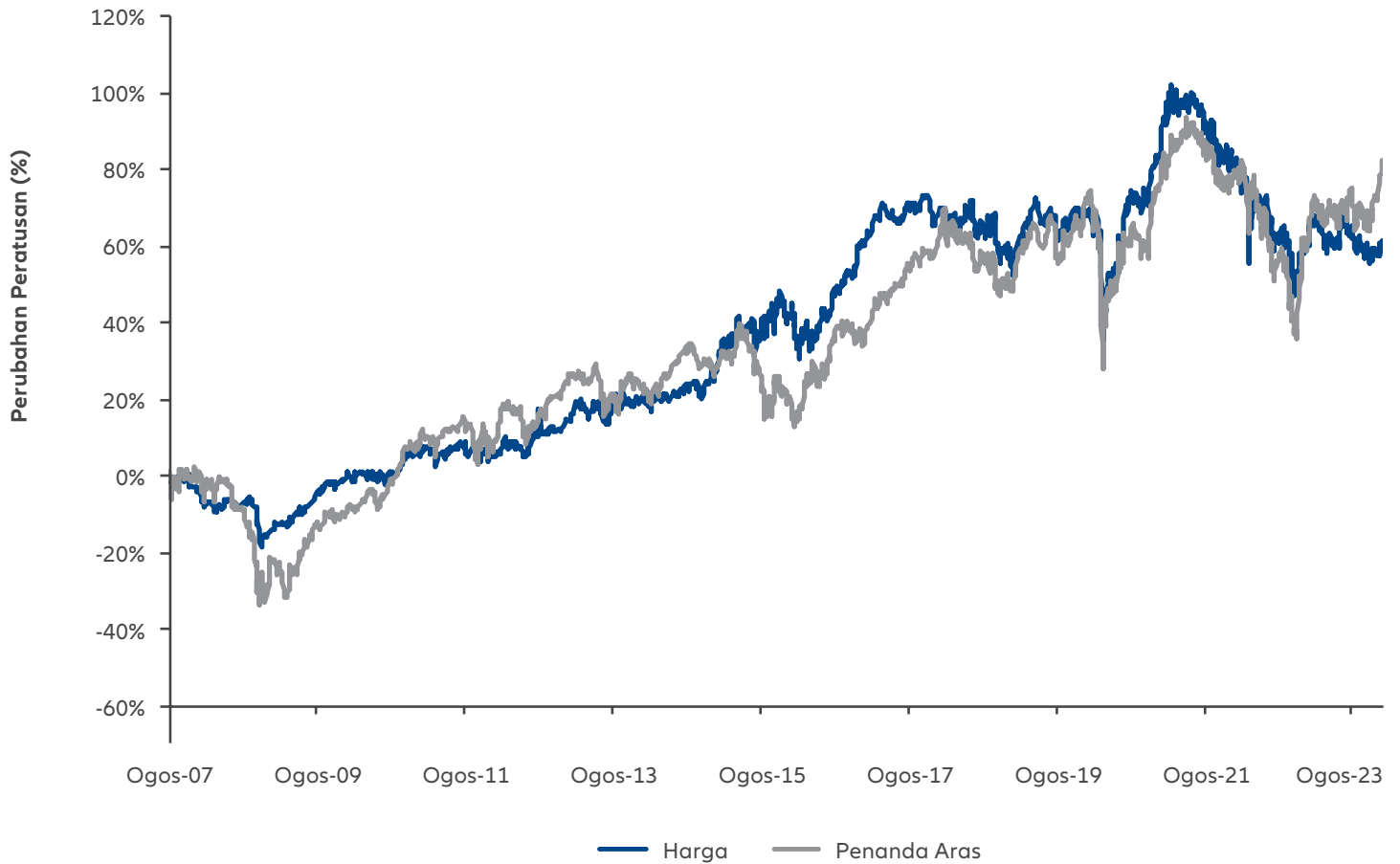
Caj Pengurusan Dana

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 %
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
Pelaburan dalam Allianz Asian Multi-IncomePLUS (USD)	24,778	978.68	1,770.76	99.95

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	1,771	1,857
Tunai dan baki bank	60	56
Lain-lain belum terima	5	-
JUMLAH ASET	1,836	1,913
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	63	65
Lain-lain belum bayar	1	-
JUMLAH LIABILITI	64	65
NILAI ASET BERSIH DANA	1,772	1,848
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	691	778
Perolehan tertahan	1,081	1,070
	1,772	1,848
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.611	1.602

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	843	1,315	2,158
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1	-	1
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(66)	-	(66)
Kerugian bagi tahun	-	(245)	(245)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	778	1,070	1,848
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(87)	-	(87)
Keuntungan bagi tahun	-	11	11
Pada 31 Disember 2023	691	1,081	1,772

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan dividen	13	14
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	56	35
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(48)	(338)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	33	65
Lain-lain pendapatan	-	1
	54	(223)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(38)	(39)
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	16	(262)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(5)	17
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	11	(245)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	1,070	1,315
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	1,081	1,070

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

Dana Induk Bon Allianz Life

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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.676	1.777	1.785	1.813	1.917
Unit dalam Edaran	354,913,512	386,635,142	461,628,242	488,781,682	667,170,332
Jumlah NAV (RM)	594,710,736	686,976,935	823,721,334	885,738,586	1,278,672,385
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.676	1.777	1.791	1.813	1.917
NAV Terendah (RM/unit)	1.568	1.667	1.736	1.740	1.813
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	6.96	6.03	0.45	1.57	5.74
Penanda Aras: Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	3.25	2.24	1.85	2.24	2.86
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	2.81	2.09	(2.28)	(1.96)	1.92
Agihan Pendapatan (%)	4.15	3.94	2.73	3.53	3.82

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE					
Pendapatan Tetap	89.90%	88.79%	90.07%	95.32%	90.46%
Tunai & Deposit	10.10%	11.21%	9.93%	4.68%	9.54%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Pulangan Tahunan Purata Dana	5.74%	2.56%	4.11%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	2.86%	2.32%	2.47%

Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

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.

Ketaktentuan pasaran bon akan berterusan tetapi pada takat yang berkurang pada tahun 2024. Terdapat jangkaan sokongan positif untuk bon tentang Rizab Persekutuan memberikan isyarat bahawa ia telah mencapai kadar akhir puncak di AS tetapi masa pemotongan pertama juga akan bergantung kepada kadar inflasi dan keadaan pasaran pekerjaan yang memperlahan ekor daripada AS, antara faktor lain. Pada peringkat tempatan, kenyataan Jawatankuasa Dasar Monetari Januari 2024 mengetengahkan bahawa inflasi tahun 2024 dijangka kekal menyederhana. Bagaimanapun, risiko kepada tinjauan inflasi kekal tertakluk kepada perubahan kepada dasar domestik terhadap subsidi dan kawalan harga serta harga komoditi global dan perkembangan pasaran kewangan. Kami akan terus mengumpul bon-bon pada penilaian yang memuaskan manakala mengutamakan nama-nama 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



44.81%	●	Perjudian
14.35%	●	Utiliti
6.11%	●	Pengangkutan & Logistik
6.09%	●	Telekomunikasi & Media
5.73%	●	Produk & Perkhidmatan Perindustrian
4.50%	●	Pembinaan
4.45%	●	Hartanah
4.16%	●	Tenaga
3.95%	●	Perkhidmatan Kewangan
3.66%	●	Kerajaan
1.29%	●	Perladangan
0.46%	●	Produk & Perkhidmatan Pengguna
0.44%	●	Perdagangan/Perkhidmatan

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE				
SEKURITI PENDAPATAN				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	505,000,000	519,870	518,292	40.53
SEKURITI HUTANG KORPORAT				
7-ELEVEN MALAYSIA HOLDINGS BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,029.00	15,000.35	1.17
BANK PEMBANGUNAN MALAYSIA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	5,337.05	0.42
BANK SIMPANAN NASIONAL Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,000.00	10,003.90	0.78
BATU KAWAN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	8,000,000	8,000.00	8,056.10	0.63
BENIH RESTU BHD Program Sukuk Murabahah	15,000,000	15,051.00	15,171.75	1.19
CAGAMAS BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	4,969.55	0.39
CAGAMAS BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,000.00	14,933.70	1.17
CELCOM NETWORKS SDN BERHAD Program Sukuk Murabahah	10,000,000	10,131.50	10,392.70	0.81
CIMB BANK BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	12,000,000	12,230.50	12,148.44	0.95
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	7,000,000	7,000.00	6,894.65	0.54

Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI HUTANG KORPORAT (SAMBUNGAN):				
CYPARK RESOURCES BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	20,000,000	20,493.50	20,661.00	1.62
DANAINFRA NASIONAL Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	15,070.60	1.18
DANGA CAPITAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,000.00	9,954.45	0.78
DANUM CAPITAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	27,000,000	27,000.00	26,867.15	2.10
DIALOG GROUP BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	5,091.15	0.40
DIGI.COM BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	55,000,000	55,333.50	55,278.95	4.32
ECO WORLD CAPITAL BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	5,273.15	0.41
F&N CAPITAL SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,003.00	10,043.90	0.79
GAMUDA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,040.80	10,023.60	0.78
GENM CAPITAL BHD Program Nota Jangka Sederhana	20,000,000	20,000.00	20,206.80	1.58
IGB REIT CAPITAL SDN BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,000.00	15,262.05	1.19

Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI HUTANG KORPORAT (SAMBUNGAN):				
INFRACAP RESOURCES SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	30,000,000	30,043.00	31,063.90	2.43
JIMAH EAST POWER SDN BHD Program Sukuk Murabahah	3,000,000	3,000.00	3,017.46	0.24
KIMANIS POWER SDN BHD Sukuk Program	1,000,000	1,014.83	1,035.00	0.08
KIP REIT CAPITAL SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,000.00	15,000.00	1.17
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	25,000,000	25,001.50	24,870.00	1.94
LEBUHRAYA DUKE FASA 3 SDN BERHAD Sukuk Wakalah	7,000,000	7,139.10	7,244.99	0.57
MALAYAN BANKING BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	20,000,000	20,000.00	19,479.60	1.52
MALAYSIA AIRPORTS HG BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	15,152.25	1.18
MERC BENZ SVC MALAYSIA Program Nota Jangka Sederhana	25,000,000	25,000.00	25,089.10	1.96
MMC PORT HOLDING SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,000.00	5,106.15	0.40
PELABUHAN TANJUNG PELEPAS Program Nota Jangka Sederhana Islam	17,000,000	17,000.00	16,823.51	1.32

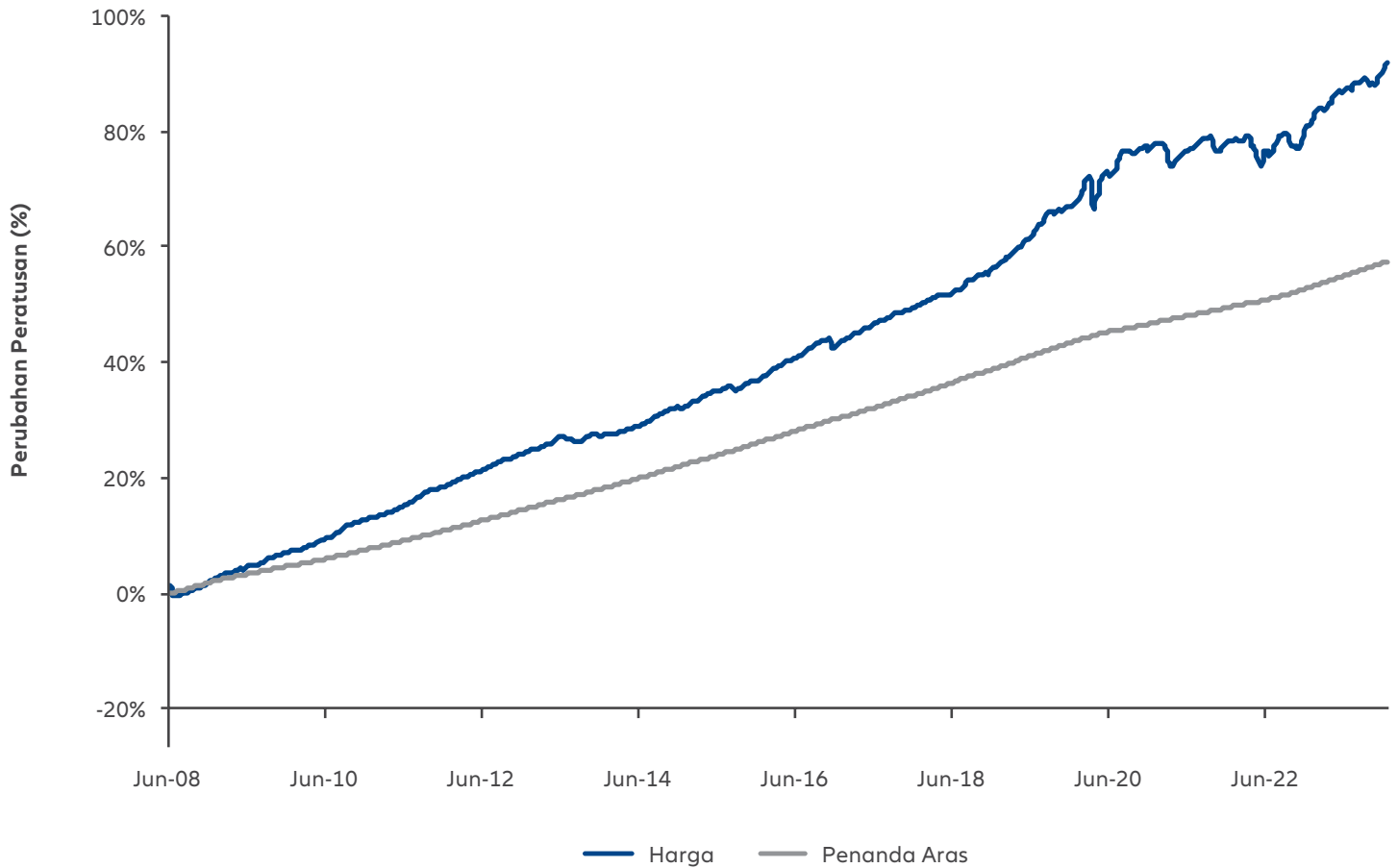
Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI HUTANG KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PENANG PORT SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	12,000,000	12,000.00	12,290.34	0.96
PRASARANA MALAYSIA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	15,113.30	1.18
QUANTUM SOLAR PARK Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,049.10	5,080.60	0.40
RHB BANK BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	20,000,000	20,000.00	20,030.40	1.57
SARAWAK TENAGA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	15,216.05	1.19
SOUTHERN POWER GENERATION Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,000.00	10,360.75	0.81
STM LOTTERY SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana	22,000,000	22,017.60	22,099.88	1.73
TANJUNG BIN TENAGA SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	3,000,000	3,067.80	3,045.31	0.24

Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI HUTANG KORPORAT (SAMBUNGAN):				
TELEKOM MALAYSIA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	5,000,000	5,035.50	5,014.85	0.39
TNB NORTHERN TENAGA BERHAD Terbitan Sukuk	3,000,000	3,000.00	3,004.89	0.24
TRIPLC MEDICAL SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	25,000,000	26,344.35	26,913.15	2.10
TNB WESTERN TENAGA BERHAD Terbitan Sukuk	5,000,000	5,044.50	5,034.90	0.39
VS CAPITAL MANAGEMENT SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	15,300.15	1.20
YTL CORPORATION BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	20,000,000	20,084.00	19,384.40	1.52
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN				
HONG LEONG BANK BERHAD	29,204,527	29,204.53	29,204.53	2.03
PUBLIC BANK BERHAD	80,000,000	80,000.00	80,000.00	5.55

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	518,292	275,441
Sekuriti Hutang Korporat	638,412	568,874
Deposit tetap/pasaran kewangan	109,205	30,950
Tunai dan baki bank	1,842	1,664
Faedah dan dividen belum terima	11,483	7,594
Aset cukai tertunda	-	1,528
JUMLAH ASET	1,279,234	886,051
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	142	-
Lain-lain belum bayar	420	312
JUMLAH LIABILITI	562	312
NILAI ASET BERSIH DANA	1,278,672	885,739
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	1,048,471	717,325
Perolehan tertahan	230,201	168,414
	1,278,672	885,739
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.917	1.813

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	668,851	154,870	823,721
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	48,728	-	48,728
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(254)	-	(254)
Keuntungan bagi tahun	-	13,544	13,544
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	717,325	168,414	885,739
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	347,146	-	347,146
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(16,000)	-	(16,000)
Keuntungan bagi tahun	-	61,787	61,787
Pada 31 Disember 2023	1,048,471	230,201	1,278,672

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	46,503	34,660
Pertambahan diskaun	230	122
Pelunasan premium	(1,940)	(1,313)
(Kerugian)/Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(97)	8
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	22,584	(18,616)
Lain-lain pendapatan	16	10
	67,296	14,871
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(54)	(87)
Yuran jagaan	(70)	(49)
	67,172	14,735
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	67,172	14,735
PERBELANJAAN CUKAI	(5,385)	(1,191)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	61,787	13,544
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	168,414	154,870
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	230,201	168,414

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

Dana Induk Ekuiti Allianz Life

74	Jadual Perbandingan Prestasi
74	Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
76	Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor
76	Portfolio Ekuiti Dana Induk Ekuiti Allianz Life
77	Peruntukan Portfolio
80	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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	2.650	2.545	2.683	2.746	2.876
Unit dalam Edaran	277,559,975	387,309,675	421,341,845	420,521,261	501,119,636
Jumlah NAV (RM)	735,256,903	985,508,113	1,130,153,997	1,154,653,262	1,440,912,581
NAV Tertinggi (RM/unit)	2.771	2.688	2.815	2.796	2.879
NAV Terendah (RM/unit)	2.511	1.688	2.469	2.516	2.619
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	4.66	(3.96)	5.42	2.35	4.73
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	(2.88)	3.49	(4.23)	(5.40)	0.63
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	0.37	(14.62)	2.02	(2.14)	1.41
Agihan Pendapatan (%)	4.29	10.66	3.40	4.49	3.32

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	96.57%	95.04%	99.77%	91.73%	99.61%
Tunai & Deposit	3.43%	4.96%	0.23%	8.27%	0.39%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Pulangan Tahunan Purata Dana	4.73%	4.16%	2.58%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	0.63%	(3.04%)	(1.73%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 2024, kami mengekalkan kegigihan mengawasi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar monetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara pemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkukuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

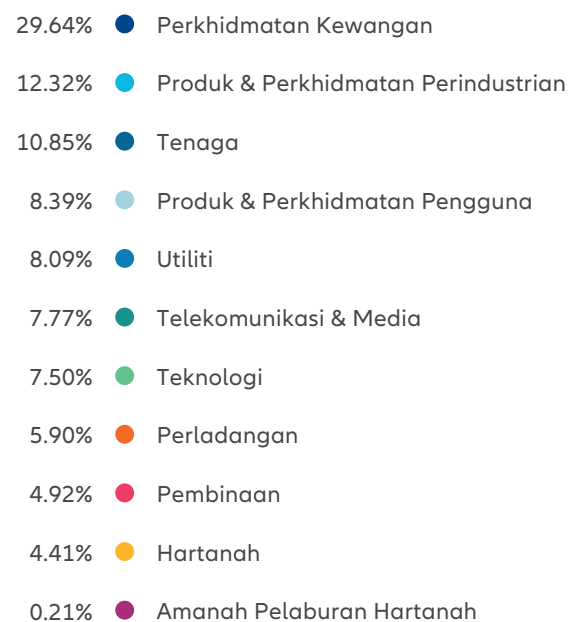
Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	5.20%	3.56%	4.78%	4.36%	4.92%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	10.64%	11.86%	9.61%	9.30%	8.39%
Tenaga	13.70%	7.70%	8.32%	9.95%	10.85%
Perkhidmatan Kewangan	27.24%	28.72%	27.00%	39.03%	29.64%
Penjagaan Kesihatan	0.00%	11.44%	1.89%	0.00%	0.00%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	12.24%	8.21%	10.05%	10.65%	12.32%
Perladangan	4.21%	5.85%	9.79%	8.25%	5.90%
Hartanah	3.52%	2.08%	2.76%	1.97%	4.41%
Amanah Pelaburan Hartanah	0.00%	0.00%	0.53%	0.52%	0.21%
Teknologi	4.43%	6.74%	11.25%	5.61%	7.50%
Telekomunikasi & Media	6.76%	4.88%	6.92%	5.93%	7.77%
Pengangkutan & Logistik	3.60%	2.59%	2.14%	0.77%	0.00%
Utiliti	8.46%	6.37%	4.96%	3.65%	8.09%

Portfolio Ekuiti Dana Induk Ekuiti Allianz Life



Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT:				
PEMBINAAN				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	21,259,950	11,060.36	6,484.28	0.45
EKOVEST BHD	12,369,500	5,794.36	6,061.06	0.42
GABUNGAN AQRS BERHAD	10,168,788	12,084.05	3,355.70	0.23
GAMUDA BERHAD	7,514,254	28,948.07	34,490.43	2.39
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	11,437,500	14,882.18	17,728.13	1.23
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	2,679,800	26,747.74	24,895.34	1.73
FARM FRESH BHD	1,106,000	1,173.06	1,459.92	0.10
GENTING BERHAD	13,169,700	64,006.22	60,844.01	4.22
GENTING MALAYSIA BERHAD	16,200,100	43,611.32	43,578.27	3.02
MR DIY GROUP M SDN BHD	1,099,300	1,579.03	1,593.99	0.11
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	21,604,300	49,373.80	44,720.90	3.10
HIBISCUS PETROLEUM	4,509,260	11,097.22	11,453.52	0.79
T7 GLOBAL BHD	17,788,000	5,204.70	7,079.10	0.49
YINSON HOLDINGS BERHAD	37,743,085	77,338.58	85,123.38	5.91
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
AMMB HOLDINGS BERHAD	6,068,300	19,294.94	24,333.88	1.69
BIMB HOLDINGS BERHAD	7,248,700	18,565.56	16,019.63	1.11
BURSA MALAYSIA BERHAD	646,800	4,262.87	4,469.39	0.31
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	15,874,400	80,453.63	92,865.24	6.44
HONG LEONG BANK BERHAD	1,928,900	34,902.75	36,456.21	2.53
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	1,283,141	19,196.48	21,094.84	1.46
MALAYAN BANKING BERHAD	7,778,800	66,091.25	69,153.53	4.80
PUBLIC BANK BERHAD	13,531,300	58,139.90	58,049.28	4.03
RHB BANK BERHAD	10,286,233	55,498.60	56,059.97	3.89

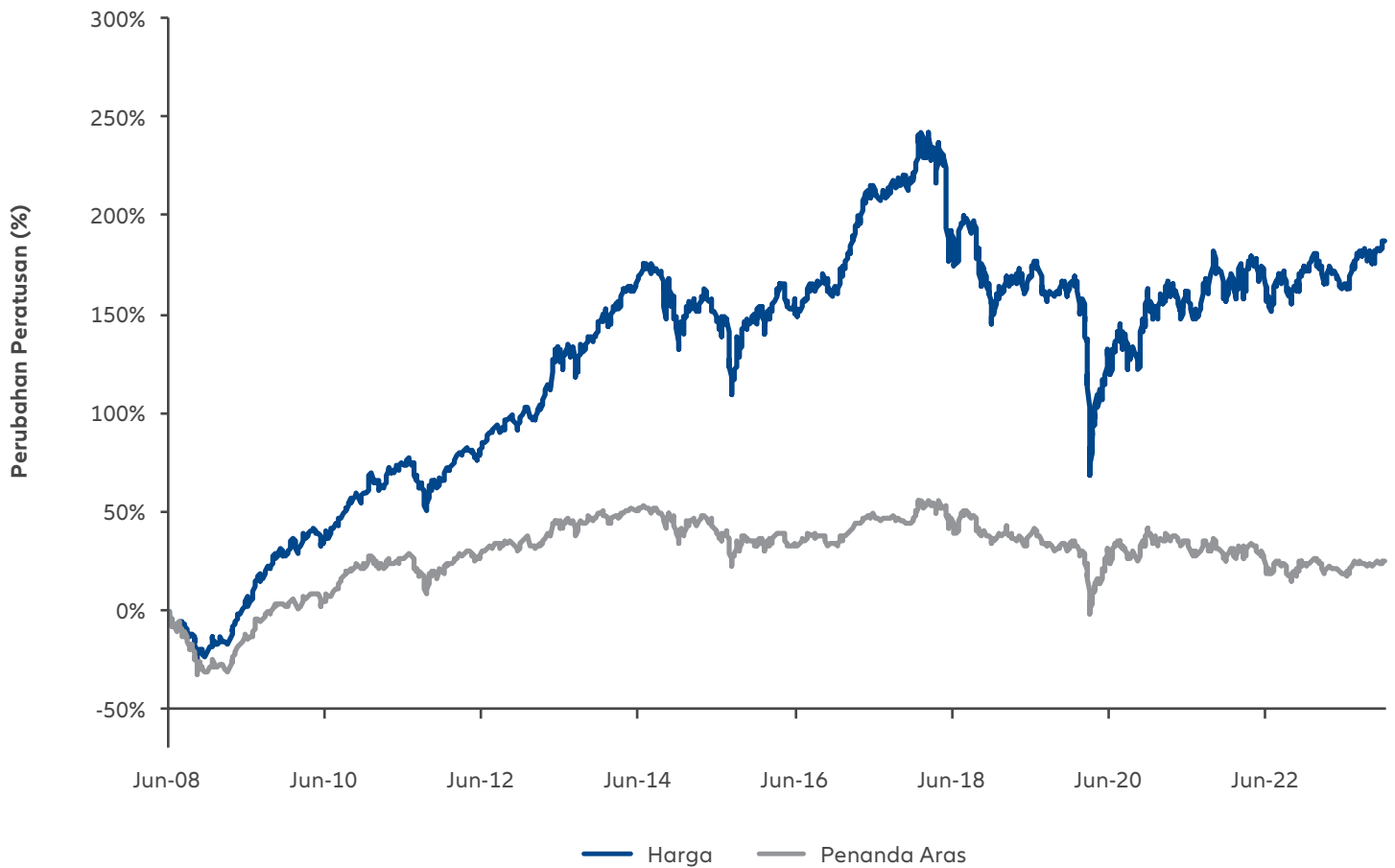
Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH HEALTHCARE BERHAD	4,116,500	23,989.60	24,822.50	1.72
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	12,509,500	10,573.33	11,258.55	0.78
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
ANCOM NYLEX BERHAD	5,639,100	6,336.80	6,372.18	0.44
CAPE EMS BHD	10,000,000	12,032.00	10,600.00	0.74
MALAYAN CEMENT BHD	3,533,900	9,779.28	14,948.40	1.04
PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	2,282,400	15,534.69	16,341.98	1.13
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	8,190,700	42,173.98	39,397.27	2.73
SKP RESOURCES BERHAD	18,454,175	23,842.99	13,617.46	0.95
SUNWAY BHD	34,558,900	59,062.60	71,191.33	4.94
V S INDUSTRY BERHAD-WA	2,839,200	0.00	14.20	0.00
PERLADANGAN				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	2,696,600	17,700.08	15,316.69	1.06
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	1,576,500	35,556.87	34,399.23	2.39
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	5,551,194	23,868.98	24,758.33	0.31
HARTANAH				
ECO WORLD DEVELOPMENT GROUP	1,429,680	0.00	314.53	0.02
LBS BINA GROUP BERHAD	28,003,259	16,514.25	16,214.23	1.13
S P SETIA BERHAD	16,796,300	16,399.62	13,437.04	0.93
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	41,014,278	28,791.73	25,633.92	1.78
TEKNOLOGI				
D&O GREEN TECHNOLOGIES BHD	4,077,300	16,045.76	14,759.83	1.02
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	70,715,000	39,287.32	28,286.00	1.96
FRONTKEN CORP BHD	9,811,700	25,467.62	26,186.02	1.82
MY EG SERVICES BERHAD	49,226,736	37,710.13	40,119.79	2.78

Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BERHAD	26,650,600	16,457.02	10,526.99	0.73
AXIATA GROUP BERHAD	14,013,715	47,948.17	33,352.64	2.31
MAXIS BHD	869,300	3,608.73	3,346.81	0.23
OCC GROUP BERHAD	19,533,000	9,111.38	8,496.86	0.59
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	8,241,000	41,394.87	45,737.55	3.17
UTILITI				
TENAGA NASIONAL BERHAD	10,173,600	104,375.01	102,142.94	7.09
YTL CORPORATION BERHAD	23,698,600	30,575.68	44,790.35	3.11
PELABURAN LAIN:				
<i>Amanah Pelaburan Hartanah</i>				
AXIS REIT	1,460,643	2,605.87	2,614.55	0.18
PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,424,000	9,081.28	8,983.04	0.62
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN				
CIMB BANK BERHAD	12,150,000	12,150.00	12,150.00	0.84
HONG LEONG BANK BERHAD	18,400,000	18,400.00	18,400.00	1.28

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	1,423,754	1,053,638
Pelaburan lain	11,598	5,518
Deposit tetap/pasaran kewangan	30,550	78,423
Tunai dan baki bank	183	167
Faedah dan dividen belum terima	1,906	1,971
Lain-lain belum terima	6,196	15,267
Aset cukai tertunda	-	2,155
JUMLAH ASET	1,474,187	1,157,139
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	18	-
Lain-lain belum bayar	33,256	2,486
JUMLAH LIABILITI	33,274	2,486
NILAI ASET BERSIH DANA	1,440,913	1,154,653
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	1,209,009	990,623
Perolehan tertahan	231,904	164,030
	1,440,913	1,154,653
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	2.876	2.746

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	991,550	138,604	1,130,154
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
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	990,623	164,030	1,154,653
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	218,386	-	218,386
Keuntungan bagi tahun	-	67,874	67,874
Pada 31 Disember 2023	1,209,009	231,904	1,440,913

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	683	1,079
Pendapatan dividen	48,239	44,838
(Kerugian)/Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(6,284)	4,345
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	27,154	(26,280)
Lain-lain pendapatan	7	7
	69,799	23,989
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(61)	(108)
Yuran jagaan	(143)	(118)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	69,595	23,763
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(1,721)	1,663
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	67,874	25,426
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	164,030	138,604
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	231,904	164,030

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

Dana Induk Dividen Allianz Life

- 85 Jadual Perbandingan Prestasi
- 85 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 87 Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor
- 87 Portfolio Ekuiti Dana Induk Dividen Allianz Life
- 88 Peruntukan Portfolio
- 91 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	2.537	2.489	2.632	2.732	2.876
Unit dalam Edaran	30,784,959	37,384,959	42,479,659	37,955,884	43,582,484
Jumlah NAV (RM)	78,073,980	93,044,169	111,789,616	103,662,874	125,313,370
NAV Tertinggi (RM/unit)	2.621	2.567	2.758	2.770	2.879
NAV Terendah (RM/unit)	2.383	1.692	2.423	2.525	2.637
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.44	(1.89)	5.75	3.80	5.27
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	(2.88)	3.49	(4.23)	(5.40)	0.63
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	1.64	(8.56)	2.32	(0.24)	1.75
Agihan Pendapatan (%)	3.80	6.67	3.43	4.04	3.52

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	96.98%	96.53%	97.69%	93.68%	95.83%
Tunai & Deposit	3.02%	3.47%	2.31%	6.32%	4.17%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PURATA PULANGAN TAHUNAN			
Purata Pulangan Tahunan Dana	5.27%	4.94%	3.63%
Purata Pulangan Tahunan Penanda Aras	0.63%	(3.04%)	(1.73%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan stabil dan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur 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 2024, kami mengekalkan kegigihan mengawasi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar monetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara pemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkukuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

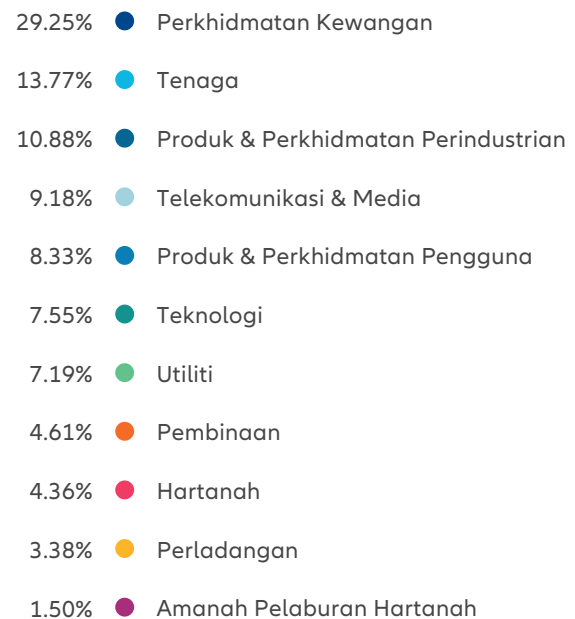
Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	3.44%	2.67%	5.00%	3.77%	4.61%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	13.93%	12.35%	10.84%	10.25%	8.33%
Tenaga	14.70%	8.39%	9.64%	12.34%	13.77%
Perkhidmatan Kewangan	26.12%	25.28%	23.74%	35.69%	29.25%
Penjagaan Kesihatan	0.00%	11.18%	1.87%	0.00%	0.00%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	7.75%	5.80%	9.35%	9.41%	10.88%
Perladangan	3.95%	8.65%	12.64%	7.36%	3.38%
Hartanah	3.24%	2.78%	2.61%	2.62%	4.36%
Amanah Pelaburan Hartanah	1.61%	3.25%	2.27%	2.35%	1.50%
Teknologi	3.30%	5.12%	9.15%	5.34%	7.55%
Telekomunikasi & Media	6.37%	5.01%	6.76%	6.46%	9.18%
Pengangkutan & Logistik	5.37%	2.47%	1.98%	0.77%	0.00%
Utiliti	10.22%	7.05%	4.15%	3.64%	7.19%

Portfolio Ekuiti Dana Induk Dividen Allianz Life



Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT:				
PEMBINAAN				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	384,650	115.98	117.32	0.09
GABUNGAN AQRS BERHAD	738,946	866.84	243.85	0.19
GAMUDA BERHAD	613,751	2,411.86	2,817.12	2.25
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	1,046,100	1,371.92	1,621.46	1.29
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
BONIA CORPORATION	250,000	548.18	450.00	0.36
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	197,800	2,002.98	1,837.56	1.47
GENTING BERHAD	1,082,000	5,625.48	4,998.84	3.99
GENTING MALAYSIA BERHAD	1,369,000	3,759.41	3,682.61	2.94
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	1,913,900	4,396.76	3,961.77	3.16
T7 GLOBAL BHD	7,614,700	2,163.76	2,976.86	2.38
YINSON HOLDINGS	3,323,171	6,649.42	7,413.33	5.92
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
AMMB HOLDINGS BERHAD	337,000	1,138.95	1,351.37	1.08
BIMB HOLDINGS BERHAD	668,100	1,691.23	1,476.50	1.18
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	1,363,200	6,908.56	7,974.72	6.36
HONG LEONG BANK BERHAD	159,500	2,895.58	3,014.55	2.41
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	145,248	2,184.40	2,387.88	1.91
MALAYAN BANKING BERHAD	726,000	6,157.58	6,454.14	5.15
PUBLIC BANK BERHAD	861,700	3,569.03	3,696.69	2.95
RHB BANK BERHAD	753,697	4,072.99	4,107.65	3.28
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH HEALTHCARE	345,200	2,012.72	2,081.56	1.66

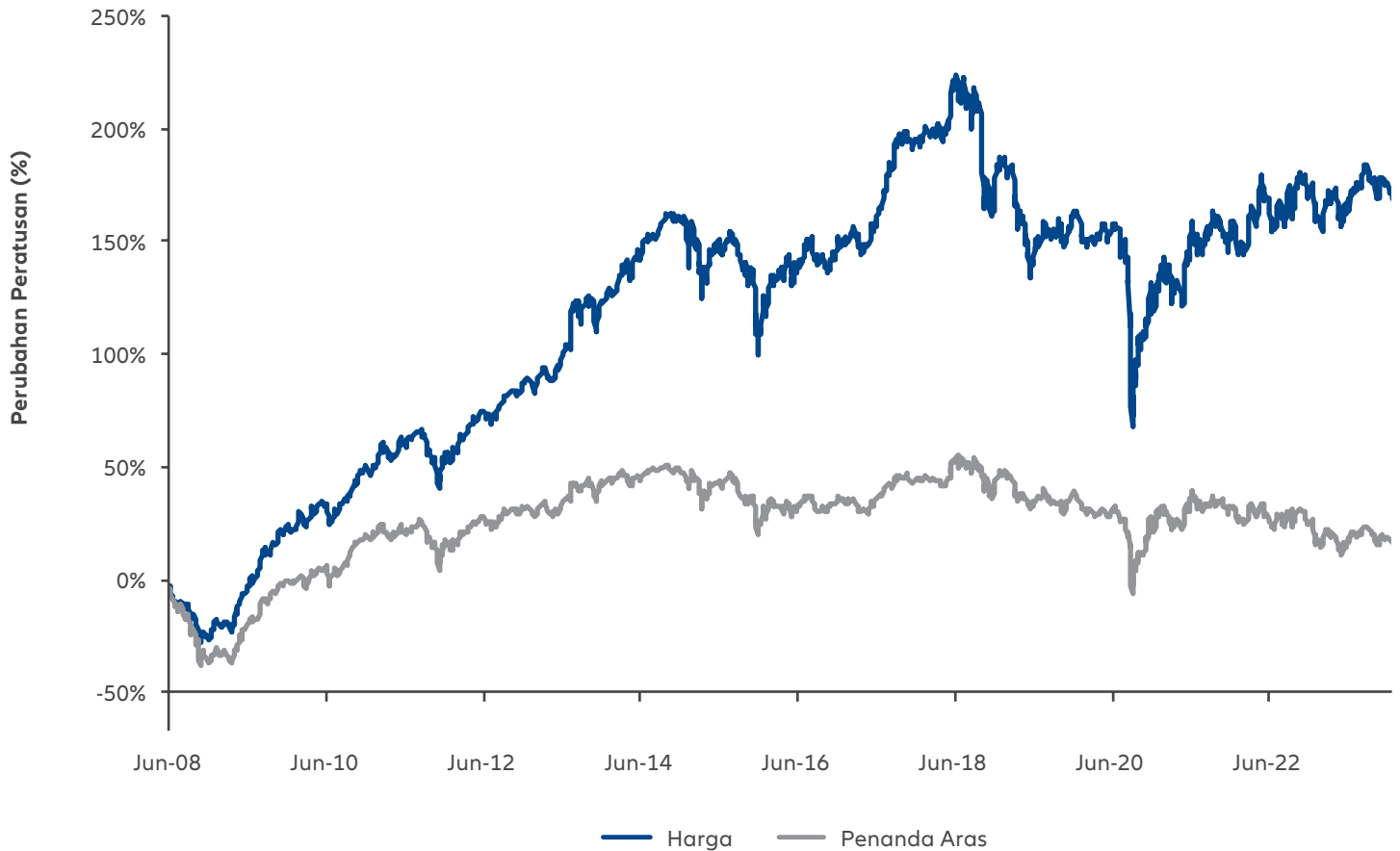
Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
ANCOM NYLEX BERHAD	1,196,900	1,322.10	1,352.50	1.08
CAPE EMS BHD	1,100,000	1,324.70	1,166.00	0.93
MALAYAN CEMENT BHD	238,800	658.57	1,010.12	0.81
PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	149,700	1,035.83	1,071.85	0.86
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	543,700	2,724.79	2,615.20	2.09
SKP RESOURCES BERHAD	1,137,015	1,570.47	864.69	0.69
SUNWAY BHD	2,800,800	4,748.80	5,769.65	4.60
V S INDUSTRY BERHAD-WA	239,560	0.00	1.20	0.00
PERLADANGAN				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	261,800	2,187.77	1,487.02	1.19
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	56,900	1,251.28	1,241.56	0.99
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	177,527	771.89	791.77	0.63
PEMBINAAN				
LBS BINA GROUP BERHAD	3,247,708	1,982.82	1,892.68	1.51
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	4,245,613	3,071.58	2,653.51	2.12
TEKNOLOGI				
D&O GREEN TECHNOLOGIES BHD	409,500	1,593.16	1,482.39	1.18
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	5,505,900	2,942.70	2,202.36	1.76
FRONTKEN CORP BHD	943,300	2,461.02	2,535.70	2.02
MY EG SERVICES BERHAD	3,843,034	2,954.84	3,132.07	2.50

Peruntukan Portfolio (Sambungan)

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BERHAD	2,322,900	1,450.92	917.55	0.73
AXIATA GROUP BERHAD	1,122,772	3,847.80	2,672.20	2.13
MAXIS BHD	82,400	342.19	317.24	0.25
OCC GROUP BERHAD	2,682,200	1,247.64	1,166.76	0.93
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	867,300	4,278.63	4,813.52	3.84
UTILITI				
TENAGA NASIONAL BERHAD	746,350	7,606.52	7,493.35	5.98
YTL CORPORATION BERHAD	1,956,400	2,511.01	3,697.60	2.95
PELABURAN LAIN:				
<i>Amanah Pelaburan Hartanah</i>				
AXIS REIT	874,079	1,531.05	1,564.60	1.25
PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,373,000	2,902.73	2,871.33	2.29
YTL HOSPITALITY REIT	613,300	601.33	631.70	0.50
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	6,100,000	6,100.00	6,100.00	4.87

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	115,014	94,827
Pelaburan lain	5,068	2,282
Deposit tetap/pasaran kewangan	6,100	5,150
Tunai dan baki bank	30	71
Faedah dan dividen belum terima	141	183
Belum terima lain	386	1,151
Aset cukai tertunda	-	235
JUMLAH ASET	126,739	103,899
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	49	-
Belum bayar lain	1,377	236
JUMLAH LIABILITI	1,426	236
NILAI ASET BERSIH DANA	125,313	103,663
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	91,488	76,160
Perolehan tertahan	33,825	27,503
	125,313	103,663
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	2.876	2.732

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	88,359	23,431	111,790
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
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	76,160	27,503	103,663
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	21,000	-	21,000
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,672)	-	(5,672)
Keuntungan bagi tahun	-	6,322	6,322
Pada 31 Disember 2023	91,488	33,825	125,313

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	78	111
Pendapatan dividen	4,308	4,275
(Kerugian)/Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(1,378)	857
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	3,557	(1,114)
Pendapatan lain	3	2
	6,568	4,131
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(23)	(27)
Yuran jagaan	(44)	(36)
	6,501	4,068
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	6,501	4,068
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(179)	4
	6,322	4,072
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	6,322	4,072
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	27,503	23,431
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	33,825	27,503

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

Dana Bon Allianz Life

- 96 Jadual Perbandingan Prestasi
- 96 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA BON ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.426	1.499	1.495	1.506	1.579
Unit dalam Edaran	53,054,482	58,918,398	68,258,556	76,426,202	84,399,930
Jumlah NAV (RM)	75,652,444	88,301,240	101,980,412	115,045,146	133,217,513
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.426	1.499	1.503	1.506	1.579
NAV Terendah (RM/unit)	1.346	1.417	1.464	1.454	1.506
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	6.02	5.12	(0.27)	0.74	4.85
Penanda Aras: Kadar Deposit Tetap 12-bulan Maybank (%)	3.25	2.24	1.85	2.24	2.86
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	5.94	5.07	(0.23)	0.71	4.78
Agihan Pendapatan (%)	0.08	0.05	(0.04)	0.03	0.07

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA BON ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Bon	96.86%	97.41%	93.13%	97.36%	96.40%
Tunai & Deposit	3.14%	2.59%	6.87%	2.64%	3.60%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PURATA PULANGAN TAHUNAN			
Purara Pulangan Tahunan Dana	4.85%	1.75%	3.26%
Purara Pulangan Tahunan Penanda Aras	2.86%	2.32%	2.47%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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.

Ketaktentuan pasaran bon akan berterusan tetapi kepada tahap yang berkurang pada tahun 2024. Terdapat jangkaan sokongan positif untuk bon tentang Rizab Persekutuan memberikan isyarat bahawa ia telah mencapai kadar akhir puncak di AS tetapi masa pemotongan pertama juga akan bergantung kepada kadar inflasi dan keadaan pasaran pekerjaan yang memperlakan ekor dari AS, antara faktor lain. Pada peringkat tempatan, kenyataan Jawatankuasa Dasar Monetari Januari 2024 mengetengahkan inflasi tahun 2024 dijangka kekal menyederhana, Bagaimanapun, risiko kepada tinjauan inflasi kekal tertakluk kepada perubahan kepada dasar domestik terhadap subsidi dan kawalan harga serta harga komoditi global dan perkembangan pasaran kewangan. Kami akan terus mengumpul bon-bon pada penilaian yang memuaskan manakala mengutamakan nama-nama berkualiti tinggi.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

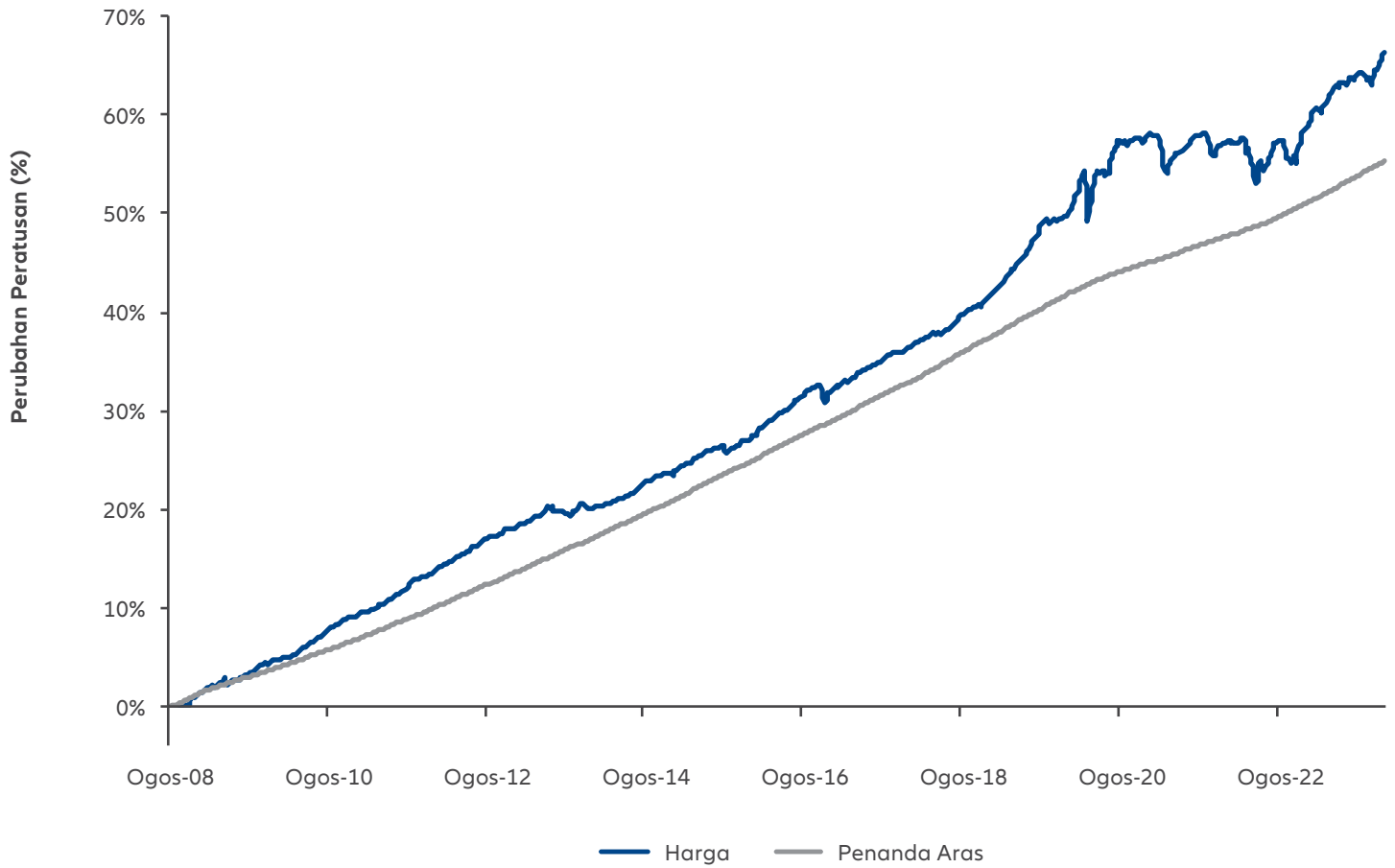
Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan sebanyak 0.75% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA BON ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE	66,993,195	102,100.17	128,425.95	96.40
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
HONG LEONG BANK BERHAD	3,600,000	3,600.00	3,600.00	2.70

Prestasi Dana Bon Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA BON ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	128,426	112,004
Deposit tetap/pasaran kewangan	3,600	2,500
Tunai dan baki bank	22	76
Lain-lain belum terima	1,311	576
JUMLAH ASET	133,359	115,156
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	128	71
Lain-lain belum bayar	13	40
JUMLAH LIABILITI	141	111
NILAI ASET BERSIH DANA	133,218	115,045
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	111,409	99,056
Perolehan tertahan	21,809	15,989
	133,218	115,045
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.579	1.506

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA BON ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	86,857	15,123	101,980
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	18,270	-	18,270
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,071)	-	(6,071)
Keuntungan bagi tahun	-	866	866
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	99,056	15,989	115,045
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	20,626	-	20,626
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(8,273)	-	(8,273)
Keuntungan bagi tahun	-	5,820	5,820
Pada 31 Disember 2023	111,409	21,809	133,218

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA BON ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	92	79
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	-	46
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	6,691	1,652
	6,783	1,777
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(951)	(830)
Perbelanjaan lain	(4)	(74)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	5,828	873
PERBELANJAAN CUKAI	(8)	(7)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	5,820	866
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	15,989	15,123
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	21,809	15,989

Dana Padu Allianz Life

- 104 Jadual Perbandingan Prestasi
- 104 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PADU ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.740	1.701	1.724	1.731	1.805
Unit dalam Edaran	47,296,310	56,139,161	64,313,812	71,220,586	75,950,643
Jumlah NAV (RM)	82,071,678	95,209,278	110,482,030	122,984,470	136,639,583
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.774	1.756	1.769	1.802	1.805
NAV Terendah (RM/unit)	1.657	1.364	1.618	1.656	1.684
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	4.50	(2.24)	1.35	0.41	4.27
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Syariah & 50% Kadar FD Islamik 12-bulan Maybank (%)	3.65	6.66	(2.44)	(4.27)	1.72
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	3.05	(12.63)	0.99	0.18	3.24
Agihan Pendapatan (%)	1.45	10.39	0.36	0.23	1.03

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PADU ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Dana Ekuiti	58.91%	64.84%	62.57%	43.78%	60.27%
Tunai & Deposit	41.09%	35.16%	37.43%	56.22%	39.73%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PURATA PULANGAN TAHUN			
Purata Pulangan Tahunan Dana	4.27%	2.00%	1.63%
Purata Pulangan Tahunan Penanda Aras	1.72%	(1.69%)	0.98%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 2024, kami mengekalkan kegigihan mengawasi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar monetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara pemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkukuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

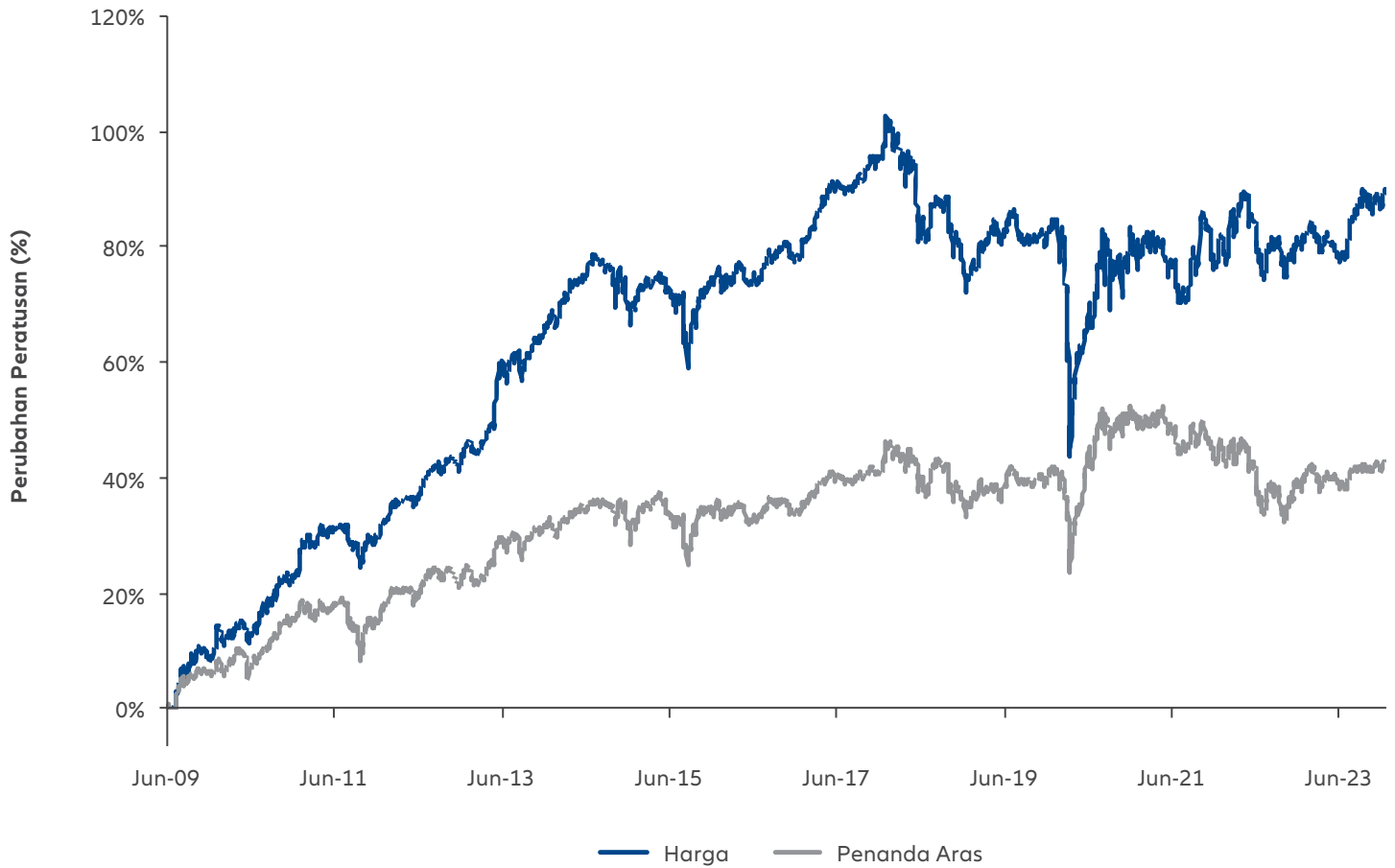
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.29% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PADU ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
Dana Induk Dana Ekuiti	23,420,577	72,265.87	82,346.75	60.27
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
AMBANK ISLAMIC BERHAD	14,563,564	14,563.56	14,563.56	10.66
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	20,200,000	20,200.00	20,200.00	14.78
HONG LEONG ISLAMIC BANK BERHAD	12,769,233	12,769.23	12,769.23	9.35
RHB ISLAMIC BANK BERHAD	6,855,313	6,855.31	6,855.31	5.02

Prestasi Dana Padu Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PADU ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	82,347	53,837
Deposit tetap/pasaran kewangan	54,388	68,651
Tunai dan baki bank	87	14
Faedah dan dividen belum terima	74	60
Lain-lain belum terima	33	669
JUMLAH ASET	136,929	123,231
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	260	212
Lain-lain belum bayar	29	35
JUMLAH LIABILITI	289	247
NILAI ASET BERSIH DANA	136,640	122,984
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	125,985	117,749
Perolehan tertahan	10,655	5,235
	136,640	122,984
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.805	1.731

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PADU ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	105,834	4,648	110,482
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	18,889	-	18,889
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,974)	-	(6,974)
Keuntungan bagi tahun	-	587	587
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	117,749	5,235	122,984
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	17,426	-	17,426
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(9,190)	-	(9,190)
Keuntungan bagi tahun	-	5,420	5,420
Pada 31 Disember 2023	125,985	10,655	136,640

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PADU ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	1,723	1,232
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	443	1,674
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	5,014	(727)
Lain-lain pendapatan	5	-
	7,185	2,179
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(1,625)	(1,489)
Lain-lain perbelanjaan	(1)	(4)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	5,559	686
PERBELANJAAN CUKAI	(139)	(99)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	5,420	587
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	5,235	4,648
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	10,655	5,235

Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life

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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	3.059	3.176	3.251	3.295	3.516
Unit dalam Edaran	15,805,887	19,438,287	21,262,887	16,339,077	23,420,577
Jumlah NAV (RM)	48,334,744	61,735,482	69,117,153	53,832,183	82,332,941
NAV Tertinggi (RM/unit)	3.207	3.289	3.372	3.520	3.517
NAV Terendah (RM/unit)	2.738	2.038	2.932	3.002	3.123
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	10.27	3.82	2.36	1.35	6.71
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Syariah (%)	3.85	10.14	(6.81)	(10.80)	0.46
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	7.09	9.01	(0.10)	(3.34)	4.16
Agihan Pendapatan (%)	3.18	(5.19)	2.46	4.69	2.55

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	98.47%	90.95%	95.89%	92.17%	98.26%
Tunai & Deposit	1.53%	9.05%	4.11%	7.83%	1.74%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PURATA PULANGAN TAHUNAN			
Purata Pulangan Tahunan Dana	6.71%	3.45%	4.85%
Purata Pulangan Tahunan Penanda Aras	0.46%	(5.83%)	(0.91%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Bagi tahun 2024, kami mengekalkan kegigihan mengawasi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar monetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara pemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkukuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan dilulus Syariah kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

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

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	8.17%	5.59%	9.23%	9.28%	7.66%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	5.74%	3.25%	3.00%	5.09%	0.25%
Tenaga	17.87%	11.85%	10.68%	7.74%	9.44%
Perkhidmatan Kewangan	0.97%	8.11%	1.54%	6.82%	4.19%
Penjagaan Kesihatan	0.00%	17.23%	2.98%	0.00%	0.00%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	17.54%	5.81%	15.02%	22.58%	19.92%
Perladangan	11.54%	18.61%	24.46%	17.40%	10.49%
Hartanah	5.31%	4.15%	4.71%	5.92%	8.57%
Amanah Pelaburan Hartanah	4.63%	0.00%	2.20%	2.48%	0.85%
Teknologi	4.63%	10.16%	9.01%	5.47%	12.19%
Telekomunikasi & Media	8.01%	4.23%	7.75%	10.07%	12.19%
Perdagangan/Perkhidmatan	5.93%	2.92%	4.17%	1.35%	0.00%
Utiliti	9.66%	8.09%	5.25%	5.80%	14.25%

Portfolio Ekuiti Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life



- 19.92% ● Produk & Perkhidmatan Perindustrian
- 14.25% ● Utiliti
- 12.19% ● Teknologi
- 12.19% ● Telekomunikasi & Media
- 10.49% ● Perladangan
- 9.44% ● Tenaga
- 8.57% ● Hartanah
- 7.66% ● Pembinaan
- 4.19% ● Perkhidmatan Kewangan
- 0.85% ● Amanah Pelaburan Hartanah
- 0.25% ● Produk & Perkhidmatan Pengguna

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT:				
PEMBINAAN				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	1,101,300	559.96	335.90	0.41
EKOVEST BHD	1,347,700	631.04	660.37	0.80
GABUNGAN AQRS BERHAD	969,186	1,149.67	319.83	0.39
GAMUDA BERHAD	505,240	2,038.54	2,319.05	2.82
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	1,249,800	1,597.37	1,937.19	2.35
TUJU SETIA BERHAD	1,571,000	1,109.57	329.91	0.40
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
FARM FRESH BHD	130,000	137.97	171.60	0.21
MR DIY GROUP M SDN BHD	95,800	137.75	138.91	0.17
UMW HOLDINGS BERHAD	703,700	3,440.35	3,504.43	4.26
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	2,043,400	4,605.73	4,229.84	5.14
HIBISCUS PETROLEUM	473,440	1,162.28	1,202.54	1.46
PERDANA PETROLEUM	3,442,000	595.36	688.40	0.84
T7 GLOBAL BHD	5,705,800	1,623.38	2,232.15	2.71
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
BIMB HOLDINGS BERHAD	1,296,300	3,372.05	2,864.82	3.48
BURSA MALAYSIA BERHAD	55,300	364.50	382.12	0.46
PENJAGAAN KESIHATAN				
IHH HEALTHCARE	355,500	2,071.88	2,143.67	2.60
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	1,238,600	1,044.28	1,114.74	1.35

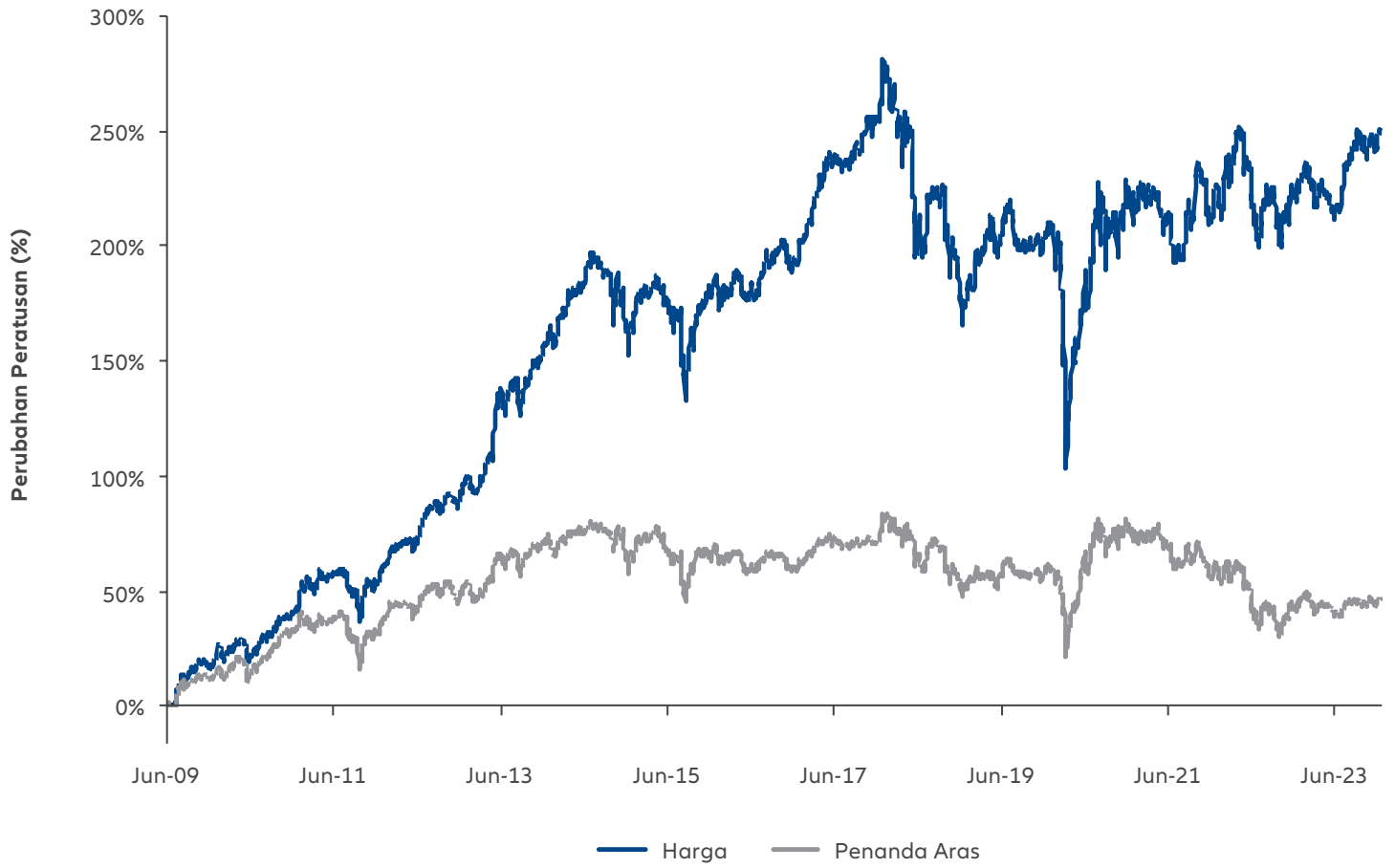
Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT: (SAMBUNGAN)				
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
ANCOM NYLEX BERHAD	836,400	927.30	945.13	1.15
MALAYAN CEMENT BHD	191,300	528.20	809.20	0.98
PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	375,400	2,763.19	2,687.86	3.26
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	709,500	3,777.21	3,412.70	4.14
SKP RESOURCES BERHAD	388,135	486.12	295.33	0.36
SUNWAY BHD	3,119,500	5,314.56	6,426.17	7.81
PERLADANGAN				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	359,600	2,741.22	2,042.53	2.48
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	160,700	3,659.58	3,506.47	4.26
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	364,350	1,561.27	1,625.00	1.97
HARTANAH				
LBS BINA GROUP BERHAD	2,829,157	1,611.11	1,646.02	2.00
S P SETIA BERHAD	1,427,400	1,355.20	1,141.92	1.39
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	4,925,745	3,271.17	3,078.59	3.74
TEKNOLOGI				
D&O GREEN TECHNOLOGIES BHD	393,800	1,517.19	1,425.56	1.73
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	5,672,000	2,928.89	2,268.80	2.76
FRONTKEN CORP BHD	807,800	2,091.41	2,121.36	2.58
MY EG SERVICES BERHAD	4,848,772	3,701.96	3,951.75	4.80
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
AXIATA GROUP BERHAD	1,302,072	4,187.88	3,098.93	3.76
MAXIS BHD	72,200	299.58	277.97	0.34
OCC GROUP BERHAD	1,453,100	680.28	632.10	0.77
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	829,900	4,224.32	4,605.95	5.59

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
UTILITI				
TENAGA NASIONAL BERHAD	971,000	9,211.58	9,748.84	11.84
PELABURAN LAIN:				
<i>Amanah Pelaburan Hartanah</i>				
AXIS REIT	323,706	577.51	579.43	0.70
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	900,000	900.00	900.00	1.09

Prestasi Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancaran



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK DANA EKUITI		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	80,324	48,387
Pelaburan lain	579	1,231
Deposit tetap/pasaran kewangan	900	1,700
Tunai dan baki bank	90	80
Faedah dan dividen belum terima	218	252
Lain-lain belum terima	686	1,881
Aset cukai tertunda	172	545
JUMLAH ASET	82,969	54,076
LIABILITI		
Lain-lain belum bayar	636	244
JUMLAH LIABILITI	636	244
NILAI ASET BERSIH DANA	82,333	53,832
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	71,271	48,218
Perolehan tertahan	11,062	5,614
	82,333	53,832
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	3.516	3.295

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK DANA EKUITI			
Pada 1 Januari 2022	64,453	4,663	69,116
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,996	-	1,996
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(18,231)	-	(18,231)
Keuntungan bagi tahun	-	951	951
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	48,218	5,614	53,832
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	27,053	-	27,053
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(4,000)	-	(4,000)
Keuntungan bagi tahun	-	5,448	5,448
Pada 31 Disember 2023	71,271	11,062	82,333

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK DANA EKUITI		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	60	57
Pendapatan dividen	2,133	2,670
(Kerugian)/Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(1,074)	859
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	4,660	(2,975)
Pampasan	-	246
Lain-lain pendapatan	1	2
	5,780	859
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(21)	(24)
Yuran penjagaan	(40)	(28)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	5,719	807
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(271)	144
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	5,448	951
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	5,614	4,663
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	11,062	5,614

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

Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life

- 123 Jadual Perbandingan Prestasi
- 123 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 125 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 Bersih
- 129 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.552	0.601	0.583	0.565	0.599
Unit dalam Edaran	18,470,304	25,584,355	29,840,314	33,932,386	37,252,229
Jumlah NAV (RM)	11,342,765	15,360,213	17,394,934	19,143,803	22,294,940
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.560	0.603	0.613	0.585	0.599
NAV Terendah (RM/unit)	0.513	0.486	0.569	0.541	0.565
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.34	8.88	(3.00)	(3.09)	6.02
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Syariah & 50% Kadar Akaun Pelaburan Am 12-bulan (%)	3.82	7.01	(2.19)	(4.10)	1.91
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	2.69	5.69	(9.71)	(5.07)	4.34
Agihan Pendapatan (%)	2.65	3.19	6.71	1.98	1.68

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE					
Pelaburan Dalam:					
Dana Maybank Malaysia Balanced-I	96.39%	97.86%	97.40%	95.72%	96.63%
Tunai & Deposit	3.61%	2.14%	2.60%	4.28%	3.37%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PURATA PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Purata Dana	6.02%	(0.11%)	2.71%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	1.91%	(1.49%)	1.20%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 melabur dalam ekuiti tersenarai, instrumen hutang Islamik dan aset lain yang dibenarkan di bawah Prinsip Syariah.

Dana 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 mengikut Dana Maybank Malaysia Balanced-I

Tinjauan & Strategi Sukuk 2024

Melihat ke tahun 2024, pasaran pendapatan tetap dijangka meneruskan pemulihannya, memperoleh manfaat daripada trend global pelonggaran kenaikan kadar faedah oleh bank-bank pusat. Dengan BNM diramal akan mengekalkan OPR pada 3.00% sepanjang tahun 2024 dan KDNK Malaysia diunjurkan tumbuh antara dari 4.00% hingga 5.00%, pasaran pendapatan tetap tempatan tetap menarik pada tahun 2024.

BNM mengekalkan OPR pada 3.00% sepanjang tahun 2023 memandangkan risiko kepada tinjauan pertumbuhan dilihat sebagai seimbang secara umumnya dengan jangkaan bahawa inflasi akan tetap stabil dalam jangka pendek. Bagaimanapun, trajektori jangka sederhana tertakluk kepada pelbagai risiko perubahan kepada dasar-dasar subsidi dan kawalan harga serta harga komoditi global. Kami menjangka BNM akan mengekalkan OPR pada 3.00% sepanjang tahun dengan ketiadaan tekanan yang menarik permintaan meskipun CPI bulanan mungkin mengalami trend menaik bergantung kepada kadar rasionalisasi subsidi.

Prospek pertumbuhan KDNK Malaysia diunjurkan berkembang sebanyak kira-kira 4.00% pada tahun 2023, dan 4.00 – 5.00% pada tahun 2024. Hal ini memberikan justifikasi sambungan pendirian dasar monetari kebelakangan ini. Tanpa sebarang perubahan seperti yang dinyatakan, sekiranya ada, langkah seterusnya mungkin merupakan pemotongan bukannya kenaikan memandangkan pertumbuhan KDNK Malaysia suku ketiga tahun 2023 (3Q2023) mencatatkan sedikit peningkatan tahun ke tahun sebanyak 3.3%, berbanding dengan tahun ke tahun pada 2.9% pada suku kedua tahun 2023 (2Q2023), walaupun dengan trend bulanan yang memperlahan.

Oleh itu, kami mengekalkan tinjauan positif bagi pasaran pendapatan tetap Malaysia. Oleh itu, dari segi strategi, kami menyasarkan untuk melabur sepenuhnya dan meninjau untuk meningkatkan tempoh pendedahan bagi pulangan yang lebih baik daripada pemulihan pasaran pada masa hadapan. Kami terus memantau hasil bon berdaulat bagi peluang-peluang untuk meningkatkan pendedahan dalam GIs pada tahap kemasukan yang menarik bagi peluang-peluang perdagangan. Walau bagaimanapun, kami mengekalkan saranan penarafan overweight (cenderung naik) dalam sukuk korporat berbanding dengan bon kerajaan kerana kami percaya pilihan kami bagi bon korporat daripada bon berdaulat dan pemilihan kredit kukuh akan terus menambah nilai portfolio Dana. Saranan sedemikian akan memperkukuh pendapatan Dana kerana bon korporat kurang tidak menentu dan memberikan hasil lebih tinggi untuk menampai potensi kerugian pasaran ke pasaran. Kami memilih kertas penarafan AA dan A yang kukuh untuk pengambilan hasil, manakala pegangan kami dalam AAA dan GIs akan diperuntukkan untuk tujuan perdagangan dan pulangan atas pelaburan. Pada masa yang sama, kami terus berdagang dengan strategi mengambil peluang dan merealisasikan keuntungan, melabur semula dalam bon-bon jangka panjang dan berhasil lebih tinggi, manakala mengambil kira penerbitan utama baharu berhasil lebih tinggi untuk meningkatkan pulangan Dana.

Tinjauan Ekuiti & Strategi 2024

Kami memasuki tahun 2024 dengan tinjauan optimis untuk ekuiti Malaysia, disokong oleh kestabilan kerajaan dan pelaksanaan inisiatif Ekonomi Madani. Tinjauan makroekonomi menunjukkan 'pendaratan lembut' di AS, manakala pertumbuhan KDNK Malaysia dijangka lebih kukuh pada tahun 2024. Kami telah menaik taraf tinjauan Malaysia daripada Neutral kepada Overweight, dan kami mengekalkan tumpuan kepada saham-saham berhasil tinggi dan menekankan kepada pelaburan tematik, seperti projek-projek Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara (NETR) dan infrastruktur utama yang dijangka dapat dipulih semula.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Tinjauan Ekuiti & Strategi 2024 (Sambungan)

Kami menyambut tahun Naga pada tahun 2024 dengan tanda-tanda harapan bahawa arus dapat berubah akhirnya, dan kami menjangka tahun yang lebih baik bagi beberapa sudut pandangan. Tempoh 14-bulan Kerajaan Campuran di bawah kepimpinan Perdana Menteri Datuk Seri Anwar Ibrahim kelihatan memantapkan kedudukan yang stabil sebagai gabungan yang berdaya tahan meskipun adanya pelbagai cabaran awal.

Kestabilan ini akan membolehkannya melaksanakan pelbagai langkah di bawah Ekonomi Madani. Tahun ini menandakan fasa pelaksanaan bagi rangka tindakan makro yang diperkenalkan pada tahun 2023, bersama dengan inisiatif pembaharuan tambahan yang dibayangkan oleh Perdana Menteri. Antara pembaharuan ini, penstrukturan semula fiskal yang menonjol sebagai pembaharuan penting bagi Ekonomi Madani, bertujuan untuk menentukan kunci kira-kira negara kembali ke kedudukan yang kukuh. Program rasionalisasi subsidi yang sedang dilaksanakan bersedia untuk diperhebat pada tahun 2024, berpotensi untuk menjejaskan harga domestik. Tarif air telah dinaikkan berkuat kuasa pada bulan Februari bagi pengguna domestik di Semenanjung dan Labuan seperti yang diumumkan oleh SPAN. Sebaliknya, pelbagai inisiatif ini mungkin membantu untuk mengurangkan defisit fiskal dan menentukan peruntukan semula sumber-sumber dengan lebih cekap.

Bergantung kepada tema-tema daripada tahun 2023, syarikat-syarikat berhasil tinggi akan tetap menjadi asas struktur portfolio manakala kami menambah lebih banyak saham-saham pertumbuhan. Dalam usaha pertumbuhan ini, kami meninjau pelaburan tematik bagi tahun 2024 menumpukan pada 1) Menekankan pelbagai segmen berkaitan dengan NETR seperti perniagaan-perniagaan air, solar, dan kecekapan tenaga, 2) Peruntukan tambahan perbelanjaan kerajaan bagi Pulau Pinang, Sabah & Sarawak daripada Bajet2024, kemungkinan untuk memacu pelbagai aktiviti ekonomi terpendam di negeri-negeri ini, 3) Akhir sekali, memupuk hubungan lebih dekat Malaysia-Singapura yang memberikan manfaat langsung kepada negeri Johor dan Yang DiPertuan Agong seterusnya yang berasal dari Johor, kami percaya bahawa semua cita-cita sejajar dengan perniagaan-perniagaan di negeri Johor.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

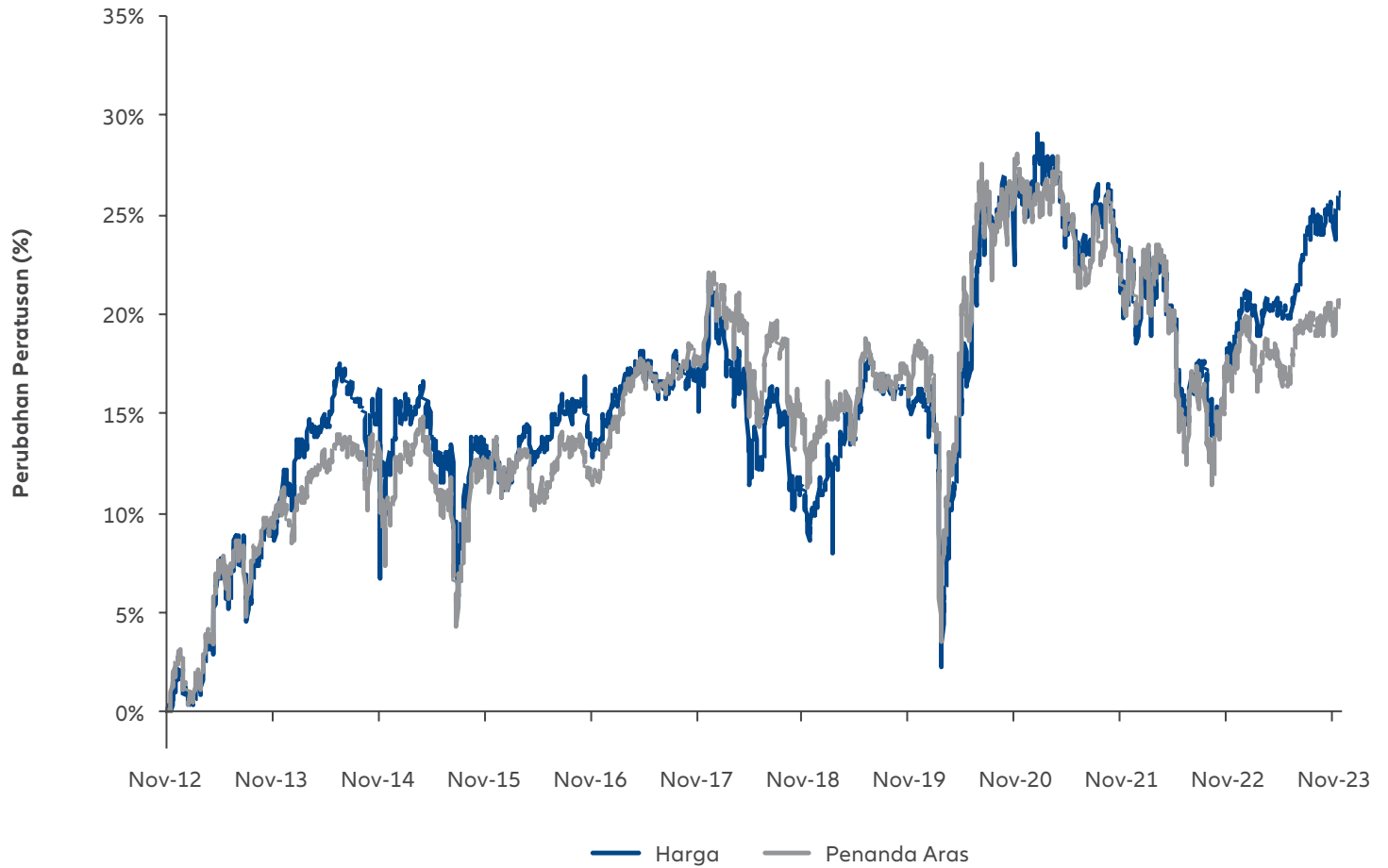
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.18% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
DANA MAYBANK MALAYSIA BALANCED-I	38,955,894	21,244.22	21,542.61	96.63
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	701,312	701.31	701.31	3.15

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan lain	21,543	18,325
Deposit tetap/pasaran kewangan	701	600
Tunai dan baki bank	61	36
Lain-lain belum terima	67	137
Aset cukai tertunda	-	70
JUMLAH ASET	22,372	19,168
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	24	-
Manfaat dan tuntutan liabiliti	53	24
JUMLAH LIABILITI	77	24
NILAI ASET BERSIH DANA	22,295	19,144
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	20,603	18,680
Perolehan tertahan	1,692	464
	22,295	19,144
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.599	0.565

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	16,383	1,013	17,396
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,413	-	3,413
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,116)	-	(1,116)
Kerugian bagi tahun	-	(549)	(549)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	18,680	464	19,144
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,167	-	3,167
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,244)	-	(1,244)
Keuntungan bagi tahun	-	1,228	1,228
Pada 31 Disember 2023	20,603	1,692	22,295

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	16	10
Pendapatan bonus	435	207
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,171	(556)
Pendapatan lain	-	1
	1,622	(338)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(264)	(238)
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	1,358	(576)
(PERBELANJAAN)/ PENDAPATAN CUKAI	(130)	27
KEUNTUNGAN / (KERUGIAN) BAGI TAHUN	1,228	(549)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	464	1,013
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	1,692	464

Dana ASEAN Plus Allianz Life

- 131 Jadual Perbandingan Prestasi
- 131 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.536	0.511	0.532	0.549	0.585
Unit dalam Edaran	6,470,515	8,711,128	10,685,887	13,462,369	15,656,509
Jumlah NAV (RM)	3,449,642	4,425,017	5,659,278	7,349,732	9,110,997
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.562	0.542	0.554	0.559	0.585
NAV Terendah (RM/unit)	0.519	0.366	0.500	0.510	0.542
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	2.68	(4.66)	4.11	3.20	6.56
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 50% Indeks FTSE ASEAN 40 (%)	1.05	(3.31)	(0.74)	(1.47)	0.81
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	2.44	(50.58)	3.94	3.01	6.25
Agihan Pendapatan (%)	0.24	45.92	0.17	0.19	0.31

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk ASEAN Plus	29.71%	28.73%	41.79%	39.98%	48.28%
Dana Induk Dana Ekuiti	55.97%	55.92%	50.04%	39.80%	39.08%
Tunai & Deposit	14.32%	15.35%	8.17%	20.22%	12.64%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Pulangan Tahunan Purata Dana	6.56%	4.61%	2.31%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	0.81%	(0.47%)	(0.74%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 2024, kami mengekalkan kegigihan mengawasi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar monetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara pemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkukuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan ASEAN yang kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

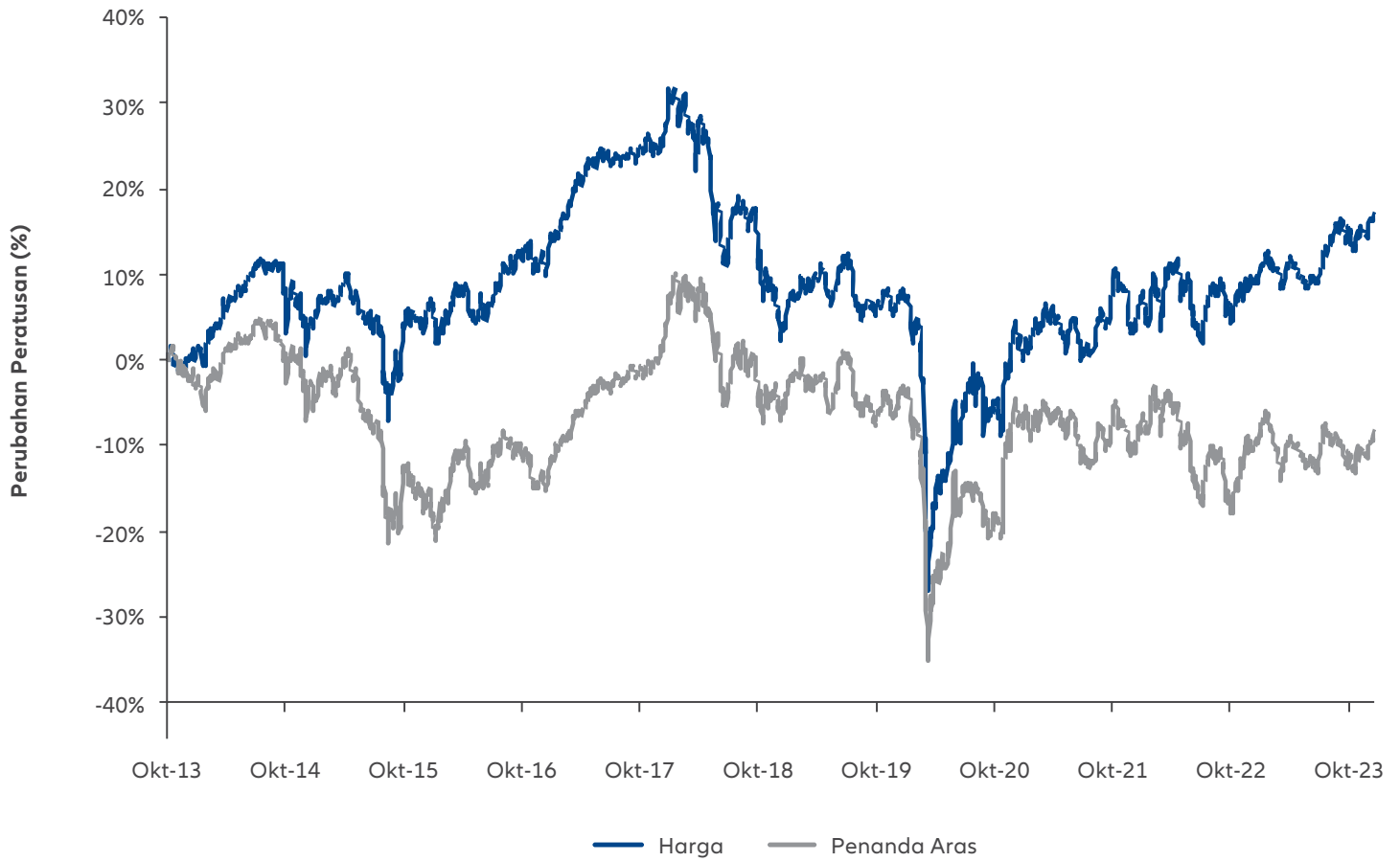
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.44% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
DANA INDUK DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE	5,280,365	3,562.98	4,398.54	48.28
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE	1,238,121	3,231.99	3,560.83	39.08
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	1,060,435	1,060.43	1,060.43	11.64

Prestasi Dana ASEAN Plus Allianz Life Berbanding Denagan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Dana ASEAN Plus	4,399	2,939
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	3,561	2,925
Deposit tetap/pasaran kewangan	1,060	1,352
Tunai dan baki bank	80	64
Lain-lain belum terima	18	83
JUMLAH ASET	9,118	7,363
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	5	11
Lain-lain belum bayar	2	2
JUMLAH LIABILITI	7	13
NILAI ASET BERSIH DANA	9,111	7,350
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	8,147	6,908
Perolehan tertahan	964	442
	9,111	7,350
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.585	0.549

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	5,420	239	5,659
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,728	-	1,728
Pembatalan sekuriti ekuiti korporat	(240)	-	(240)
Keuntungan bagi tahun	-	203	203
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	6,908	442	7,350
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,808	-	1,808
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(569)	-	(569)
Keuntungan bagi tahun	-	522	522
Pada 31 Disember 2023	8,147	964	9,111

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	30	18
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	16	41
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	609	254
Pendapatan lain	1	2
	656	315
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(131)	(110)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	525	205
PERBELANJAAN CUKAI	(3)	(2)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	522	203
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	442	239
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	964	442

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

Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life

- 139 Jadual Perbandingan Prestasi
- 139 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 141 Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor
- 141 Portfolio Ekuiti Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life
- 142 Peruntukan Portfolio
- 145 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.635	0.621	0.680	0.739	0.833
Unit dalam Edaran	8,064,820	10,174,095	12,420,495	12,571,905	16,171,255
Jumlah NAV (RM)	5,117,709	6,311,526	8,435,598	9,288,473	13,455,891
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.658	0.641	0.701	0.741	0.834
NAV Terendah (RM/unit)	0.590	0.408	0.612	0.665	0.738
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	7.08	(2.20)	9.50	8.68	12.72
Penanda Aras: Indeks FTSE ASEAN 40 (%)	4.98	(10.31)	2.58	2.36	0.75
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	3.56	(112.19)	6.43	4.13	9.05
Agihan Pendapatan (%)	3.52	119.99	3.07	4.55	3.67

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	93.93%	92.41%	94.58%	91.47%	93.97%
Tunai & Deposit	6.07%	7.59%	5.42%	8.53%	6.03%

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Tiga-Tahun (Jan 23 - Dis 23)	Lima-Tahun (Jan 19 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA			
Purata Pulangan Tahunan Dana	12.72%	10.29%	7.03%
Purata Pulangan Tahunan Penanda Aras	0.75%	1.89%	(0.08%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 2024, kami mengekalkan kegigihan mengawasi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang boleh menghindari prospek pertumbuhan ekonomi Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk, tetapi tidak terhad kepada peningkatan risiko geopolitik yang mungkin menyebabkan pertumbuhan global tergendala, kadar inflasi global tinggi berterusan yang mungkin menyebabkan pengetatan tegas dasar monetari bank pusat, tempoh berpanjangan dasar monetari ketat dan/atau kemungkinan kemerosotan pemulihan ekonomi China yang menjadi negara pemacu penting pertumbuhan global. Berbalik kepada Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) mengunjurkan bahawa pertumbuhan tahun ke tahun KDNK Malaysia tahun 2024 berada pada +4.0-5.0%, diperkukuh oleh permintaan domestik yang berdaya tahan ke atas pertumbuhan pekerjaan dan upah yang berterusan dan pemulihan sektor teknologi dan pelancongan. Dari sudut pandangan politik, tumpuan kekal kepada penyampaian dasar-dasar kerajaan pada tahun 2024.

Bagi kelas aset ekuiti, pendekatan pelaburan berterusan tertumpu kepada pelaburan ASEAN yang kukuh secara asasnya sepanjang tempoh jangka panjang. Sehubungan dengan itu, kami juga kadangkala terlibat dalam pengukuran pelbagai aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan ketaktentuan pasaran yang memberikan kelebihan kepada kami.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

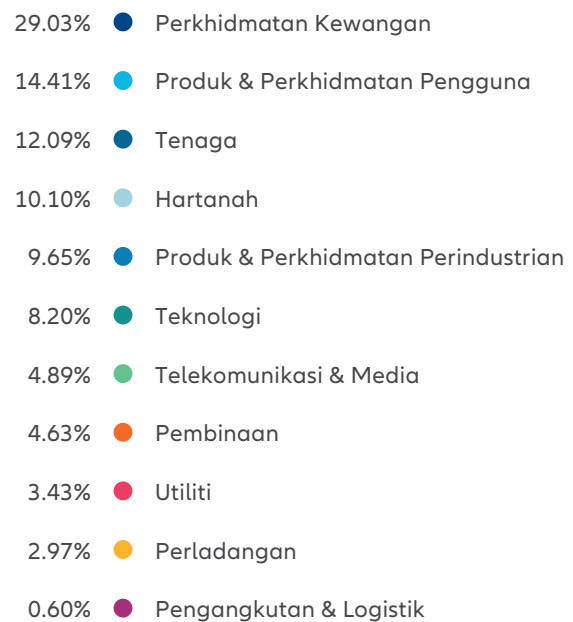
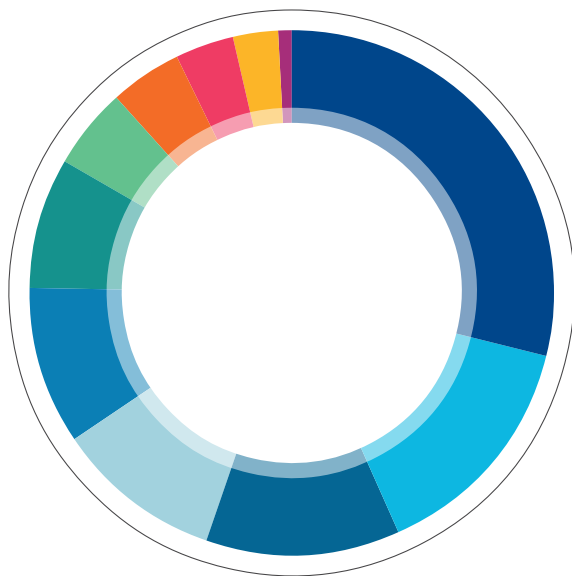
Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2019	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	1.92%	2.74%	6.04%	3.94%	4.63%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	3.89%	9.09%	7.79%	10.34%	14.41%
Tenaga	10.34%	6.93%	9.36%	9.39%	12.09%
Perkhidmatan Kewangan	41.46%	23.36%	35.99%	45.98%	29.03%
Perjudian	1.57%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Penjagaan Kesihatan	0.00%	10.55%	1.88%	0.00%	0.00%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	16.77%	25.41%	11.22%	8.86%	9.65%
Perladangan	0.00%	3.14%	7.00%	3.33%	2.97%
Hartanah	7.11%	2.50%	2.77%	4.38%	10.10%
Teknologi	3.04%	6.80%	8.42%	8.89%	8.20%
Telekomunikasi & Media	6.76%	5.20%	4.80%	3.17%	4.89%
Pengangkutan & Logistik	2.87%	0.84%	1.44%	1.73%	0.60%
Utiliti	4.27%	3.44%	3.29%	0.00%	3.43%

Portfolio Ekuiti Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life



Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT:				
PEMBINAAN				
EKOVEST BHD	142,700	68.12	69.92	0.52
GABUNGAN AQRS BERHAD	38	0.04	0.01	0.00
GAMUDA BERHAD	66,711	277.04	306.20	2.28
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	101,500	135.01	157.33	1.17
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
FARM FRESH BHD	139,000	180.55	183.48	1.36
GENTING BERHAD	110,500	478.58	510.51	3.79
GENTING MALAYSIA BERHAD	106,200	284.39	285.68	2.12
RGB INTERNATIONAL BHD	579,200	183.01	156.38	1.16
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	198,900	433.64	411.72	3.06
T7 GLOBAL BHD	693,000	198.58	266.64	1.98
YINSON HOLDINGS	249,200	414.61	530.92	3.95
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	38,000	215.63	222.30	1.65
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	6,500	111.59	106.86	0.79
RHB BANK BERHAD	20,271	111.82	110.48	0.82
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
ANCOM NYLEX BERHAD	145,900	159.29	164.87	1.23
CAPE EMS BHD	200,000	240.91	212.00	1.58
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	59,100	314.06	284.27	2.11
SCICOM (MSC) BERHAD	88,400	101.20	98.12	0.73
SKP RESOURCES BERHAD	6,800	-	0.34	0.00
SUNWAY BHD	192,100	325.01	395.73	2.94
PERLADANGAN				
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	13,600	295.54	296.75	2.21

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
HARTANAH				
LBS BINA GROUP BERHAD	493,607	263.86	283.82	2.11
S P SETIA BERHAD	207,000	208.08	165.60	1.23
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	561,800	370.82	351.13	2.61
TEKNOLOGI				
D&O GREEN TECHNOLOGIES BHD	58,800	229.34	212.86	1.58
FRONTKEN CORP BHD	81,900	236.22	246.97	1.84
MY EG SERVICES BERHAD	704,250	532.66	573.96	4.27
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
OCC GROUP BERHAD	180,800	84.27	78.65	0.58
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	50,700	257.99	281.39	2.09
UTILITI				
TENAGA NASIONAL BERHAD	34,200	341.60	343.37	2.55
YTL CORPORATION BERHAD	258,900	317.05	489.32	3.64
ASET ASING: EKUITI				
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
AZTECH GLOBAL LTD	142,400	488.16	461.68	3.43
CP ALL PCL	44,500	371.47	335.39	2.49
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
BANGKOK BANK PCL	8,100	120.12	170.61	1.27
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	78,000	87.44	218.70	1.63
BANK MANDIRI	164,000	169.11	295.95	2.20
BANK NEGARA INDONESIA	100,000	105.91	160.33	1.19
DBS GROUP HOLDINGS LTD	3,800	342.65	442.60	3.29
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	13,400	510.33	607.29	4.51
SCB X PCL	12,000	172.90	171.19	1.27
UNITED OVERSEAS BANK LTD	5,700	504.64	565.34	4.20

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	111,000	235.05	187.07	1.39
HARTANAH				
ERAWAN GROUP PCL	312,429	172.90	214.55	1.59
AMANAH PELABURAN HARTANAH				
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	115,000	475.55	521.18	3.87
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA	110,000	81.81	129.60	0.96
PENGANGKUTAN & LOGISTIK				
COMFORTDELGRO CORP LTD	12,200	55.63	59.54	0.44
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	900,509	900.51	900.51	6.69
AMANAH PELABURAN HARTANAH				
PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	253,000	309.48	306.13	2.28

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	7,798	4,695
Aset Asing	4,541	3,801
Pelaburan lain	306	-
Deposit tetap/pasaran kewangan	901	150
Tunai dan baki bank	197	524
Faedah dan dividen belum terima	10	1
Lain-lain belum terima	-	191
JUMLAH ASET	13,753	9,362
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	86	27
Lain-lain belum bayar	211	47
JUMLAH LIABILITI	297	74
NILAI ASET BERSIH DANA	13,456	9,288
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	10,098	7,327
Perolehan tertahan	3,358	1,961
	13,456	9,288
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.833	0.739

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal pemegang polisi RM'000	Perolehan tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	7,255	1,180	8,435
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,605	-	1,605
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,533)	-	(1,533)
Keuntungan bagi tahun	-	781	781
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	7,327	1,961	9,288
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,400	-	3,400
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(629)	-	(629)
Keuntungan bagi tahun	-	1,397	1,397
Pada 31 Disember 2023	10,098	3,358	13,456

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	16	8
Pendapatan dividen	426	410
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	363	170
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	593	106
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	142	142
Pendapatan lain	7	36
	1,547	872
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(20)	(22)
Yuran jagaan	(20)	(18)
Lain-lain Keuntungan/(Kerugian) tukaran asing	7	(6)
Perbelanjaan cukai asing	(12)	(6)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	1,502	820
PERBELANJAAN CUKAI	(105)	(39)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	1,397	781
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	1,961	1,180
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	3,358	1,961

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

Dana Ekuiti All China Allianz Life

- 150 Jadual Perbandingan Prestasi
- 150 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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE			
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.843	0.659	0.558
Unit dalam Edaran	29,640,335	67,786,981	86,418,198
Jumlah NAV (RM)	24,957,456	44,654,460	48,183,047
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.000	0.861	0.707
NAV Terendah (RM/unit)	0.839	0.580	0.542
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(26.11)	(21.83)	(15.33)
Penanda Aras: Jumlah Pulangan Bersih Indeks MSCI China Semua Saham (%)	(25.07)	(23.61)	(11.53)
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA			
Pertumbuhan Modal (%)	(27.71)	(23.52)	(16.89)
Agihan Pendapatan (%)	1.60	1.69	1.56

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE			
Pelaburan dalam:			
Ekuiti Allianz All China (USD)	97.86%	96.57%	96.14%
Tunai & Deposit	2.14%	3.43%	3.86%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA	
Pulangan Tahunan Purata Dana	(15.33%)
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(11.53%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 mengikut Dana Sasaran

Negara China, tanpa diragukan lagi, sedang berhadapan dengan cabaran pertumbuhan ekonomi. Perbelanjaan pengguna yang lemah dan tindakan keras terhadap sektor hartanah terutamanya, terus membebani aktiviti ekonomi. Manakala terdapat beberapa isu struktur nyata yang menjadi punca kelemahan ekonomi, pada pandangan kami terdapat juga faktor kitaran yang berlaku, sedikit sebanyak dapat dikurangkan oleh sokongan dasar kerajaan. Dalam beberapa bulan yang lepas, kami memperhatikan bahawa kerajaan negara ini telah meningkatkan sokongan dasar. Satu pengumuman penting telah dibuat pada bulan lepas sebagai contoh, apabila badan perundangan tertinggi negara China meluluskan tambahan bon kerajaan pusat bernilai RMB 1 trillion (kira-kira USD130 bilion/ RM620 bilion) untuk membiayai projek infrastruktur yang dianggarkan akan menambah hampir 0.8% kepada Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK). Statistik utama lain yang diperhatikan pada bulan-bulan akan datang ialah sasaran rasmi KDNK negara China. Sasaran bagi tahun 2023 ialah "sekitar 5%." Memandangkan sasaran KDNK tahunan China tidak pernah berganjak lebih daripada 0.5% dari tahun ke tahun, kemungkinan sasaran tahun 2024 diunjurkan antara 4.5% dan 5%. Meskipun sasaran pertumbuhan ekonomi rasmi tidak akan didedahkan sehingga bulan Mac, dari segi amalan kami seharusnya memperoleh penunjuk yang baik sebelum itu kerana setiap wilayah di negara tersebut mengumumkan sasaran pertumbuhan masing-masing pada bulan Januari dan Februari. Pertumbuhan ekonomi negara China jarang terlepas daripada mencapai unjuran sasaran yang ditetapkan. Namun hal ini berlaku pada tahun 2022 disebabkan oleh Covid, dan penggubal dasar berazam, sepertimana yang berlaku pada tahun lepas, untuk menentukan agar hal ini tidak berulang. Bagaimanapun, dengan kelembapan sektor hartanah yang berterusan, sentimen pengguna dan perniagaan yang lemah, pertumbuhan tahun ini sudah tentu akan memperlambatkan dengan mendadak tanpa keseimbangan dasar. Oleh itu, kemungkinan besar perlu ada peningkatan sokongan dasar pada tahun akan datang. Setakat penghujung tahun, nisbah Harga kepada Perolehan (PE) hadapan pasaran A China pada masa ini adalah kira-kira 11.3x dan luar pesisir China pada 10.5x, kedua-duanya hampir kepada paras rendah jangka panjang. Manakala penilaian pasaran merosot, justeru, memberikan sedikit sokongan kepada kesan negatif, kemungkinan peningkatan keyakinan terhadap tinjauan ekonomi perlu dikembalikan sebagai langkah awal yang utama bagi kemajuan pasaran yang lebih bermakna. Hal ini penting dalam pemfokusan semula pasaran pada aras asas saham. Dari segi jangka panjang adalah jelas bahawa negara China berada di persimpangan ekonomi yang strategik – dari satu sudut pandangan, negara ini perlu mengurangkan kebergantungan kepada pemacu pertumbuhan terdahulu yang memerlukan faktor keumpulan penting (sebagai contoh, hartanah dan infrastruktur), dan dari sudut pandangan yang lain, negara China perlu mencari pertumbuhan penggantian daripada pelbagai sektor lain. Pada pandangan kami, ini akan lebih menonjol dalam pelbagai industri "kredit rendah-inovasi tinggi" seperti perindustrian automasi, robotik, teknologi hijau, kenderaan elektrik, pemanduan autonomi, tenaga boleh diperbaharui, perisian dan sebagainya.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

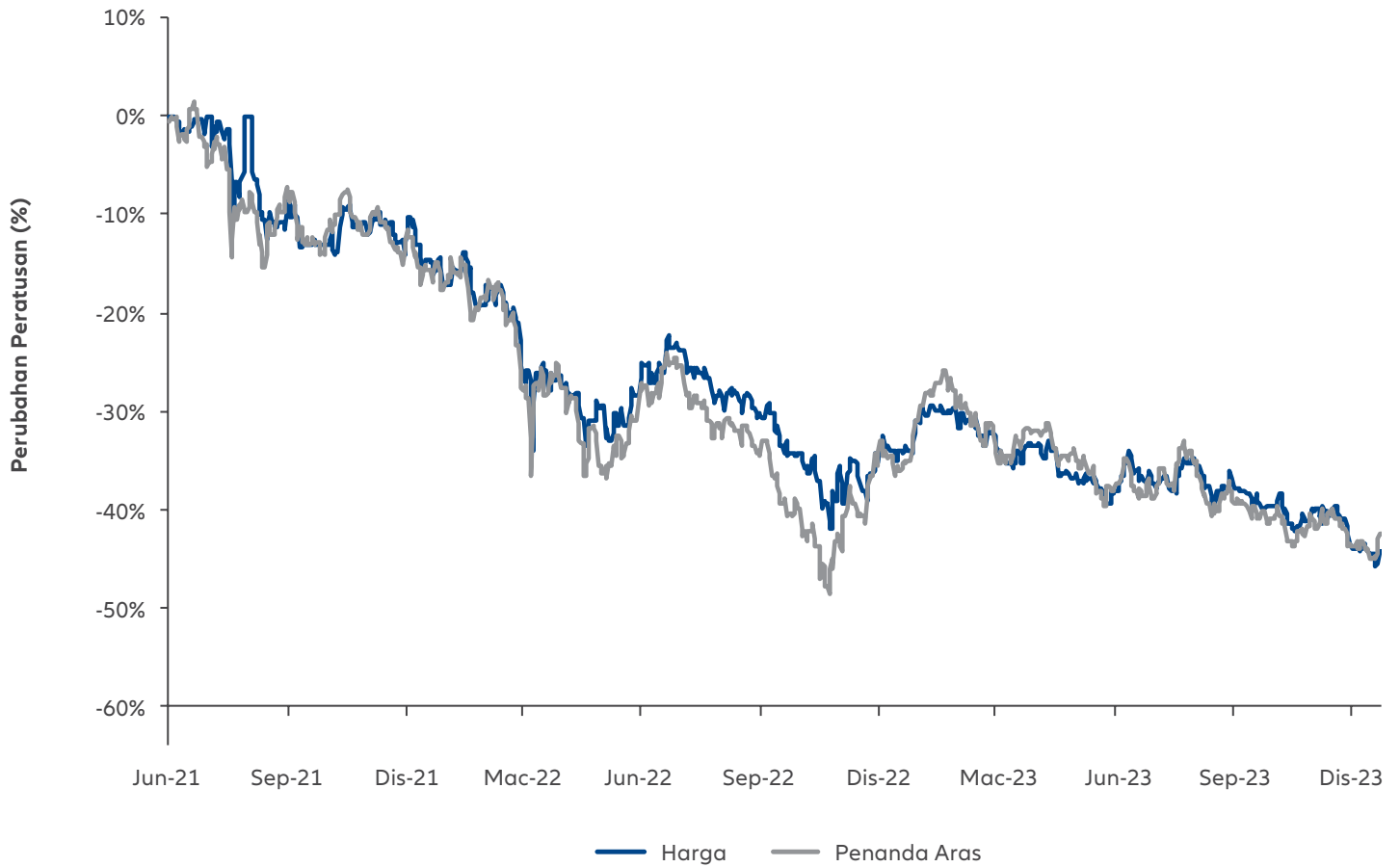
Caj Pengurusan Dana

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 %
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
EKUITI ALL CHINA ALLIANZ (USD)	1,143,500	66,404.78	46,324.34	96.14
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	400,000	400.00	400.00	0.83

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	46,324	43,123
Deposit tetap/pasaran kewangan	400	500
Tunai dan baki bank	64	51
Lain-lain belum terima	61	115
Aset cukai tertunda	1,606	869
JUMLAH ASET	48,455	44,658
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	96	4
Lain-lain belum bayar	176	-
JUMLAH LIABILITI	272	4
NILAI ASET BERSIH DANA	48,183	44,654
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	67,091	54,774
Kerugian terkumpul	(18,908)	(10,120)
	48,183	44,654
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.558	0.659

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	27,343	(2,385)	24,958
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)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	54,774	(10,120)	44,654
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	16,779	-	16,779
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(4,462)	-	(4,462)
Kerugian bagi tahun	-	(8,788)	(8,788)
Pada 31 Disember 2023	67,091	(18,908)	48,183

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	25	17
Pendapatan dividen	859	587
Kerugian direalisasi atas pelupusan pelaburan	(337)	(66)
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(11,783)	(10,172)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	2,569	1,868
Pendapatan lain	-	4
	(8,667)	(7,762)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(787)	(548)
Lain-lain- Kerugian tukaran asing	(29)	(50)
	(9,483)	(8,360)
KERUGIAN SEBELUM CUKAI	(9,483)	(8,360)
PENDAPATAN CUKAI	695	625
KERUGIAN BAGI TAHUN	(8,788)	(7,735)
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(10,120)	(2,385)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(18,908)	(10,120)

Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life

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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE			
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.970	0.591	0.895
Unit dalam Edaran	29,243,797	52,516,388	59,281,679
Jumlah NAV (RM)	28,365,785	31,022,777	53,039,665
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.050	0.982	0.901
NAV Terendah (RM/unit)	0.942	0.591	0.588
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(5.25)	(39.07)	51.44
Penanda Aras: 50% MSCI Seluruh Negara Dunia; 50% MSCI Dunia IT (%)	25.38	(24.58)	37.15
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA			
Pertumbuhan Modal (%)	(6.23)	(40.40)	49.45
Agihan Pendapatan (%)	0.98	1.33	1.99

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE			
Pelaburan Dalam:			
Allianz Global Artificial Intelligence (USD)	96.84%	94.95%	97.43%
Tunai & Deposit	3.16%	5.05%	2.57%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA	
Pulangan Tahunan Purata Dana	51.44%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	37.15%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 mengikut Dana Sasaran

Kami percaya bahawa pemulihan pasaran ekuiti pada tahun 2023 akan berlanjutan ke tahun 2024. Selama beberapa bulan yang lepas pada tahun 2023, pasaran ekuiti AS telah menunjukkan tanda-tanda peluasan melepasi Magnificent 7 (portfolio tujuh saham luar biasa syarikat teknologi gergasi AS) apabila kadar faedah kelihatan berada pada laluan lebih rendah dengan kemungkinan pendaratan lembut. Pada mesyuarat Jawatankuasa Pasaran Terbuka Persekutuan (FOMC) Disember 2023, Rizab Persekutuan AS (Fed) mengekalkan kadar faedah stabil dan memberikan isyarat pemetongan kadar berganda mungkin berlaku pada tahun 2024 dan 2025 memandangkan kadar berada sama ada pada paras kemuncak atau menghampiri paras kemuncak dengan paras inflasi yang baik dan data pekerjaan yang menyederhana.

Latar belakang persekitaran bagi penormalan dasar monetari seharusnya menjadi kondusif untuk pemulihan ekonomi dan pertumbuhan untuk kembali memesat dengan tahun 2024 terus berlalu. Latar belakang persekitaran ekonomi memperlakan disebabkan oleh kadar faedah lebih tinggi telah membebani sesetengah sektor dan industri. Kadar faedah yang lebih rendah dan keadaan kewangan yang lebih memudahkan seharusnya diterjemah kepada permintaan yang lebih baik, akses kepada modal yang lebih mudah dan pelaburan meningkat dalam pelbagai projek pulangan ke atas pelaburan seperti AI.

Kami juga berpandangan bahawa saham-saham kecil hingga sederhana berpotensi untuk mengatasi prestasi saham-saham permodalan besar pada tahun 2024 memandangkan prestasi luar biasa dalam sejarah ketika fasa pemulihan dan pulangan agak rendah selama beberapa tahun yang lalu. Walaupun terdapat lebih banyak ketaktentuan pada masa hadapan, saham-saham bermodal lebih kecil mungkin jauh daripada pemulihan kerana pada pendapat kami, unjuran telah menyerap lebih ketidaktentuan masa hadapan. Pertumbuhan perolehan kelihatan bersedia untuk kembali memesat pada tahun 2024 dalam lebih banyak sektor yang seharusnya menyokong pengembangan berterusan pasaran. Mungkin berlaku beberapa kejatuhan di sepanjang laluan, dan pasaran dijangka mengalami jeda jangka pendek selepas pengukuhan baru-baru ini, namun terdapat beberapa sebab untuk berpandangan optimistik bagi tahun 2024.

Impak AI kepada setiap industri mula dirasai, dan kami melihat peluang berkembang melepasi 7 saham luar biasa dan sektor teknologi. ChatGPT dan penggunaan awal kes AI generatif telah membuktikan bahawa pelbagai kejayaan ini dapat benar-benar meningkatkan kecekapan dan memacu gelombang baharu automasi. Kami kemungkinan berada pada permulaan kitaran pelaburan AI jangka panjang yang akan memberikan implikasi pertumbuhan yang ketara di seluruh rantai dan di setiap sektor ekonomi.

Infrastruktur AI: Perkembangan berkisarkan AI generatif dan pelbagai model bahasa yang besar menunjukkan bahawa permintaan bagi syarikat-syarikat infrastruktur AI seharusnya kekal kukuh, mengambil kira keperluan pengkomputeran bagi latihan model AI kompleks dan inferens seterusnya bagi kepintaran pinggir. Lebih banyak syarikat kini terdorong untuk membangunkan keupayaan AI generatif khusus domain melalui latihan dan usaha penghalusan berterusan. Memandangkan pelbagai pelancaran ini bagi penggunaan berasas meluas, permintaan juga berkembang kepada infrastruktur jaringan dan simpanan untuk menyokong pertumbuhan ledakan dalam beban kerja AI baharu. Pelaburan juga kelihatan berkembang kepada pelbagai penyedia awan yang lebih kecil, kerajaan dan syarikat korporat dalam lebih banyak negara di seluruh dunia yang seharusnya menyokong perkembangan infrastruktur AI kritikal pada tahun-tahun akan datang.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran (Sambungan)

Industri pemboleh daya AI: AI membantu untuk mencipta semula transformasi digital dengan memperkenalkan pelbagai kemungkinan AI generatif baharu yang dapat meningkatkan produktiviti dengan ketara dan mengurangkan kos. Apabila lebih banyak proses beralih ke digital, peluang bagi AI untuk memberikan reaksi terhadap maklumat atau perubahan tidak dijangka dapat merevolusikan setiap industri. Banyak syarikat dalam Industri pemboleh AI meningkatkan pelaburan dalam AI generatif untuk melatih model industri khusus sendiri mengenai kandungan atau pengetahuan milik untuk bersaing dengan lebih baik dan berinovasi pada masa hadapan. Kami menyaksikan peningkatan bilangan syarikat merentas sektor-sektor automotif, pengguna, penjagaan kesihatan dan kewangan memanfaatkan set data bermilik yang dapat menghasilkan model-model AI dan aplikasi-aplikasi yang sukar direplikakan dan dapat mengendalikan pelbagai tugas lebih baik daripada AI tujuan am. Kami percaya bahawa ini hanya sebahagian kecil daripada yang sebenarnya berasa selesa dengan potensi AI untuk memacu kecekapan dan automasi yang lebih tinggi merentas setiap bahagian perniagaan mereka.

Pada keseluruhannya, kami terus percaya bahawa kami berada pada peringkat awal perubahan teknologi pengganggu besar yang dibawakan oleh kemajuan – dan penggunaan – AI. Kami percaya bahawa pelbagai perubahan ini akan memacu pertumbuhan bermakna bagi syarikat-syarikat yang dapat mengambil kesempatan dan memacu pengganggu dalam industri masing-masing. Kami berpandangan bahawa kesan pengkompaunan daripada pengganggu AI akan mewujudkan pelbagai peluang besar bagi syarikat-syarikat inovatif merentas setiap sector. Pemilihan saham menjadi penting untuk memperoleh manfaat daripada peluang-peluang ini terutamanya dalam persekitaran dicirikan oleh pengganggu dan perubahan. Seperti yang telah kami laksanakan sejak pelancaran strategi ini, kami kekal memfokus kepada pengenpastian syarikat-syarikat yang memanfaatkan AI untuk menghasilkan penciptaan nilai jangka panjang kebanyakan pemegang saham. Berbanding dengan inovasi teknologi di hadapan kita, ilmu kemanusiaan masih berada pada peringkat awal perjalanan revolusi AI.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

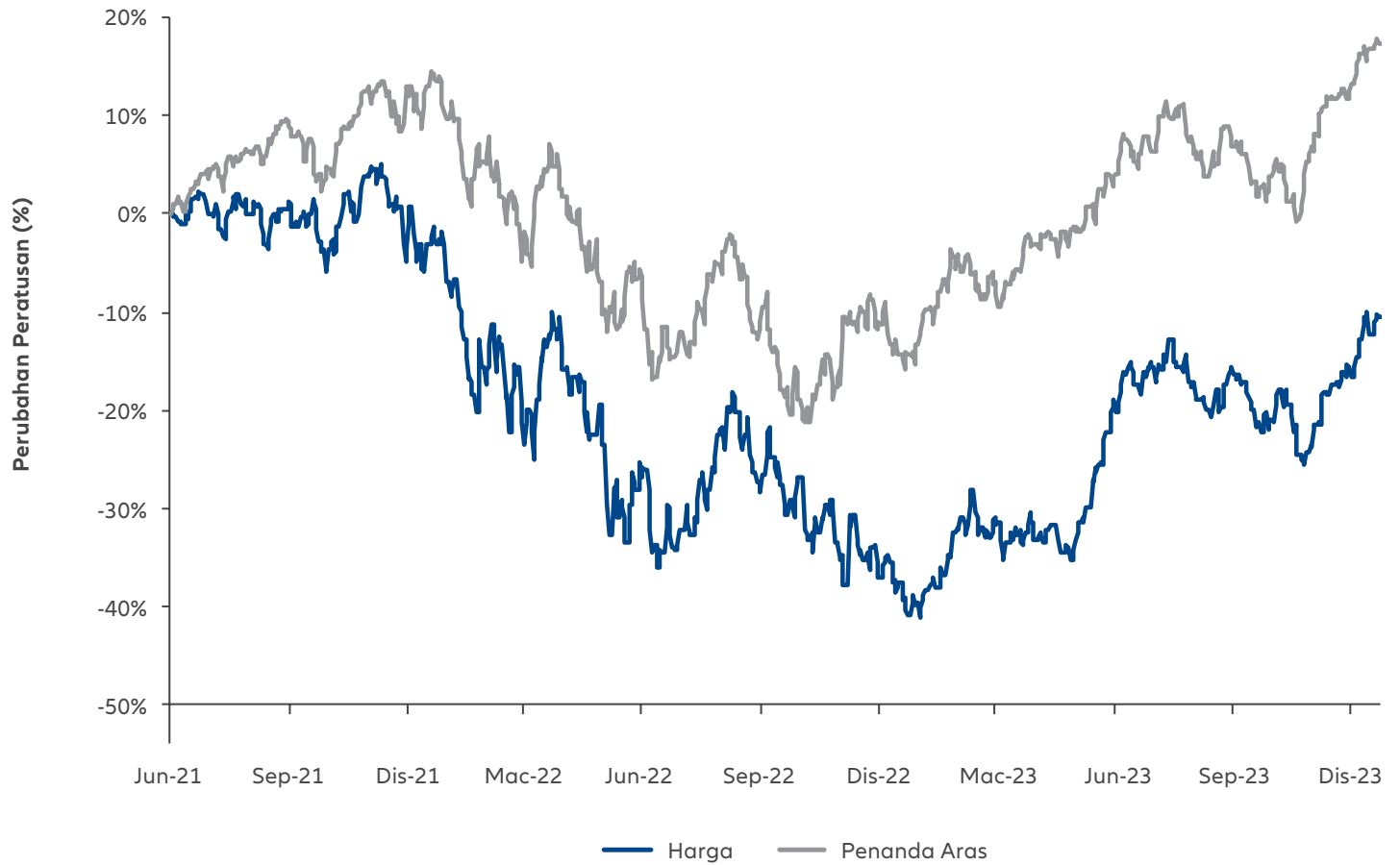
Caj Pengurusan Dana

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 %
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE (USD)	443,254	51,508.19	51,674.89	97.43
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	1,100,000	1,100.00	1,100.00	1.78

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	51,675	29,456
Deposit tetap/pasaran kewangan	1,100	-
Tunai dan baki bank	108	53
Lain-lain belum terima	368	57
Aset cukai tertunda	-	1,460
JUMLAH ASET	53,251	31,026
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	13	-
Manfaat dan tuntutan liabiliti	198	3
JUMLAH LIABILITI	211	3
NILAI ASET BERSIH DANA	53,040	31,023
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	52,955	47,785
Keuntungan tertahan/(Kerugian terkumpul)	85	(16,762)
	53,040	31,023
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.895	0.591

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN			
Pada 1 Januari 2022	29,236	(870)	28,366
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	19,926	-	19,926
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,377)	-	(1,377)
Kerugian bagi tahun	-	(15,892)	(15,892)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	47,785	(16,762)	31,023
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	10,237	-	10,237
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,067)	-	(5,067)
Keuntungan bagi tahun	-	16,847	16,847
Pada 31 Disember 2023	52,955	85	53,040

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	23	10
Pendapatan dividen	711	559
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(128)	-
Keuntungan /(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	16,370	(19,395)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	2,052	2,165
	19,028	(16,661)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(649)	(520)
Kerugian tukaran asing	(10)	(49)
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	18,369	(17,230)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(1,522)	1,338
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	16,847	(15,892)
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(16,762)	(870)
Keuntungan tertahan/ (Kerugian) terkumpul dihantar ke hadapan	85	(16,762)

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

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life

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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE			
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.984	0.826	0.964
Unit dalam Edaran	22,904,578	55,301,334	64,137,950
Jumlah NAV (RM)	22,526,635	45,642,315	61,778,042
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.010	0.990	0.964
NAV Terendah (RM/unit)	0.911	0.746	0.826
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(2.82)	(16.06)	16.71
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) Indeks MSCI Seluruh Negara Asia Pasifik (%)	(12.14)	(17.22)	11.45
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA			
Pertumbuhan Modal (%)	(2.16)	(18.13)	15.29
Agihan Pendapatan (%)	(0.66)	2.07	1.42

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE			
Pelaburan dalam:			
Allianz Oriental Income (USD)	97.64%	96.37%	97.91%
Tunai & Deposit	2.36%	3.63%	2.09%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA	
Pulangan Tahunan Purata Dana	16.71%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	11.45%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 mengikut Dana Sasaran

Di seluruh rantau Asia Pasifik, kami menjangka bahawa beberapa faktor halangan makro akan berkurang apabila kami memasuki tahun baharu. Tinjauan di negara Jepun kekal menggalakkan. Berserta dengan persekitaran makro yang bertambah baik, kami juga menjangka bahawa pembaharuan pentadbiran Bursa Saham Tokyo (TSE) seharusnya terus menyokong sentimen dan meningkatkan kecekapan modal dalam pemilihan saham dengan penilaian rendah. Di samping itu, meskipun sentimen saham pulih baru-baru ini, yen terus dilihat sebagai mata wang terkurang nilai, oleh itu kami menjangka pengembalian kepada pelabur asing akan disokong oleh tambah nilai mata wang jangka panjang.

Di negara China, tinjauan masih agak tidak menentu. Dari satu sudut pandangan, kerajaan sedang mengambil tindakan untuk meningkatkan sokongan dasar yang seharusnya membantu untuk memberikan pandangan kepada tinjauan ekonomi. Namun, keyakinan pelabur tetap rapuh. Di negara-negara Asia lain, terdapat tanda-tanda yang menggalakkan dari segi kepentingan sektor Teknologi dengan peningkatan serapan kelebihan kapasiti sebelumnya dalam rantaian bekalan semikonduktor. Pada keseluruhannya, penilaian serantau kekal pada paras yang munasabah.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan pendapatan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

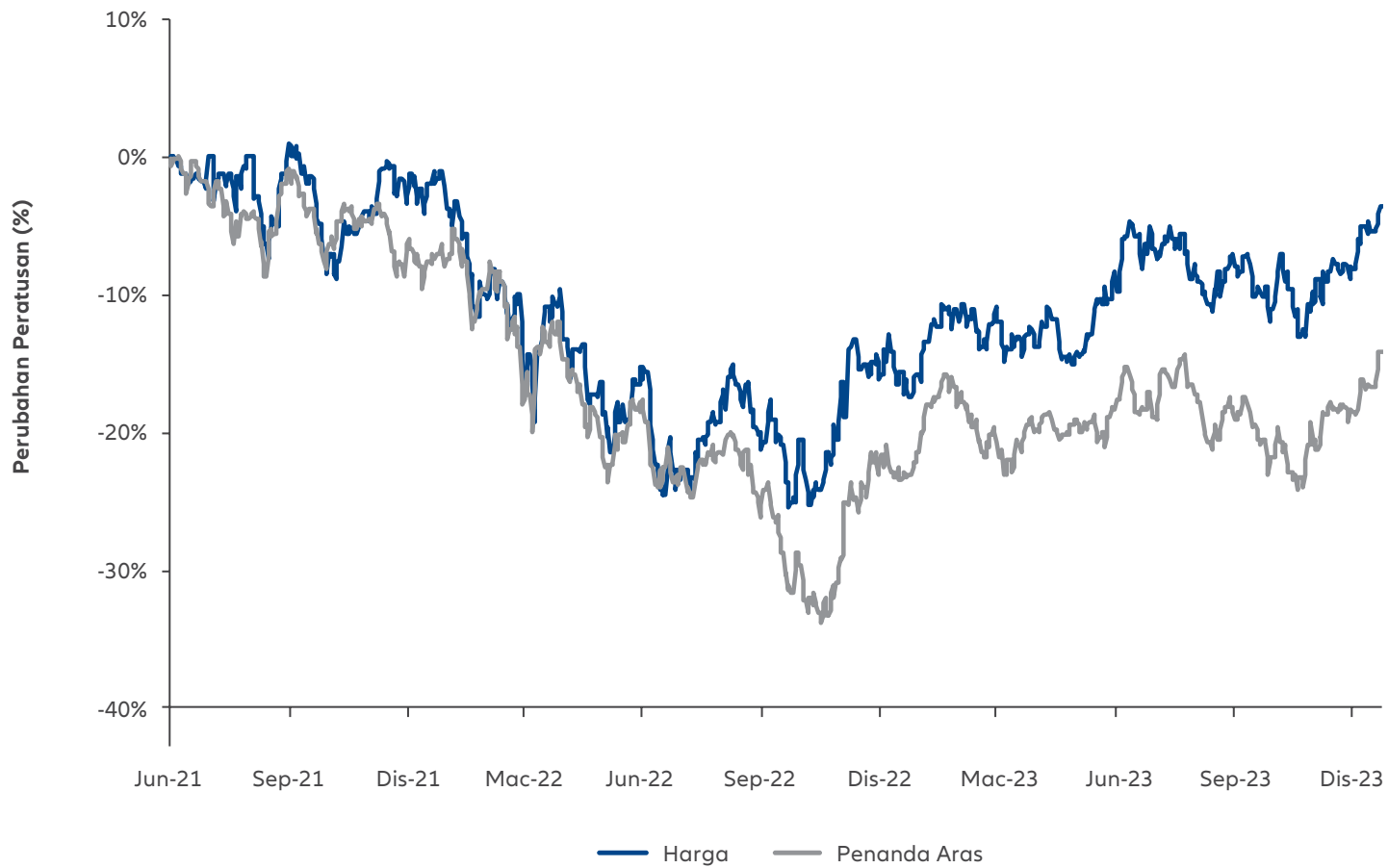
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ ORIENTAL INCOME (USD)	58,672	55,454.61	60,484.61	97.91
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	1,900,000	1,900.00	1,900.00	3.08

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	60,485	43,985
Deposit tetap/pasaran kewangan	1,900	1,200
Tunai dan baki bank	91	17
Lain-lain belum terima	65	131
Aset cukai tertunda	-	321
JUMLAH ASET	62,541	45,654
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	402	-
Manfaat dan tuntutan liabiliti	213	12
Lain-lain belum bayar	148	-
JUMLAH LIABILITI	763	12
NILAI ASET BERSIH DANA	61,778	45,642
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	57,378	49,479
Perolehan tertahan/(Kerugian terkumpul)	4,400	(3,837)
	61,778	45,642
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.964	0.826

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan/ (Kerugian Berkumpul) RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL			
Pada 1 Januari 2022	22,231	295	22,526
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)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	49,479	(3,837)	45,642
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	15,643	-	15,643
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(7,744)	-	(7,744)
Keuntungan bagi tahun	-	8,237	8,237
Pada 31 Disember 2023	57,378	4,400	61,778

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	57	23
Pendapatan dividen	782	481
Keuntungan /(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	6,920	(5,960)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	2,118	1,592
Pendapatan lain	-	6
	9,877	(3,858)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(828)	(525)
Kerugian tukaran asing	(24)	(62)
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	9,025	(4,445)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(788)	313
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	8,237	(4,132)
(Kerugian terkumpul)/Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	(3,837)	295
Perolehan tertahan /(Kerugian terkumpul) dihantar ke hadapan	4,400	(3,837)

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

Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life

175 Jadual Perbandingan Prestasi

175 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

177 Peruntukan Portfolio

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

179 Penyata Aset dan Liabiliti

180 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

181 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE			
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.933	0.781	0.829
Unit dalam Edaran	44,041,227	52,041,312	44,210,545
Jumlah NAV (RM)	41,049,440	40,625,312	36,615,360
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.018	0.953	0.836
NAV Terendah (RM/unit)	0.925	0.697	0.773
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(22.36)	(16.29)	6.15
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) MSCI AC Asia di luar Jepun (%)	(3.64)	(19.67)	5.98
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA			
Pertumbuhan Modal (%)	(23.25)	(17.89)	4.83
Agihan Pendapatan (%)	0.89	1.60	1.32

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE			
Pelaburan dalam:			
Allianz Total Return Asian Ekuiti (USD)	97.57%	92.89%	99.12%
Tunai & Deposit	2.43%	7.11%	0.88%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)
PURATA PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Purata Dana	6.15%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	5.98%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 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").

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Di seluruh rantau Asia, kami menjangka bahawa beberapa faktor halangan makro tahun lepas akan berkurang apabila kami mara ke tahun baharu. Di rantau ini, pilihan kami lebih cenderung ke arah Asia Selatan tempat kami meninjau beberapa strategi pertumbuhan struktur nilai menarik yang kurang terjejas oleh risiko geopolitik. Demografi yang lebih baik, peningkatan kuasa kepenggunaan dan rantaian bekalan pesanan semula berkaitan dengan strategi 'China +1' terutamanya, meningkatkan tinjauan pertumbuhan di seluruh pasaran ASEAN dan India, negara-negara yang dilihat mempunyai peluang-peluang pelaburan yang baik berbanding dengan Asia Utara pada masa ini.

Di negara China, tinjauan masih agak tidak menentu. Dari satu sudut pandangan, kerajaan sedang mengambil tindakan untuk meningkatkan sokongan dasar yang seharusnya membantu untuk memberikan pandangan kepada tinjauan ekonomi. Namun, keyakinan pelabur tetap rapuh. Di negara-negara Asia lain, terdapat tanda-tanda yang menggalakkan dari segi kepentingan sektor Teknologi dengan peningkatan serapan kelebihan kapasiti sebelumnya dalam rantaian bekalan semikonduktor. Pada keseluruhannya, penilaian serantau kekal pada paras yang munasabah.

Pengagihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

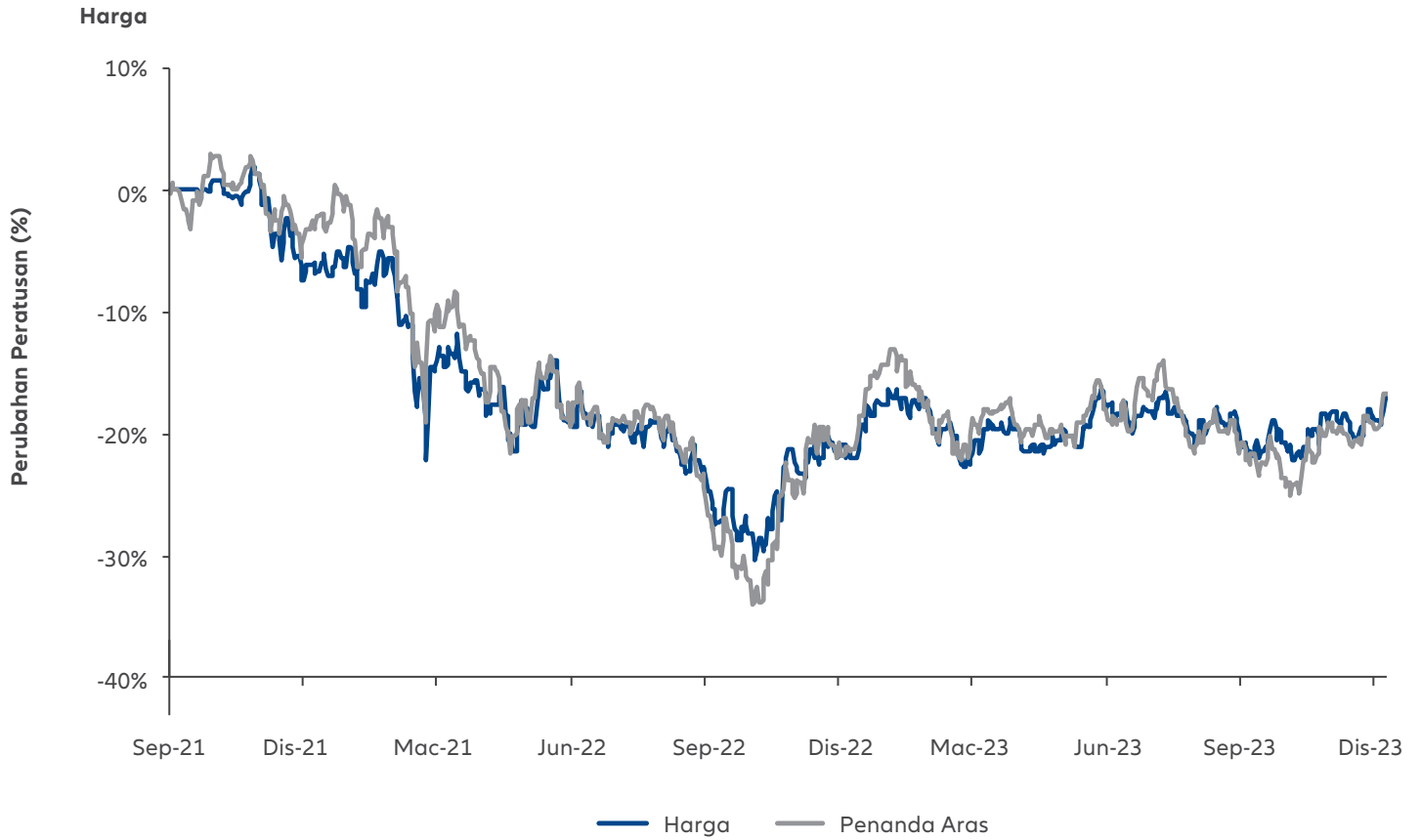
Caj Pengurusan Dana

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 %
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE				
ASET ASING :				
ALLIANZ TOTAL RETURN ASIAN EKUITI (USD)	204,188	42,355.65	36,294.29	99.12

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	36,294	37,735
Deposit tetap/pasaran kewangan	-	900
Tunai dan baki bank	66	33
Lain-lain belum terima	41	1,231
Aset cukai tertunda	485	783
JUMLAH ASET	36,886	40,682
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	220	-
Lain-lain belum bayar	51	57
JUMLAH LIABILITI	271	57
NILAI ASET BERSIH DANA	36,615	40,625
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	43,863	50,211
Kerugian terkumpul	(7,248)	(9,586)
	36,615	40,625
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.829	0.781

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
TOTAL RETURN ASIAN EQUITY FUND			
Pada 1 Januari 2022	44,061	(3,011)	41,050
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)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	50,211	(9,586)	40,625
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,460	-	3,460
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(9,808)	-	(9,808)
Keuntungan bagi tahun	-	2,338	2,338
Pada 31 Disember 2023	43,863	(7,248)	36,615

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	12	9
Pendapatan dividen	682	618
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(1,171)	(313)
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	2,204	(9,009)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	1,523	2,289
Pendapatan lain	-	9
	3,250	(6,397)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(619)	(565)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-feeelook)	(22)	(126)
Pendapatan lain	(4)	-
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	2,605	(7,088)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(267)	513
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	2,338	(6,575)
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(9,586)	(3,011)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(7,248)	(9,586)

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

Dana Pendapatan Global Allianz Life

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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE			
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.014	0.894	1.048
Unit dalam Edaran	25,323,608	28,282,781	24,311,068
Jumlah NAV (RM)	25,668,156	25,276,217	25,458,148
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.018	1.018	1.058
NAV Terendah (RM/unit)	0.999	0.870	0.891
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.21	(11.83)	17.23
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA			
Pertumbuhan Modal (%)	0.55	(19.52)	9.14
Agihan Pendapatan (%)	4.66	7.69	8.09

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE			
Pelaburan dalam:			
Allianz Global Income (USD)	97.46%	94.35%	95.09%
Tunai & Deposit	2.54%	5.65%	4.91%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA	
Pulangan Tahunan Purata Dana	17.23%

Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

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 mengikut Dana Sasaran

Melangkah masuk ke tahun 2023, ramai pakar strategi meramalkan kemerosotan ekonomi AS. Sebaliknya, pertumbuhan ekonomi melepasi jangkaan yang berlaku. Momentum tahun 2023 seharusnya dibawa ke hadapan ke tahun 2024, tetapi pelbagai faktor bercanggah menjadikannya sukar untuk meramalkan laluan kepastian. Faktor dorongan ekonomi termasuk kadar pengangguran rendah, kepenggunaan, perbelanjaan kerajaan stabil, inflasi semakin berkurang, kitaran kenaikan kadar faedah berakhir, dan infleksi perolehan. Faktor halangan ekonomi antara lain, termasuklah dasar monetari terbatas, pengetatan kuantitatif, pengurangan penjimatan, kelemahan sektor pembuatan dan risiko politik AS/antarabangsa.

Perubahan dalam sebarang keadaan ini kemungkinan akan mempengaruhi sentimen para pelabur, menyebabkan ketaktentuan pasaran ekuiti dalam tempoh setahun ini. Laluan pasaran juga sukar diramal, terutamanya selepas suku keempat pulih dengan kukuh. Bon korporat dan sekuriti boleh tukar seharusnya berkedudukan lebih baik untuk menempuh ketaktentuan pasaran memandangkan dinamik pasaran semasa yang lebih memuaskan pada hari ini berbanding dengan penghujung tahun 2022. Sehubungan dengan itu, tinjauan pasaran hari ini serupa dengan tinjauan tahun 2023 dengan kemungkinan mencecah pulangan angka tunggal pertengahan hingga tinggi menjelang akhir tahun 2024 bagi bon korporat, sekuriti boleh tukar, dan ekuiti.

Peluang risiko/ganjaran bon korporat adalah mendesak. Peningkatan kadar faedah kekal sebagai risiko utama bagi bon korporat gred tinggi, namun peluang pelaburan bertambah baik berlatarbelakangkan kupon dan hasil lebih tinggi, dan tinjauan asas positif. Kelas aset didagangkan pada diskaun daripada nilai par, menawarkan potensi jumlah pulangan menarik dan mengurangkan penurunan.

Pasaran hasil tinggi AS yang menghasilkan hampir 8% pada masa kini, menawarkan potensi pulangan seperti ekuiti tetapi dengan ketaktentuan lebih rendah. Asas instrumen hutang adalah stabil, obligasi pembiayaan semula jangka pendek, dan pelbagai pasukan pengurusan terus mengutamakan usaha pengurangan instrumen hutang. Mengambil kira semua faktor ini, mungkir bayar seharusnya jauh lebih rendah daripada paras tertinggi dalam kitaran sejarah. Potensi jumlah pulangan menarik pasaran ialah fungsi diskaun tinggi daripada nilai muka dan peningkatan kupon yang digunakan untuk mengurangkan ketaktentuan yang mendatangkan kesan negatif. Setelah mencatatkan penurunan tahunan yang ketara, pasaran berhasil tinggi dari segi sejarah telah dua tahun berturut-turut menghasilkan pulangan positif dalam enam daripada tujuh kes**, dan unjuran pulangan 12-bulan dan 24-bulan berasaskan pulangan pasaran semasa konsisten dengan angka tunggal pertengahan hingga tinggi#.

Sekuriti boleh tukar AS seharusnya terus memberikan manfaat kepada para pelabur, termasuk profil pulangan asimetrik yang menarik dan ketaktentuan berkemungkinan lebih rendah berbanding dengan pasaran ekuiti. Anjakan komposisi dunia apabila melangkah keluar dari tahun 2022 kebanyakannya masih tidak berubah apabila melangkah masuk ke tahun 2024. Banyak sekuriti menawarkan hasil semasa yang lebih lumayan dan menunjukkan ciri-ciri defensif memandangkan delta lebih rendah dan lebih hampir kepada had lantai bon. Dinamik ini mungkin memberikan lebih perlindungan daripada faktor negatif sekiranya ketaktentuan meningkat. Jika harga saham asas meningkat, sekuriti boleh tukar mungkin dapat diletakkan dalam kedudukan bagi mengambil bahagian dalam faktor positif. Akhir sekali, kos pembiayaan hutang lebih tinggi seharusnya menarik para penerbit kepada pasaran boleh tukar bagi penjimatan kupon. Oleh itu, terbitan baharu yang diunjurkan mencecah USD 60-80 bilion pada tahun 2024 (menurut pakar strategi), dijangka meningkat tahun ke tahun.

Penilaian ekuiti AS berada hampir kepada purata jangka panjang. Ramalan perolehan kira-kira pada tahun 2024 dan 2025, kestabilan pasaran mata wang USD dan Perbendaraan AS, serta kitaran kenaikan kadar berakhir mungkin merupakan perkembangan positif bagi pasaran saham. Sebarang ketidaktentuan pasaran ekuiti akan membuka peluang bagi pengurus-pengurus dana yang aktif untuk mengambil kesempatan atas harga-harga yang lebih baik dalam pelbagai pelaburan yang menarik.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Strategi opsyen beli terlindung juga dapat memperoleh manfaat daripada peningkatan atau kenaikan kemudahubahan ekuiti dengan mengumpulkan premium yang diterjemahkan kepada hasil ditahunkan yang menarik. Secara bersama, tiga kelas aset ini dapat memberikan sumber pendapatan yang stabil dan profil pulangan “sertai-dan-lindungi” yang mendesak. Strategi ini merupakan penyelesaian pelanggan yang dirancang untuk memberikan pendapatan bulanan yang tinggi, potensi bagi tambah nilai modal, dan kurang kemudahubahan berbanding dengan dana ekuiti-sahaja.

Nota

* Sumber: MSCI, setakat 31 Disember 2023

^ Sumber: Bloomberg, setakat 31 Disember 2023

** Sumber: Perkhidmatan Data ICE, setakat 31 Disember 2022

Sumber: JP Morgan, setakat 31 Oktober 2022

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

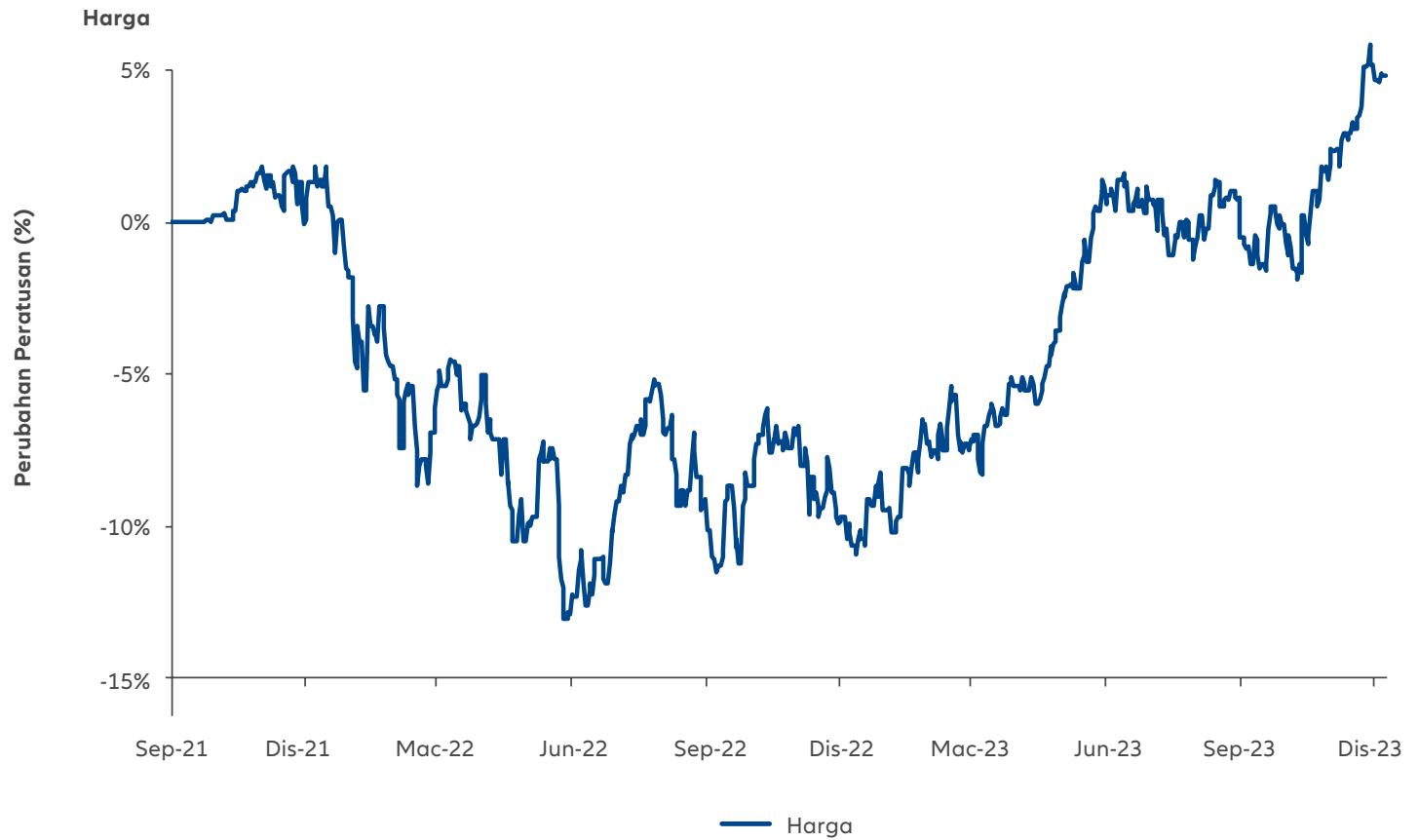
Caj Pengurusan Dana

Dana Caj pengurusan dana sebanyak 1.25% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE	608,842	26,014.80	24,209.18	95.09

Prestasi Dana Pendapatan Global Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PENDAPATAN GLOBAL		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	24,209	23,847
Deposit tetap/pasaran kewangan	-	650
Tunai dan baki bank	89	23
Lain-lain belum terima	1,162	424
Aset cukai tertunda	144	390
JUMLAH ASET	25,604	25,334
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	146	58
JUMLAH LIABILITI	146	58
NILAI ASET BERSIH DANA	25,458	25,276
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	24,353	28,240
Perolehan tertahan/(Kerugian terkumpul)	1,105	(2,964)
	25,458	25,276
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.048	0.894

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan/ (Kerugian Terkumpul) RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN GLOBAL			
Pada 1 Januari 2022	25,493	175	25,668
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)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	28,240	(2,964)	25,276
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	2,715	-	2,715
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,602)	-	(6,602)
Keuntungan bagi tahun	-	4,069	4,069
Pada 31 Disember 2023	24,353	1,105	25,458

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PENDAPATAN GLOBAL		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	7	10
Pendapatan dividen	2,243	1,963
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelunasan pelaburan	(519)	(74)
Keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	2,241	(6,363)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	828	1,409
(Kerugian)/Keuntungan tukaran asing	(9)	16
Pendapatan lain	1	1
	4,792	(3,038)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(339)	(315)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-free look)	-	(30)
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	4,453	(3,383)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(384)	244
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	4,069	(3,139)
(Kerugian terkumpul) / Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	(2,964)	175
Perolehan tertahan / (Kerugian terkumpul) dihantar ke hadapan	1,105	(2,964)

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

Dana Thematica Allianz Life

- 191 Jadual Perbandingan Prestasi
- 191 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 194 Peruntukan Portfolio
- 195 Prestasi Dana Thematica Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya
- 196 Penyata Aset dan Liabiliti
- 197 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 198 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2022	TK2023
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.940	1.115
Unit dalam Edaran	15,747,631	22,894,451
Jumlah NAV (RM)	14,792,883	25,506,545
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.052	1.115
NAV Terendah (RM/unit)	0.888	0.940
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(7.16)	18.62
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) Indeks MSCI Seluruh Negara Dunia (%)	(4.37)	18.06
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA		
Pertumbuhan Modal (%)	(8.79)	17.07
Agihan Pendapatan (%)	1.63	1.55

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2022	TK2023
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE*		
Pelaburan dalam:		
Allianz Thematica (USD)	95.50%	96.57%
Tunai & Deposit	4.50%	3.43%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)
PULANGAN TAHUNAN PURATA	
Pulangan Tahunan Purata Dana	18.62%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	18.06%

Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

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.

Tema: Tenaga Generasi Seterusnya

Berhubung dengan pilihan raya AS yang mendatang, para pelabur kelihatan mempunyai pelbagai persoalan tentang kemampuan tema ini, menjangka peralihan politik di AS daripada tenaga boleh diperbaharui. Penolakan tindakan pengurangan Inflasi yang menyasar untuk meningkatkan industri pembuatan di AS dengan merangsang pengeluaran tenaga boleh diperbaharui, akan memudaratkan banyak pusat-pusat perindustrian di AS yang sama ada berada di negeri-negeri bersifat mudah mengubah pandangan politik atau mengundi untuk menyokong parti Republikan. Yang ironiknya, daripada semua negeri AS, kubu kuat Republikan dan negeri pengeluar bahan api fosil utama, Texas merupakan pengeluar terbesar tenaga boleh diperbaharui disebabkan oleh keadaan pengeluaran ekonomi yang memuaskan berdasarkan kekayaannya dari segi sumber angin dan matahari serta ruang yang luas. Kelebihan kos tenaga boleh diperbaharui seperti yang dilihat di Texas, Oklahoma, dan Kansas menjadi semakin lebih ketara dan bermakna. Persidangan Iklim Pertubuhan Bangsa-bangsa Bersatu (UN COP28) sekali lagi telah memberikan tumpuan utama kepada masa depan bagi penyelesaian tenaga boleh diperbaharui memandangkan kebanyakan negara terbelakang daripada sasaran asal manakala perubahan iklim kelihatan semakin cepat berlaku. Bahan api fosil yang beransur-ansur lenyap telah dirumus dalam kenyataan akhir yang jelas menyatakan bahawa ia tidak mungkin menjadi industri yang akan berkembang pada masa hadapan. Bagi strategi ini, kami telah mengalihkan pendedahan kepada tema Tenaga Generasi Seterusnya pada separuh tahun 2023. Dengan pendekatan pengurusan aktif kami mengenai tiga lapisan, kami juga aktif dalam tema ini. Tumpuan dikekalkan pada syarikat-syarikat yang menguntungkan manakala syarikat-syarikat tidak menguntungkan seperti Hidrogen bukan merupakan sebahagian daripada portfolio. Kami mengekalkan pendedahan yang lebih besar kepada semikonduktor, bahan-bahan bateri, pemanasan dan pendinginan serta bahan api alternatif. Selepas prestasi yang lemah pada bulan-bulan yang lepas, kami memantau rapi tema ini memandangkan paras penilaian dan hakikat bahawa pemacu struktur jangka panjang tema ini kekal teguh.

Tema: Hayat Digital

Tema ini merangkumi beberapa topik daripada komputeran awan hingga keselamatan siber dan pembayaran digital. Dengan pelancaran Chat GPT lebih kurang setahun yang lalu, Kepintaran Buatan (AI) mungkin menjadi topik perbincangan utama mengenai pasaran modal sepanjang tahun. Kemungkinan seolah-olah tidak terbatas dan harapan ibarat setinggi gunung namun penyampaian sebenar dan kaitan dengan situasi harian masih jauh lagi. Perkara utama yang sudah pasti ialah jaminan besar generatif AI memerlukan data yang begitu banyak dan kuasa penyimpanan dan pengkomputeran yang ketara. Ini memerlukan komputeran awan hiper skala yang dapat mengendalikan amaun data yang besar. Namun perubahan transformasi tidak berhenti di situ. Semikonduktor mewakili jerih perih sewaktu kerubut emas dalam AI. Di pasaran lain, setelah menanggung kesengsaraan daripada sekatan berkaitan dengan Covid dan inflasi serta pergolakan berkaitan dengan tenaga, perbelanjaan modal korporat dapat memberikan tumpuan semula kepada melindungi dan mengekalkan keteguhan dalam prosedur perniagaan. Baru-baru ini, Suruhanjaya Sekuriti dan Bursa AS (SEC) mengamalkan peraturan baharu yang memerlukan syarikat-syarikat awam untuk mendedahkan insiden keselamatan siber material, serta pengurusan, strategi dan pentadbiran risiko keselamatan siber. Perbelanjaan keselamatan siber diunjurkan untuk meningkat pada kadar ditahunkan lebih daripada 14%⁷. Insiden keselamatan siber boleh menjejaskan reputasi syarikat dan prestasi kewangan, dan peraturan baharu mungkin akan membolehkan pendedahan umum tentang insiden keselamatan siber yang mendorong lebih desakan kepada pihak pemegang saham untuk menghindari kerosakan berkaitan dengan keselamatan siber bagi pelbagai syarikat korporat tersenarai. Penyedia penyelesaian pembayaran digital dijangka terus memperoleh manfaat daripada lima trend penting: dompet digital, kaedah pembayaran alternatif, perbankan terbuka, pembelajaran mesin, dan akhir sekali - keterangkuman kewangan secara global.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Tema: Infrastruktur

Pelbagai cabaran semasa termasuk infrastruktur bandar yang tidak mencukupi dengan tahap pencemaran semasa, pertumbuhan penduduk, dan ketidakseimbangan sosial yang meningkat. Kepentingan bandar-bandar pintar dapat difahami dengan keperluan mendesak bagi bandar-bandar baharu dan yang sedia ada untuk menjadi lebih cekap dan mampan. Tumpuan beralih daripada pengguna berdepan dengan pelbagai teknologi pintar kepada pelbagai perubahan yang tidak dapat dielakkan dalam infrastruktur bandar. Manakala kenaikan kadar faedah secara global telah memberi tekanan kepada pemilik-pemilik infrastruktur, syarikat-syarikat pemboleh masih memperoleh manfaat daripada pelbagai langkah fiskal di China dan Akta Pengurangan Inflasi di AS. Penurunan hasil bon kini dijangka meningkatkan selera pelaburan infrastruktur baharu oleh para pengendali infrastruktur dan pelbagai kerajaan. Pada tahun 2016, McKinsey mengandaikan bahawa keperluan perbelanjaan tahunan USD 3.3 trilion sehingga tahun 2030 melebihi pelaburan sebenar sebanyak USD 2.5 trilion secara global. Pelbagai ekonomi sedang membangun merupakan sebahagian besar daripada keperluan tersebut. Pada masa ini, rantau Asia mendahului pembangunan inovasi dan infrastruktur pelbagai kategori produk yang dipacu oleh permintaan bandar-bandar pintar seperti makanan dan kesihatan terus berkembang maju, sesetengah kategori dalam bidang budi bicara kekal agak lemah. Kami kini melihat fasa penstabilan dalam tema kadar pertumbuhan dan penilaian kembali kepada paras normal. Manakala hal ini mengemukakan cabaran semasa, pemacu pertumbuhan jangka panjang kekal kukuh. Sebagai contoh, terdapat lebih banyak haiwan peliharaan kini secara global berbanding dengan pra-pandemik. Waktu bekerja fleksible dan ruang pejabat yang mesra haiwan menyokong para pemilikan haiwan. Para pemilik haiwan peliharaan terus meningkatkan perbelanjaan bagi haiwan mereka – kesan pemanusiaan dan pempremiuman - dan haiwan peliharaan hidup lebih lama disebabkan oleh makanan yang berkualiti lebih baik dan amalan penjagaan kesihatan yang lebih baik.

Apa seterusnya?

Kami melabuhkan tirai tahun 2023 dengan gelak ketawa dan tangisan. Dari satu sudut pandangan, strategi yang dilaksanakan telah menghasilkan pulangan mutlak yang bermakna, hasil yang mungkin di luar jangkaan teras para peserta pasaran pada awal tahun. Dari sudut pandangan yang lain, strategi yang dilaksanakan telah menyusul pasaran ekuiti global didorong oleh pasaran yang sempit – iaitu “magnificent seven” (portfolio tujuh saham luar biasa syarikat teknologi gergasi AS) – dan tema faktor halangan yang khusus. Bagaimanapun, kami melangkah memasuki tahun 2024 dengan pandangan yang positif. Portfolio berpandangan ke hadapan berkaitan dengan harga kepada perolehan (P/E) berada bawah pasaran ekuiti global - pada paras yang belum pernah dilihat sejak lima tahun yang lepas. Pada masa yang sama, kedua-dua pertumbuhan perolehan serta pertumbuhan jualan dijangka mengatasi purata pasaran-pasaran ekuiti global. Manakala hal ini telah memberikan titik permulaan yang baik bagi pelan pencepat, kami yakin terhadap tema-tema yang telah digariskan. Dalam pelaksanaan tatacara untuk menyemak kesesuaian pengekalan setiap tema yang sedang dilaksanakan, kami dapat dengan jelas meletakkan tanda semak pada setiap tema yang dimiliki dalam portfolio. Pada pandangan kami, portfolio pelbagai jenis-tema terus menawarkan banyak peluang untuk para pelabur bagi tahun akan datang.

Nota:

³ World Resource Institute, *Securing Freshwater for all, 2023*

⁴ UN World Population Prospects 2022

⁵ Agency for Healthcare Research and Quality 2019

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

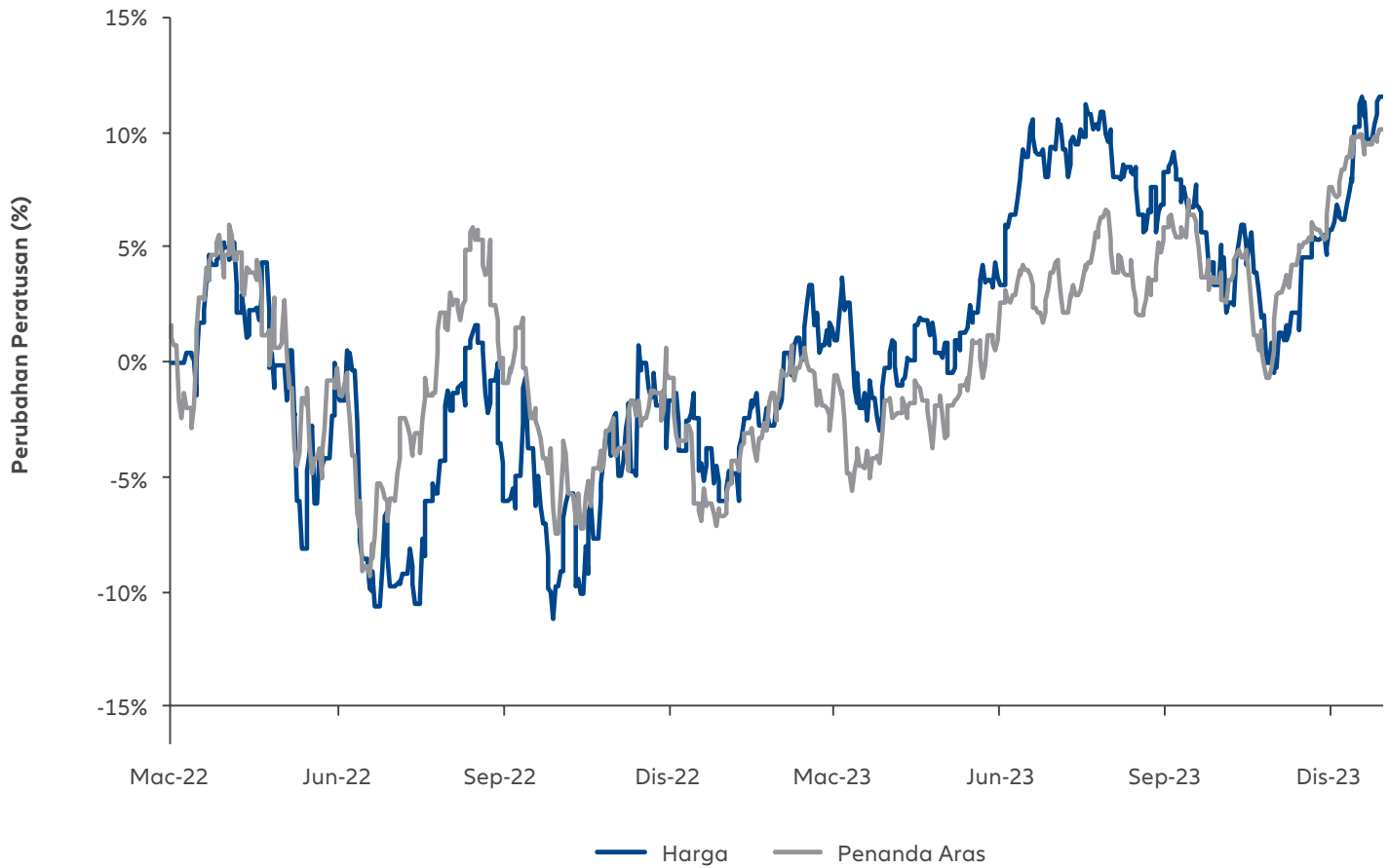
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasar RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE				
ASET ASING :				
ALLIANZ THEMATICA (USD)	32,830	21,551.94	24,632.62	96.57
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN				
CIMB BANK BERHAD	1,100,000	1,100.00	1,100.00	4.31

Prestasi Dana Thematica Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA THEMATICA		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	24,633	14,127
Deposit tetap/pasaran kewangan	1,100	400
Tunai dan baki bank	20	63
Lain-lain belum terima	24	158
Aset cukai tertunda	-	45
JUMLAH ASET	25,777	14,793
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	246	-
Lain-lain belum bayar	24	-
JUMLAH LIABILITI	270	-
NILAI ASET BERSIH DANA	25,507	14,793
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	22,757	15,372
Keuntungan tertahan /(Kerugian terkumpul)	2,750	(579)
	25,507	14,793
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.115	0.940

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA THEMATICA			
Pada 1 Januari 2022	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	15,598	-	15,598
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(226)	-	(226)
Kerugian bagi tahun	-	(579)	(579)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	15,372	(579)	14,793
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	11,737	-	11,737
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(4,352)	-	(4,352)
Keuntungan bagi tahun	-	3,329	3,329
Pada 31 Disember 2023	22,757	2,750	25,507

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	24	6
Pendapatan dividen	305	107
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	2,977	(612)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	672	44
Pendapatan lain	1	3
	3,979	(452)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(319)	(124)
Kerugian tukaran asing	(14)	(42)
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	3,646	(618)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(317)	39
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	3,329	(579)
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(579)	-
Keuntungan tertahan/ (Kerugian) terkumpul dihantar ke hadapan	2,750	(579)

Dana Pendapatan Elit Allianz Life

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



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2022	TK2023
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.010	1.118
Unit dalam Edaran	6,126,169	13,138,983
Jumlah NAV (RM)	6,187,607	14,679,004
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.045	1.133
NAV Terendah (RM/unit)	0.997	0.999
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	1.84	10.69
Penanda Aras: A.S Bloomberg Agregat (Bersih) (%)	(0.27)	5.53
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA		
Pertumbuhan Modal (%)	2.31	10.14
Agihan Pendapatan (%)	(0.47)	0.55

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2022	TK2023
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE*		
Pelaburan dalam:		
PIMCO GIS INCOME FUND (ACCUMULATION) (USD)	95.70%	96.08%
Tunai & Deposit	4.30%	3.92%

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

	Satu-Tahun (Jan 23 - Dis 23)
PURATA PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Purata Dana	10.69%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	5.53%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

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 Sasaran

Kami percaya bahawa tahun 2024 dijangka lebih dinamik bagi pengurusan pelaburan aktif. Gabungan antara aliran pertumbuhan global yang lebih berubah dengan yang lebih tetap mewujudkan peluang signifikan untuk menjana nilai alpha. Kami terus terlibat nilai bermakna dalam bon boleh dicairkan berkualiti tinggi yang menawarkan hasil memberangsangkan dan berpotensi untuk naik nilai. Meskipun tinjauan keadaan ekonomi tidak menentu, Dana Pendapatan ini berada pada kedudukan yang kukuh untuk memperoleh manfaat daripada hasil yang lumayan di seluruh pasaran bon kini. Pada masa yang sama, kedudukan Dana ini yang berdaya tahan membolehkan kenaikan harga pada masa hadapan, sekiranya keadaan ekonomi lemah dan kadar faedah menurun. Kami telah meningkatkan pegangan kecairan sepanjang tahun 2023, yang membolehkan kami mengambil kesempatan atas peluang-peluang menjana alpha yang memberangsangkan sepanjang tempoh 12-bulan akan datang apabila keadaan sedemikian timbul.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

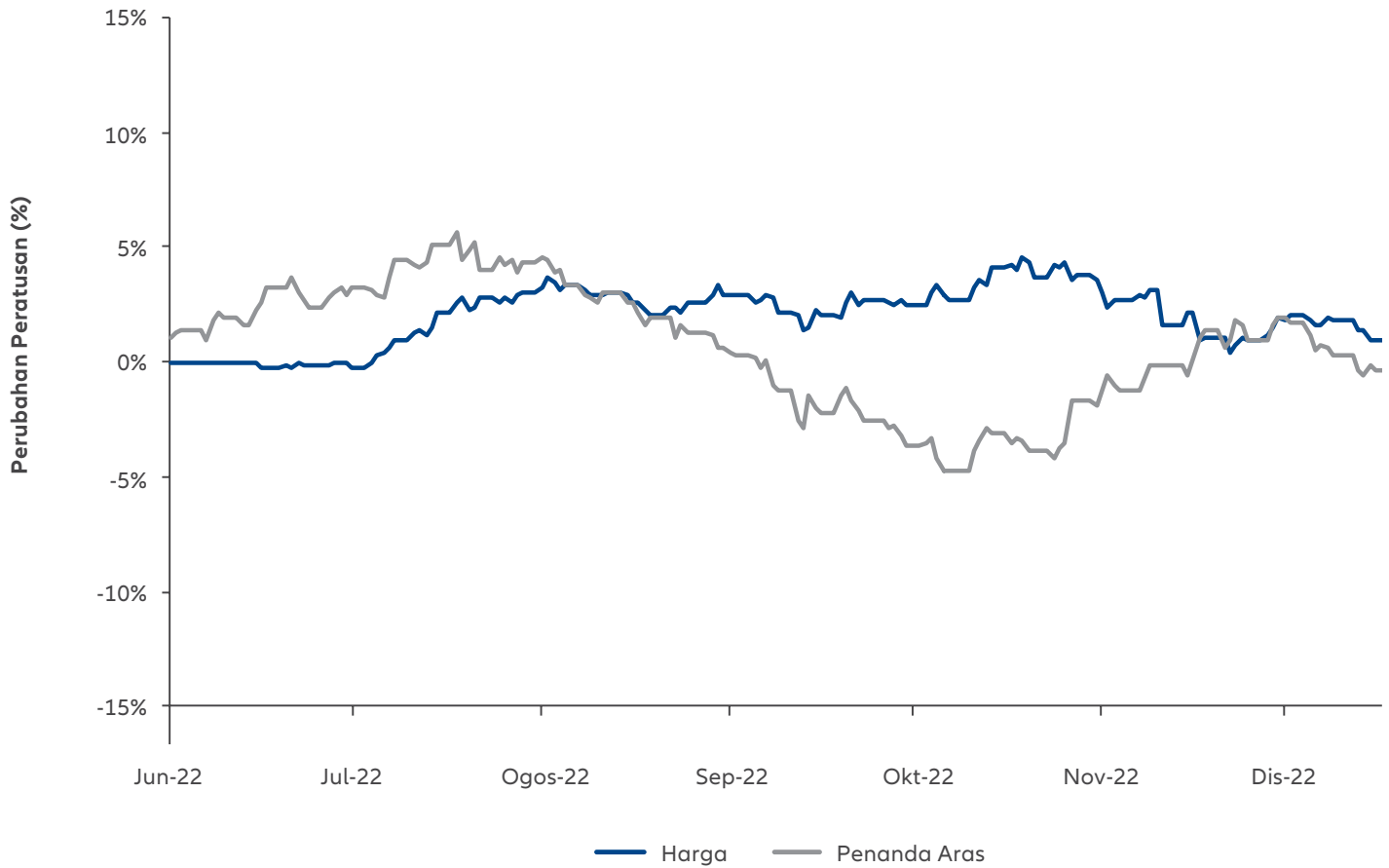
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 0.90% dikenakan ke atas.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
PIMCO GIS INCOME FUND (ACCUMULATION) (USD)	178,594	12,976.21	14,104.15	96.08
Deposit tetap/pasaran kewangan				
CIMB BANK BERHAD	300,000	300.00	300.00	2.04

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	14,104	5,922
Deposit tetap/pasaran kewangan	300	150
Tunai dan baki bank	74	58
Lain-lain belum terima	461	54
Aset cukai tertunda	-	4
JUMLAH ASET	14,939	6,188
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	90	-
Manfaat dan tuntutan liabiliti	170	-
Lain-lain belum bayar	-	-
JUMLAH LIABILITI	260	-
NILAI ASET BERSIH DANA	14,679	6,188
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	13,712	6,253
Perolehan tertahan/ (Kerugian terkumpul)	967	(65)
	14,679	6,188
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.118	1.010

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2022	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	6,332	-	6,332
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(79)	-	(79)
Kerugian bagi tahun	-	(65)	(65)
Pada 31 Disember 2022/1 Januari 2023	6,253	(65)	6,188
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	8,924	-	8,924
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,465)	-	(1,465)
Keuntungan bagi tahun	-	1,032	1,032
Pada 31 Disember 2023	13,712	967	14,679

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000	2022 RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	9	1
Pendapatan dividen	54	9
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	881	103
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	299	(155)
Pendapatan lain	1	1
	1,244	(41)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(112)	(27)
Perbelanjaan lain	(1)	(1)
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	1,131	(69)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(99)	4
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	1,032	(65)
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(65)	-
Keuntungan tertahan /(Kerugian terkumpul) dihantar ke hadapan	967	(65)

Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD)

- 208 Jadual Perbandingan Prestasi
- 208 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 210 Peruntukan Portfolio
- 211 Prestasi Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD) Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya
- 212 Penyata Aset dan Liabiliti
- 213 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 213 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.859
Unit dalam Edaran	221,810
Jumlah NAV (RM)	190,374
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.029
NAV Terendah (RM/unit)	0.831
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)	(14.10)
Penanda Aras: MSCI China All Shares Index Total Return Net (%) (Ditahunkan)	(8.91)
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA	
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)	(14.82)
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)	0.72

* Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD) dilancarkan pada 5 Julai 2023.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)	
Pelaburan Dalam:	
Allianz All China Ekuiti (USD)	95.73%
Tunai & Deposit	4.27%

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

	Sejak Pelancaran (Ditahunkan)
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)	
Pulangan Tahunan Purata Dana	(14.10%)
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(8.91%)

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD) ("Dana") bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pesisir dan luar pesisir Pasaran Ekuiti Republik Rakyat China ("PRC"), Hong Kong dan Macau.

Dana ini merupakan dana pembekal untuk mencapai objektif Pelaburan dengan melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Allianz All China Ekuiti ("Dana Sasaran") yang kemudiannya melabur di pesisir dan luar pesisir Pasaran Ekuiti PRC, Hong Kong dan Macau.

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Negara China, tanpa diragukan lagi, sedang berhadapan dengan cabaran pertumbuhan ekonomi. Perbelanjaan pengguna yang lemah dan tindakan keras terhadap sektor hartanah terutamanya, terus membebani aktiviti ekonomi. Manakala terdapat beberapa isu struktur nyata yang menjadi punca kelemahan ekonomi, pada pandangan kami terdapat juga faktor kitaran yang berlaku, sedikit sebanyak dapat dikurangkan oleh sokongan dasar kerajaan. Dalam beberapa bulan yang lepas, kami memperhatikan bahawa kerajaan negara ini telah meningkatkan sokongan dasar. Satu pengumuman penting telah dibuat pada bulan lepas sebagai contoh, apabila badan perundangan tertinggi negara China meluluskan tambahan bon kerajaan pusat bernilai RMB 1 trillion (kira-kira USD130 bilion/ RM620 bilion) untuk membiayai projek infrastruktur yang dianggarkan akan menambah hampir 0.8% kepada Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK). Statistik utama lain yang diperhatikan pada bulan-bulan akan datang ialah sasaran rasmi KDNK negara China. Sasaran bagi tahun 2023 ialah "sekitar 5%." Memandangkan sasaran KDNK tahunan China tidak pernah berganjak lebih daripada 0.5% dari tahun ke tahun, kemungkinan sasaran tahun 2024 diunjurkan antara 4.5% dan 5%. Meskipun sasaran pertumbuhan ekonomi rasmi tidak akan didedahkan sehingga bulan Mac, dari segi amalan kami seharusnya memperoleh penunjuk yang baik sebelum itu kerana setiap wilayah di negara tersebut mengumumkan sasaran pertumbuhan masing-masing pada bulan Januari dan Februari. Pertumbuhan ekonomi negara China jarang terlepas daripada mencapai unjuran sasaran yang ditetapkan. Namun hal ini berlaku pada tahun 2022 disebabkan oleh Covid, dan penggubal dasar berazam, sepertimana yang berlaku pada tahun lepas, untuk menentukan agar hal ini tidak berulang. Bagaimanapun, dengan kelembapan sektor hartanah yang berterusan, sentimen pengguna dan perniagaan yang lemah, pertumbuhan tahun ini sudah tentu akan memperlakan dengan mendadak tanpa keseimbangan dasar. Oleh itu, kemungkinan besar perlu ada peningkatan sokongan dasar pada tahun akan datang. Setakat penghujung tahun, nisbah Harga kepada Perolehan (PE) hadapan pasaran A China pada masa ini adalah kira-kira 11.3x dan luar pesisir China pada 10.5x, kedua-duanya hampir kepada paras rendah jangka panjang. Manakala penilaian pasaran merosot, justeru, memberikan sedikit sokongan kepada kesan negatif, kemungkinan peningkatan keyakinan terhadap tinjauan ekonomi perlu dikembalikan sebagai langkah awal yang utama bagi kemajuan pasaran yang lebih bermakna. Hal ini penting dalam pemfokusan semula pasaran pada aras asas saham. Dari segi jangka panjang adalah jelas bahawa negara China berada di persimpangan ekonomi yang strategik – dari satu sudut pandangan, negara ini perlu mengurangkan kebergantungan kepada pemacu pertumbuhan terdahulu yang memerlukan faktor keumpulan penting (sebagai contoh, hartanah dan infrastruktur), dan dari sudut pandangan yang lain, negara China perlu mencari pertumbuhan penggantian daripada pelbagai sektor lain. Pada pandangan kami, ini akan lebih menonjol dalam pelbagai industri "kredit rendah-inovasi tinggi" seperti perindustrian automasi, robotik, teknologi hijau, kenderaan elektrik, pemanduan autonomi, tenaga boleh diperbaharui, perisian dan sebagainya.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

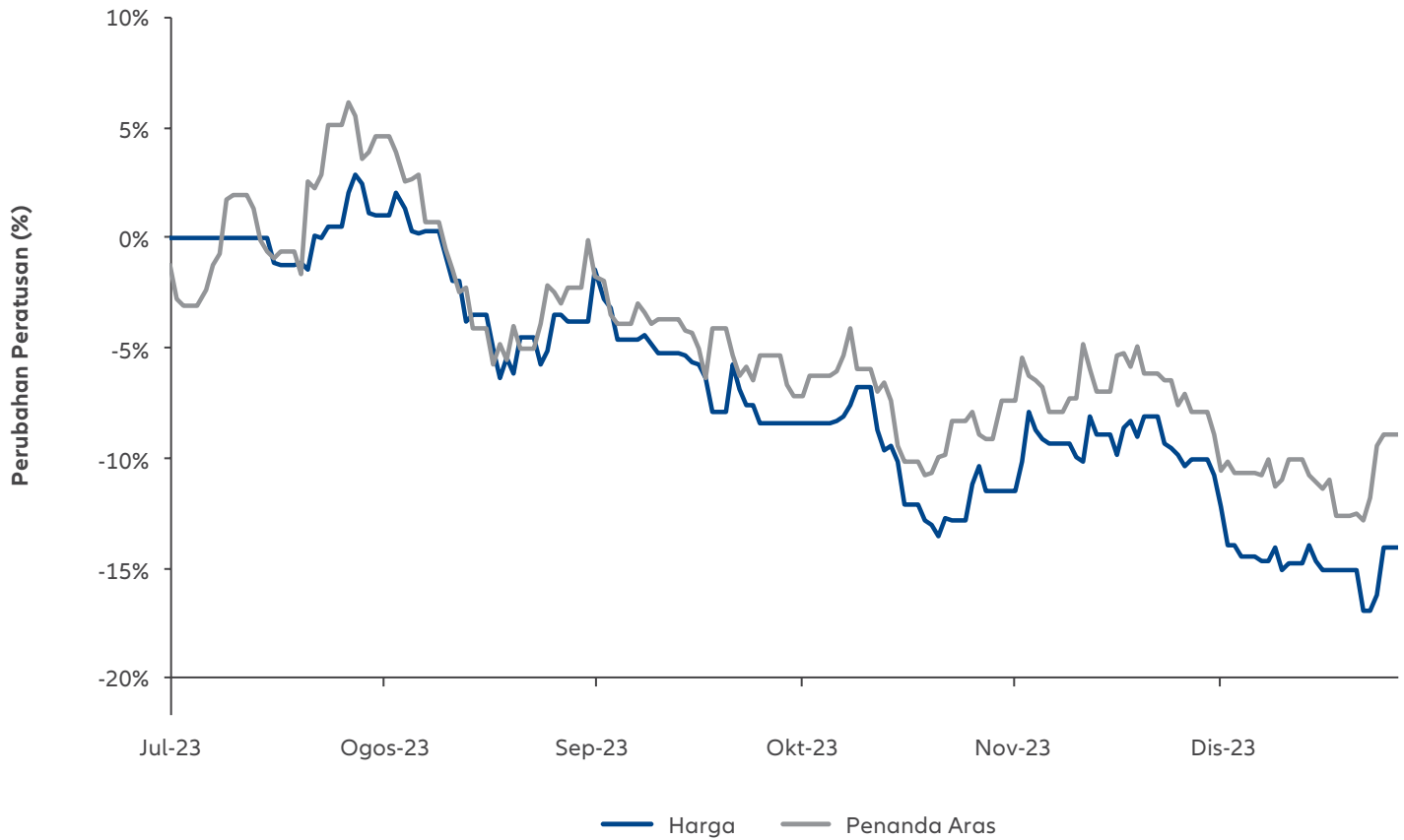
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas Dana ini.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah unit dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)				
ASET ASING:				
Allianz All China Ekuiti (USD)	20,691	951.00	838.00	95.73

Prestasi Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD) Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)	
ASET	
Pelaburan	
Aset Asing	838
Tunai dan baki bank	17
Lain-lain belum terima	13
Aset cukai tertunda	9
JUMLAH ASET	877
LIABILITIES	
Lain-lain belum bayar	2
JUMLAH LIABILITI	2
NILAI ASET BERSIH DANA	875
DIWAKILI OLEH:	
Modal pemegang polisi	997
Kerugian terkumpul	(122)
	875
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	3.948

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)			
Pada 1 Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	997	-	997
Kerugian bagi tahun	-	(122)	(122)
Pada 31 Disember 2023	997	(122)	875

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)	
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH	
Pendapatan dividen	6
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(114)
	(108)
DITOLAK: PERBELANJAAN	
Yuran pengurusan	(16)
Kerugian tukaran asing	(7)
KERUGIAN SEBELUM CUKAI	(131)
PENDAPATAN CUKAI	9
KERUGIAN BAGI TAHUN	(122)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(122)

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

Dana Kepintaran Buatan Global Allianz Life (USD)

- 215 Jadual Perbandingan Prestasi
- 215 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 217 Peruntukan Portfolio
- 218 Prestasi Dana Kepintaran Global Allianz Life (USD) Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya
- 219 Penyata Aset dan Liabiliti
- 220 Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 220 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023
DANA KEPINTARAN BUATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE (USD)	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.059
Unit dalam Edaran	1,223,551
Jumlah NAV (RM)	1,294,986
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.059
NAV Terendah (RM/unit)	0.856
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.90
Penanda Aras: 50% MSCI Seluruh Negara Dunia; 50% Dunia MSCI IT (%)	8.77
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA	
Pertumbuhan Modal (%)	5.60
Agihan Pendapatan (%)	0.30

* Dana Kepintaran Global Allianz Life (USD) dilancarkan pada 5 Julai 2023.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023
DANA KEPINTARAN BUATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE (USD)	
Pelaburan dalam :	
Allianz Global Artificial Intelligence (USD)	95.33%
Tunai & Deposit	4.67%

* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio Kepintaran Buatan Global Allianz (USD), sila rujuk <https://sg.allianzgi.com/>

	Sejak Pelancaran (Ditahunkan)
PURATA PULANGAN TAHUNAN	
Purata Pulangan Tahunan Dana	5.90%
Penanda Aras Purata Pulangan Tahunan	8.77%

Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Kepintaran Buatan Global Allianz Life (USD) "Dana" bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti global dengan memfokus kepada evolusi kepintaran buatan.

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif dengan melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Allianz Global Artificial Intelligence ("Dana Sasaran ") yang kemudiannya melabur dalam pasaran ekuiti global dengan memfokus kepada evolusi kepintaran buatan.

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

Tinjauan dan Strategi Dana Sasaran

Kami percaya bahawa pemulihan pasaran ekuiti pada tahun 2023 akan berlanjutan ke tahun 2024. Selama beberapa bulan yang lepas pada tahun 2023, pasaran ekuiti AS telah menunjukkan tanda-tanda peluasan melepasi Magnificent 7 (portfolio tujuh saham luar biasa syarikat teknologi gergasi AS) apabila kadar faedah kelihatan berada pada laluan lebih rendah dengan kemungkinan pendaratan lembut. Pada mesyuarat Jawatankuasa Pasaran Terbuka Persekutuan (FOMC) Disember 2023, Rizab Persekutuan AS (Fed) mengekalkan kadar faedah stabil dan memberikan isyarat pemetongan kadar berganda mungkin berlaku pada tahun 2024 dan 2025 memandangkan kadar berada sama ada pada paras kemuncak atau menghampiri paras kemuncak dengan paras inflasi yang baik dan data pekerjaan yang menyederhana.

Latar belakang persekitaran bagi penormalan dasar monetari seharusnya menjadi kondusif untuk pemulihan ekonomi dan pertumbuhan untuk kembali mempesat dengan tahun 2024 terus berlalu. Latar belakang persekitaran ekonomi memperlambatkan disebabkan oleh kadar faedah lebih tinggi telah membebani sesetengah sektor dan industri. Kadar faedah yang lebih rendah dan keadaan kewangan yang lebih memudahkan seharusnya diterjemah kepada permintaan yang lebih baik, akses kepada modal yang lebih mudah dan pelaburan meningkat dalam pelbagai projek pulangan ke atas pelaburan seperti AI.

Kami juga berpandangan bahawa saham-saham kecil hingga sederhana berpotensi untuk mengatasi prestasi saham-saham permodalan besar pada tahun 2024 memandangkan prestasi luar biasa dalam sejarah ketika fasa pemulihan dan pulangan agak rendah selama beberapa tahun yang lalu. Walaupun terdapat lebih banyak ketaktentuan pada masa hadapan, saham-saham bermodal lebih kecil mungkin jauh daripada pemulihan kerana pada pendapat kami, unjuran telah menyerap lebih ketidaktentuan masa hadapan. Pertumbuhan perolehan kelihatan bersedia untuk kembali mempesat pada tahun 2024 di lebih banyak sektor yang seharusnya menyokong pengembangan berterusan pasaran. Mungkin berlaku beberapa kejatuhan di sepanjang laluan, dan pasaran dijangka mengalami jeda jangka pendek selepas pengukuhan baru-baru ini, namun terdapat beberapa sebab untuk berpandangan optimistik bagi tahun 2024.

Impak AI kepada setiap industri mula dirasai, dan kami melihat peluang berkembang melepasi 7 saham luar biasa dan sektor teknologi. ChatGPT dan penggunaan awal kes AI generatif telah membuktikan bahawa pelbagai kejayaan ini dapat benar-benar meningkatkan kecekapan dan memacu gelombang baharu automasi. Kami kemungkinan berada pada permulaan kitaran pelaburan AI jangka panjang yang akan memberikan implikasi pertumbuhan yang ketara di seluruh rantai dan di setiap sektor ekonomi.

Infrastruktur AI: Perkembangan berkisarkan AI generatif dan pelbagai model bahasa yang besar menunjukkan bahawa permintaan bagi syarikat-syarikat infrastruktur AI seharusnya kekal kukuh, mengambil kira keperluan pengkomputeran bagi latihan model AI kompleks dan inferens seterusnya bagi kepintaran pinggir. Lebih banyak syarikat kini terdorong untuk membangunkan keupayaan AI generatif khusus domain melalui latihan dan usaha penghalusan berterusan. Memandangkan pelbagai pelancaran ini bagi penggunaan berasas meluas, permintaan juga berkembang kepada infrastruktur jaringan dan simpanan untuk menyokong pertumbuhan ledakan dalam beban kerja AI baharu. Pelaburan juga kelihatan berkembang kepada pelbagai penyedia awan yang lebih kecil, kerajaan dan syarikat korporat dalam lebih banyak negara di seluruh dunia yang seharusnya menyokong perkembangan infrastruktur AI kritikal pada tahun-tahun akan datang.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Aplikasi AI: Gelombang aplikasi AI baharu muncul menerapkan keupayaan AI ke dalam perisian untuk memacu nilai yang lebih tinggi dan mewujudkan lebih banyak peluang pengewangan. Model-model AI tujuan umum pada hari ini dilatih di internet, dan dapat memberikan respons kepada pelbagai soalan berdasarkan pengetahuan atau data bermilik disimpan secara persendirian dalam sesebuah organisasi. Banyak syarikat internet dan syarikat perisian kaya dengan pelbagai set data bermilik dan aliran kerja untuk melatih model-model AI yang dapat menghasilkan era baharu aplikasi dan sistem yang lebih pintar, serta membuka pelbagai peluang baharu bagi pengewangan dan nilai.

Industri pemboleh daya AI: AI membantu untuk mencipta semula transformasi digital dengan memperkenalkan pelbagai kemungkinan AI generatif baharu yang dapat meningkatkan produktiviti dengan ketara dan mengurangkan kos. Apabila lebih banyak proses beralih ke digital, peluang bagi AI untuk memberikan reaksi terhadap maklumat atau perubahan tidak dijangka dapat merevolusikan setiap industri. Banyak syarikat dalam Industri pemboleh AI meningkatkan pelaburan dalam AI generatif untuk melatih model industri khusus sendiri mengenai kandungan atau pengetahuan milik untuk bersaing dengan lebih baik dan berinovasi pada masa hadapan. Kami menyaksikan peningkatan bilangan syarikat merentas sektor-sektor automotif, pengguna, penjagaan kesihatan dan kewangan memanfaatkan set data bermilik yang dapat menghasilkan model-model AI dan aplikasi-aplikasi yang sukar direplikakan dan dapat mengendalikan pelbagai tugas lebih baik daripada AI tujuan am. Kami percaya bahawa ini hanya sebahagian kecil daripada yang sebenarnya berasa selesai dengan potensi AI untuk memacu kecekapan dan automasi yang lebih tinggi merentas setiap bahagian perniagaan mereka.

Pada keseluruhannya, kami terus percaya bahawa kami berada pada peringkat awal perubahan teknologi pengganggu besar yang dibawakan oleh kemajuan – dan penggunaan – AI. Kami percaya bahawa pelbagai perubahan ini akan memacu pertumbuhan bermakna bagi syarikat-syarikat yang dapat mengambil kesempatan dan memacu pengganggu dalam industri masing-masing. Kami berpandangan bahawa kesan pengkompaunan daripada pengganggu AI akan mewujudkan pelbagai peluang besar bagi syarikat-syarikat inovatif merentas setiap sector. Pemilihan saham menjadi penting untuk memperoleh manfaat daripada peluang-peluang ini terutamanya dalam persekitaran dicirikan oleh pengganggu dan perubahan. Seperti yang telah kami laksanakan sejak pelancaran strategi ini, kami kekal memfokus kepada pengenalpastian syarikat-syarikat yang memanfaatkan AI untuk menghasilkan penciptaan nilai jangka panjang kebanyakan pemegang saham. Berbanding dengan inovasi teknologi di hadapan kita, kemanusiaan masih berada pada peringkat awal perjalanan revolusi AI.

Agihan Pendapatan

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

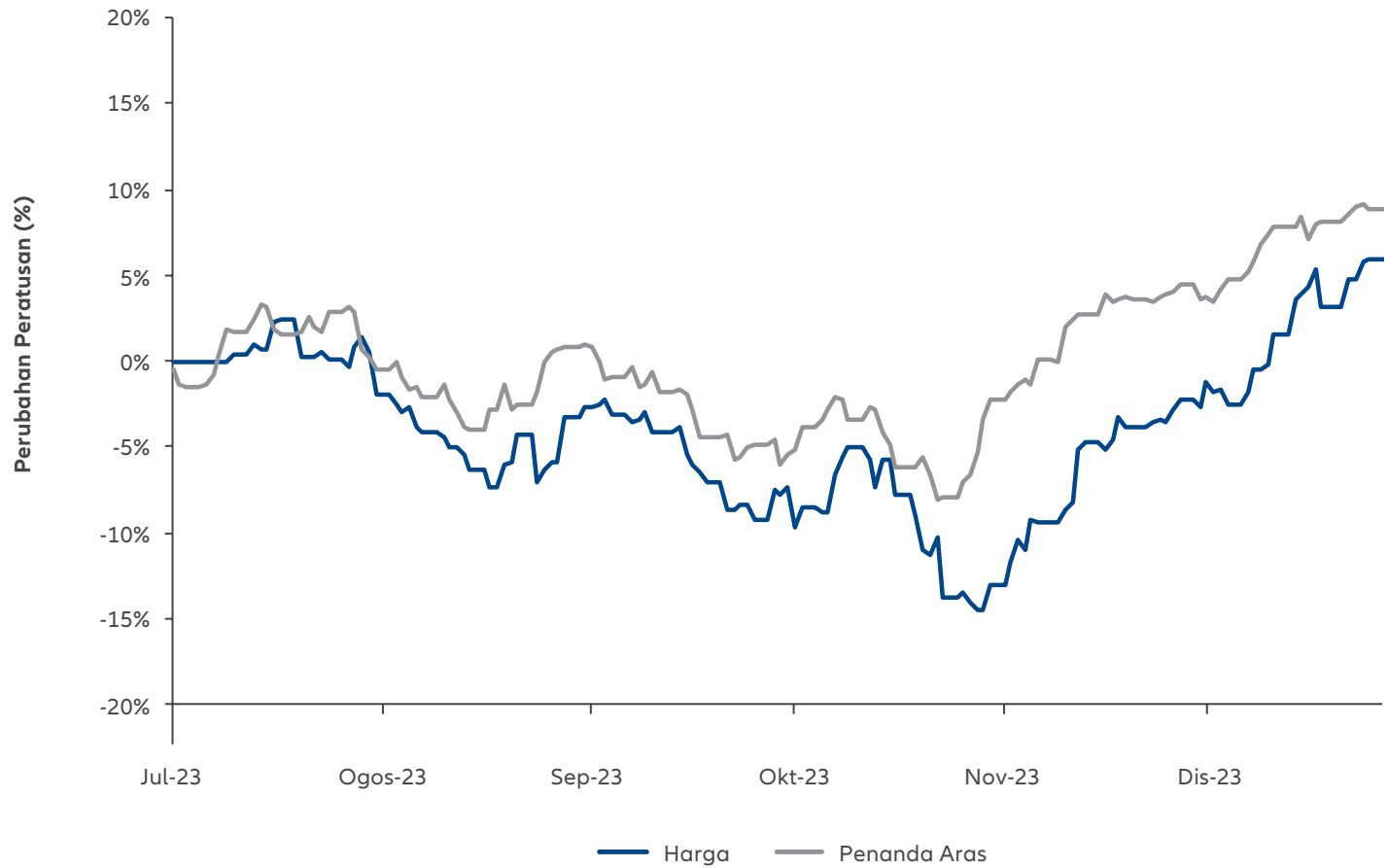
Caj Pengurusan Dana

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 %
DANA KEPINTARAN BUATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE (USD)				
ASET ASING:				
ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE (USD)	48,706	5,124.00	5,678.00	95.33

Prestasi Dana Kepintaran Global Allianz Life (USD) Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA KEPINTARAN BUATAN GLOBAL (USD)	
ASET	
Pelaburan	
Aset Asing	5,678
Tunai dan baki bank	254
Lain-lain belum terima	69
JUMLAH ASET	6,001
LIABILITI	
Liabiliti cukai tertunda	44
Lain-lain belum bayar	1
JUMLAH LIABILITI	45
NILAI ASET BERSIH DANA	5,956
DIWAKILI OLEH:	
Modal pemegang polisi	5,497
Perolehan tertahan	459
	5,956
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	4.868

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA KEPINTARAN BUATAN GLOBAL (USD)			
Pada Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun	5,497	-	5,497
Keuntungan bagi tahun	-	459	459
Pada 31 Disember 2023	5,497	459	5,956

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA KEPINTARAN BUATAN GLOBAL (USD)	
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH	
Pendapatan dividen bersih	31
Perolehan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	563
Kerugian tukaran asing tidak direalisasi disebabkan oleh pelaburan	(15)
	579
DITOLAK: PERBELANJAAN	
Yuran pengurusan	(38)
Kerugian tukaran asing	(35)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	506
CUKAI PERBELANJAAN	(47)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	459
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	459

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

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD)

- 222 Jadual Perbandingan Prestasi
- 222 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 224 Peruntukan Portfolio
- 225 Prestasi Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD) Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya
- 226 Penyata Aset dan Liabiliti
- 227 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset
- 227 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE (USD)	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.038
Unit dalam Edaran	1,008,411
Jumlah NAV (RM)	1,045,816
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.038
NAV Terendah (RM/unit)	0.907
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)	3.80
Penanda aras: Jumlah pulangan MSCI seluruh negara Asia Pasifik (Bersih) (%) (Ditahunkan)	3.33
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA	
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)	3.45
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)	0.35

* Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD) dilancarkan pada 5 Julai 2023.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE (USD)	
Pelaburan dalam:	
Allianz Oriental Income (USD)	95.85%
Tunai & Deposit	4.15%

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

	Sejak Pelancaran (Ditahunkan)
PULANGAN TAHUNAN PURATA	
Purata Pulangan Tahunan Dana	3.80%
Purata Pulangan Tahunan Penanda Aras	3.33%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD) ("Dana") bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Di seluruh Asia Pasifik, kami menjangka bahawa beberapa faktor halangan makro untuk berkurang apabila kami memasuki tahun baharu. Tinjauan di negara Jepun kekal menggalakkan. Berserta dengan persekitaran makro yang bertambah baik, kami juga menjangka bahawa pembaharuan pentadbiran Bursa Saham Tokyo (TSE) seharusnya terus menyokong sentimen positif dan meningkatkan kecekapan modal dalam pemilihan saham dengan penilaian rendah. Di samping itu, meskipun sentimen saham pulih baru-baru ini, yen terus dilihat sebagai mata wang terkurang nilai, oleh itu kami menjangka pengembalian kepada pelabur asing akan disokong oleh tambah nilai mata wang jangka panjang.

Di negara China, tinjauan masih agak tidak menentu. Dari satu sudut pandangan, kerajaan sedang mengambil tindakan untuk meningkatkan sokongan dasar yang seharusnya membantu untuk memberikan pandangan kepada tinjauan ekonomi. Meskipun, keyakinan pelabur tetap rapuh, sebarang tanda-tanda penstabilan makro boleh mencetuskan kenaikan ketara memandangkan penilaian meleset. Di negara-negara Asia lain, terdapat tanda-tanda yang menggalakkan dari segi kepentingan sektor teknologi dengan peningkatan serapan kelebihan kapasiti sebelumnya dalam rangkaian bekalan semikonduktor. Pada keseluruhannya, penilaian serantau kekal pada paras yang munasabah.

Agihan Pendapatan

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

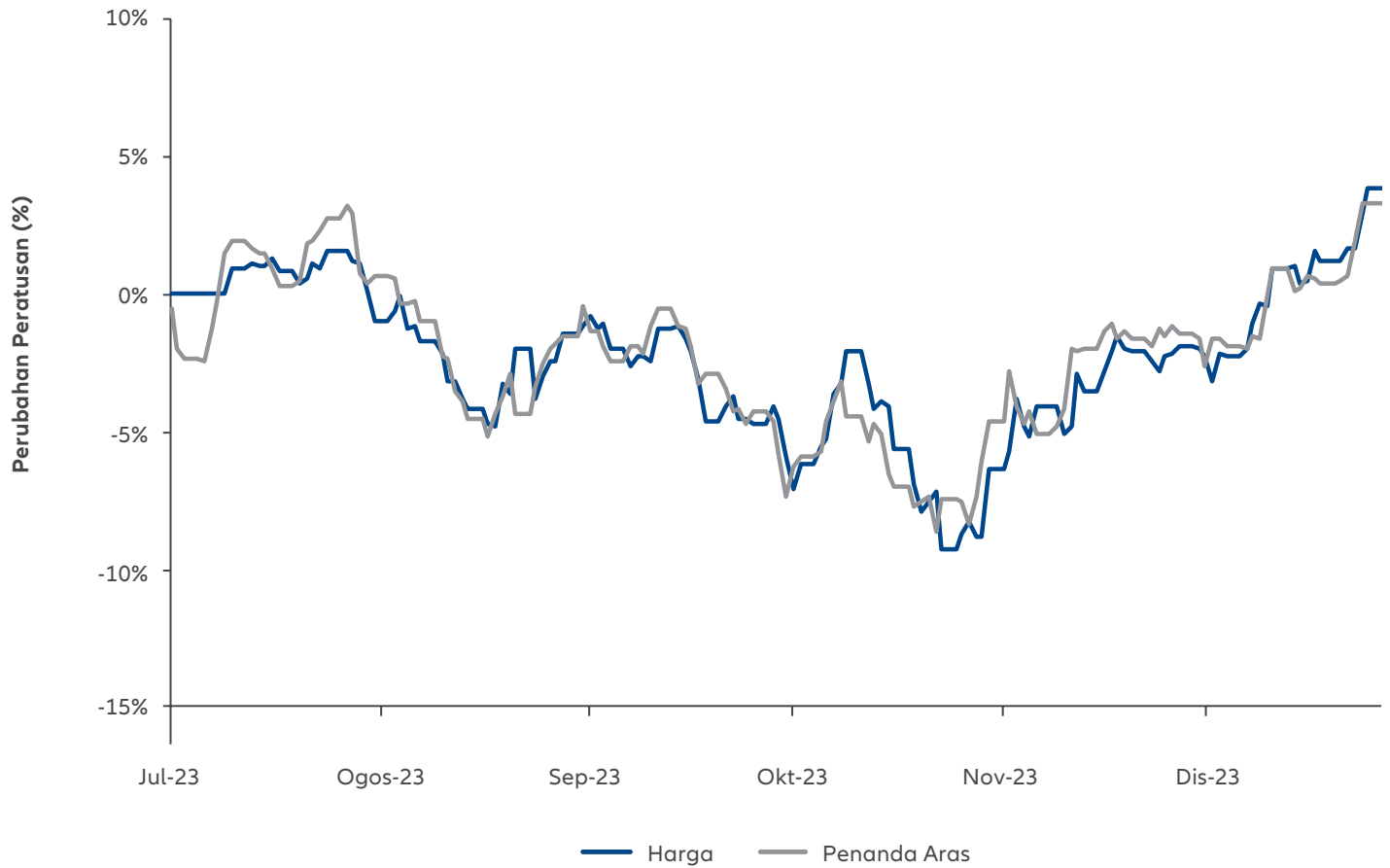
Caj Pengurusan Dana

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 %
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE (USD)				
Aset Asing :				
ALLIANZ ORIENTAL INCOME (USD)	4,473	4,373.00	4,611.00	95.85

Prestasi Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD) Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL (USD)	
ASET	
Pelaburan	
Aset Asing	4,611
Tunai dan baki bank	169
Lain-lain belum terima	49
JUMLAH ASET	4,829
LIABILITI	
Liabiliti cukai tertunda	19
JUMLAH LIABILITI	19
NILAI ASET BERSIH DANA	4,810
DIWAKILI OLEH:	
Modal pemegang polisi	4,628
Perolehan tertahan	182
	4,810
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	4,770

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL (USD)			
Pada 1 Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun	4,628	-	4,628
Keuntungan bagi tahun	-	182	182
Pada 31 Disember 2023	4,628	182	4,810

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL (USD)	
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH	
Pendapatan dividen	25
Perolehan tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	241
Perolehan tukaran asing tidak direalisasikan disebabkan oleh pelaburan	13
	279
DITOLAK: PERBELANJAAN	
Yuran pengurusan	(37)
Kerugian tukaran asing	(39)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	203
CUKAI PERBELANJAAN	(21)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	182
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	182

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

Dana Thematica Allianz Life (USD)

- 229 Jadual Perbandingan Prestasi
- 229 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 232 Peruntukan Portfolio
- 233 Prestasi Dana Thematica Allianz Life (USD) Berbanding Dengan Penandan Aras Sejak Pelancarannya
- 234 Penyata Aset dan Liabiliti
- 235 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 235 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE (USD)	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.012
Unit dalam Edaran	863,677
Jumlah NAV (RM)	873,576
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.016
NAV Terendah (RM/unit)	0.880
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)	1.20
Penanda aras: Jumlah pulangan MSCI Dunia AC (Bersih) (%) (Ditahunkan)	5.47
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA	
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)	1.07
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)	0.13

* Dana Thematica Allianz Life (USD) dilancarkan pada 5 Julai 2023.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE (USD)	
Pelaburan dalam:	
Allianz Thematica (USD)	94.46%
Tunai & Deposit	5.54%

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

	Sejak Pelancaran (Ditahunkan)
PULANGAN TAHUNAN PURATA	
Pulangan Tahunan Purata Dana	1.20%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	5.47%

Peruntukan Portfolio Mengikuti Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Thematica Allianz Life (USD) ("Dana") bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti global dengan memfokus 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 kemudiannya melabur dalam pasaran ekuiti global dengan memfokus kepada tema dan undian saham.

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Tema: Tenaga Generasi Seterusnya

Berhubung dengan pilihan raya AS yang mendatang, para pelabur kelihatan mempunyai pelbagai persoalan tentang kemampuan tema ini, menjangka peralihan politik di AS daripada tenaga boleh diperbaharui. Penolakan tindakan pengurangan inflasi yang menasar untuk meningkatkan industri pembuatan di AS dengan merangsang pengeluaran tenaga boleh diperbaharui, akan memudaratkan banyak pusat-pusat perindustrian di AS yang sama ada berada di negeri-negeri bersifat mudah berubah pandangan politik atau mengundi untuk menyokong parti Republikan. Yang ironiknya, daripada semua negeri AS, kubu kuat Republikan dan negeri pengeluar bahan api fosil utama, Texas yang merupakan pengeluar terbesar tenaga boleh diperbaharui disebabkan oleh keadaan pengeluaran ekonomi yang memuaskan berdasarkan kekayaannya dari segi sumber angin dan matahari serta ruang yang luas. Kelebihan kos tenaga boleh diperbaharui seperti yang dilihat di Texas, Oklahoma, dan Kansas menjadi semakin lebih ketara dan bermakna. Persidangan Iklim Pertubuhan Bangsa-bangsa Bersatu (UN COP28) sekali lagi telah memberikan tumpuan utama kepada masa depan bagi penyelesaian tenaga boleh diperbaharui memandangkan kebanyakan negara terbelakang daripada sasaran asal manakala perubahan iklim kelihatan semakin cepat berlaku. Bahan api fosil yang beransur-ansur lenyap telah dirumuskan dalam kenyataan akhir yang jelas menyatakan bahawa ia tidak mungkin menjadi industri yang akan berkembang pada masa hadapan. Bagi strategi ini, kami telah mengalihkan pendedahan kepada tema Tenaga Generasi Seterusnya pada separuh tahun 2023. Dengan pendekatan pengurusan aktif kami mengenai tiga lapisan, kami juga aktif dalam tema ini. Tumpuan dikekalkan pada syarikat-syarikat yang menguntungkan manakala syarikat-syarikat tidak menguntungkan seperti Hidrogen bukan merupakan sebahagian daripada portfolio. Kami mengekalkan pendedahan yang lebih besar kepada semikonduktor, bahan-bahan bateri, pemanasan dan pendinginan serta bahan api alternatif. Selepas prestasi yang lemah pada bulan-bulan yang lepas, kami memantau rapi tema ini memandangkan paras penilaian dan hakikat bahawa pemacu struktur jangka panjang tema ini kekal teguh.

Tema: Hayat Digital

Tema ini merangkumi beberapa topik daripada komputeran awan hingga keselamatan siber dan pembayaran digital. Dengan pelancaran Chat GPT lebih kurang setahun yang lalu, Kepintaran Buatan (AI) mungkin menjadi topik perbincangan utama mengenai pasaran modal sepanjang tahun. Kemungkinan seolah-olah tidak terbatas dan harapan ibarat setinggi gunung namun penyampaian sebenar dan kaitan dengan situasi harian masih jauh lagi. Perkara utama yang sudah pasti ialah jaminan besar generatif AI memerlukan data yang begitu banyak dan kuasa penyimpanan dan pengkomputeran yang ketara. Ini memerlukan komputeran awan hiper skala yang dapat mengendalikan amaun data yang besar. Namun perubahan transformasi tidak berhenti di situ. Semikonduktor mewakili jerih perih sewaktu kerubut emas dalam AI. Di pasaran lain, setelah menanggung kesengsaraan daripada sekatan berkaitan dengan Covid dan inflasi serta pergolakan berkaitan dengan tenaga, perbelanjaan modal korporat dapat memberikan tumpuan semula kepada melindungi dan mengekalkan keteguhan dalam prosedur perniagaan. Baru-baru ini, Suruhanjaya Sekuriti dan Bursa AS (SEC) mengamalkan peraturan baharu yang memerlukan syarikat-syarikat awam untuk mendedahkan insiden keselamatan siber material, serta pengurusan, strategi dan pentadbiran risiko keselamatan siber. Perbelanjaan keselamatan siber diunjurkan untuk meningkat pada kadar ditahunkan lebih daripada 14%⁷. Insiden keselamatan siber boleh menjejaskan reputasi syarikat dan prestasi kewangan, dan peraturan baharu mungkin akan membolehkan pendedahan umum tentang insiden keselamatan siber yang mendorong lebih desakan kepada pihak pemegang saham untuk menghindari kerosakan berkaitan dengan keselamatan siber bagi pelbagai syarikat korporat tersenarai. Penyedia penyelesaian pembayaran digital dijangka terus memperoleh manfaat daripada lima trend penting: dompet digital, kaedah pembayaran alternatif, perbankan terbuka, pembelajaran mesin, dan akhir sekali - keterangkuman kewangan secara global.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Tema: Infrastruktur

Pelbagai cabaran semasa termasuk infrastruktur bandar yang tidak mencukupi dengan tahap pencemaran semasa, pertumbuhan penduduk, dan ketidakseimbangan sosial yang meningkat. Kepentingan bandar-bandar pintar dapat difahami dengan keperluan mendesak bagi bandar-bandar baharu dan yang sedia ada untuk menjadi lebih cekap dan mampan. Tumpuan beralih daripada pengguna berdepan dengan pelbagai teknologi pintar kepada pelbagai perubahan yang tidak dapat dielakkan dalam infrastruktur bandar. Manakala kenaikan kadar faedah secara global telah memberi tekanan kepada pemilik-pemilik infrastruktur, syarikat-syarikat pemboleh masih memperoleh manfaat daripada pelbagai langkah fiskal di China dan Akta Pengurangan Inflasi di AS. Penurunan hasil bon kini dijangka meningkatkan selera pelaburan infrastruktur baharu oleh para pengendali infrastruktur dan pelbagai kerajaan. Pada tahun 2016, McKinsey mengandaikan bahawa keperluan perbelanjaan tahunan USD 3.3 trilion sehingga tahun 2030 melebihi pelaburan sebenar sebanyak USD 2.5 trilion secara global. Pelbagai ekonomi baru muncul merupakan sebahagian besar daripada keperluan tersebut. Pada masa ini, rantau Asia mendahului pembangunan inovasi dan infrastruktur pelbagai kategori produk yang dipacu oleh permintaan bandar-bandar pintar seperti makanan dan kesihatan terus berkembang maju, sesetengah kategori dalam bidang budi bicara kekal agak lemah. Kami kini melihat fasa penstabilan dalam tema kadar pertumbuhan dan penilaian kembali kepada paras normal. Manakala hal ini mengemukakan cabaran semasa, pemacu pertumbuhan jangka panjang kekal kukuh. Sebagai contoh, terdapat lebih banyak haiwan peliharaan kini secara global berbanding dengan pra-pandemik. Waktu bekerja fleksi dan ruang pejabat yang mesra haiwan menyokong para pemilikan haiwan. Para pemilik haiwan peliharaan terus meningkatkan perbelanjaan bagi haiwan mereka – kesan pemanusiaan dan pempremiuman - dan haiwan peliharaan hidup lebih lama disebabkan oleh makanan yang berkualiti lebih baik dan amalan penjagaan kesihatan yang lebih baik.

Apa seterusnya?

Kami melabuhkan tirai tahun 2023 dengan gelak ketawa dan tangisan. Dari satu sudut pandangan, strategi yang dilaksanakan telah menghasilkan pulangan mutlak yang bermakna, hasil yang mungkin di luar jangkaan teras para peserta pasaran pada awal tahun. Dari sudut pandangan yang lain, strategi yang dilaksanakan telah menyusul pasaran ekuiti global didorong oleh pasaran yang sempit – iaitu “magnificent seven” (portfolio tujuh saham luar biasa syarikat teknologi gergasi AS) – dan tema faktor halangan yang khusus. Bagaimanapun, kami melangkah memasuki tahun 2024 dengan pandangan yang positif. Portfolio berpandangan ke hadapan berkaitan dengan harga kepada perolehan (P/E) berada bawah pasaran ekuiti global - pada paras yang belum pernah dilihat sejak lima tahun yang lepas. Pada masa yang sama, kedua-dua pertumbuhan perolehan serta pertumbuhan jualan dijangka mengatasi purata pasaran-pasaran ekuiti global. Manakala hal ini telah memberikan titik permulaan yang baik bagi pelan pencepat, kami yakin terhadap tema-tema yang telah digariskan. Dalam pelaksanaan tatacara untuk menyemak kesesuaian pengekalan setiap tema yang sedang dilaksanakan, kami dapat dengan jelas meletakkan tanda semak pada setiap tema yang dimiliki dalam portfolio. Pada pandangan kami, portfolio pelbagai jenis-tema terus menawarkan banyak peluang untuk para pelabur bagi tahun akan datang.

Nota:

³ World Resource Institute, *Securing Freshwater for all, 2023*

⁴ UN World Population Prospects 2022

⁵ Agency for Healthcare Research and Quality 2019

Bahan ini hanya untuk akaun pelanggan/penerima khusus dalam laporan ini. Ia hanya untuk tujuan maklumat sahaja. Sebarang pengagihan, penghasilan semula, pengekstrakan, penghantaran dokumen ini tanpa kelulusan terlebih dahulu daripada Allianz Global Investors adalah tidak dibenarkan.

Tiada keterangan diambil daripada objektif pelaburan, situasi kewangan atau keperluan tertentu mana-mana individu semasa penyediaan dokumen ini. Ini bukanlah penawaran untuk membeli atau menjual, rayuan atau galakan penawaran untuk membeli atau menjual, mana-mana sekuriti, strategi, produk atau perkhidmatan pelaburan tertentu ataupun ia bukan merupakan nasihat atau syor pelaburan.

Ini sekadar untuk panduan dan bukan menunjukkan peruntukan masa hadapan. Prestasi lepas, atau sebarang jangkaan, unjuran atau ramalan, bukan indikatif prestasi masa hadapan.

Pelbagai kaedah dan sumber data digunakan mungkin berbeza daripada pelbagai sumber yang digunakan untuk dokumen dana rasmi. Emel ini telah diwujudkan berdasarkan pengetahuan kami, usaha dan data yang ada, dan diandaikan betul dan boleh dipercayai pada masa penerbitan dan belum disahkan secara luaran.

Sumber: Ulasan dana dan catatan dana Disember 2023. Setakat 31 Disember 2023

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Pandangan dan pendapat dalam dokumen ini tertakluk pada perubahan tanpa notis, adalah yang berkaitan dengan Allianz Global Investors pada masa penerbitan. Manakala kami percaya bahawa maklumat adalah betul pada tarikh tertera pada bahan ini, tiada jaminan perwakilan diberikan bagi tujuan ini dan pihak kami tidak memikul sebarang tanggungjawab terhadap mana-mana pengantara atau pengguna akhir bagi sebarang tindakan yang diambil berdasarkan maklumat ini.

Sesetengah maklumat yang terkandung dalam dokumen ini termasuk pernyataan pendapat atau ramalan yang diperolehi daripada atau berdasarkan pelbagai sumber yang kami percaya boleh dipercayai setakat tarikh ia dibuat, tetapi ia tidak terjamin dan kami tidak menjamin atau memikul sebarang tanggungjawab berhubung dengan kecukupan, ketepatan, kebolehpercayaan atau kesempurnaan maklumat tersebut.

Pelaburan melibatkan pelbagai risiko, terutamanya risiko berkaitan dengan pelaburan dalam pasaran-pasaran baru muncul dan kurang membangun. Sebarang prestasi lepas, jangkaan, unjuran atau ramalan bukan indikatif prestasi masa hadapan. Para pelabur seharusnya tidak bergantung semata-mata pada bahan ini untuk membuat keputusan pelaburan. Maklumat ini diberikan atas pemahaman bahawa mana-mana individu yang bertindak berdasarkananya atau sebaliknya mengubah kedudukan bergantung padanya, melakukan sedemikian sepenuhnya atas risiko sendiri tanpa sebarang tanggungjawab ke atas pihak kami.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

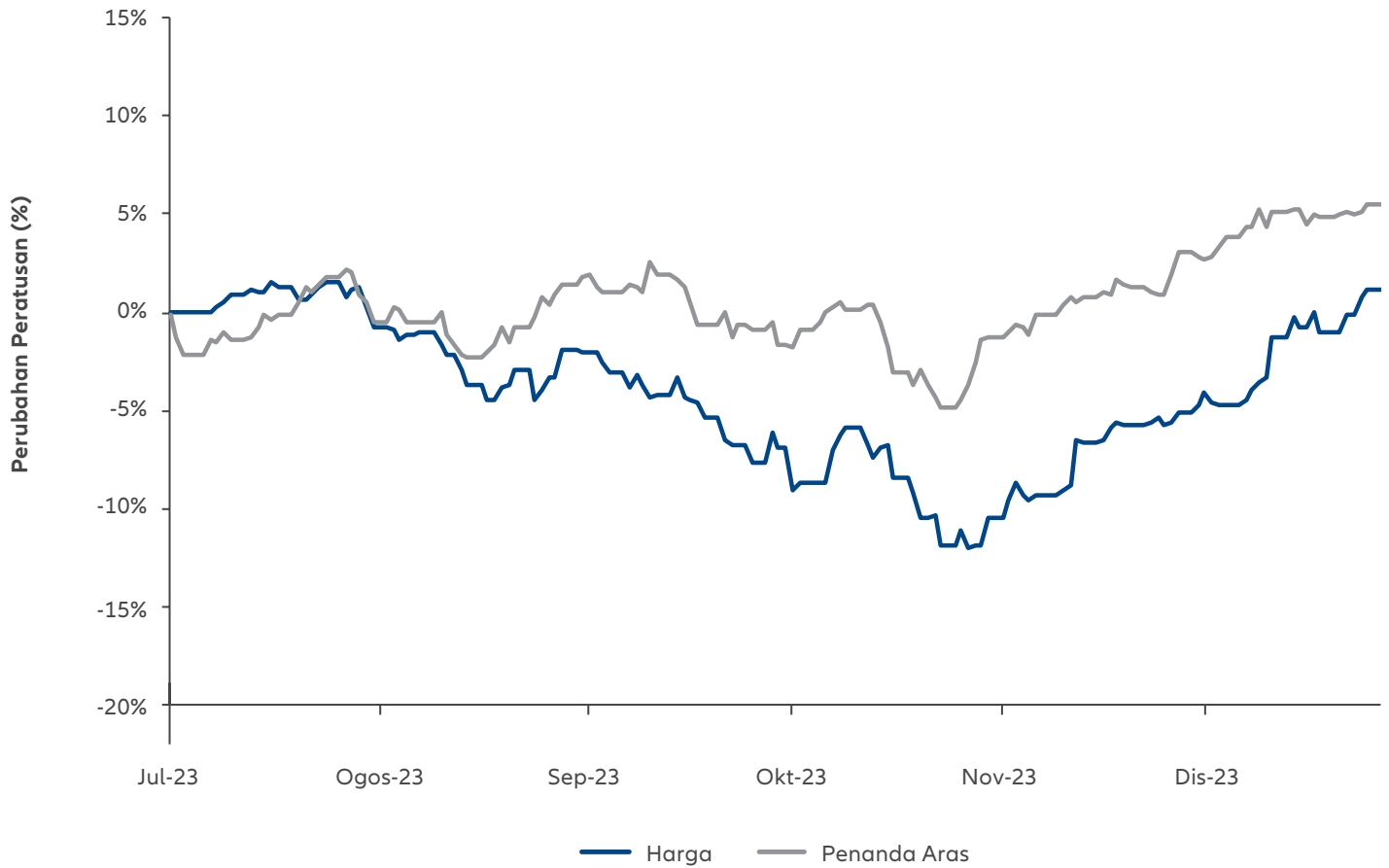
Caj Pengurusan Dana

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 %
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE (USD)				
ASET ASING :				
ALLIANZ THEMATICA (USD)	5,058	3,632.00	3,795.00	94.46

Prestasi Dana Thematica Allianz Life (USD) Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA THEMATICA (USD)	
ASET	
Pelaburan	
Aset Asing	3,795
Tunai dan baki bank	143
Lain-lain belum terima	93
JUMLAH ASET	4,031
LIABILITI	
Liabiliti cukai tertunda	13
JUMLAH LIABILITI	13
NILAI ASET BERSIH DANA	4,018
DIWAKILI OLEH:	
Modal pemegang polisi	3,904
Kerugian perolehan tertahan	114
	4,018
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	4.652

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA THEMATICA (USD)			
Pada 1 Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun	3,904	-	3,904
Keuntungan bagi tahun	-	114	114
Pada 31 Disember 2023	3,904	114	4,018

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA THEMATICA (USD)	
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH	
Pendapatan dividen	20
Perolehan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	165
Kerugian tukaran asing tidak direalisasi disebabkan oleh pelaburan	(1)
	184
DITOLAK: PERBELANJAAN	
Caj pengurusan	(30)
Kerugian tukaran asing	(25)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	129
PERBELANJAAN CUKAI	(15)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	114
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	114

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

Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD)

- 237 Jadual Perbandingan Prestasi
- 237 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 239 Peruntukan Portfolio
- 240 Prestasi Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD) Berbanding Penanda Aras Sejak Pelancarannya
- 241 Penyata Aset dan Liabiliti
- 242 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 242 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.044
Unit dalam Edaran	1,265,375
Jumlah NAV (RM)	1,319,933
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.045
NAV Terendah (RM/unit)	0.980
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)	4.40
Penanda aras: Agregat U.S. Bloomberg (Bersih) (%) (Ditahunkan)	3.58
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA	
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)	4.22
Agihan Pendapatan (%)	0.18

* Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD) dilancarkan pada 5 Julai 2023.

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)	
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 rujuk <https://www.pimco.com.sg/>

	Sejak Pelancaran (Ditahunkan)
PURATA PULANGAN TAHUNAN	
Purata Pulangan Tahunan Dana	4.40%
Purata Pulangan Tahunan Penanda Aras	3.58%

Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD) ("Dana") bertujuan untuk memberikan pengumpulan pendapatan melalui pengurusan pelaburan berhemat, dengan naik nilai modal jangka panjang sebagai objektif kedua.

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Kami percaya bahawa tahun 2024 dijangka lebih dinamik bagi pengurusan pelaburan aktif. Gabungan antara aliran pertumbuhan global yang lebih berubah dengan yang lebih tetap mewujudkan peluang signifikan untuk menjana nilai alpha. Kami terus terlibat nilai bermakna dalam bon boleh dicairkan berkualiti tinggi yang menawarkan hasil memberangsangkan dan berpotensi untuk naik nilai. Meskipun tinjauan keadaan ekonomi tidak menentu, Dana Pendapatan ini berada pada kedudukan yang kukuh untuk memperoleh manfaat daripada hasil yang lumayan di seluruh pasaran bon kini. Pada masa yang sama, kedudukan Dana ini yang berdaya tahan membolehkan kenaikan harga pada masa hadapan, sekiranya keadaan ekonomi lemah dan kadar faedah menurun. Kami telah meningkatkan pegangan kecairan sepanjang tahun 2023, yang membolehkan kami mengambil kesempatan atas peluang-peluang menjana alpha yang memberangsangkan sepanjang tempoh 12-bulan akan datang apabila keadaan sedemikian timbul.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

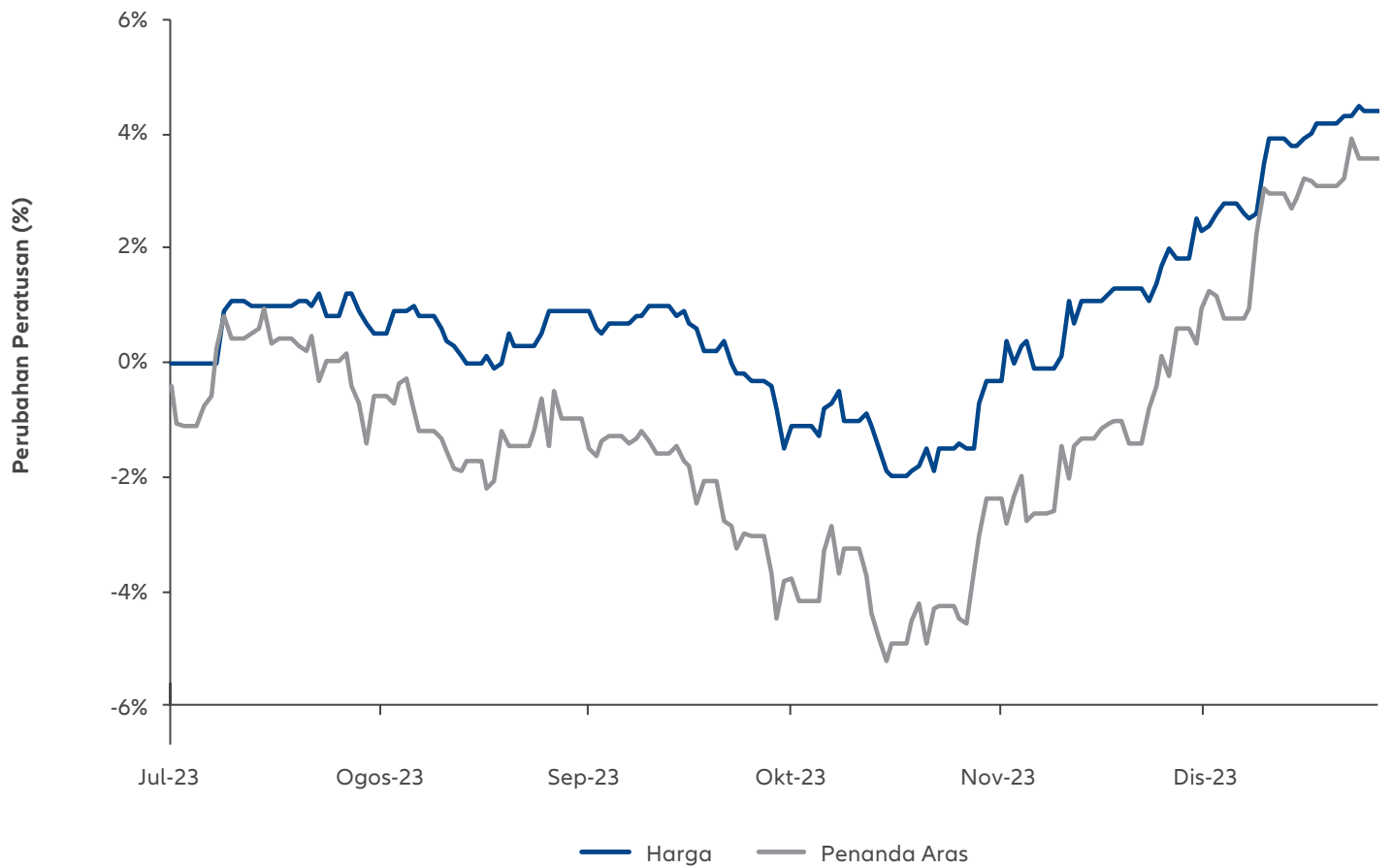
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 0.90% dikenakan ke atas Dana.

Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)				
ASET ASING:				
PIMCO GIS Income Fund (Accumulation) (USD)	73,570	5,591.00	5,810.00	95.70

Prestasi Dana Pendapatan Elit Allianz Life Berbanding Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)	
ASET	
Pelaburan	
Aset Asing	5,810
Tunai dan baki bank	186
Lain-lain belum terima	93
JUMLAH ASET	6,089
LIABILITI	
Liabiliti cukai tertunda	18
JUMLAH LIABILITI	18
NILAI ASET BERSIH DANA	6,071
DIWAKILI OLEH:	
Modal pemegang polisi	5,931
Perolehan tertahan	140
	6,071
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	4,798

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT (USD)			
Pada 1 Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun	5,931	-	5,931
Keuntungan bagi tahun	-	140	140
Pada 31 Disember 2023	5,931	140	6,071

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023

	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT (USD)	
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH	
Pendapatan dividen	10
Perolehan tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	222
Kerugian tukaran asing tidak direalisasikan disebabkan oleh pelaburan	(3)
	229
DITOLAK: PERBELANJAAN	
Yuran pengurusan	(28)
Kerugian tukaran asing	(42)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	159
PERBELANJAAN CUKAI	(19)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	140
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	140

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

Lampiran

244 Nota-nota kepada Maklumat Kewangan

252 Penyata mengikut Pengurus

253 Laporan Juruaudit Bebas

256 Rangkaian Pejabat-pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad



Imbas kod QR ini bagi versi digital Laporan Prestasi Dana yang terdapat di laman web korporat kami.

Nota-nota kepada Maklumat 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, 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 yang dibenarkan.

Dana Ekuiti Allianz Life, Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD), Dana Kepintaran Buatan Global Allianz Life (USD), Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD), Dana Thematica Allianz Life (USD) dan Dana Pendapatan Elit Allianz Life yang dilancarkan pada 18 Julai 2000, merupakan dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan peningkatan nilai sederhana hingga jangka panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

Dana Terurus Allianz Life ("Dana Terurus") yang bermula pada 18 Julai 2000, merupakan dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan peningkatan nilai sederhana hingga jangka panjang dengan melabur dalam ekuiti pelbagai 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 peningkatan modal dalam jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam portfolio saham pelbagai memberikan tumpuan kepada 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 dengan melabur dalam pelbagai ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti dengan penumpuan kepada 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 sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Global High Payout Fund (USD). Dana ini bertujuan untuk memberikan pulangan keseluruhan daripada pendapatan dividen, premium opsyen dan kenaikan 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 menjana 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 yang stabil dan kenaikan 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 menjana kenaikan 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 gabungan aliran pendapatan tetap dan pertumbuhan modal yang sesuai dalam jangka masa 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 kenaikan nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur terutamanya dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti ASEAN.

Nota-nota kepada Maklumat 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 Allianz All China Equity, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur 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 kenaikan nilai modal jangka panjang sebagai objektif kedua.

Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD) ("Dana Ekuiti All China (USD)") yang bermula pada 5 Julai 2023, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz All China Equity, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti di pesisir dan luar pesisir Republik Rakyat China ("PRC"), Hong Kong dan Macau.

Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD) ("Dana Global Kepintaran Buatan (USD)") yang bermula pada 5 Julai 2023, 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 (USD) ("Dana Pendapatan Oriental (USD)") yang bermula pada 5 Julai 2023, 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 Thematica Allianz Life (USD) ("Dana Thematica (USD)") yang bermula pada 5 Julai 2023, 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 (USD) ("Dana Pendapatan Elit (USD)") yang bermula pada 5 Julai 2023, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Dana Pendapatan PIMCO GIS, dan bertujuan untuk memberikan pendapatan terkumpul menerusi pengurusan pelaburan berhemat, dengan kenaikan nilai modal jangka panjang sebagai objektif kedua.

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan

1. Aktiviti utama dan maklumat umum (Sambungan)

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 (kemudiannya dirujuk secara kolektif sebagai "Dana Induk") dilancarkan 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 kenaikan 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 MBF yang berlaku pada masa transaksi.

Dana Induk Ekuiti Allianz Life ("MEF") yang bermula pada 13 Jun 2008, ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan tetap dan kenaikan modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti. Pelaburan ekuiti dalam Dana Ekuiti ("EF"), MF dan Dana ASEAN Plus ("AF") digabungkan dalam MEF. EF dan MF memindahkan NAV pelaburan ekuiti kepada MEF pada NAV of RM1.00 seunit pada tarikh pelancaran dana MEF. MF, EF dan AF tidak terlibat dalam pelaburan ekuiti langsung selepas pemindahan ekuiti kepada MEF tetapi sebaliknya memegang unit dalam MEF. Mana-mana pelaburan dalam atau penebusan daripada MEF oleh MF, EF dan AF selepas tarikh pelancaran dana bergantung kepada NAV MEF 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 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. Manamana 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 memberikan kenaikan modal sederhana hingga jangka panjang dengan melabur terutamanya dalam ekuiti dan ekuiti berkaitan dengan sekuriti ASEAN. Pelaburan ekuiti dalam EF dan AF digabungkan dalam MAF. NAV MAF pada pelancaran dana ialah RM0.50 seunit. EF and AF tidak terlibat dalam pelaburan ekuiti langsung tidak terlibat dalam pelaburan ekuiti langsung tetapi sebaliknya memegang unit-unit dalam MAF. Sebarang pelaburan baharu dalam atau ditebus daripada MAF oleh EF dan AF selepas tarikh pelancaran dana akan bergantung kepada NAV semasa daripada MAF pada masa transaksi.

Pengurus

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

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan

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.

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

Transaksi dalam mata wang asing diterjemahkan kepada mata wang fungsian 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 kewangan berdenominasi mata wang asing pada akhir tempoh 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 atau liabiliti kewangan diiktiraf dalam penyata aset dan liabiliti apabila, dan hanya apabila, Dana menjadi sebelah pihak kepada peruntukan kontraktual instrumen terbit.

Instrumen kewangan diiktiraf pada awalnya, pada nilai saksama, tambahan lagi, dalam kes instrumen kewangan bukan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kewangan, kos transaksi yang secara langsung disebabkan oleh pemerolehan atau penerbitan instrumen kewangan.

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan

3. Dasar perakaunan signifikan (Sambungan)

(b) Instrumen kewangan (Sambungan)

(i) Pengiktirafan dan pengukuran awal (Sambungan)

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 belum terima lain, 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)).

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan

3. Dasar perakaunan signifikan (Sambungan)

(b) Instrumen kewangan (Sambungan)

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

Dana mengkategorikan dan mengukur instrumen kewangan seperti berikut: (Sambungan)

Liabiliti kewangan

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

Nilai saksama melalui kategori keuntungan atau kerugian merangkumi liabiliti kewangan yang merupakan derivatif (kecuali derivatif yang merupakan kontrak jaminan kewangan atau instrumen lindung nilai bertanda dan berkesan) atau liabiliti kewangan yang secara khusus bertanda dalam kategori ini ketika pengiktirafan awal.

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.

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan

3. Dasar perakaunan signifikan (Sambungan)

(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.

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) Penjejasan 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 penjejasan 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 penjejasan nilai. Jika terdapat bukti objektif tersebut, maka kerugian penjejasan aset kewangan tersebut akan dianggarkan.

Kerugian penjejasan 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

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

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

Nota-nota kepada Maklumat 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 palarasan 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 polisi.

Penyata oleh Pengurus

Kami, **Goh Ching Yin** dan **Ong Eng Chow**, selaku dua Pengarah Allianz Life Insurance Malaysia Berhad, dengan ini menyatakan bahawa kami memperoleh pendapat Pengurus Dana, maklumat kewangan Dana yang merangkumi penyata aset dan liabiliti setakat 31 Disember 2023, penyata perubahan nilai aset bersih, dan penyata pendapatan dan perbelanjaan bagi tahun kewangan berakhir itu, dan nota-nota kepada maklumat kewangan seperti yang dinyatakan dalam bahagian masing-masing laporan ini telah disediakan selaras dengan dasar perakaunan yang ditetapkan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan the financial information Garis Panduan Perniagaan Berkaitan Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Ditandatangani bagi pihak Pengurus Dana,

.....
Goh Ching Yin
Pengarah

.....
Ong Eng Chow
Pengarah

Kuala Lumpur,
Tarikh: 26 Februari 2024

Laporan Juruadit 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 ("ACEF"), DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ("GAIF"), DANA PENDAPATAN ORIENTAL ("OIF"), DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ("TRAEF"), DANA PENDAPATAN GLOBAL ("GIF"), DANA THEMATICA ("TF"), DANA PENDAPATAN ELIT ("PEIF"), DANA EKUITI ALL CHINA USD ("USACEF"), DANA KEPINTARAN BUATAN GLOBAL USD ("USGAIF"), DANA PENDAPATAN ORIENTAL USD ("USOIF"), DANA THEMATICA USD ("USTF"), DANA PENDAPATAN ELIT USD ("USEIF"), (SELEPAS INI DIRUJUK SECARA KOLEKTIF, SEBAGAI "DANA-DANA")

LAPORAN MENGENAI AUDIT MAKLUMAT KEWANGAN

Pendapat kami

Pada pendapat kami, maklumat kewangan yang dilampirkan mengenai Dana-dana bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023 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 2023, penyata pendapatan dan perbelanjaan, penyata perubahan nilai aset bersih, untuk tahun kewangan yang telah berakhir, dan nota-nota kepada maklumat kewangan, termasuk ringkasan dasar perakaunan penting, seperti yang dibentangkan di muka surat 2 hingga 118.

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 Juruadit ke atas Audit Maklumat Kewangan" dalam laporan 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 Juruadit Bebas

kepada Pemegang Polisi Allianz Life Insurance Malaysia Berhad (Diperbadankan di Malaysia)

No. Pendaftaran 198301008983 (104248-X)

LAPORAN MENGENAI AUDIT 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 disalahnyatakan 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 nyata 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 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) Mengenal pasti 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 MENGENAI AUDIT 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
26 Februari 2024

Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad



Pusat Khidmat/Hubungan Pelanggan

A Ground Floor, Block 2A Plaza Sentral
Jalan Stesen Sentral 5
Kuala Lumpur Sentral
50470 Kuala Lumpur
Wilayah Persekutuan

Wilayah Tengah

1 **Desa Jaya**
Wisma Allianz Life
Grd, 1st, 2nd & 3rd Floor
No. 11-14, Jalan 53
Desa Jaya Commercial Centre
Taman Desa
52100 Kepong
Selangor Darul Ehsan

2 **Klang**
No. 42A, Grd, 1st & 2nd Floor
No. 46, Ground, 1st, 2nd & 3rd floor
Jalan Tiara 2C
Bandar Baru Klang
41150 Klang
Selangor Darul Ehsan

3 **Seremban**
No. 44, Ground Floor, 1st & 2nd Floor
No. 43, 1st Floor
Jalan S2 B18, Biz Avenue, Seremban 2
70300 Seremban
Negeri Sembilan Darul Khusus

Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad



Wilayah Utara

<p>4 Penang Ground & 1st Floor No.1 China Street 10200 Georgetown Penang</p>	<p>6 Alor Setar No. 300 & 301 Ground Floor, 1st & 2nd Floor Jalan Lumpur 05100 Alor Setar Kedah Darul Aman</p>	<p>8 Ipoh Unit No. A-G-1 & A-1-1 Ground & 1st Floor, Greentown Square Jalan Dato' Seri Ahmad Said 30450 Ipoh Perak Darul Ridzuan</p>
<p>5 Bukit Mertajam No 486 & 487 Ground Floor 1st & 2nd Floors, Bandar Perda 14000 Bukit Mertajam Penang</p>	<p>7 Sungai Petani No. 62B, 1st, 2nd & 3rd Floor Jalan Pengkalan, Pekan Baru 08000 Sungai Petani Kedah Darul Aman</p>	<p>9 Teluk Intan No. 25, 1st Floor Pusat Komersial Sentral Intan 36000 Teluk Intan Perak Darul Ridzuan</p>

Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad



Wilayah Selatan

- 10 Johor Bahru**
#03-01 03-02 ,03-03 & 03-05
#04-01, 04-02, 04-03 & 04-05, Block C
Komersil Southkey Mozek
Persiaran Southkey 1, Kota Southkey
80150 Johor Bahru
Johor Darul Takzim
- 11 Kluang**
No. 8, Ground Floor, Kluang Johor
Jalan Komersial Kluang 1
Pusat Perniagaan Komersial Haji Manan,
86000 Kluang Johor
- 12 Batu Pahat**
No. 1-2, Ground
No. 1-2B, 1st Floor
Jalan Maju 1, Taman Maju
83000 Batu Pahat
Johor Darul Takzim

- 13 Muar**
No. 1, Ground & 1st Floor
Pusat Dagangan Bakri
Jalan Bakri
84000 Muar
Johor Darul Takzim
- 14 Segamat**
Lot No. 27, Ground Floor
Jalan Genuang Perdana
Taman Genuang Perdana
85000 Segamat
Johor
- 15 Melaka**
No. 374, Ground, 1st & 2nd Floor
Jalan Melaka Raya 6
Taman Melaka Raya
75000 Melaka

Wilayah Pantai Timur

- 16 Temerloh**
No. 90, Tingkat 1
Persiaran Damai 1, Damai Court
28000 Temerloh
Pahang Darul Makmur
- 17 Kuantan**
No. 4 & 6 (PEMBINAAN Town)
No. 4A
Jalan Putra Square 6, Putra Square
25200 Kuantan
Pahang Darul Makmur
- 18 Kota Bharu**
Lot 1184, Ground & 1st Floor
Jalan Kebun Sultan
15350 Kota Bharu
Kelantan Darul Naim
- 19 Kuala Terengganu**
PT 3357 P
Ground, 1st & 2nd Floor
Jalan Sultan Zainal Abidin
20000 Kuala Terengganu
Terengganu

Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad



Wilayah Sabah

- 20 Kota Kinabalu**
B-1-73, B-1-73a, B-1-75 & B-1-76
Riverson@Sembulan, Block B
First Level, Riverson Walk
Unit No. R-6-01, R-06-02 & Part of Unit
No. R-6-05, Level 6, Riverson Suites
Lorong Riverson@Sembulan
Off Coastal Highway
88100 Kota Kinabalu
Sabah
- 21 Sandakan**
2nd Floor, Menara Rickoh
Indah Commercial Complex
Bandar Indah
Mile 4, North Road
90000 Sandaka, Sabah
- 22 Tawau**
TB320, Ground Floor
Block 38, Fajar Complex
Jalan St. Patrick, W.D.T. No. 33
Tawau 91009, Sabah

Wilayah Sarawak

- 23 Kuching**
Sublot 3 , Ground, 1st & 2nd Floor
Sub Lot 4, 1st, 2nd and 3rd Floor
Block 10, Jalan Laksamana Cheng Ho
Kuching Central Land District
93350 Kuching
Sarawak
- 24 Miri**
Lot 3544, 1st Floor
Lot 3545, Ground Floor
Section 5, M.C.L.D Jalan Miri-Pujut
98000 Miri
Sarawak
- 25 Sibu**
Lot 1726, No. 12-H
Ground & 1st Floor
Jalan Kampung Datu
96000 Sibu
Sarawak
- 26 Sarikei**
No. 11, 1st Floor
Jalan Nenas
96100 Sarikei
Sarawak

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