

# ALLIANZ UNIVERSAL LIFE FUND III

## FUND FACT SHEET

1	<b>Name of Fund</b>	<p><b>Allianz Universal Life Fund III</b></p> <p>Allianz Universal Life Fund III is a separate fund within the non-participating fund, and assets in this fund is ring-fenced.</p>
2	<b>Investment Objective</b>	<p>The Fund aims to provide a stable return over the longer term via principally investing in fixed income securities.</p>
3	<b>Investment Strategy &amp; Approach</b>	<p>The Fund will invest in a diverse range of fixed income securities and money market instruments. The Fund may also invest in Collective Investment Schemes (CIS) which are in line with the Fund's investment objective.</p> <p>Investment decisions would be based on a combination of:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Top down analysis of the macroeconomic environment to determine asset allocation and sector exposure strategy and</li> <li>• Bottom up analysis for credit selection which includes quantitative and qualitative analysis.</li> </ul>
4	<b>Asset Allocation</b>	<p>The Fund will invest a maximum 98% of the Fund's NAV in fixed income securities with minimum 2% in liquid assets for liquidity needs.</p> <p>The fixed income securities will include corporate bonds and alternative debt for yield enhancement; and foreign bonds for diversification.</p>

5	<b>Performance Benchmark</b>	12-month Maybank Fixed Deposit Rate. Further information on benchmark can be obtained from Maybank <a href="https://www.maybank2u.com.my">https://www.maybank2u.com.my</a>						
6	<b>Fund Manager</b>	Allianz Life Insurance Malaysia Berhad						
7	<b>Fund Management Charge</b>	<p>The monthly Fund Management Charge is as follows:</p> <table border="1" data-bbox="533 481 1441 707"> <thead> <tr> <th data-bbox="533 481 986 584">Gross Investment Return (per month) Before Tax</th> <th data-bbox="986 481 1441 584">Current Fund Management Charge (per month)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="533 584 986 647">Less than 0.416%</td> <td data-bbox="986 584 1441 647">0.0667%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="533 647 986 707">0.416% and above</td> <td data-bbox="986 647 1441 707">0.0833%</td> </tr> </tbody> </table> <p>The maximum Fund Management Charge is 0.0833% per month (i.e. 1.0% per annum). Allianz Life reserves the right to revise the maximum Fund Management Charge by giving Policy Owners at least three (3) months prior written notice.</p>	Gross Investment Return (per month) Before Tax	Current Fund Management Charge (per month)	Less than 0.416%	0.0667%	0.416% and above	0.0833%
Gross Investment Return (per month) Before Tax	Current Fund Management Charge (per month)							
Less than 0.416%	0.0667%							
0.416% and above	0.0833%							
8	<b>The principal risks of investing in the fund are identified as follows:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Market Risk</li> <li>• Country/Foreign Investment Risk</li> <li>• Interest Rate Risk</li> <li>• Currency Risk</li> <li>• Sector Risk</li> <li>• Company Specific Risk</li> <li>• Credit and Default Risk</li> <li>• Liquidity Risk</li> </ul>						
9	<b>Risk Management and Control Procedures</b>	<p>On top of regulatory limits imposed by Bank Negara Malaysia, Allianz Life have put in place tight internal investment limits for all asset classes to ensure that the Fund does not take on excessive risk, while recognizing there cannot be total elimination of risks associated with investing in the Fund.</p> <p>Brief description of the types of risk referred to in this fund fact sheet are:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Market Risk</b> – The value of the Fund’s investment assets may be affected by changes in economic fundamentals, interest rate movements, regulatory policies, political and industrial developments. These market factors may result in fluctuations in the value of the Fund’s investment assets. This risk may be mitigated by ensuring regular and rigorous reviews of macroeconomic factors and asset allocation strategy.</li> <li>• <b>Country/Foreign Investment Risk</b> – This risk refers to the risks of investing in foreign markets. The value of the foreign investment assets directly or indirectly held by the Fund may be affected by country-specific factors, such as the country’s economic fundamentals, social and political stability and regulatory policies. This risk may be mitigated by ensuring regular and rigorous reviews of macroeconomic factors and asset allocation strategy.</li> </ul>						

- **Interest Rate Risk** – Interest rate risk arises when the value of the debt instrument fluctuates due to interest rate movements. When interest rate rises, the debt instrument prices generally decline and this may lower the market value of the investment. The reverse may apply when interest rate falls. Debt instruments with longer maturities and lower coupon rates are more sensitive to interest rate changes. This risk may be mitigated by regular and rigorous reviews of asset allocation and duration strategy.
- **Currency Risk** – For foreign investment, fluctuations in currency exchange rates may have an impact on the value of the Fund’s investment assets. This risk may be managed by engaging in foreign currency hedging.
- **Sector Risk** – The value of the Fund’s investment assets may be adversely affected by the changes in sector-specific factors, such as the business condition, industry outlook and demand/supply dynamic of the industry. This risk may be managed through portfolio diversification and control on sector concentration risks.
- **Company Specific Risk** – The asset values of fixed income securities may be affected by company-specific factors, some of which include volatile business situations, adverse financial conditions and poor corporate governance. This risk may be contained through appropriate portfolio diversification, prudent investment selection and better control on investment concentration risks.
- **Credit and Default Risk** – This relates to the creditworthiness of the issuers of the debt and money market instruments as well as their abilities to make timely payments of interest and principal. Any adverse situations faced by the issuer may impact the value of the fund as well as the liquidity of the debt instrument or money market instrument. This risk is managed through appropriate portfolio diversification, stringent credit selection and control on sector as well as credit concentration risks.
- **Liquidity Risk** – If an asset has insufficient liquidity, there is the risk that the asset cannot be sold or can only be sold at a significant discount to the purchase price. Appropriate portfolio diversification, control on investment concentration limits taking into account liquidity constraints and regular monitoring could help mitigate the said risk.

## 10 Target Market

The Fund is suitable for investors who:

- have low risk tolerance and aim to seek potentially higher returns than fixed deposits;
- aim to diversify their overall investment portfolio by including bonds as an asset class; and
- medium to long term investment horizon.

## 11 Fund Performance and Performance Benchmark

**Past performance of the fund is not an indication of its future performance and the performance of the fund is not guaranteed.**

Historical actual annual net crediting rate of Allianz Universal Life Fund III with selected benchmark is:

Year	2017	2018	2019
Annual Net Crediting Rate*	2.49%	4.56%	10.88%
Benchmark	2.33%	3.33%	3.20%

*\* after deduction for government tax, transaction charge, custodian fee and Fund Management Charge.*

These historical actual annual net crediting rates do not take into account any other charges that may be levied.

This is strictly the performance of the universal life fund, and not the returns earned on the actual premiums paid of the universal life product.

The basis of calculation of past performance is as follows:

### Crediting Rate Methodology

The Allianz Universal Life Fund III comprises Account Value of all individual Allianz Universal Life Fund III policy owner.

The Crediting Rate is not guaranteed and is dependent on the investment return. The Crediting Rate will be credited to the Policy Account1 and Policy Account2 (if any) once every month and the following rules shall apply:

The Account Value of individual policy owner shall be calculated as being the sum of:

- The previous calendar month end Account Value;
- Allocated premium received during the calendar month (if any); and
- Income accrued or credited to the Account Value during the calendar month (if any); less deductions for Cost of Insurance (if any) and Policy Fee (if any) due on each monthly anniversary and also Guaranteed Retirement Income Payment (if any) due on monthly anniversary.

We reserve the right to determine the Crediting Rate and the frequency of Crediting Rate in accordance with the terms and conditions of the policy and subject to the prevailing regulatory requirements.

The monthly net crediting rate (after deduction of government tax, transaction charge, custodian fee and Fund Management Charge) will be credited to each individual Account Value based on the average daily individual Account Values of that calendar month.

The crediting rate and amount will be determined after month end closing and allocated to policy owners by t+2 (working days).

## 12 Statement to Policy Owners





The annual statement will be sent to policy owners at least once a year stating the balance of Account Value, crediting rate and Fund Management Charge.

**Allianz Life Insurance Malaysia Berhad (198301008983)**

(Licensed under the Financial Services Act 2013 and regulated by Bank Negara Malaysia)

**Allianz Customer Service Centre**

Allianz Arena, Ground Floor, Block 2A, Plaza Sentral, Jalan Stesen Sentral 5, Kuala Lumpur Sentral, 50470 Kuala Lumpur.

Allianz Contact Center: 1 300 22 5542 Email: [customer.service@allianz.com.my](mailto:customer.service@allianz.com.my)   AllianzMalaysia   [allianz.com.my](https://www.allianz.com.my)

# DANA UNIVERSAL LIFE ALLIANZ III

## LEMBARAN FAKTA DANA

1	<b>Nama Dana</b>	<b>Dana Universal Life Allianz III</b> Dana Universal Life Allianz III adalah dana berasingan yang merupakan sebahagian daripada dana tidak bersertaan, dan asset dalam dana ini adalah 'dipagar' ('ring-fenced').
2	<b>Objektif Pelaburan</b>	Dana ini bertujuan untuk memberikan pulangan yang stabil dalam jangka masa panjang dengan melabur pada sekuriti pendapatan tetap.
3	<b>Pendekatan &amp; Strategi Pelaburan</b>	Dana ini akan melabur dalam pelbagai sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang. Dana ini juga boleh melabur dalam Skim Pelaburan Kolektif (CIS) yang sesuai dengan objektif pelaburan Dana.  Keputusan pelaburan akan berdasarkan campuran: <ul style="list-style-type: none"><li>• Analisis atas-bawah persekitaran makro ekonomi untuk menentukan pengagihan aset dan strategi pendedahan sektor dan</li><li>• Analisis bawah-atas untuk pemilihan kredit yang merangkumi analisis kuantitatif dan kualitatif.</li></ul>
4	<b>Pengagihan Aset</b>	Dana ini akan melabur sehingga 98% daripada Nilai Aset Bersih Dana di dalam sekuriti pendapatan tetap dengan minima 2% di dalam aset cair bagi keperluan kecairan.  Sekuriti pendapatan tetap adalah termasuk bon koporat dan hutang alternatif untuk peningkatan hasil dan bon asing untuk kepelbagaian.

5	<b>Tanda Aras Prestasi</b>	Kadar Deposit Tetap 12-bulan Maybank. Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Maybank <a href="https://www.maybank2u.com.my">https://www.maybank2u.com.my</a>						
6	<b>Pengurus Dana</b>	Allianz Life Insurance Malaysia Berhad						
7	<b>Caj Pengurusan Dana</b>	<p>Caj Pengurusan Dana bulanan adalah seperti berikut:</p> <table border="1" data-bbox="531 465 1441 689"> <thead> <tr> <th data-bbox="531 465 986 568">Pulangan Pelaburan Kasar (sebulan) Sebelum Cukai</th> <th data-bbox="986 465 1441 568">Caj Pengurusan Dana Semasa (sebulan)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="531 568 986 629">Kurang daripada 0.416%</td> <td data-bbox="986 568 1441 629">0.0667%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="531 629 986 689">0.416% dan ke atas</td> <td data-bbox="986 629 1441 689">0.0833%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Caj Pengurusan Dana maksimum adalah 0.0833% sebulan (bersamaan dengan 1.0% setiap tahun). Allianz Life berhak untuk mengubah Caj Pengurusan Dana dengan memberi Pemegang Polisi sekurang-kurangnya tiga (3) bulan notis bertulis.</p>	Pulangan Pelaburan Kasar (sebulan) Sebelum Cukai	Caj Pengurusan Dana Semasa (sebulan)	Kurang daripada 0.416%	0.0667%	0.416% dan ke atas	0.0833%
Pulangan Pelaburan Kasar (sebulan) Sebelum Cukai	Caj Pengurusan Dana Semasa (sebulan)							
Kurang daripada 0.416%	0.0667%							
0.416% dan ke atas	0.0833%							
8	<b>Risiko-risiko utama pelaburan dalam dana dikenal pasti seperti yang berikut:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risiko Pasaran</li> <li>• Risiko Pelaburan Negara/Pelaburan Asing</li> <li>• Risiko Kadar Faedah</li> <li>• Risiko Mata Wang</li> <li>• Risiko Sektor</li> <li>• Risiko Syarikat Khusus</li> <li>• Risiko Kredit dan Lalai</li> <li>• Risiko Kecairan</li> </ul>						
9	<b>Prosedur Pengurusan dan Pengawasan Risiko</b>	<p>Di samping had pengawalseliaan yang dikenakan oleh Bank Negara Malaysia, Allianz Life telah menetapkan had pelaburan dalaman yang ketat untuk semua kelas aset untuk memastikan bahawa Dana ini tidak mengambil risiko yang berlebihan, sementara menyedari bahawa tidak ada penyingkiran risiko yang berkaitan dengan pelaburan dalam Dana.</p> <p>Huraian ringkas mengenai jenis-jenis risiko yang dirujuk dalam lembaran fakta dana ini adalah:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Risiko Pasaran</b> – Nilai aset pelaburan Dana mungkin dipengaruhi oleh perubahan asas-asas ekonomi, pergerakan kadar faedah, dasar pengawalseliaan, keadaan politik dan pembangunan industri. Faktor-faktor pasaran ini boleh menyebabkan turun-naik nilai aset pelaburan dana. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan dengan penilaian berkala dan rapi terhadap faktor-faktor makroekonomi dan strategi pengagihan aset.</li> <li>• <b>Risiko Pelaburan Negara/Pelaburan Asing</b> – Risiko ini merujuk kepada risiko pelaburan dalam pasaran asing. Nilai aset pelaburan asing yang dimiliki oleh Dana adalah secara langsung ataupun tidak langsung dipengaruhi oleh faktor-faktor khusus sesebuah negara, seperti asas ekonomi negara, kestabilan sosial dan politik dan dasar pengawalseliaan. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan dengan penilaian berkala dan rapi terhadap faktor-faktor makroekonomi dan strategi pengagihan aset.</li> </ul>						

- **Risiko Kadar Faedah** – Risiko kadar faedah timbul apabila nilai instrumen hutang turun-naik disebabkan oleh pergerakan kadar faedah. Apabila kadar faedah meningkat, harga instrumen hutang pada umumnya menurun dan ini dapat menurunkan nilai pasaran pelaburan. Sebaliknya, mungkin berlaku kadar faedah menurun. Instrumen hutang dengan tempoh matang yang lebih panjang dan kadar kupon yang lebih rendah adalah lebih sensitif terhadap perubahan kadar faedah. Risiko ini dapat dikurangkan dengan penilaian berkala dan rapi mengenai pengagihan aset dan strategi jangka masa.
- **Risiko Mata Wang** – Bagi pelaburan asing, turun-naik dalam kadar pertukaran mata wang asing mungkin mempengaruhi nilai aset pelaburan dalam Dana. Risiko ini mungkin boleh diuruskan melalui penglibatan dalam lindungan nilai pertukaran mata wang asing.
- **Risiko Sektor** – Nilai aset pelaburan Dana mungkin terjejas teruk oleh perubahan dalam faktor-faktor khusus sektor tertentu, seperti keadaan perniagaan, pandangan industri dan permintaan / pembekalan industri yang dinamik ini. Risiko ini mungkin boleh diuruskan melalui kepelbagaian portfolio dan kawalan ke atas risiko penumpuan sektor.
- **Risiko Syarikat Khusus** – Nilai aset khususnya dalam sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang mungkin dipengaruhi oleh faktor-faktor khusus syarikat, seperti keadaan perniagaan, keadaan kewangan dan pentadbiran korporat syarikat tersebut.
- **Risiko Kredit dan Lalai** – Ini berkaitan dengan kelayakan kredit penerbit hutang dan instrumen pasaran wang serta kemampuan untuk membuat pembayaran faedah dan pokok tepat pada masanya. Sebarang situasi buruk yang dihadapi oleh penerbit boleh mempengaruhi nilai dana serta kecairan instrumen hutang atau instrumen pasaran wang. Risiko ini diuruskan dengan mempelbagaikan portfolio yang sesuai, pemilihan kredit yang ketat dan kawalan terhadap sektor serta risiko penumpuan kredit.
- **Risiko Kecairan** – Sekiranya aset tidak mempunyai kecairan yang secukupnya, terdapat risiko bahawa aset tersebut tidak dapat dijual atau hanya boleh dijual dengan harga diskaun yang ketara berbanding dengan harga pembelian. Kepelbagaian portfolio yang tepat, kawalan terhadap had penumpuan pelaburan dengan mengambil kira batasan kecairan dan tinjauan berkala dapat membantu mengurangkan risiko tersebut.

## 10 Pasaran Sasaran

Dana ini adalah sesuai untuk pelabur yang:

- mempunyai toleransi risiko rendah dan mahu potensi pulangan yang lebih tinggi daripada deposit tetap;
- mahu mempelbagaikan keseluruhan portfolio pelaburan mereka termasuk bon sebagai suatu kelas aset; dan
- untuk pelaburan jangka sederhana hingga panjang.



## 11 Prestasi Dana dan Tanda Aras Prestasi

**Prestasi dana dahulu bukan petunjuk prestasi masa depan dan prestasi dana adalah tidak dijamin.**

Sejarah kadar kredit tahunan bersih sebenar Dana Universal Life Allianz III dengan tanda aras terpilih adalah:

Tahun	2017	2018	2019
Kadar Kredit Bersih Tahunan*	2.49%	4.56%	10.88%
Tanda Aras	2.33%	3.33%	3.20%

*\* selepas penolakan cukai kerajaan, caj transaksi, caj kustodian dan Caj Pengurusan Dana.*

Sejarah kadar kredit bersih tahunan sebenar ini tidak mengambil kira sebarang caj lain yang mungkin dikenakan.

Ia adalah sesungguhnya prestasi dana pelaburan universal life dan bukan pulangan yang diperolehi daripada premium sebenar yang dibayar untuk produk universal life.

Asas pengiraan prestasi masa lalu adalah seperti berikut:

### Metodologi Kadar Kredit

Dana Universal Life Allianz III, terdiri daripada Nilai Akaun setiap Dana Universal Life Allianz III pemegang polisi.

Kadar Kredit adalah tidak terjamin dan bergantung pada keputusan pelaburan. Kadar kredit akan dikreditkan kepada Akaun1 Polisi dan Akaun2 Polisi (jika ada) satu kali setiap bulan dan kaedah-kaedah seperti berikut hendaklah terpakai:

Nilai Akaun setiap pemegang polisi hendaklah dikira sebagai jumlah daripada:

- Nilai Akaun pada akhir bulan kalendar yang sebelumnya;
- Premium diperuntukkan yang diterima sepanjang bulan kalendar tersebut (sekiranya ada); dan
- Pendapatan terkumpul atau sudah kredit kepada Nilai Akaun sepanjang bulan kalendar tersebut (sekiranya ada); tolak potongan untuk Kos Insurans (sekiranya ada) dan Yuran Polisi (sekiranya ada) yang perlu bayar pada setiap ulang bulan dan tolak Bayaran Pendapatan Persaraan Terjamin (sekiranya ada) yang perlu dibayar pada setiap ulang bulan.

Kami berhak untuk menentukan Kadar kredit dan Kekerapan Kadar kredit tersebut mengikut terma-terma dan syarat-syarat di bawah pelan ini dan tertakluk kepada kawalan selia yang terpakai.

Kadar Kredit bulanan bersih (selepas penolakan cukai kerajaan, caj transaksi, caj kustodian dan Caj Pengurusan Dana) akan dikreditkan kepada setiap Nilai Akaun individu berdasarkan purata harian Nilai Akaun individu dalam bulan kalendar tersebut.

Kadar Kredit dan amaunnya akan ditentukan selepas penutupan hujung bulan dan diperuntukkan kepada pemegang polisi dengan t+2 (hari bekerja).

## 12 Penyata kepada Pemegang Polisi





Penyata tahunan akan dihantar kepada pemegang polisi sekurang-kurangnya sekali setahun yang menyatakan baki Nilai Akaun, kadar kredit dan Caj Pengurusan Dana.

**Allianz Life Insurance Malaysia Berhad (198301008983)**

(Dilisenkan di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 dan dikawal selia oleh Bank Negara Malaysia)

**Pusat Perkhidmatan Pelanggan Allianz**

Allianz Arena, Ground Floor, Block 2A, Plaza Sentral, Jalan Stesen Sentral 5, Kuala Lumpur Sentral, 50470 Kuala Lumpur.

Pusat Hubungan Allianz: 1 300 22 5542 E-mel: [customer.service@allianz.com.my](mailto:customer.service@allianz.com.my)   AllianzMalaysia   [allianz.com.my](https://www.allianz.com.my)