

Dana Pelaburan Allianz Life Lembaran Fakta Dana

Dana Ekuiti Allianz Life

1. Objektif Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk menyediakan peningkatan modal jangka masa sederhana sehingga panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

Pelaburan merupakan gabungan yang berikut:

- Analisis atas ke bawah persekitaran makro ekonomi untuk menentukan pengagihan aset dan strategi pendedahan sektor; dan
- Analisis bawah ke atas rapi yang termasuk analisis nilai dan analisis kewangan; memilih stok individu untuk menjana pulangan alfa.

3. Pengagihan Aset

- Pengagihan ekuiti - Maksimum 95% dan minimum 80% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Aset cair - Minimum 5% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Pelaburan asing - Sehingga 10% daripada Nilai Aset Bersih Dana

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk Pemegang Polisi yang mahu peningkatan modal secara sederhana sehingga tinggi, mempunyai toleransi risiko dari sederhana sehingga tinggi dan ufuk pelaburan jangka masa sederhana sehingga panjang.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan

7. Tanda Aras Prestasi

Indeks 100 Teratas FTSE Bursa Malaysia
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg.

Dana Terurus Allianz Life

1. Objektif Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk menyediakan peningkatan modal jangka masa sederhana sehingga panjang dengan melabur dalam pelbagai ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti, sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

Pelaburan merupakan gabungan yang berikut:

- Analisis atas ke bawah persekitaran makro ekonomi untuk menentukan pengagihan aset dan strategi pendedahan sektor; dan
- Analisis bawah ke atas rapi yang termasuk analisis nilai dan analisis kewangan; memilih stok/kredit individu untuk menjana pulangan alfa.

3. Pengagihan Aset

- Pengagihan ekuiti - Maksimum 55% dan minimum 30% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Sekuriti pendapatan tetap - Maksimum 70% dan minimum 45% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Pelaburan asing - Sehingga 10% daripada Nilai Aset Bersih Dana

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk Pemegang Polisi yang mahu peningkatan modal secara rendah sehingga sederhana, mempunyai toleransi risiko rendah sehingga sederhana dan mempunyai ufuk pelaburan jangka masa sederhana sehingga panjang.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan

7. Tanda Aras Prestasi

50% Indeks 100 Teratas FTSE Bursa Malaysia + 50% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 Bulan
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg and Maybank maybank2u.com.my.

Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life

1. Objektif Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk mencapai peningkatan modal besar melalui tempoh jangka sederhana sehingga jangka panjang dengan melabur dalam portfolio saham pelbagai dengan penekanan ke atas syarikat-syarikat bersaiz kecil sehingga sederhana.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

Pelaburan merupakan gabungan yang berikut:

- Analisis atas ke bawah persekitaran makro ekonomi untuk menentukan pengagihan aset dan strategi pendedahan sektor; dan
- Analisis bawah ke atas rapi yang termasuk analisis nilai dan analisis kewangan; memilih stok individu untuk menjana pulangan alfa.

3. Pengagihan Aset

- Pengagihan ekuiti - Maksimum 95% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Aset cair - Minimum 5% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Pelaburan asing - Sehingga 10% daripada Nilai Aset Bersih Dana

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk Pemegang Polisi yang mahu peningkatan modal yang tinggi, mempunyai toleransi risiko tinggi dan ufuk pelaburan jangka masa sederhana sehingga panjang.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan

7. Tanda Aras Prestasi

Indeks EMAS FTSE Bursa Malaysia
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg.

Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life

1. Objektif Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk menyediakan peningkatan modal jangka masa sederhana sehingga panjang dengan melabur dalam pelbagai ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti yang berjurus kepada ekuiti yang berpotensi menjana dividen, sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

Pelaburan merupakan gabungan yang berikut:

- Analisis atas ke bawah persekitaran makro ekonomi untuk menentukan pengagihan aset dan strategi pendedahan sektor; dan
- Analisis bawah ke atas rapi yang termasuk analisis nilai dan analisis kewangan; memilih stok/kredit individu untuk menjana pulangan alfa.

3. Pengagihan Aset

- Pengagihan ekuiti - Maksimum 70% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Sekuriti pendapatan tetap - Maksimum 90% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Pelaburan asing - Sehingga 10% daripada Nilai Aset Bersih Dana

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk Pemegang Polisi yang mahu peningkatan modal yang sederhana, mahu satu aliran pendapatan yang stabil, mempunyai toleransi risiko sederhana dan ufuk pelaburan jangka masa sederhana sehingga panjang.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Dividen Polisi

7. Tanda Aras Prestasi

70% Indeks 100 Teratas FTSE Bursa Malaysia + 30% Kadar Deposit Tetap Maybank 12 Bulan
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg and Maybank maybank2u.com.my.

Dana Bon Allianz Life

1. Objektif Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk menyediakan pengaliran pendapatan yang stabil dan peningkatan modal jangka masa sederhana sehingga panjang dengan melabur terutamanya dalam sekuriti pendapatan tetap.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

Pelaburan merupakan gabungan yang berikut:

- Analisis atas ke bawah persekitaran makro ekonomi untuk menentukan pengagihan aset dan strategi pendedahan sektor; dan
- Analisis bawah ke atas rapi yang termasuk analisis nilai dan analisis kewangan; untuk memilih kredit individu untuk menjana pulangan alfa.

3. Pengagihan Aset

- Sekuriti Pendapatan Tetap - Maksimum 98% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Aset Cair - Minimum 2% daripada Nilai Aset Bersih Dana

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk Pemegang Polisi yang mahu potensi pulangan yang lebih tinggi daripada deposit tetap, mahu mempelbagaikan keseluruhan portfolio pelaburannya termasuk bon sebagai suatu kelas aset, mahu aliran pendapatan yang stabil dan mempunyai toleransi risiko rendah.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan

7. Tanda Aras Prestasi

Kadar Deposit Tetap Maybank 12 bulan
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Maybank maybank2u.com.my.

Dana Padu Allianz Life

1. Objektif Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk menyediakan peningkatan modal jangka masa sederhana sehingga panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti yang dibenarkan di bawah Prinsip Syariah.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

Pelaburan merupakan gabungan yang berikut:

- Analisis atas ke bawah persekitaran makro ekonomi untuk menentukan pengagihan aset dan strategi pendedahan sektor; dan
- Analisis bawah ke atas rapi yang termasuk analisis nilai dan analisis kewangan; untuk memilih kredit individu untuk menjana pulangan alfa.

3. Pengagihan Aset

- Pengagihan Ekuiti - Maksimum 95% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Aset Cair Syariah yang diluluskan - Minimum 5% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Pelaburan asing - Sehingga 10% daripada Nilai Aset Bersih Dana

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk para Pemegang Polisi yang mahu dana yang dilabur dalam pelaburan yang diluluskan Syariah, mahu peningkatan modal sederhana sehingga tinggi, mempunyai toleransi risiko sederhana sehingga tinggi dan mempunyai ufuk pelaburan jangka masa sederhana sehingga panjang.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Ketidaktepatan Syarat Syariah

7. Tanda Aras Prestasi

50% Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia + 50% Kadar FD-i 12-bulan Maybank
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg and Maybank maybank2u.com.my.

Allianz Life Amanah Dana Ikhlas

1. Objektif Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk menyediakan satu campuran pengaliran pendapatan tetap dan pertumbuhan modal melalui tempoh jangka sederhana sehingga jangka panjang yang berkemungkinan dengan melabur dalam ekuiti yang disenaraikan, instrumen hutang Islam dan aset-aset lain yang dibenarkan di bawah Prinsip Syariah.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

Allianz Life Amanah Dana Ikhlas adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas yang dikenali sebagai Maybank Malaysia Balanced-I Fund yang seterusnya melabur dalam gabungan aset optimum yang terdiri daripada ekuiti patuh Syariah, Sukuk dan instrumen pasaran wang Islam. Pendekatan yang dilaksanakan akan membolehkan Pemegang Polisi mencapai pendapatan melalui pelaburan dalam aset di atas.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini menyalurkan minimum 95% dalam Maybank Malaysia Balanced-I Fund.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% dalam aset cair Syariah yang diluluskan.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk para Pemegang Polisi yang mahu dana yang melabur dalam sekuriti yang dibenarkan di bawah Prinsip Syariah, mencari pulangan pelaburan sederhana dengan melabur dalam sekuriti yang dibenarkan di bawah Prinsip Syariah, mempunyai toleransi risiko sederhana dan mempunyai ufuk pelaburan jangka masa sederhana sehingga panjang.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Ketidakpatuhan Syarat Syariah
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/
Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Tanda Aras Prestasi

50% Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia + 50% kadar Akaun Pelaburan Am Maybank 12 bulan
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg dan Bank Negara Malaysia bnm.gov.my.

8. Fakta mengenai Skim Pelaburan Kolektif (CIS)

- Nama: Maybank Malaysia Balanced-I Fund*
- Jenis: Dana Terurus
- Pengurus Dana: Maybank Asset Management Sdn. Bhd
- Mata Wang Dana: MYR

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Maybank Malaysia Balanced-I Fund:

Tahun	Pulangan [^]	Tahun	Pulangan [^]
2015	-1.59%	2020	10.77%
2016	0.64%	2021	-3.57%
2017	4.60%	2022	-3.92%
2018	-5.69%	2023	7.21%
2019	5.20%	2024	13.57%

* Maybank Malaysia Balanced-I Fund (sebelumnya dikenali Maybank Dana Ikhlas) diuruskan oleh Maybank Asset Management Sdn. Bhd. Sila rujuk maybank-am.com.my/product untuk maklumat lanjut.

[^] Prestasi dikira dengan Ringgit Malaysia berdasarkan asas purata harian Nilai Aset Bersih Dana bagi tahun kewangan berakhir 30 November.

Dana ASEAN Plus Allianz Life

1. Objektif Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk menyediakan peningkatan modal jangka masa sederhana sehingga panjang dengan melabur terutamanya dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti ASEAN.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

Pelaburan merupakan gabungan yang berikut:

- Analisis atas ke bawah persekitaran makro ekonomi untuk menentukan pengagihan aset dan strategi pendedahan sektor; dan
- Analisis bawah ke atas rapi yang termasuk analisis nilai dan analisis kewangan; untuk memilih kredit individu untuk menjana pulangan alfa.

3. Pengagihan Aset

- Pengagihan ekuiti - Maksimum 95% dan minimum 80% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Aset cair - Minimum 5% daripada Nilai Aset Bersih Dana
- Pelaburan asing - Sehingga 50% daripada Nilai Aset Bersih Dana

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk Pemegang Polisi yang mahu dana yang melabur terutamanya dalam pelaburan ASEAN, mahu peningkatan modal secara sederhana sehingga tinggi, mempunyai toleransi risiko dari sederhana sehingga tinggi dan ufuk pelaburan jangka masa sederhana sehingga panjang.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan

7. Tanda Aras Prestasi

50% Indeks 100 Teratas FTSE Bursa Malaysia + 50% Indeks FTSE ASEAN 40

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg.

Dana Ekuiti All China Allianz Life & Dana Ekuiti All China Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Ekuiti All China Allianz Life dan Dana Ekuiti All China Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti Republik Rakyat China ("PRC") darat dan luar pesisir, Hong Kong dan Macau.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz All China Equity ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur di pasaran ekuiti PRC darat dan luar pesisir, Hong Kong dan Macau.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Ekuiti All China Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
 - Risiko Pelaburan Asing
 - Risiko Dana Negara dan Wilayah
 - Risiko Mata Wang
 - Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
 - Risiko Sektor
 - Risiko Khusus Syarikat
 - Risiko Kecairan
 - Risiko Derivatif
 - Risiko Dana Sasaran
 - Risiko Keluputan Masa Langganan/ Penebusan Dana Sasaran
 - Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana
- * Hanya terpakai kepada Dana Ekuiti All China Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz All China Equity

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz All China Equity
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Allianz Global Investors Asia Pacific
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	5 Disember 2017
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti "PRC" darat dan luar pesisir, Hong Kong dan Macau.
Pendekatan & Strategi Pelaburan	<p>Dana Sasaran mengamalkan proses pelaburan yang berdasarkan pemilihan saham asas bawah ke atas untuk menghasilkan portfolio idea berkeyakinan tinggi. Gabungan pemilihan saham yang dilapisi dengan pengurusan risiko yang berkesan, adalah pemacu utama risiko dan pulangnya.</p> <p>Minimum 70% aset Dana Sasaran dilaburkan di pasaran ekuiti PRC darat dan luar pesisir, Hong Kong dan Macau. Aset dana boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Maksimum 100% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan ke pasaran A-Shares China sama ada secara langsung melalui Stock Connect atau secara tidak langsung melalui instrumen yang layak. Maksimum 69% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan melalui Pelabur Institusi Asing Berkelayakan RMB (RQFII). Dana Sasaran menggunakan strategi penglibatan iklim. Maksimum 25% daripada aset Dana Sasaran boleh dipegang secara langsung dalam deposit masa dan/atau (sehingga 20% daripada aset Dana Sasaran) dalam deposit pada pandangan dan/atau dilaburkan dalam instrumen pasaran wang dan/atau (sehingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang untuk pengurusan kecairan. Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam UCITS dan/atau "Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI")."</p> <p>Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajipan untuk memohon kemasukan ke penyenaiaan rasmi pada bursa saham atau di bursa yang dikawal selia dan kemasukannya diperoleh selewat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).</p>

Pengurusan Risiko

Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan pendekatan Nilai-pada-Risiko mutlak. Tahap jangkaan leverage derivatif adalah 0-2. Tahap jangkaan leverage derivatif Dana Sasaran dinyatakan sebagai nisbah antara agregat nilai notional semua derivatif (tidak termasuk pelaburan bukan derivatif) yang dimasukkan oleh Dana Sasaran dan Nilai Aset Bersih Dana Sasaran dikira berdasarkan pada nilai pasaran wajar semua pelaburan (termasuk derivatif). Tahap leverage sebenar Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke masa dan sementara mungkin melebihi tahap leverage yang dijangkakan dari derivatif Dana Sasaran. Derivatif boleh digunakan untuk tujuan yang berbeza termasuk tujuan perlindungan nilai dan/atau pelaburan. Pengiraan tahap leverage yang diharapkan tidak membezakan antara pelbagai tujuan derivatif. Oleh itu, angka ini tidak memberikan sebarang petunjuk mengenai risiko sebenar Dana Sasaran.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras*:

Allianz All China Equity

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2017*	4.96%*	2.57%*
2018	-24.89%	-21.65%
2019	46.05%	26.34%
2020	57.51%	31.20%
2021	-10.38%	-9.80%
2022	-25.71%	-19.23%
2023	-17.25%	-7.71%
2024	7.74%	13.42%

* Tempoh prestasi: 6 Disember 2017 - 31 Disember 2017
^ Dalam MYR

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI China All Shares Index Total Return Net
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life & Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life dan Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti global dengan fokus pada evolusi kepintaran buatan.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz Global Artificial Intelligence ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur di pasaran ekuiti global dengan fokus pada evolusi kepintaran buatan.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
- Risiko Dana Tema
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

* Hanya terpakai kepada Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Global Artificial Intelligence

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Global Artificial Intelligence
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Voya Investment Management Co. LLC
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	31 Mac 2017

Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti global dengan fokus pada evolusi kepintaran buatan selaras dengan ciri-ciri alam sekitar dan sosial.
Pendekatan & strategi Pelaburan	<p>Dana Sasaran adalah dana yang dikendalikan secara aktif dan fokus yang melabur di semua sektor dan spektrum permodalan pasaran penuh untuk peluang kepintaran buatan (AI). Analisis mendasar bawah ke atas, adalah kunci untuk memahami syarikat yang berada dalam posisi terbaik untuk mendorong kemajuan dan memanfaatkan AI. Dana Sasaran akan melabur dalam syarikat yang pada masa ini mendapat manfaat, atau diharapkan dapat memperoleh keuntungan, dari tema berikut: 1) Penyebaran infrastruktur AI dan memungkinkan teknologi yang penting bagi pertumbuhan AI, 2) Pembangunan aplikasi dan perisian AI untuk membuat wawasan yang lebih pintar dan keputusan, 3) Penerapan AI dalam proses perniagaan utama untuk mendorong industri berkemampuan AI. Minimum 70% aset Dana Sasaran dilaburkan di pasaran ekuiti global dengan fokus pada evolusi kecerdasan buatan. Aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Maksimum 25% daripada aset Dana Sasaran boleh dipegang secara langsung dalam deposit masa dan/atau (sehingga 20% daripada aset Dana Sasaran) dalam deposit pada pandangan dan/atau dilaburkan dalam instrumen pasaran wang dan/atau (sehingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang untuk pengurusan kecairan. Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam UCITS dan/atau "Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI")."</p> <p>Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajiban untuk memohon kemasukan ke penyenaiaan rasmi pada bursa saham atau di bursa yang dikawal selia dan kemasukannya diperoleh selewat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).</p>
Pengurusan Risiko	Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen mengukur pendedahan global yang hanya berkaitan dengan kedudukan instrumen derivatif kewangan yang ditukar menjadi kedudukan yang setara pada aset pendasar.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras*:

Allianz Global Artificial Intelligence

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2017*	8.37%	9.33%
2018	-3.40%	-4.02%
2019	27.59%	35.68%
2020	97.15%	27.86%
2021	11.79%	27.34%
2022	-42.48%	-20.25%
2023	55.34%	43.68%
2024	13.70%	21.74%

* Tempoh prestasi: 1 April 2017 - 31 Disember 2017

^ Dalam MYR

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/

8. Tanda Aras Prestasi

50% MSCI All Countries World; 50% MSCI World IT

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life & Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life dan Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk menyediakan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz Oriental Income ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur di pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan /Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

* Hanya terpakai kepada Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Oriental Income

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Oriental Income
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Allianz Global Investors Asia Pacific
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	3 Oktober 2008
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk menyediakan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.
Pendekatan & strategi Pelaburan	Dana Sasaran mengamalkan proses pelaburan yang berdasarkan pemilihan saham bawah ke atas yang berfokus pada Pertumbuhan, Kualiti dan Penilaian. Pendekatan permodalan keseluruhan Dana Sasaran membawa kepada portfolio idea berkeyakinan tinggi. Minimum 70% aset Dana Sasaran dilaburkan di pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik. Minimum 40% aset Dana Sasaran dilaburkan di pasaran ekuiti Asia Pasifik. Aset dana boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Minimum 50% aset Dana Sasaran dilaburkan dalam ekuiti. Maksimum 50% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam sekuriti hutang. Maksimum 30% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan ke pasaran A-Shares China sama ada secara langsung melalui Stock Connect atau secara tidak langsung melalui instrumen yang layak.

Secara sementara untuk pengurusan kecairan dan/atau tujuan pertahanan dan/atau keadaan luar biasa lain, dan jika pengurus pelaburan menganggapnya untuk kepentingan terbaik Dana Sasaran, sehingga 50% aset Dana Sasaran dapat disimpan dalam simpanan dan/atau melabur secara langsung dalam instrumen pasaran wang dan (hingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang.

Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam Akujanji untuk Pelaburan Kolektif Sekuriti Boleh Pindah ("UCITS") dan/atau "Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI")."

Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti ekuiti dan hutang, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajiban untuk memohon kemasukan ke penyenaian rasmi pada bursa saham atau di bursa yang dikawal selia dan kemasukannya diperoleh selewat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).

Pengurusan Risiko

Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen mengukur pendedahan global yang hanya berkaitan dengan kedudukan instrumen derivatif kewangan yang ditukar menjadi kedudukan yang setara pada aset pendasar.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

Allianz Oriental Income

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2015	21.83%	20.38%
2016	6.71%	9.59%
2017	20.94%	18.79%
2018	-17.83%	-11.69%
2019	37.96%	18.15%
2020	45.23%	17.72%
2021	13.09%	2.05%
2022	-18.05%	-12.47%
2023	17.82%	16.25%
2024	-1.80%	7.34%

[^] Dalam MYR

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI All Countries Asia Pacific Total Return (Net)
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life

1. Objektif Pelaburan

Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life ("Dana") bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dan pendapatan jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti Asia (tidak termasuk Jepun).

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz Total Return Asian Equity ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur di pasaran ekuiti Asia (tidak termasuk Jepun).
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Lagganan/Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Total Return Asian Equity

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Total Return Asian Equity
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Allianz Global Investors Asia Pacific dan Allianz Global Investors Singapore
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	3 Oktober 2008

Objektif Pelaburan

Dana Sasaran bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal dan pendapatan jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti Asia (tidak termasuk Jepun) selaras dengan ciri-ciri alam sekitar dan sosial.

Pendekatan & strategi Pelaburan

Dana Sasaran mengamalkan proses pelaburan yang berdasarkan pemilihan saham asas bawah ke atas yang berfokus pada Pertumbuhan, Kualiti dan Penilaian. Minimum 70% aset Dana Sasaran dilaburkan di pasaran ekuiti Asia (tidak termasuk Jepun). Aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Maksimum 30% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan ke pasaran A-Shares China sama ada secara langsung melalui Stock Connect atau secara tidak langsung melalui instrumen yang layak. Maksimum 30% aset Dana Sasaran boleh disimpan dalam deposit dan/atau dilaburkan dalam instrumen pasaran wang dan/atau (hingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai) dan/atau untuk tujuan mengoptimumkan pulangan atau dengan kata lain untuk tujuan pelaburan. Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam UCITS dan/atau Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI").

Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajipan untuk memohon kemasukan ke penyenaian rasmi pada bursa saham atau di Bursa yang Dikawal Selia dan kemasukannya diperolehi selawat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).

Pengurusan Risiko

Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen mengukur pendedahan global yang hanya berkaitan dengan kedudukan instrumen derivatif kewangan yang ditukar menjadi kedudukan yang setara pada aset pendasar.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

Allianz Total Return Asian Equity

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2015	12.12%	11.54%
2016	1.36%	10.17%
2017	26.75%	27.85%
2018	-16.43%	-12.56%
2019	18.92%	16.97%
2020	48.20%	22.94%
2021	-7.54%	-1.32%
2022	-18.40%	-15.06%
2023	-6.88%	10.55%
2024	0.27%	9.10%

[^] Dalam MYR

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/.

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI AC Asia Ex Japan Total Return (Net)

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Pendapatan Global Allianz Life

1. Objektif Pelaburan

Dana Pendapatan Global Allianz Life ("Dana") bertujuan untuk mencapai pendapatan jangka panjang dan pertumbuhan modal dengan melabur dalam pelbagai kelas aset, khususnya di pasaran ekuiti global dan bon global.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz Global Income ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur di pasaran ekuiti dan bon global.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/ Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Global Income

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Global Income
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Voya Investment Management Co. LLC
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	15 Oktober 2020
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk mencapai pendapatan jangka panjang dan pertumbuhan modal dengan melabur dalam pelbagai kelas aset, khususnya di pasaran ekuiti global dan bon global.
Pendekatan & strategi Pelaburan	Maksimum 70% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di Ekuiti mengikut objektif pelaburan. Maksimum 30% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di High-Yield Investments Type 1*, tetapi aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam Sekuriti Hutangsekuriti hutang yang hanya dinilai CC (Standard & Poor's) atau lebih rendah (termasuk maksimum 10% sekuriti ingkar). Aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Maksimum 25% aset Dana Sasaran boleh disimpan dalam deposit dan/atau dilaburkan dalam instrumen pasaran wang dan/atau (hingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang. Maksimum 20% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan ke pasaran A-Shares China dan/atau pasaran B-Shares China dan/atau pasaran bon Republik Rakyat China. Dana Sasaran boleh melabur dalam instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai) tetapi tidak akan melabur terutamanya atau secara meluas dalam instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pelaburan. Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam UCITS dan/atau Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI").

Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti ekuiti dan hutang, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajiban untuk memohon kemasukan ke penyenaoran rasmi pada bursa saham atau di Bursa yang Dikawal Selia dan kemasukannya diperoleh selewat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).

**High-Yield Investments Type 1 bermaksud pelaburan dalam Sekuriti Hutangsekuriti hutang yang pada masa pemerolehan mempunyai penilaian BB+ atau lebih rendah (Standard & Poor's and Fitch) atau Ba1 ke bawah (Moody's) atau setara oleh agensi penarafan lain atau, jika tidak dinilai, seperti yang ditentukan oleh pengurus pelaburan, mempunyai kualiti yang setanding. Sekiranya had pelaburan minimum (maksimum) sekuriti High-Yield Investment Type 1 mengikut had pelaburan Dana Sasaran, penilaian terendah (tertinggi) yang sedia ada bagi suatu Sekuriti Hutangsekuriti hutang pada hari pemerolehan akan menentukan kemungkinan pemerolehan Sekuriti Hutang sekuriti hutang ini sebagai High-Yield Investments Type 1. Secara amnya, tidak ada niat untuk memperoleh Sekuriti Hutangsekuriti hutang yang hanya diberi nilai CC, C atau D (Standard & Poor's), C, RD atau D (Fitch) atau Ca atau C (Moody's) kecuali jika dinyatakan sebaliknya.*

Pengurusan Risiko

Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan pendekatan Nilai-pada-Risiko mutlak. Tahap jangkaan leverage derivatif adalah 0-2. Tahap jangkaan leverage derivatif Dana Sasaran dinyatakan sebagai nisbah antara agregat nilai notional semua derivatif (tidak termasuk pelaburan bukan derivatif) yang dimasukkan oleh Dana Sasaran dan nilai aset bersih Dana Sasaran dikira berdasarkan pada nilai pasaran wajar semua pelaburan (termasuk derivatif). Tahap leverage sebenar Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke masa dan sementara mungkin melebihi tahap leverage yang dijangkakan dari derivatif Dana Sasaran. Derivatif boleh digunakan untuk tujuan yang berbeza termasuk tujuan perlindungan nilai dan/atau pelaburan. Pengiraan tahap leverage yang diharapkan tidak membezakan antara pelbagai tujuan derivatif. Oleh itu, angka ini tidak memberikan sebarang petunjuk mengenai risiko sebenar Dana Sasaran.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran[^]:

Allianz Global Income

Tahun	Pulangan
2020*	2.09%
2021	11.96%
2022	-13.18%
2023	19.72%
2024	5.72%

* Tempoh prestasi: 15 Oktober 2020 – 31 Disember 2020

[^] Dalam MYR

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/.

8. Tanda Aras Prestasi

Tidak berkenaan. Tiada penanda aras kerana tidak ada penanda aras yang sesuai untuk Dana Sasaran.

Dana Thematica Allianz Life & Dana Thematica Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Thematica Allianz Life dan Dana Thematica Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti global dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz Thematica ("Dana Sasaran") yang melabur di pasaran ekuiti global dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Thematica Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
- Risiko Dana Tema
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/ Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

* Hanya terpakai kepada Dana Thematica Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Thematica

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Thematica
Jenis	Akuanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Allianz Global Investors GmbH
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	25 Januari 2019
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti global dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham selaras dengan ciri-ciri alam sekitar dan sosial.
Pendekatan & strategi Pelaburan	<p>Maksimum 50% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Maksimum 10% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di pasaran A-Shares China. Dana Sasaran dilaburkan selaras dengan ciri-ciri alam sekitar dan sosial. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk untuk perlindungan nilai) dan/atau untuk tujuan mengoptimalkan pulangan atau tujuan pelaburan. Maksimum 25% daripada aset Dana Sasaran boleh dipegang secara langsung dalam deposit masa dan/atau (sehingga 20% daripada aset Dana Sasaran) dalam deposit pada pandangan dan/atau dilaburkan dalam instrumen pasaran wang dan/atau (sehingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang untuk pengurusan kecairan. Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam UCITS dan/atau Akuanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI").</p> <p>Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti ekuiti dan hutang, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajiban untuk memohon kemasukan ke penyenaaraan rasmi pada bursa saham atau di Bursa yang Dikawal Selia dan kemasukannya diperoleh selewat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan.</p>

Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).

Pengurusan Risiko

Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen mengukur pendedahan global yang hanya berkaitan dengan kedudukan instrumen derivatif kewangan yang ditukar menjadi kedudukan yang setara pada aset pendasar.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras*:

Allianz Thematica

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2019*	15.35%	19.44%
2020	38.86%	14.32%
2021	14.09%	22.77%
2022	-16.60%	-13.68%
2023	20.20%	27.47%
2024	-0.54%	14.57%

* Tempoh prestasi: 25 Januari 2019 – 31 Disember 2019
^ Dalam MYR

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/.

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI AC World Total Return (Net)

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Pendapatan Elit Allianz Life & Dana Pendapatan Elit Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Pendapatan Elit Allianz Life dan Dana Pendapatan Elit Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk memberikan pengumpulan pendapatan melalui pengurusan pelaburan berhemat dengan peningkatan modal jangka panjang sebagai objektif sekunder.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas PIMCO GIS Income Fund (Accumulation) ("Dana Sasaran") yang menggunakan strategi pelbagai sektor global yang bertujuan untuk menggabungkan jumlah proses pelaburan pulangan Penasihat Pelaburan (Pacific Investment Management Company LLC) dan falsafah yang memaksimumkan pendapatan. Pembinaan portfolio diasaskan berdasarkan prinsip kepelbagaian merentas pelbagai sekuriti pendapatan tetap global. Strategi atas ke bawah dan bawah ke atas digunakan untuk mengenal pasti pelbagai sumber nilai untuk menjana pulangan yang konsisten. Strategi atas ke bawah digunakan dengan mengambil kira pandangan makro kuasa-kuasa yang mungkin mempengaruhi ekonomi global dan pasaran kewangan dalam jangka sederhana. Strategi bawah ke atas memacu proses pemilihan keselamatan dan memudahkan pengenalpastian dan analisis sekuriti yang dinilai rendah. Dana Sasaran dipelbagaikan secara meluas di seluruh wilayah, industri, penerbit, dan kelas aset, serta melalui pelbagai sumber nilai dan menggunakan penyelidikan bebas dan kepelbagaian berhemat berkenaan dengan industri dan penerbit untuk mencapai objektif pelaburannya.

- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Pendapatan Elit Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini berusaha untuk memenuhi keperluan pelabur yang mencari tahap pendapatan yang kompetitif dan konsisten tanpa menjejaskan peningkatan modal jangka panjang dan yang mencari pendedahan yang dipelbagaikan kepada pasaran pendapatan tetap global dan bersedia menerima risiko dan pergolakan yang berkaitan dengan pelaburan dalam pasaran tersebut, termasuk pasaran baru muncul dan sekuriti gred bukan pelaburan, dan yang mempunyai ufuk pelaburan dalam jangka sederhana hingga panjang. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/
Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

* Hanya terpakai kepada Dana Pendapatan Elit Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan PIMCO GIS Income Fund (Accumulation)

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	PIMCO GIS Income Fund (Accumulation)
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	30 November 2012
Objektif Pelaburan	Objektif pelaburan utama Dana Sasaran adalah untuk mendapatkan pendapatan semasa yang tinggi, selaras dengan pengurusan pelaburan berhemat. Peningkatan modal jangka panjang adalah objektif sekunder.
Pendekatan & strategi Pelaburan	<p>Dana Sasaran akan menggunakan strategi pelbagai sektor global yang bertujuan untuk menggabungkan jumlah proses pelaburan pulangan Penasihat Pelaburan falsafah yang memaksimumkan pendapatan. Pembinaan portfolio diasaskan berdasarkan prinsip kepelbagaian merentasi pelbagai sekuriti pendapatan tetap global. Strategi atas ke bawah digunakan dengan mengambil kira pandangan makro kuasa-kuasa yang mungkin mempengaruhi ekonomi global dan pasaran kewangan dalam jangka sederhana. Strategi bawah ke atas memacu proses pemilihan keselamatan dan memudahkan pengenalpastian dan analisis sekuriti yang dinilai rendah.</p> <p>Dana Sasaran secara amnya akan memperuntukkan asetnya di kalangan beberapa sektor pelaburan, yang mungkin termasuk (i) hasil tinggi dan pelaburan gred bon korporat penerbit yang terletak di European Union ("EU") dan di negara-negara bukan EU, termasuk negara-negara pasaran baru muncul; (ii) bon global dan sekuriti pendapatan tetap yang diterbitkan oleh kerajaan EU dan kerajaan bukan EU, agensi dan instrumentaliti mereka; (iii) sekuriti berkaitan gadai janji dan aset lain yang disokong yang mungkin atau mungkin tidak dimanfaatkan; dan (iv) kedudukan mata wang asing, termasuk mata wang negara-negara pasaran baru muncul. Pendedahan kepada sekuriti tersebut boleh dicapai melalui pelaburan langsung dalam jenis keselamatan yang disebutkan di atas atau melalui penggunaan instrumen derivatif kewangan. Instrumen derivatif tersebut boleh digunakan (i) untuk tujuan perlindungan nilai dan/atau (ii) untuk tujuan pelaburan dan/atau (iii) pengurusan portfolio yang cekap.</p> <p>Dana Sasaran boleh melabur dalam kedua-dua sekuriti gred pelaburan dan sekuriti hasil tinggi, tertakluk kepada maksimum 50% daripada jumlah asetnya dalam sekuriti yang dinilai di bawah Baa3 oleh Moody's, atau berkadar setara oleh S&P atau Fitch, atau sekiranya tidak dinilai, ia akan ditentukan oleh Penasihat Pelaburan sebagai kualiti yang setanding (ini tidak terpakai kepada pelaburan Dana Sasaran dalam sekuriti berkaitan gadai janji dan sekuriti disokong aset yang lain).</p>

Dana Sasaran boleh melabur sehingga 20% daripada jumlah asetnya dalam instrumen pendapatan tetap yang terikat secara ekonomi dengan negara-negara pasaran baru muncul. Tidak lebih daripada 25% daripada aset bersih Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam sekuriti yang boleh ditukar kepada sekuriti ekuiti. Tidak lebih daripada 10% daripada jumlah aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam sekuriti ekuiti. Dana Sasaran adalah tertakluk kepada had agregat satu pertiga daripada jumlah asetnya ke atas pelaburan gabungan dalam (i) sekuriti yang boleh ditukar kepada sekuriti ekuiti, (ii) sekuriti ekuiti, (iii) sijil deposit, dan (iv) penerimaan jurubank.

Pengurus Dana Sasaran diberi kuasa sebagai UCITS berdasarkan peraturan. Pelaburan UCITS terhad kepada sekuriti boleh pindah (saham, sekuriti hutang, sekuriti boleh niaga lain) dan instrumen pasaran wang yang sama ada diterima masuk ke penyenggaraan rasmi di bursa saham di negara anggota atau negara bukan anggota, atau yang diuruskan pada pasaran yang dikawal selia, beroperasi secara tetap, diiktiraf dan terbuka kepada orang ramai di negara anggota atau negara bukan anggota. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam sekuriti boleh pindah yang diterbitkan baru-baru ini yang akan dimasukkan ke penyenggaraan rasmi di bursa saham atau pasaran lain dalam tempoh setahun, instrumen pasaran wang selain daripada yang diuruskan di Pasaran Terkawal, unit UCITS, unit dana pelaburan alternatif, deposit dengan institusi kredit, dan instrumen derivatif kewangan, tertakluk kepada garis panduan yang ditetapkan dalam Prospektus GIS.

Pengurusan Risiko

Risiko pasaran yang berkaitan dengan penggunaan derivatif akan dilindungi dan risiko tersebut akan diuruskan dengan menggunakan metodologi Value at Risk ("VaR") mengikut syarat Bank Pusat Ireland. VaR adalah metodologi statistik yang meramalkan berdasarkan data sejarah dan mengambil kira kemungkinan kerugian harian maksimum Dana Sasaran kepada tahap keyakinan 99% satu hujung. Walau bagaimanapun, metodologi ini terdapat 1% statistik kemungkinan bahawa nombor VaR harian mungkin melebihi. Pendekatan VaR mengamalkan tempoh pemerhatian sejarah, oleh itu, hasil VaR mungkin berat sebelah apabila keadaan pasaran yang luar biasa tidak lazim atau tertinggal dari tempoh pemerhatian sejarah. Oleh demikian, Dana Sasaran boleh mengalami kerugian kewangan yang ketara dalam keadaan pasaran yang luar biasa.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

PIMCO GIS Income Fund (Accumulation)

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2015	2.93%	0.55%
2016	8.30%	2.65%
2017	7.36%	3.54%
2018	0.21%	0.01%
2019	9.15%	8.72%
2020	6.53%	7.51%
2021	2.58%	-1.54%
2022	-7.49%	-13.01%
2023	8.61%	5.53%
2024	5.48%	1.25%

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari pimco.com.sg/en-sg/

8. Tanda Aras Prestasi

Bloomberg U.S. Aggregate Index

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life & Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life dan Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan dengan melabur secara global dalam sekuriti ekuiti syarikat di mana aktiviti ekonomi utamanya terlibat dalam sektor kesihatan, farmaseutikal, teknologi perubatan dan bekalan, serta pembangunan bioteknologi.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburannya dengan melabur dalam dana asas yang dikenali sebagai BGF World Healthscience Fund ("Dana Sasaran") yang memberi tumpuan kepada pelaburan ekuiti dengan matlamat memaksimumkan pulangan keseluruhan melalui pelaburan sekurang-kurangnya 70% daripada jumlah asetnya secara global dalam sekuriti ekuiti syarikat di mana aktiviti ekonomi utamanya terlibat dalam sektor kesihatan, farmaseutikal, teknologi perubatan dan bekalan, serta pembangunan bioteknologi.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman dalam produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
- Risiko Dana Tema
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

* Hanya terpakai kepada Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan BGF World Healthscience Fund

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	BGF World Healthscience Fund
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	BlackRock (Luxembourg) S.A. ("BlackRock")
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	06 April 2001
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk maksimumkan pulangan keseluruhan dengan melabur sekurang-kurangnya 70% daripada jumlah asetnya secara global dalam sekuriti ekuiti syarikat di mana aktiviti ekonomi utamanya terlibat dalam sektor kesihatan, farmaseutikal, teknologi perubatan dan bekalan, serta pembangunan bioteknologi.
Pendekatan & Strategi Pelaburan	Dana Sasaran memberi tumpuan kepada pelaburan ekuiti. Gaya pelaburan yang digunakan adalah aktif dan berasaskan pendekatan bawah ke atas, dengan pemilihan saham berdasarkan penyelidikan bawah ke atas, sub-industri asas dan syarikat. Strategi portfolio dan pengurusan risiko juga merupakan komponen penting dalam proses pembinaan portfolio.

Gaya Dana Sasaran boleh dicirikan sebagai "tidak mengambil kira label" kerana pasukan Sains Kesihatan BlackRock tidak kisah sama ada saham dikategorikan sebagai "pertumbuhan" atau "nilai" oleh gaya indeks.

Dana Sasaran adalah Dana Stock Connect dan boleh melabur secara langsung sehingga 20% daripada jumlah asetnya di Republik Rakyat China dengan melabur melalui Stock Connects.

Pendedahan Tambahan

Dana Sasaran boleh berdagang derivatif seperti opsi jual dan beli serta berurusan dalam kontrak hadapan kewangan. Biasanya, derivatif yang dibenarkan ini digunakan sebagai langkah pertahanan dan jika tidak digunakan untuk tujuan pertahanan, jumlahnya tidak boleh melebihi 15% daripada aset dana. Dana Sasaran boleh menggunakan derivatif untuk melindungi risiko pasaran dan mata wang serta untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap; namun, ini bukan strategi utama.

Pengurusan Risiko

Dana Sasaran mempunyai risiko aktif antara 3-8%, yang dipantau oleh Kumpulan Analisis Risiko dan Kuantitatif ("RQA").

RQA memimpin usaha pengurusan risiko BlackRock dengan memberikan pengawasan bebas dari atas ke bawah dan dari bawah ke atas untuk membantu mengenal pasti risiko pelaburan, risiko rakan niaga, risiko operasi, risiko pengawalseliaan, dan risiko teknologi. Selain menghasilkan analisis kuantitatif untuk menyokong BlackRock dalam mengurus risiko fidusiar dan korporatnya, RQA memastikan bahawa risiko portfolio adalah konsisten di seluruh mandat, mencerminkan tema pelaburan semasa dalam strategi tertentu, dan mematuhi garis panduan risiko yang khusus untuk pelanggan. Pasukan Sains Kesihatan BlackRock mengadakan pertemuan berdedikasi dengan RQA setiap enam minggu untuk menganalisis risiko di seluruh portfolio

Pasukan Sains Kesihatan BlackRock memastikan bahawa pada bila-bila masa, ia memahami risiko portfolio berbanding dengan tanda aras, dan terutamanya, sumber risiko. Pembinaan portfolio Dana Sasaran mematuhi antara parameter lain kepada parameter risiko di bawah yang memastikan risiko adalah pelbagai, disengaja, dan berskala sewajarnya:

- Kawalan ketat pembinaan portfolio untuk menggabungkan fokus dengan risiko
- Minimakan risiko yang tidak disengajakan - tiada titik buta
- Memiliki pelbagai julat pendedahan

- Tujuan utama adalah mengelakkan prestasi dipengaruhi oleh satu saham atau 'faktor'
- Posisi terbesar akan merefleksikan potensi keuntungan yang dilaraskan dengan risiko, tahap keyakinan, dan keterlihatan pemangkin

Dana Sasaran mendapat manfaat daripada analisis risiko masa nyata yang luas dari BlackRock, yang tersedia di desktop serta pertemuan berkala dengan RQA. Ini memberikan pemahaman tambahan mengenai profil risiko Dana Sasaran, termasuk ujian tekanan makro / ekonomi, perubahan gaya dan faktor, ketidakstabilan pasaran, dan korelasi. Walaupun pendekatan pelaburan yang dijelaskan bertujuan mengawal risiko, risiko tidak dapat dihapuskan.

Dalam hal derivatif yang digunakan untuk pengurusan risiko, Dana Sasaran mungkin menggunakan strategi perlindungan nilai yang bertujuan memberikan pendedahan kepada mata wang tertentu (misalnya, di mana mata wang tertakluk kepada sekatan perdagangan mata wang). Strategi perlindungan nilai ini melibatkan menukar Nilai Aset Bersih kelas saham yang berkaitan kepada mata wang yang sesuai menggunakan instrumen derivatif kewangan seperti kontrak hadapan mata wang.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

BGF World Healthscience Fund

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2015	4.56%	6.60%
2016	-8.02%	-6.81%
2017	21.78%	19.80%
2018	4.98%	2.51%
2019	24.36%	23.24%
2020	13.99%	13.52%
2021	14.19%	19.80%
2022	-5.21%	-5.41%
2023	2.18%	3.76%
2024	1.94%	1.13%

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari www.blackrock.com/uk

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI World Healthcare Index

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life & Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life dan Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") mengikuti dasar pengagihan aset yang bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan dengan melabur secara global dalam pelbagai jenis pelaburan yang dibenarkan, termasuk ekuiti, sekuriti pendapatan tetap yang boleh dipindah (yang mungkin termasuk beberapa sekuriti pendapatan tetap dan hasil tinggi yang boleh dipindah milik), unit Skim Pelaburan Kolektif (CIS), tunai, deposit dan instrumen pasaran wang.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburannya dengan melabur ke dalam dana asas yang dikenali sebagai BGF ESG Multi-Asset Fund ("Dana Sasaran") yang mengikut dasar pengagihan aset yang bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan dengan melabur secara global dalam pelbagai jenis pelaburan yang dibenarkan, termasuk ekuiti, sekuriti pendapatan tetap yang boleh dipindah (yang mungkin termasuk beberapa sekuriti pendapatan tetap dan hasil tinggi yang boleh dipindah milik), unit CIS, tunai, deposit dan instrumen pasaran wang, dengan cara yang selaras dengan prinsip-prinsip pelaburan berfokus Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus ("ESG").
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
- Risiko Dana Tema
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan /Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

* Hanya terpakai kepada Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan BGF ESG Multi-Asset Fund

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	BGF ESG Multi-Asset Fund
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	BlackRock (Luxembourg) S.A. ("BlackRock")
Mata wang Dana	Euro
Tarikh Permulaan Dana	04 Januari 1999
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran mengikuti dasar pengagihan aset yang bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan dengan melabur secara global dalam pelbagai jenis pelaburan yang dibenarkan, termasuk ekuiti, sekuriti pendapatan tetap yang boleh dipindah (yang mungkin termasuk beberapa sekuriti pendapatan tetap dan hasil tinggi yang boleh dipindah milik), unit CIS, tunai, deposit dan instrumen pasaran wang, dengan cara yang selaras dengan prinsip-prinsip pelaburan berfokus ESG*.
Pendekatan & Strategi Pelaburan	Dana Sasaran adalah portfolio multi-aset global yang direka sebagai penyelesaian teras untuk pelanggan. Dana Sasaran bertujuan untuk memberikan pulangan keseluruhan yang menarik, dengan fokus yang kuat pada faktor ESG, dalam rangka kerja risiko yang kukuh. Matlamat Pasukan Strategi Multi-Aset dan Strategi Pelbagai Penyelesaian BlackRock adalah untuk memberikan hasil yang lebih baik untuk pelanggan melalui fokus yang kuat pada kepelbagaian dan pendekatan dinamik kepada peruntukan aset untuk mencapai keseimbangan antara penangkapan keuntungan dan perlindungan kerugian. Dana Sasaran dikendalikan oleh Pasukan Strategi Multi-Aset dan Strategi Pelbagai Penyelesaian BlackRock yang berpengalaman yang menumpukan pada peruntukan aset makro yang didorong dari atas ke bawah. Pasukan Strategi Multi-Aset dan Strategi Pelbagai Penyelesaian BlackRock kemudian menggunakan pakar pemilihan sekuriti global BlackRock di seluruh ekuiti, pendapatan tetap dan alternatif untuk membina portfolio dengan memberikan akses pelanggan kepada pelbagai jenis pelaburan yang benar-benar pelbagai dan menarik di seluruh kelas aset, yang diuruskan dalam rangka kerja yang dinamik dan rangka kerja yang berfokuskan risiko.

Dana Sasaran melabur secara global dalam spektrum penuh pelaburan yang dibenarkan termasuk ekuiti, sekuriti pendapatan tetap yang boleh dipindahkan (yang mungkin termasuk beberapa sekuriti pendapatan tetap dan hasil tinggi yang boleh dipindah milik), unit CIS, tunai, deposit dan instrumen pasaran wang. Dana Sasaran bertujuan untuk melabur dalam pelaburan mampan dan aset keseluruhannya akan dilaburkan mengikut Dasar ESG yang diterangkan di bawah. Dana Sasaran mempunyai pendekatan fleksibel terhadap peruntukan aset (yang termasuk mengambil pendedahan tidak langsung kepada komoditi melalui pelaburan yang dibenarkan, terutamanya melalui derivatif pada indeks komoditi dan dana yang didagangkan di bursa). Dana Sasaran boleh melabur tanpa had dalam sekuriti yang didenominasikan dalam mata wang selain daripada mata wang rujukan (Euro). Pendedahan mata wang Dana Sasaran diuruskan secara fleksibel. Dana Sasaran adalah Dana Stock Connect dan boleh melabur secara langsung di Republik Rakyat China ("PRC") dengan melabur melalui Stock Connect. Dana Sasaran adalah Dana China Interbank Bond Market (CIBM) dan boleh mendapat pendedahan langsung kepada bon darat yang diedarkan di Tanah Besar China di CIBM melalui Rejim Akses Asing dan/ atau Bond Connect dan/ atau cara lain yang mungkin dibenarkan oleh peraturan yang berkaitan dari semasa ke semasa. Dana Sasaran boleh melabur sehingga 20% secara agregat daripada aset keseluruhannya di PRC melalui Stock Connect, Rejim Akses Asing dan/ atau Sambungan Bon. Sebagai sebahagian daripada objektif pelaburannya, Dana Sasaran boleh melabur sehingga 10% daripada aset keseluruhannya dalam Sekuriti Bersandarkan Aset (ABS) dan Sekuriti Bersandarkan Gadai Janji (MBS) sama ada gred pelaburan atau tidak. Ini mungkin termasuk kertas komersial berasaskan aset, obligasi hutang berjamin, obligasi gadai janji berjamin, sekuriti berdasarkan gadai janji komersial, nota berkaitan kredit, konduit pelaburan gadai janji hartanah, sekuriti berdasarkan gadai janji kediaman dan obligasi hutang berjamin sintetik. Aset di bawah ABS dan MBS mungkin termasuk pinjaman, pajakan atau hutang (seperti hutang kad kredit, pinjaman kereta dan pinjaman pelajar dalam kes ABS dan gadai janji komersial dan kediaman yang berasal daripada institusi kewangan yang dikawal selia dan diberi kuasa dalam kes MBS).

ABS dan MBS yang dilaburkan oleh Dana Sasaran mungkin menggunakan pengaruh untuk meningkatkan pulangan kepada pelabur. Sesetengah ABS mungkin distrukturkan dengan menggunakan derivatif seperti pertukaran kegagalan kredit atau bakul derivatif sedemikian untuk mendapat pendedahan kepada prestasi sekuriti pelbagai penerbit tanpa perlu melabur dalam sekuriti secara langsung.

Tahap pengaruh yang dijangka bagi Dana Sasaran: 175% daripada Nilai Aset Bersih.

***Dasar ESG**

Dana Sasaran akan menggunakan Skrin Dasar EMEA BlackRock.

Penasihat Pelaburan (BlackRock Financial Management, Inc) juga bercadang untuk menghadkan pelaburan dalam syarikat-syarikat dalam Piawai Pengelasan Industri Global (GICS) Sektor Eksplorasi & Pengeluaran Minyak & Gas dan syarikat-syarikat dalam Piawai Pengelasan Industri Global (GICS) Sektor Minyak & Gas Bersepadu kepada di bawah 5% daripada ucle keseluruhannya. Penasihat Pelaburan juga bercadang untuk menghadkan pelaburan langsung dalam sekuriti penerbit yang terlibat dalam pengeluaran, pengedaran atau pelesenan produk beralkohol; pemilikan atau pengendalian aktiviti atau kemudahan berkaitan perjudian; pengeluaran, bekalan dan aktiviti perlombongan yang berkaitan dengan kuasa uclear dan pengeluaran bahan hiburan dewasa. Penilaian tahap penglibatan dalam setiap aktiviti boleh berdasarkan peratusan pendapatan, ambang pendapatan keseluruhan yang ditetapkan, atau sebarang kaitan dengan aktiviti terhad tanpa mengira jumlah pendapatan yang diterima. Penasihat Pelaburan akan mengecualikan mana-mana penerbit dengan penilaian ESG MSCI di bawah BBB.

Syarikat-syarikat yang tinggal (iaitu syarikat-syarikat yang belum dikeluarkan daripada pelaburan oleh Dana Sasaran) kemudian dinilai oleh Penasihat Pelaburan berdasarkan keupayaan mereka untuk menguruskan risiko dan peluang yang berkaitan dengan amalan perniagaan yang mematuhi ESG dan kelayakan risiko dan peluang ESG mereka, seperti kerangka kepimpinan dan tadbir urus mereka, yang dianggap penting untuk pertumbuhan mampan, keupayaan mereka untuk menguruskan isu-isu jangka panjang yang berkaitan dengan ESG dan kesan potensi yang mungkin ada pada kewangan syarikat.

Untuk menjalankan analisis ini, Penasihat Pelaburan boleh menggunakan data yang disediakan oleh penyedia ESG luaran, model proprietari dan perisikan tempatan dan boleh menjalankan lawatan tapak. Dana Sasaran mungkin mendapat pendedahan terhad (melalui, termasuk tetapi tidak terhad kepada, derivatif, tunai dan instrumen hampir tunai dan saham atau unit CIS dan sekuriti pendapatan tetap yang boleh dipindah milik (juga dikenali sebagai sekuriti hutang) yang dikeluarkan oleh kerajaan dan agensi di seluruh dunia) kepada penerbit dengan pendedahan yang tidak memenuhi kriteria ESG yang diterangkan di atas.

Lebih daripada 90% daripada penerbit sekuriti yang dilaburkan oleh Dana Sasaran adalah ESG yang dinilai atau telah dianalisis untuk tujuan ESG.

Had pada Skim Pelaburan Kolektif (CIS)

Dana Sasaran hanya boleh membeli CIS yang diluluskan oleh bahagian Pematuhan Dana EMEA BlackRock.

- Maksimum 10% daripada Nilai Aset Bersih dilaburkan dalam skim terbuka lain yang mempunyai ciri-ciri yang serupa dengan dana UCITS, dan tidak boleh melabur melebihi 10% daripada Nilai Aset Bersih dalam CIS lain.
- Skim terbuka yang tertakluk kepada kawalan pengurusan bersama (BlackRock atau syarikat-syarikat yang berkaitan dengan BlackRock) hanya boleh dipegang jika perlembagaan mereka menetapkan pelaburan dalam kawasan geografi atau sektor ekonomi tertentu, dan tiada yuran atau kos yang dikenakan.
- Pelaburan dalam sub dana BGF lain tidak dibenarkan.

Pengurusan Risiko

Risiko dipantau berdasarkan asas VaR Relatif dengan menggunakan 50% Indeks Dunia MSCI dan 50% Indeks Lindung Nilai Euro Bon Agregat Global Bloomberg sebagai penanda aras yang sesuai.*

* Penggunaan penanda aras risiko: Dana Sasaran diurus secara aktif dengan pelbagai kelas aset dan tahap di mana Dana Sasaran dilaburkan dalam ini boleh berubah tanpa had bergantung kepada keadaan pasaran dan faktor-faktor lain mengikut budi bicara Penasihat Pelaburan.

Penasihat Pelaburan boleh merujuk kepada penanda aras komposit yang terdiri daripada 50% Indeks Dunia MSCI dan 50% Indeks Lindung Nilai Euro Bon Agregat Global Bloomberg ("Indeks") untuk tujuan pengurusan risiko untuk memastikan bahawa risiko aktif (iaitu darjah penyimpangan dari Indeks) yang diambil oleh Dana Sasaran kekal sesuai dengan objektif dan dasar pelaburan Dana Sasaran. Penasihat Pelaburan tidak terikat oleh komponen atau pemberatan Indeks semasa memilih pelaburan. Penasihat Pelaburan juga boleh menggunakan budi bicaranya untuk melabur dalam sekuriti yang tidak termasuk dalam Indeks untuk mengambil kesempatan daripada peluang pelaburan tertentu.

Pengurusan risiko disematkan ke dalam proses pembinaan portfolio:

Pertimbangan utama berikut mendorong pembinaan portfolio:

- Berapa banyak risiko yang ingin diambil oleh BlackRock berbanding dengan penanda aras risiko mengikut keadaan pasaran semasa dan pandangan makro-ekonomi mereka?
- Berapa tinggi tahap keyakinan mereka dalam idea pelaburan yang diberikan?
- Apakah saiz yang dijamin oleh setiap pelaburan terhadap persekitaran pasaran semasa dan pandangan makroekonomi mereka?
- Apakah kesan pelaburan mereka terhadap satu sama lain secara keseluruhannya?

BlackRock menentukan saiz setiap pelaburan dengan menggunakan kombinasi penilaian kualitatif oleh pengurus portfolio mereka dan analisis risiko kuantitatif. Soalan-soalan yang ditanyakan oleh BlackRock sebelum menentukan kedudukan termasuk 'Berapa tinggi keyakinan kami dalam idea penyelidikan dan berapa banyak keuntungan yang kami harapkan? Adakah pelaburan itu sebahagian teras daripada portfolio, berdasarkan pandangan kami tentang gambaran ekonomi global, atau idea pelaburan yang lebih berpeluang untuk menambah nilai tambahan? Adakah pelaburan itu menambahkan turun naik yang ketara kepada portfolio, atau membantu meredakan risiko portfolio?'

- Penyimpangan antara sumbangan risiko dan tahap keyakinan yang dinyatakan ditandakan dalam mesyuarat penyelidikan dan pembinaan portfolio mingguan mereka. Keputusan penentuan saiz disokong oleh analisis risiko ex-ante dan ex-post.

- Metrik risiko yang dikaji semula secara berkala untuk setiap kedudukan termasuk risiko sendiri, sumbangan risiko portfolio, penarikan balik terdahulu dan analisis senario hadapan yang dilakukan dalam kerjasama rapat dengan Kumpulan Analisis Risiko dan Kuantitatif ("RQA"). Metrik ganjaran dianalisis menggunakan sasaran keuntungan, analisis senario pada pandangan makro teras Pasukan Strategi Multi-Aset dan Strategi Pelbagai Penyelesaian BlackRock dan prestasi terdahulu. BlackRock juga menggunakan kerangka faktor untuk mengenal pasti pendedahan faktor yang tidak disengajakan atau penumpuan.
- Pada mesyuarat pembinaan portfolio dua kali seminggu, BlackRock mengkaji pelbagai metrik dan analisis senario untuk mengkaji pendedahan risiko dan kedudukan berbanding dengan sejarah.

Ini adalah proses yang mudah dan intuitif tetapi bergantung kepada analisis risiko yang intensif dan berkualiti tinggi oleh gabungan pengurus portfolio dan profesional RQA yang bebas dari BlackRock.

Pakar-pakar ini menggunakan sistem risiko yang paling kuat yang ada dan pelbagai teknik dari metrik korelasi dan kecairan hingga ujian tekanan dan analisis senario. Walau bagaimanapun, nilai tambah sebenar daripada profesional risiko mereka datang dari cara mereka mentafsirkan titik data ini dan mencabar kedudukan Pasukan Strategi Multi-Aset dan Strategi Pelbagai Penyelesaian BlackRock dalam konteks persekitaran pasaran dan pandangan Pasukan Strategi Multi-Aset dan Strategi Pelbagai Penyelesaian BlackRock.

RQA juga mempunyai peranan mengawasi semua portfolio BlackRock, memantau setiap strategi berbanding dengan objektifnya setiap hari. Mereka membincangkan portfolio secara rasmi secara bulanan dengan pengurus portfolio, bagaimanapun, perbincangan yang lebih tidak formal berlaku hampir setiap hari. Peranan RQA bukan untuk mengehendkan tahap risiko yang diambil dalam Dana Sasaran, tetapi lebih kepada memastikan bahawa risiko-risiko adalah sengaja, dipelbagaikan dan berskala sambil mencerminkan penanda aras dengan tepat. Pasukan Strategi Multi-Aset dan Strategi Pelbagai Penyelesaian BlackRock juga menilai portfolio dalam konteks sasaran risiko portfolio yang dipantau melalui rangka kerja Sasaran Risiko dan Prestasi ("RPT") Pasukan Strategi Multi-Aset dan Strategi Pelbagai Penyelesaian BlackRock.

RPT membantu menyokong risiko sasaran berdasarkan profil pulangan dan sekatan penanda aras strategi serta menetapkan ambang risiko rendah, sederhana dan tinggi untuk memastikan Pasukan Strategi Multi-Aset dan Strategi Pelbagai Penyelesaian BlackRock menguruskan portfolio dalam lebar jalur yang ditetapkan.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

BGF ESG Multi-Asset Fund

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2015	1.32%	-
2016	0.87%	-
2017	6.30%	-
2018	-4.65%	-
2019	14.48%	-
2020	10.06%	-
2021	14.97%	-
2022	-14.29%	-
2023	5.18%	-
2024	6.76%	-

[^] Dalam Euro

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari www.blackrock.com/uk

8. Tanda Aras Prestasi

Tidak berkenaan. Tiada penanda aras kerana tidak ada penanda aras yang sesuai untuk Dana Sasaran.

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life & Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life dan Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk pertumbuhan modal dan pendapatan jangka panjang dengan melabur dalam sekuriti hutang korporat dan ekuiti Amerika Syarikat dan/atau pasaran ekuiti dan bon Kanada.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburannya dengan melabur dalam dana asas Allianz Income and Growth ("Dana Sasaran") yang memberi tumpuan kepada pelaburan ekuiti dengan tujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan melalui pelaburan dalam sekuriti hutang korporat dan ekuiti di Amerika Syarikat dan/atau pasaran ekuiti dan bon Kanada.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman dalam produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/ Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

* Hanya terpakai kepada Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Income and Growth

Maklumat berikut yang diberikan oleh syarikat pengurus Dana Sasaran (Allianz Global Investors GmbH) mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila syarikat pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Income and Growth
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Voya Investment Management Co. LLC
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	18 November 2011
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk pertumbuhan modal dan pendapatan jangka panjang dengan melabur dalam sekuriti hutang korporat dan ekuiti Amerika Syarikat dan/atau pasaran ekuiti dan bon Kanada.
Pendekatan & Strategi Pelaburan	<ul style="list-style-type: none"> Maksimum 70% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam ekuiti mengikut objektif pelaburan. Maksimum 70% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam sekuriti hutang boleh tukar mengikut objektif pelaburan. Maksimum 70% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam High-Yield Investments Type 1*, bagaimanapun aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam sekuriti hutang yang hanya dinilai CC (Standard & Poor's) atau lebih rendah (termasuk maksimum 10% sekuriti ingkar).

- Maksimum 30% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam pasaran yang sedang pesat membangun.
- Maksimum 25% aset Dana Sasaran mungkin dipegang dalam deposit dan/or boleh dilaburkan secara langsung dalam Instrumen pasaran wang dan/or (sehingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang.
- Maksimum 20% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam sekuriti berasaskan aset ("ABS") dan/or sekuriti berasaskan gadai janji ("MBS").
- Maksimum 10% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam bon boleh tukar bersyarat.
- Maksimum 20% pendedahan mata wang bukan USD.
- Maksimum 10% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam UCITS dan/or Ajujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI").
- Sekatan Hong Kong dikenakan.
- Sekatan Taiwan dikenakan, kecuali untuk had hasil tinggi yang berkaitan.
- Sekatan Undang-Undang Cukai Pelaburan Jerman (GITA) (Alternatif 2) dikenakan.

Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).

**High-Yield Investments Type 1 bermaksud pelaburan dalam sekuriti hutang yang pada masa pemerolehan mempunyai penilaian BB+ atau lebih rendah (Standard & Poor's and Fitch) atau Ba1 atau lebih rendah (Moody's) atau setara oleh agensi penilaian lain atau, jika tidak dinilai, seperti yang ditentukan oleh pengurus pelaburan, mempunyai kualiti yang setanding. Sekiranya had pelaburan minimum (maksimum) sekuriti High-Yield Investment Type 1 mengikut sekatan pelaburan Dana Sasaran, penilaian terendah (tertinggi) yang sedia ada bagi suatu sekuriti hutang pada hari pemerolehan akan menentukan kemungkinan pemerolehan sekuriti hutang ini sebagai High-Yield Investments Type 1. Secara umumnya, tidak ada niat untuk memperoleh sekuriti hutang yang hanya diberi nilai CC, C atau D (Standard & Poor's), C, RD atau D (Fitch) atau Ca atau C (Moody's) kecuali jika dinyatakan sebaliknya.*

Pengurusan Risiko

Syarikat pengurus Dana Sasaran (Allianz Global Investors GmbH) akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen mengukur pendedahan global yang hanya berkaitan dengan kedudukan instrumen derivatif kewangan yang ditukar menjadi kedudukan yang setara pada aset pendasar.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran[^]:

Allianz Income and Growth

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2015	-3.39%	-
2016	9.04%	-
2017	12.40%	-
2018	-4.88%	-
2019	19.60%	-
2020	21.91%	-
2021	11.64%	-
2022	-19.68%	-
2023	17.29%	-
2024	9.94%	-

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari <https://sg.allianzgi.com/>

8. Tanda Aras Prestasi

Tidak berkenaan. Tiada penanda aras kerana tidak ada penanda aras yang sesuai untuk Dana Sasaran.

Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life & Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life dan Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburannya dengan melabur dalam dana asas BGF Global Unconstrained Equity Fund ("Dana Sasaran") yang memberi tumpuan kepada pelaburan ekuiti dengan tujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam sekuriti ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti (iaitu American Depositary Receipts (ADR) dan Global Depositary Receipts (GDR)) syarikat yang berdomisil atau menjalankan sebahagian besar aktiviti ekonomi mereka di pasaran maju global. Walaupun kebanyakan pelaburan Dana Sasaran akan dilakukan dalam syarikat yang terletak di pasaran maju secara global, Dana Sasaran juga mungkin melabur di pasaran yang sedang pesat membangun.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman dalam produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/
Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

* Hanya terpakai kepada Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan BGF Global Unconstrained Equity Fund

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	BGF Global Unconstrained Equity Fund
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	BlackRock (Luxembourg) S.A ("BlackRock")
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	7 Mac 2024
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang.
Pendekatan & strategi Pelaburan	<p>Walaupun kebanyakan pelaburan Dana Sasaran akan berada dalam syarikat yang terletak di pasaran maju di seluruh dunia, Dana Sasaran juga boleh melabur di pasaran baru muncul dan iaitu dalam:</p> <ul style="list-style-type: none"> • sekuriti ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti (iaitu American Depositary Receipts (ADRs) dan Global Depositary Receipts (GDRs)) syarikat yang berdomisil atau menjalankan sebahagian besar aktiviti ekonomi mereka di pasaran baru muncul global (sekurang-kurangnya 80% aset Dana Sasaran); • tunai dan/atau setara tunai (seperti deposit tetap dan sijil bank), instrumen hutang kerajaan cair dan instrumen pasaran wang (termasuk sijil deposit, kertas komersial dan penerimaan bank); dan • Skim Pelaburan Kolektif (CIS) lain, termasuk dana dagangan bursa (di mana objektif CIS tersebut adalah konsisten dengan objektifnya atau untuk menguruskan pegangan tunai dan/atau cagaran dengan cekap). Dana Sasaran tidak boleh melabur lebih daripada 10% daripada Nilai Aset Bersihnya dalam CIS lain.

Keputusan pelaburan adalah berdasarkan penyelidikan khusus syarikat untuk mengenal pasti dan memilih sekuriti ekuiti yang, pada pendapat penasihat pelaburan (BlackRock Financial Management, Inc., BlackRock Investment Management, LLC, BlackRock Investment Management (UK) Limited, dan BlackRock (Singapore) Limited), mempunyai kelebihan daya saing yang berdaya maju dan potensi untuk menghasilkan pertumbuhan modal jangka panjang yang menarik. Portfolio Dana Sasaran dijangka akan tertumpu (iaitu dijangka memegang saham yang relatif sedikit berbanding dengan dana lain), tetapi tiada jaminan bahawa ini akan sentiasa berlaku.

Dana Sasaran mungkin menggunakan derivatif untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap.

Aset Dana Sasaran akan dilaburkan mengikut Dasar ESG yang diterangkan di bawah:

*Dasar ESG

Syarikat dinilai oleh penasihat pelaburan berdasarkan kemampuan mereka untuk mengurus risiko dan peluang yang berkaitan dengan faktor ESG serta kemampuan mereka untuk mengurus isu jangka panjang yang berkaitan dengan ESG dan potensi impak yang mungkin ada terhadap prestasi kewangan syarikat.

Penasihat pelaburan menjalankan analisis yang dipertingkatkan ke atas semua syarikat yang dianggap mempunyai risiko ESG yang tinggi, pelepasan karbon yang lebih tinggi, dan aktiviti perniagaan yang kontroversial. Dalam keadaan sedemikian, pengurus pelaburan mungkin menentukan agenda penglibatan untuk berbincangan dengan syarikat-syarikat tersebut dalam usaha untuk meningkatkan kelayakan ESG mereka. Untuk menjalankan analisis ini, penasihat pelaburan menggunakan pandangan asasnya dan mungkin menggunakan data yang disediakan oleh penyedia data ESG luar dan model proprietari.

Dana Sasaran akan menggunakan penapis pengecualian, Skrin Dasar EMEA BlackRock, kepada syarikat-syarikat dalam alam pelaburan. Penasihat pelaburan kemudian menggunakan metodologi "Pandangan Asas" proprieternya untuk mengenal pasti syarikat-syarikat yang sebaliknya akan dikecualikan oleh penapis pengecualian tetapi yang dianggap sesuai untuk dilaburkan berdasarkan fakta bahawa mereka "dalam peralihan" dan memberi tumpuan kepada memenuhi kriteria kelestarian dari semasa ke semasa atau memenuhi kriteria lain mengikut keperluan metodologi.

Metodologi ini menggunakan input kuantitatif dan kualitatif yang dihasilkan oleh penasihat pelaburan, afiliasinya, dan/atau satu atau lebih penyedia penyelidikan luar.

Apabila sebuah syarikat dikenalpasti oleh penasihat pelaburan sebagai memenuhi kriteria dalam metodologi untuk pelaburan dan diluluskan mengikut metodologi, ia layak untuk dipegang oleh Dana Sasaran. Syarikat-syarikat tersebut akan disemak secara berkala. Sekiranya penasihat pelaburan menentukan bahawa sebuah syarikat gagal memenuhi kriteria dalam metodologi (sepenuhnya atau sebahagian dan pada bila-bila masa) atau tidak berinteraksi dengan penasihat pelaburan dengan cara yang memuaskan, syarikat tersebut akan dipertimbangkan untuk diluluskan oleh Dana Sasaran mengikut metodologi.

Pengurusan Risiko

Dana Sasaran akan mengguna pakai pendekatan risiko dunia nyata proprietari untuk memastikan risiko ekonomi (risiko pendapatan dan aliran tunai) portfolio tidak menjadi terlalu berat sebelah atau tertumpu. Untuk menjejaki risiko ekonomi Dana Sasaran, BlackRock membahagikan portfolio kepada lima jenis risiko ekonomi: kitaran pengguna, kitaran industri, tenaga, kewangan dan syarikat defensif. Dengan penjelasan lanjut:

- Defensif: aliran tunai yang tidak dijangka jatuh dengan ketara dalam kemelesetan ekonomi.
- Kitaran pengguna: aliran tunai yang berkaitan dengan perbelanjaan pengguna budi bicara.
- Kitaran industri: aliran tunai yang berkaitan dengan kitaran industri dan perbelanjaan korporat budi bicara.
- Kewangan: aliran tunai yang berkaitan dengan tahap pasaran ekuiti, kadar faedah dan kitaran kredit.
- Tenaga: aliran tunai yang berkaitan dengan harga minyak, arang batu atau gas asli.

Memandangkan pandangan risiko sebagai kemerosotan modal, BlackRock biasanya mempunyai sekurang-kurangnya 50% daripada portfolio dalam saham "defensif" untuk memastikan bahawa walaupun dalam persekitaran kemelesetan, operasi asas majoriti pegangan mereka kekal kukuh. BlackRock melihat ini sebagai alternatif yang lebih baik kepada pendedahan industri atau sektor Global Industry Classification Standard (GICS), yang tidak mempertimbangkan kitaran atau defensif perniagaan dalam setiap sektor dan cara mereka berprestasi semasa dalam pelbagai bahagian kitaran perniagaan.

Setiap hari, pengurus portfolio tidak akan cuba menguruskan risiko statistik atau faktor dalam dana. Dalam konteks portfolio tanpa kekangan dengan horizon pelaburan jangka panjang, struktur sedemikian berdasarkan korelasi dan regresi sejarah mungkin kurang relevan.

Sering kali, putaran faktor cenderung pendek dan tajam dan tidak menandakan perubahan asas dalam perniagaan yang mungkin memerlukan aktiviti portfolio. Oleh itu, Dana Sasaran mungkin mengalami hasil prestasi yang tidak menentu dalam jangka pendek semasa tempoh putaran statistik/faktor yang ketara.

Pasukan risiko dalaman BlackRock mengambil kira MSCI World Index untuk pemantauan pengurusan risiko bagi memastikan risiko aktif (iaitu, tahap penyimpangan dari indeks) yang diambil oleh Dana Sasaran kekal sesuai memandangkan objektif dan dasar pelaburan Dana Sasaran. Pasukan pengurusan portfolio tidak percaya ini akan mewakili kekangan pada portfolio harian dan tidak akan bertabuh kepada sebarang ralat penjejakan atau penanda aras dalam pengurusan biasa portfolio.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

BGF Global Unconstrained Equity Fund

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2024*	-4.10%	6.20%

* Tempoh prestasi: 7 Mac 2024 – 31 Disember 2024

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari <https://www.blackrock.com/uk>

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI World Net TR Index.

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Teknologi Dunia Allianz Life & Dana Teknologi Dunia Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Teknologi Dunia Allianz Life dan Dana Teknologi Dunia Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan dengan melabur secara global dalam sekuriti ekuiti syarikat di mana aktiviti ekonomi utamanya terlibat dalam sektor teknologi.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas BGF World Technology Fund ("Dana Sasaran") yang seterusnya berfokus kepada sekuriti ekuiti syarikat di mana aktiviti ekonomi utamanya terlibat dalam sektor teknologi, dengan matlamat untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan melalui pelaburan dengan cara yang konsisten dengan prinsip pelaburan Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus ("ESG").
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Teknologi Dunia Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
- Risiko Dana Tema
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/
Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

* Hanya terpakai kepada Dana Teknologi Dunia Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan BGF World Technology Fund

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	BGF World Technology Fund
Jenis	Akuanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	BlackRock (Luxembourg) S.A ("BlackRock")
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	3 Mac 1995
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran memberi tumpuan kepada sekuriti ekuiti syarikat yang aktiviti ekonomi utamanya terlibat dalam sektor teknologi, dengan matlamat untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan melalui pelaburan dengan cara yang konsisten dengan prinsip pelaburan ESG.
Pendekatan & strategi Pelaburan	Dana Sasaran melabur secara global sekurang-kurangnya 70% daripada jumlah asetnya dalam sekuriti ekuiti syarikat yang aktiviti ekonomi utamanya adalah dalam sektor teknologi. Dana Sasaran ingin menambah alfa melalui pemilihan saham dan peruntukan subsektor, percaya bahawa adalah penting untuk memiliki syarikat yang betul dalam subsektor yang mengalami pertumbuhan kukuh, sambil mengambil kira penilaian.

Pemilihan saham adalah berdasarkan penyelidikan asas syarikat dari bawah ke atas mengikut sub-industri. Strategi portfolio dan pengurusan risiko adalah komponen penting dalam proses pembinaan portfolio.

Dana Sasaran ialah Dana Sambungan Saham dan boleh melabur terus sehingga 20% daripada jumlah asetnya di Republik Rakyat China (PRC) dengan melabur melalui Sambungan Saham.

Dana Sasaran juga boleh menggunakan derivatif untuk melindungi nilai risiko pasaran dan mata wang dan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap, namun ini bukan strategi utama.

Selaras dengan had dan sekaton pelaburan, semua dana BGF boleh menggunakan derivatif untuk melindungi nilai risiko pasaran dan mata wang, dan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap.

Aset Dana Sasaran akan dilaburkan mengikut Polisi ESG yang diterangkan di bawah:

* Polisi ESG

Syarikat dinilai oleh BlackRock Investment Management, LLC ("Penasihat Pelaburan") berdasarkan keupayaan mereka untuk mengurus risiko dan peluang-peluang yang berkaitan dengan faktor ESG dan keupayaan mereka untuk mengurus secara strategik isu jangka panjang yang mengelilingi ESG dan potensi kesannya terhadap prestasi kewangan syarikat.

Penasihat Pelaburan menjalankan analisis yang dipertingkatkan ke atas semua syarikat yang dianggapnya telah meningkatkan risiko ESG, pelepasan karbon yang lebih tinggi dan aktiviti perniagaan yang kontroversi. Dalam keadaan sedemikian, Penasihat Pelaburan boleh menentukan agenda penglibatan untuk perbincangan dengan syarikat tersebut dalam usaha menambah baik kelayakan ESG mereka. Untuk menjalankan analisis ini, Penasihat Pelaburan menggunakan cerapan asasnya dan boleh menggunakan data yang disediakan oleh pembekal data ESG luaran dan model proprietari.

Dana Sasaran akan menggunakan skrin pengecualian, Skrin Garis Dasar EMEA BlackRock, kepada syarikat dalam alam pelaburan. Penasihat Pelaburan kemudiannya menggunakan metodologi "Fundamental Insights" proprietari untuk mengenal pasti syarikat yang sebaliknya akan dikecualikan oleh skrin pengecualian tetapi yang dianggap sesuai untuk pelaburan berdasarkan bahawa mereka "dalam peralihan" dan menumpukan pada memenuhi kriteria kemampunan dari semasa ke semasa atau sebaliknya memenuhi kriteria lain selaras dengan keperluan metodologi.

Metodologi menggunakan input kuantitatif dan kualitatif yang dijana oleh Penasihat Pelaburan, sekutunya dan/atau satu atau lebih pembekal penyelidikan luar. Sekiranya syarikat dikenal pasti oleh Penasihat Pelaburan sebagai memenuhi kriteria dalam metodologi untuk pelaburan dan diluluskan mengikut metodologi, ia layak untuk dipegang oleh Dana Sasaran. Syarikat sedemikian sentiasa dikaji semula. Sekiranya Penasihat Pelaburan menentukan bahawa syarikat gagal memenuhi kriteria dalam metodologi (secara keseluruhan atau sebahagian dan pada bila-bila masa) atau ia tidak melibatkan diri dengan Penasihat Pelaburan pada asas yang memuaskan, ia akan dipertimbangkan untuk diluluskan oleh Dana Sasaran mengikut metodologi.

Pengurusan Risiko

Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen adalah metodologi yang mengagregatkan nilai pasaran atau nilai nosional instrumen derivatif kewangan untuk menentukan tahap pendedahan global Dana Sasaran kepada instrumen derivatif kewangan.

Sejarah Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

BGF World Technology Fund

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2015	3.99%	3.20%
2016	5.92%	12.20%
2017	51.99%	41.77%
2018	-0.34%	-5.81%
2019	43.48%	46.89%
2020	85.50%	45.61%
2021	8.01%	27.36%
2022	-43.06%	-31.07%
2023	49.78%	51.02%
2024	32.50%	27.46%*

[^] Dalam USD

* Penanda aras Dana Sasaran telah ditukar daripada MSCI ACWI Information Technology Index kepada MSCI ACWI Information Technology 10/40 Capped Index pada Februari 2024.

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari <https://www.blackrock.com/uk>

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life & Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life (MYR-Hedged)

1. Objektif Pelaburan

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life dan Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life (MYR-Hedged) ("Dana") bertujuan untuk maksimumkan pulangan keseluruhan, selaras dengan pemeliharaan modal dan pengurusan pelaburan berhemat.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas PIMCO GIS Balanced Income and Growth Fund ("Dana Sasaran") yang bertujuan untuk maksimumkan pulangan keseluruhan, selaras dengan pemeliharaan modal dan pengurusan pelaburan berhemat. Dana Sasaran bertujuan untuk mencapai objektif pelaburannya dengan mengambil pendedahan kepada pelbagai kelas aset, termasuk ekuiti, pendapatan tetap, komoditi dan hartanah. Dana Sasaran tidak boleh melabur secara langsung dalam komoditi atau harta benda.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.
- Bagi Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life (MYR-Hedged), perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan dan ia mungkin melindungi nilai sehingga 100% pendedahan mata wang asing menggunakan derivatif (contohnya, hadapan mata wang).

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
 - Risiko Kadar Faedah
 - Risiko Pelaburan Asing
 - Risiko Dana Negara dan Wilayah
 - Risiko Mata Wang
 - Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang*
 - Risiko Sektor
 - Risiko Khusus Syarikat
 - Risiko Kredit dan Lalai
 - Risiko Kecairan
 - Risiko Derivatif
 - Risiko Dana Sasaran
 - Risiko Keluputan Masa Langganan/ Penebusan Dana Sasaran
 - Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana
- * Hanya terpakai kepada Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life (MYR-Hedged)

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan PIMCO GIS Balanced Income and Growth Fund

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	PIMCO GIS Balanced Income and Growth Fund
Jenis	Akuanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	15 April 2009
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk maksimumkan pulangan keseluruhan, selaras dengan pemeliharaan modal dan pengurusan pelaburan berhemat
Pendekatan & strategi Pelaburan	<p>Dana Sasaran akan menggunakan strategi pelbagai sektor global yang bertujuan untuk menggabungkan proses dan falsafah jumlah pulangan pelaburan Syarikat Pengurusan Pelaburan Pasifik LLC ("Penasihat Pelaburan") dengan memaksimumkan pendapatan. Pembinaan portfolio diasaskan pada prinsip kepelbagaian merentasi pelbagai luas ekuiti dan sekuriti pendapatan tetap global.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pendekatan inovatif kepada ruang pendapatan berbilang aset, menyediakan potensi untuk kedua-dua pendapatan dan pertumbuhan. • Akses kepada kepakaran PIMCO dalam pelaburan berbilang aset merentas pendapatan tetap global, ekuiti global dan strategi taktikal didorong makro tambahan dalam binaan 60/40 yang stabil, namun fleksibel. <p>Dana Sasaran boleh menggunakan atau melabur dalam derivatif kewangan.</p> <p>Dana Sasaran memanfaatkan pandangan makroekonomi peneraju industri PIMCO, proses pelaburan yang teruji masa, dan keupayaan kuantitatif yang teguh. Dana Sasaran direka bentuk dengan teliti sebagai strategi pelbagai aset yang terpelbagai dan stabil yang terdiri daripada ekuiti teras global, pendapatan tetap berorientasikan pendapatan yang fleksibel, dan fleksibiliti taktikal yang bertujuan untuk memberikan pengimbang dalam portfolio pelanggan merentas semua persekitaran pasaran.</p>

Pengurusan Risiko

Risiko pasaran yang berkaitan dengan penggunaan derivatif akan dilindungi dan risiko tersebut akan diuruskan dengan menggunakan metodologi Value at Risk ("VaR") mengikut syarat Bank Pusat Ireland. VaR adalah metodologi statistik yang meramalkan berdasarkan data sejarah dan mengambil kira kemungkinan kerugian harian maksimum Dana Sasaran kepada tahap keyakinan 99% satu hujung. Walau bagaimanapun, metodologi ini terdapat 1% statistik kemungkinan bahawa nombor VaR harian mungkin melebihi. Pendekatan VaR mengamalkan tempoh pemerhatian sejarah, oleh itu, hasil VaR mungkin berat sebelah apabila keadaan pasaran yang luar biasa tidak lazim atau tertinggal dari tempoh pemerhatian sejarah. Oleh demikian, Dana Sasaran boleh mengalami kerugian kewangan yang ketara dalam keadaan pasaran yang luar biasa.

Sejarah Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

PIMCO GIS Balanced Income and Growth Fund

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2024	12.78%	10.77%

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari www.pimco.com.sg/en-sg

8. Tanda Aras Prestasi

60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg US Aggregate Bond Index

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD)

1. Objektif Pelaburan

Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD) ("Dana"), dana berdenominasi dalam United States Dollar (USD), bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti Republik Rakyat China ("PRC") darat dan luar pesisir, Hong Kong dan Macau.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz All China Equity ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur di pasaran ekuiti PRC darat dan luar pesisir, Hong Kong dan Macau.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/ Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz All China Equity

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalselaian yang berkenaan.

Nama	Allianz All China Equity
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Allianz Global Investors Asia Pacific
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	5 Disember 2017
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti PRC darat dan luar pesisir, Hong Kong dan Macau.
Pendekatan & Strategi Pelaburan	Dana Sasaran mengamalkan proses pelaburan yang berdasarkan pemilihan saham asas bawah ke atas untuk menghasilkan portfolio idea berkeyakinan tinggi. Gabungan pemilihan saham yang dilapisi dengan pengurusan risiko yang berkesan, adalah pemacu utama risiko dan pulangnya. Minimum 70% aset Dana Sasaran dilaburkan di pasaran ekuiti PRC darat dan luar pesisir, Hong Kong dan Macau. Aset dana boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Maksimum 100% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan ke pasaran A-Shares China sama ada secara langsung melalui Stock Connect atau secara tidak langsung melalui instrumen yang layak. Maksimum 69% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan melalui Pelabur Institusi Asing Berkelayakan RMB (RQFII). Dana Sasaran menggunakan strategi penglibatan iklim. Maksimum 25% daripada aset Dana Sasaran boleh dipegang secara langsung dalam deposit masa dan/atau (sehingga 20% daripada aset Dana Sasaran) dalam deposit pada pandangan dan/atau dilaburkan dalam instrumen pasaran wang dan/atau (sehingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang untuk pengurusan kecairan.

Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam UCITS dan/atau Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI").

Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajiban untuk memohon kemasukan ke penyenaian rasmi pada bursa saham atau di bursa yang dikawal selia dan kemasukannya diperoleh selewat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).

Pengurusan Risiko

Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan pendekatan Nilai-pada-Risiko mutlak. Tahap jangkaan leverage derivatif adalah 0-2. Tahap jangkaan leverage derivatif Dana Sasaran dinyatakan sebagai nisbah antara agregat nilai notional semua derivatif (tidak termasuk pelaburan bukan derivatif) yang dimasukkan oleh Dana Sasaran dan nilai aset bersih Dana Sasaran dikira berdasarkan pada nilai pasaran wajar semua pelaburan (termasuk derivatif). Tahap leverage sebenar Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke masa dan sementara mungkin melebihi tahap leverage yang dijangkakan dari derivatif Dana Sasaran. Derivatif boleh digunakan untuk tujuan yang berbeza termasuk tujuan perlindungan nilai dan/atau pelaburan. Pengiraan tahap leverage yang diharapkan tidak membezakan antara pelbagai tujuan derivatif. Oleh itu, angka ini tidak memberikan sebarang petunjuk mengenai risiko sebenar Dana Sasaran.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras^a:

Allianz All China Equity

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2017*	5.50%	3.11%
2018	-26.45%	-23.27%
2019	47.55%	27.63%
2020	60.17%	33.41%
2021	-13.47%	-12.91%
2022	-29.74%	-23.61%
2023	-20.67%	-11.53%
2024	10.56%	16.38%

* Tempoh prestasi: 6 Disember 2017 - 31 Disember 2017
^a Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI China All Shares Index Total Return Net
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari
Bloomberg

Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD)

1. Objektif Pelaburan

Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD) ("Dana"), dana berdenominasi dalam United States Dollar (USD), bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti global dengan fokus pada evolusi kepintaran buatan.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz Global Artificial Intelligence ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur di pasaran ekuiti global dengan fokus pada evolusi kepintaran buatan.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Dana Tema
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Global Artificial Intelligence

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Global Artificial Intelligence
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Voya Investment Management Co. LLC
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	31 Mac 2017
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti global dengan fokus pada evolusi kepintaran buatan selaras dengan ciri-ciri alam sekitar dan sosial.
Pendekatan & strategi Pelaburan	Dana Sasaran adalah dana yang dikendalikan secara aktif dan fokus yang melabur di semua sektor dan spektrum permodalan pasaran penuh untuk peluang kepintaran buatan (AI). Analisis mendasar bawah ke atas, adalah kunci untuk memahami syarikat yang berada dalam posisi terbaik untuk mendorong kemajuan dan memanfaatkan AI. Dana Sasaran akan melabur dalam syarikat yang pada masa ini mendapat manfaat, atau diharapkan dapat memperoleh keuntungan, dari tema berikut: 1) Penyebaran infrastruktur AI dan memungkinkan teknologi yang penting bagi pertumbuhan AI, 2) Pembangunan aplikasi dan perisian AI untuk membuat wawasan yang lebih pintar dan keputusan, 3) Penerapan AI dalam proses perniagaan utama untuk mendorong industri berkemampuan AI. Minimum 70% aset Dana Sasaran dilaburkan di pasaran ekuiti global dengan fokus pada evolusi kecerdasan buatan. Aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Maksimum 25% daripada aset Dana Sasaran boleh dipegang secara langsung dalam deposit masa dan/atau (sehingga 20% daripada aset Dana Sasaran) dalam deposit pada pandangan dan/atau dilaburkan dalam instrumen pasaran wang dan/atau (sehingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang untuk pengurusan kecairan. Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam UCITS dan/atau Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI"). Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajiban untuk memohon kemasukan ke penyenaarai rasmi pada bursa saham atau di bursa yang dikawal selia dan kemasukannya diperoleh selewat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).

Pengurusan Risiko Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen mengukur pendedahan global yang hanya berkaitan dengan kedudukan instrumen derivatif kewangan yang ditukar menjadi kedudukan yang setara pada aset pendasar.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

Allianz Global Artificial Intelligence

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2017*	25.40%	26.91%
2018	-5.40%	-6.01%
2019	28.90%	37.07%
2020	100.48%	30.02%
2021	7.94%	24.19%
2022	-45.60%	-24.58%
2023	48.92%	37.15%
2024	16.67%	25.10%

* Tempoh prestasi: 1 April 2017 - 31 Disember 2017

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/

8. Tanda Aras Prestasi

50% MSCI All Countries World; 50% MSCI World IT
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD)

1. Objektif Pelaburan

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD) ("Dana"), dana berdenominasi dalam United States Dollar (USD), bertujuan untuk menyediakan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz Oriental Income ("Dana Sasaran") yang seterusnya melabur di pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/ Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Oriental Income

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Oriental Income
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Allianz Global Investors Asia Pacific
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	3 Oktober 2008
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk menyediakan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.
Pendekatan & Strategi Pelaburan	Dana Sasaran mengamalkan proses pelaburan yang berdasarkan pemilihan saham bawah ke atas yang berfokus pada pertumbuhan, kualiti dan penilaian. Pendekatan permodalan keseluruhan Dana Sasaran membawa kepada portfolio idea berkeyakinan tinggi. Minimum 70% aset Dana Sasaran dilaburkan di pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik. Minimum 40% aset Dana Sasaran dilaburkan di pasaran ekuiti Asia Pasifik. Aset dana boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Minimum 50% aset Dana Sasaran dilaburkan dalam ekuiti. Maksimum 50% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam sekuriti hutang. Maksimum 30% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan ke pasaran A-Shares China sama ada secara langsung melalui Stock Connect atau secara tidak langsung melalui instrumen yang layak.

Secara sementara untuk pengurusan kecairan dan/atau tujuan pertahanan dan/atau keadaan luar biasa lain, dan jika pengurus pelaburan menganggapnya untuk kepentingan terbaik Dana Sasaran, sehingga 50% aset Dana Sasaran dapat disimpan dalam simpanan dan/atau melabur secara langsung dalam instrumen pasaran wang dan (hingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang. Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam Akujanji untuk Pelaburan Kolektif Sekuriti Boleh Pindah ("UCITS") dan/atau Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI").

Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti ekuiti dan hutang, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajiban untuk memohon kemasukan ke penyenaaraian rasmi pada bursa saham atau di bursa yang dikawal selia dan kemasukannya diperoleh selewat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).

Pengurusan Risiko

Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen mengukur pendedahan global yang hanya berkaitan dengan kedudukan instrumen derivatif kewangan yang ditukar menjadi kedudukan yang setara pada aset pendasar.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

Allianz Oriental Income

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2015	-0.79%	-1.96%
2016	2.13%	4.89%
2017	34.06%	31.67%
2018	-19.53%	-13.52%
2019	39.37%	19.36%
2020	47.68%	19.71%
2021	9.20%	-1.46%
2022	-22.49%	-17.22%
2023	12.95%	11.45%
2024	0.77%	9.56%

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI All Countries Asia Pacific Total Return (Net)
Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Thematica Allianz Life (USD)

1. Objektif Pelaburan

Dana Thematica Allianz Life (USD) ("Dana"), dana berdenominasi dalam United States Dollar (USD), bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti global dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas Allianz Thematica ("Dana Sasaran") yang melabur di pasaran ekuiti global dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Dana Tema
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langanan/ Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Thematica

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Thematica
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)

Pengurus Dana	Allianz Global Investors GmbH
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	25 Januari 2019
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur di pasaran ekuiti global dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham selaras dengan ciri-ciri alam sekitar dan sosial.
Pendekatan & strategi Pelaburan	<p>Maksimum 50% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di pasaran-pasaran yang sedang muncul. Maksimum 10% aset Dana Sasaran boleh dilaburkan di pasaran A-Shares China. Dana Sasaran mengamalkan Strategi KPI. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk untuk perlindungan nilai) dan/atau untuk tujuan mengoptimalkan pulangan atau tujuan pelaburan. Maksimum 25% daripada aset Dana Sasaran boleh dipegang secara langsung dalam deposit masa dan/atau (sehingga 20% daripada aset Dana Sasaran) dalam deposit pada pandangan dan/atau dilaburkan dalam instrumen pasaran wang dan/atau (sehingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang untuk pengurusan kecairan. Maksimum 10% daripada aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam UCITS dan/atau Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI").</p> <p>Dana Sasaran boleh melabur dalam sekuriti ekuiti dan hutang, instrumen pasaran wang, tunai dan setara tunai, serta sekuriti yang ditawarkan dalam ruang lingkup penawaran awam awal, syarat penerbitannya termasuk kewajiban untuk memohon kemasukan ke penyenaiaan rasmi pada bursa saham atau di Bursa yang Dikawal Selia dan kemasukannya diperoleh selewat-lewatnya satu tahun selepas penerbitan. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam UCITS dan UCIs lain. Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).</p>
Pengurusan Risiko	Pengurus Dana Sasaran akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen mengukur pendedahan global yang hanya berkaitan dengan kedudukan instrumen derivatif kewangan yang ditukar menjadi kedudukan yang setara pada aset pendasar.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

Allianz Thematica

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2019*	16.68%	20.14%
2020	41.21%	16.25%
2021	10.16%	18.54%
2022	-21.12%	-18.36%
2023	15.23%	22.20%
2024	8.33%	25.33%

* Tempoh prestasi: 25 Januari 2019 – 31 Disember 2019
[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari sg.allianzgi.com/

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI AC World Total Return (Net)

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD)

1. Objektif Pelaburan

Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD) ("Dana"), dana berdenominasi dalam United States Dollar (USD), bertujuan untuk memberikan pengumpulan pendapatan melalui pengurusan pelaburan berhemat dengan peningkatan modal jangka panjang sebagai objektif sekunder.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas PIMCO GIS Income Fund (Accumulation) ("Dana Sasaran") yang menggunakan strategi pelbagai sektor global yang bertujuan untuk menggabungkan jumlah proses pelaburan pulangan Penasihat Pelaburan (Pacific Investment Management Company LLC) dan falsafah yang memaksimumkan pendapatan. Pembinaan portfolio diasaskan berdasarkan prinsip kepelbagaian merentasi pelbagai sekuriti pendapatan tetap global. Strategi atas ke bawah dan bawah ke atas digunakan untuk mengenal pasti pelbagai sumber nilai untuk menjana pulangan yang konsisten. Strategi atas ke bawah digunakan dengan mengambil kira pandangan makro kuasa-kuasa yang mungkin mempengaruhi ekonomi global dan pasaran kewangan dalam jangka sederhana. Strategi bawah ke atas memacu proses pemilihan keselamatan dan memudahkan pengenalanpastian dan analisis sekuriti yang dinilai rendah. Dana Sasaran dipelbagaikan secara meluas di seluruh wilayah, industri, penerbit, dan kelas aset, serta melalui pelbagai sumber nilai dan menggunakan penyelidikan bebas dan kepelbagaian berhemat berkenaan dengan industri dan penerbit untuk mencapai objektif pelaburannya.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini berusaha untuk memenuhi keperluan pelabur yang mencari tahap pendapatan yang kompetitif dan konsisten tanpa menjejaskan peningkatan modal jangka panjang dan yang mencari pendedahan yang dipelbagaikan kepada pasaran pendapatan tetap global dan bersedia menerima risiko dan pergolakan yang berkaitan dengan pelaburan dalam pasaran tersebut, termasuk pasaran baru muncul dan sekuriti gred bukan pelaburan, dan yang mempunyai ufuk pelaburan dalam jangka sederhana hingga panjang. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan PIMCO GIS Income Fund (Accumulation)

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	PIMCO GIS Income Fund (Accumulation)
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	30 November 2012
Objektif Pelaburan	Objektif pelaburan utama Dana Sasaran adalah untuk mendapatkan pendapatan semasa yang tinggi, selaras dengan pengurusan pelaburan berhemat. Peningkatan modal jangka panjang adalah objektif sekunder.
Pendekatan & Strategi Pelaburan	Dana Sasaran akan menggunakan strategi pelbagai sektor global yang bertujuan untuk menggabungkan jumlah proses pelaburan pulangan Penasihat Pelaburan dan falsafah yang memaksimumkan pendapatan. Pembinaan portfolio diasaskan berdasarkan prinsip kepelbagaian merentasi pelbagai sekuriti pendapatan tetap global. Strategi atas ke bawah digunakan dengan mengambil kira pandangan makro kuasa-kuasa yang mungkin mempengaruhi ekonomi global dan pasaran kewangan dalam jangka sederhana.

Strategi bawah ke atas memacu proses pemilihan keselamatan dan memudahkan pengenalpastian dan analisis sekuriti yang dinilai rendah.

Dana Sasaran secara amnya akan memperuntukkan asetnya di kalangan beberapa sektor pelaburan, yang mungkin termasuk (i) hasil tinggi dan pelaburan gred bon korporat penerbit yang terletak di European Union ("EU") dan di negara-negara bukan EU, termasuk negara-negara pasaran baru muncul; (ii) bon global dan sekuriti pendapatan tetap yang diterbitkan oleh kerajaan EU dan kerajaan bukan EU, agensi dan instrumentaliti mereka; (iii) sekuriti berkaitan gadai janji dan aset lain yang disokong yang mungkin atau mungkin tidak dimanfaatkan; dan (iv) kedudukan mata wang asing, termasuk mata wang negara-negara pasaran baru muncul. Pendedahan kepada sekuriti tersebut boleh dicapai melalui pelaburan langsung dalam jenis keselamatan yang disebutkan di atas atau melalui penggunaan instrumen derivatif kewangan. Instrumen derivatif tersebut boleh digunakan (i) untuk tujuan perlindungan nilai dan/atau (ii) untuk tujuan pelaburan dan/atau (iii) pengurusan portfolio yang cekap.

Dana Sasaran boleh melabur dalam kedua-dua sekuriti gred pelaburan dan sekuriti hasil tinggi, tertakluk kepada maksimum 50% daripada jumlah asetnya dalam sekuriti yang dinilai di bawah Baa3 oleh Moody's, atau berkadar setara oleh S&P atau Fitch, atau sekiranya tidak dinilai, ia akan ditentukan oleh Penasihat Pelaburan sebagai kualiti yang setanding (ini tidak terpakai kepada pelaburan Dana Sasaran dalam sekuriti berkaitan gadai janji dan sekuriti disokong aset yang lain). Dana Sasaran boleh melabur sehingga 20% daripada jumlah asetnya dalam instrumen pendapatan tetap yang terikat secara ekonomi dengan negara-negara pasaran baru muncul. Tidak lebih daripada 25% daripada aset bersih Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam sekuriti yang boleh ditukar kepada sekuriti ekuiti. Tidak lebih daripada 10% daripada jumlah aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam sekuriti ekuiti. Dana Sasaran adalah tertakluk kepada had agregat satu pertiga daripada jumlah asetnya ke atas pelaburan gabungan dalam (i) sekuriti yang boleh ditukar kepada sekuriti ekuiti, (ii) sekuriti ekuiti, (iii) sijil deposit, dan (iv) penerimaan jurubank.

Pengurus Dana Sasaran diberi kuasa sebagai UCITS berdasarkan peraturan.

Pelaburan UCITS terhad kepada sekuriti boleh pindah (saham, sekuriti hutang, sekuriti boleh niaga lain) dan instrumen pasaran wang yang sama ada diterima masuk ke penyenaian rasmi di bursa saham di negara anggota atau negara bukan anggota, atau yang diuruskan pada pasaran yang dikawal selia, beroperasi secara tetap, diiktiraf dan terbuka kepada orang ramai di negara anggota atau negara bukan anggota. Dana Sasaran juga boleh melabur dalam sekuriti boleh pindah yang diterbitkan baru-baru ini yang akan dimasukkan ke penyenaian rasmi di bursa saham atau pasaran lain dalam tempoh setahun, instrumen pasaran wang selain daripada yang diuruskan di pasaran terkawal, unit UCITS, unit dana pelaburan alternatif, deposit dengan institusi kredit, dan instrumen derivatif kewangan, tertakluk kepada garis panduan yang ditetapkan dalam Prospektus GIS.

Pengurusan Risiko

Risiko pasaran yang berkaitan dengan penggunaan derivatif akan dilindungi dan risiko tersebut akan diuruskan dengan menggunakan metodologi Value at Risk ("VaR") mengikut syarat Bank Pusat Ireland. VaR adalah metodologi statistik yang meramalkan berdasarkan data sejarah dan mengambil kira kemungkinan kerugian harian maksimum Dana Sasaran kepada tahap keyakinan 99% satu hujung. Walau bagaimanapun, metodologi ini terdapat 1% statistik kemungkinan bahawa nombor VaR harian mungkin melebihi. Pendekatan VaR mengamalkan tempoh pemerhatian sejarah, oleh itu, hasil VaR mungkin berat sebelah apabila keadaan pasaran yang luar biasa tidak lazim atau tertinggal dari tempoh pemerhatian sejarah. Oleh demikian, Dana Sasaran boleh mengalami kerugian kewangan yang ketara dalam keadaan pasaran yang luar biasa.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

PIMCO GIS Income Fund (Accumulation)

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2015	2.93%	0.55%
2016	8.30%	2.65%
2017	7.36%	3.54%
2018	0.21%	0.01%
2019	9.15%	8.72%
2020	6.53%	7.51%
2021	2.58%	-1.54%
2022	-7.49%	-13.01%
2023	8.61%	5.53%
2024	5.48%	1.25%

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari pimco.com.sg/en-sg/

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life (USD)

1. Objektif Pelaburan

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life (USD) ("Dana"), dana berdenominasi dalam United States Dollar (USD), bertujuan untuk pertumbuhan modal dan pendapatan jangka panjang dengan melabur dalam sekuriti hutang korporat dan ekuiti Amerika Syarikat dan/atau pasaran ekuiti dan bon Kanada.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburannya dengan melabur dalam dana asas Allianz Income and Growth ("Dana Sasaran") yang memberi tumpuan kepada pelaburan ekuiti dengan tujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan melalui pelaburan dalam sekuriti hutang korporat dan ekuiti di Amerika Syarikat dan/atau pasaran ekuiti dan bon Kanada.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengalihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman dalam produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan Allianz Income and Growth

Maklumat berikut yang diberikan oleh syarikat pengurus Dana Sasaran (Allianz Global Investors GmbH) mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila syarikat pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	Allianz Income and Growth
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	Voya Investment Management Co. LLC
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	18 November 2011
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk pertumbuhan modal dan pendapatan jangka panjang dengan melabur dalam sekuriti hutang korporat dan ekuiti Amerika Syarikat dan/atau pasaran ekuiti dan bon Kanada.
Pendekatan & strategi Pelaburan	<ul style="list-style-type: none"> • Maksimum 70% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam ekuiti mengikut objektif pelaburan. • Maksimum 70% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam sekuriti hutang boleh tukar mengikut objektif pelaburan. • Maksimum 70% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam High-Yield Investments Type 1*, bagaimanapun aset Dana Sasaran boleh dilaburkan dalam sekuriti hutang yang hanya dinilai CC (Standard & Poor's) atau lebih rendah (termasuk maksimum 10% sekuriti ingkar). • Maksimum 30% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam pasaran yang sedang pesat membangun. • Maksimum 25% aset Dana Sasaran mungkin dipegang dalam deposit dan/or boleh dilaburkan secara langsung dalam Instrumen pasaran wang dan/or (sehingga 10% aset Dana Sasaran) dalam dana pasaran wang. • Maksimum 20% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam sekuriti berasaskan aset ("ABS") dan/or sekuriti berasaskan gadai janji ("MBS"). • Maksimum 10% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam bon boleh tukar bersyarat. • Maksimum 20% pendedahan mata wang bukan USD. • Maksimum 10% aset Dana Sasaran mungkin dilaburkan dalam UCITS dan/or Akujanji untuk Pelaburan Kolektif ("UCI"). • Sekatan Hong Kong dikenakan. • Sekatan Taiwan dikenakan, kecuali untuk had hasil tinggi yang berkaitan. • Sekatan Undang-Undang Cukai Pelaburan Jerman (GITA) (Alternatif 2) dikenakan. <p>Dana Sasaran boleh menggunakan instrumen derivatif kewangan untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap (termasuk perlindungan nilai).</p>

**High-Yield Investments Type 1 bermaksud pelaburan dalam sekuriti hutang yang pada masa pemerolehan mempunyai penilaian BB+ atau lebih rendah (Standard & Poor's and Fitch) atau Ba1 atau lebih rendah (Moody's) atau setara oleh agensi penilaian lain atau, jika tidak dinilai, seperti yang ditentukan oleh pengurus pelaburan, mempunyai kualiti yang setanding. Sekiranya had pelaburan minimum (maksimum) sekuriti High-Yield Investment Type 1 mengikut sekatan pelaburan Dana Sasaran, penilaian terendah (tertinggi) yang sedia ada bagi suatu sekuriti hutang pada hari pemerolehan akan menentukan kemungkinan pemerolehan sekuriti hutang ini sebagai High-Yield Investments Type 1. Secara umumnya, tidak ada niat untuk memperoleh sekuriti hutang yang hanya diberi nilai CC, C atau D (Standard & Poor's), C, RD atau D (Fitch) atau Ca atau C (Moody's) kecuali jika dinyatakan sebaliknya.*

Pengurusan Risiko

Syarikat pengurus Dana Sasaran (Allianz Global Investors GmbH) akan mengambil kira pendedahan global Dana Sasaran dengan menggunakan Pendekatan Komitmen. Pendekatan Komitmen mengukur pendedahan global yang hanya berkaitan dengan kedudukan instrumen derivatif kewangan yang ditukar menjadi kedudukan yang setara pada aset pendasar.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran[^]:

Allianz Income and Growth

Tahun	Pulangan
2015	-3.39%
2016	9.04%
2017	12.40%
2018	-4.88%
2019	19.60%
2020	21.91%
2021	11.64%
2022	-19.68%
2023	17.29%
2024	9.94%

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari <https://sg.allianzgi.com/>

8. Tanda Aras Prestasi

Tidak berkenaan. Tiada penanda aras kerana tidak ada penanda aras yang sesuai untuk Dana Sasaran.

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life (USD)

1. Objektif Pelaburan

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life (USD) ("Dana"), dana berdenominasi dalam United States Dollar (USD), bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan, selaras dengan pemeliharaan modal dan pengurusan pelaburan berhemat.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang melabur dalam dana asas PIMCO GIS Balanced Income and Growth Fund ("Dana Sasaran") yang bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan, selaras dengan pemeliharaan modal dan pengurusan pelaburan berhemat. Dana Sasaran bertujuan untuk mencapai objektif pelaburannya dengan mengambil pendedahan kepada pelbagai kelas aset, termasuk ekuiti, pendapatan tetap, komoditi dan hartanah. Dana Sasaran tidak boleh melabur secara langsung dalam komoditi atau harta benda.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Kadar Faedah
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kredit dan Lalai
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan PIMCO GIS Balanced Income and Growth Fund

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	PIMCO GIS Balanced Income and Growth Fund
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	15 April 2009
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan, selaras dengan pemeliharaan modal dan pengurusan pelaburan berhemat
Pendekatan & strategi Pelaburan	<p>Dana Sasaran akan menggunakan strategi pelbagai sektor global yang bertujuan untuk menggabungkan proses dan falsafah jumlah pulangan pelaburan Syarikat Pengurusan Pelaburan Pasifik LLC ("Penasihat Pelaburan") dengan memaksimumkan pendapatan. Pembinaan portfolio diasaskan pada prinsip kepelbagaian merentasi pelbagai luas ekuiti dan sekuriti pendapatan tetap global.</p> <ul style="list-style-type: none"> Pendekatan inovatif kepada ruang pendapatan berbilang aset, menyediakan potensi untuk kedua-dua pendapatan dan pertumbuhan. Akses kepada kepakaran PIMCO dalam pelaburan berbilang aset merentas pendapatan tetap global, ekuiti global dan strategi taktikal didorong makro tambahan dalam binaan 60/40 yang stabil, namun fleksibel. <p>Dana Sasaran boleh menggunakan atau melabur dalam derivatif kewangan.</p> <p>Dana Sasaran memanfaatkan pandangan makroekonomi peneraju industri PIMCO, proses pelaburan yang teruji masa, dan keupayaan kuantitatif yang teguh. Dana Sasaran direka bentuk dengan teliti sebagai strategi pelbagai aset yang terpelbagai dan stabil yang terdiri daripada ekuiti teras global, pendapatan tetap berorientasikan pendapatan yang fleksibel, dan fleksibiliti taktikal yang bertujuan untuk memberikan pengimbang dalam portfolio pelanggan merentas semua persekitaran pasaran.</p>
Pengurusan Risiko	Risiko pasaran yang berkaitan dengan penggunaan derivatif akan dilindungi dan risiko tersebut akan diuruskan dengan menggunakan metodologi Value at Risk ("VaR") mengikut syarat Bank Pusat Ireland. VaR adalah metodologi statistik yang meramalkan berdasarkan data sejarah dan mengambil kira kemungkinan kerugian harian maksimum Dana Sasaran kepada tahap keyakinan 99% satu hujung.

Walau bagaimanapun, metodologi ini terdapat 1% statistik kemungkinan bahawa nombor VaR harian mungkin melebihi. Pendekatan VaR mengamalkan tempoh pemerhatian sejarah, oleh itu, hasil VaR mungkin berat sebelah apabila keadaan pasaran yang luar biasa tidak lazim atau tertinggal dari tempoh pemerhatian sejarah. Oleh demikian, Dana Sasaran boleh mengalami kerugian kewangan yang ketara dalam keadaan pasaran yang luar biasa.

Sejarah pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

PIMCO GIS Balanced Income and Growth Fund

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2024	12.78%	10.77%

[^] Dalam USD

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari <https://www.pimco.com.sg/en-sg/>

8. Tanda Aras Prestasi

60% MSCI All Country World Index/40% Bloomberg US Aggregate Bond Index

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (USD)

1. Objektif Pelaburan

Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (USD) ("Dana"), dana berdenominasi dalam United States Dollar (USD), bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang.

2. Pendekatan & Strategi Pelaburan

- Dana ini adalah dana saluran yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburannya dengan melabur dalam dana asas BGF Global Unconstrained Equity Fund ("Dana Sasaran") yang memberi tumpuan kepada pelaburan ekuiti dengan tujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam sekuriti ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti (iaitu American Depositary Receipts (ADR) dan Global Depositary Receipts (GDR)) syarikat yang berdomisil atau menjalankan sebahagian besar aktiviti ekonomi mereka di pasaran maju global. Walaupun kebanyakan pelaburan Dana Sasaran akan dilakukan dalam syarikat yang terletak di pasaran maju secara global, Dana Sasaran juga mungkin melabur di pasaran yang sedang pesat membangun.
- Sila rujuk no. 7 untuk keterangan lebih lanjut mengenai Dana Sasaran.

3. Pengagihan Aset

- Dana ini melabur minimum 95% ke dalam Dana Sasaran.
- Dana ini mempunyai maksimum 5% aset cair.

4. Pengurus Dana

Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

5. Pasaran Sasaran

Dana ini sesuai untuk pelabur yang: ingin mencapai objektif pembentukan modal am/pengoptimuman aset dan/atau risiko penyertaan atas purata dalam turun naik harga; mempunyai pengetahuan asas dan/atau pengalaman dalam produk kewangan; dan mampu menanggung kerugian kewangan. Dana ini mungkin tidak sesuai untuk pelabur yang ingin mengeluarkan modal mereka dari Dana dalam jangka masa pendek atau sederhana.

6. Risiko-Risiko Utama Melabur Dalam Dana

- Risiko Pasaran
- Risiko Pelaburan Asing
- Risiko Dana Negara dan Wilayah
- Risiko Mata Wang
- Risiko Sektor
- Risiko Khusus Syarikat
- Risiko Kecairan
- Risiko Derivatif
- Risiko Dana Sasaran
- Risiko Keluputan Masa Langganan/Penebusan Dana Sasaran
- Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana

7. Maklumat mengenai Dana Sasaran

Maklumat Berkaitan BGF Global Unconstrained Equity Fund

Maklumat berikut yang diberikan oleh pengurus Dana Sasaran mungkin berubah dari masa ke semasa dan bila pengurus Dana Sasaran menganggapnya sesuai dengan mandat dan objektif Dana Sasaran sebagaimana yang disetujui oleh badan pengawalseliaan yang berkenaan.

Nama	BGF Global Unconstrained Equity Fund
Jenis	Akujanji untuk Pelaburan Kolektif dalam Sekuriti Boleh Pindah (UCITS)
Pengurus Dana	BlackRock (Luxembourg) S.A ("BlackRock")
Mata wang Dana	USD
Tarikh Permulaan Dana	7 Mac 2024
Objektif Pelaburan	Dana Sasaran bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang.
Pendekatan & strategi Pelaburan	Walaupun kebanyakan pelaburan Dana Sasaran akan berada dalam syarikat yang terletak di pasaran maju di seluruh dunia, Dana Sasaran juga boleh melabur di pasaran baru muncul dan iaitu dalam:

- sekuriti ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti (iaitu American Depositary Receipts (ADRs) dan Global Depositary Receipts (GDRs)) syarikat yang berdomisil atau menjalankan sebahagian besar aktiviti ekonomi mereka di pasaran baru muncul global (sekurang-kurangnya 80% aset Dana Sasaran);
- tunai dan/atau setara tunai (seperti deposit tetap dan sijil bank), instrumen hutang kerajaan cair dan instrumen pasaran wang (termasuk sijil deposit, kertas komersial dan penerimaan bank); dan
- Skim Pelaburan Kolektif (CIS) lain, termasuk dana dagangan bursa (di mana objektif CIS tersebut adalah konsisten dengan objektifnya atau untuk menguruskan pegangan tunai dan/atau cagaran dengan cekap). Dana Sasaran tidak boleh melabur lebih daripada 10% daripada Nilai Aset Bersihnya dalam CIS lain.

Keputusan pelaburan adalah berdasarkan penyelidikan khusus syarikat untuk mengenal pasti dan memilih sekuriti ekuiti yang, pada pendapat penasihat pelaburan (BlackRock Financial Management, Inc., BlackRock Investment Management, LLC, BlackRock Investment Management (UK) Limited, dan BlackRock (Singapore) Limited), mempunyai kelebihan daya saing yang berdaya maju dan potensi untuk menghasilkan pertumbuhan modal jangka panjang yang menarik. Portfolio Dana Sasaran dijangka akan tertumpu (iaitu dijangka memegang saham yang relatif sedikit berbanding dengan dana lain), tetapi tiada jaminan bahawa ini akan sentiasa berlaku.

Dana Sasaran mungkin menggunakan derivatif untuk tujuan pengurusan portfolio yang cekap.

Aset Dana Sasaran akan dilaburkan mengikut Dasar ESG yang diterangkan di bawah:

***Dasar ESG**

Syarikat dinilai oleh penasihat pelaburan berdasarkan kemampuan mereka untuk mengurus risiko dan peluang yang berkaitan dengan faktor ESG serta kemampuan mereka untuk mengurus isu jangka panjang yang berkaitan dengan ESG dan potensi impak yang mungkin ada terhadap prestasi kewangan syarikat.

Penasihat pelaburan menjalankan analisis yang dipertingkatkan ke atas semua syarikat yang dianggap mempunyai risiko ESG yang tinggi, pelepasan karbon yang lebih tinggi, dan aktiviti perniagaan yang kontroversial.

Dalam keadaan sedemikian, pengurus pelaburan mungkin menentukan agenda penglibatan untuk perbincangan dengan syarikat-syarikat tersebut dalam usaha untuk meningkatkan kelayakan ESG mereka. Untuk menjalankan analisis ini, penasihat pelaburan menggunakan pandangan asasnya dan mungkin menggunakan data yang disediakan oleh penyedia data ESG luar dan model proprietari.

Dana Sasaran akan menggunakan penapis pengecualian, Skrin Dasar EMEA BlackRock, kepada syarikat-syarikat dalam alam pelaburan. Penasihat pelaburan kemudian menggunakan metodologi "Pandangan Asas" proprietarinya untuk mengenal pasti syarikat-syarikat yang sebaliknya akan dikesualikan oleh penapis pengecualian tetapi yang dianggap sesuai untuk dilaburkan berdasarkan fakta bahawa mereka "dalam peralihan" dan memberi tumpuan kepada memenuhi kriteria kelestarian dari semasa ke semasa atau memenuhi kriteria lain mengikut keperluan metodologi.

Metodologi ini menggunakan input kuantitatif dan kualitatif yang dihasilkan oleh penasihat pelaburan, afiliasinya, dan/atau satu atau lebih penyedia penyelidikan luar. Apabila sebuah syarikat dikenalpasti oleh penasihat pelaburan sebagai memenuhi kriteria dalam metodologi untuk pelaburan dan diluluskan mengikut metodologi, ia layak untuk dipegang oleh Dana Sasaran. Syarikat-syarikat tersebut akan disemak secara berkala. Sekiranya penasihat pelaburan menentukan bahawa sebuah syarikat gagal memenuhi kriteria dalam metodologi (sepenuhnya atau sebahagian dan pada bila-bila masa) atau tidak berinteraksi dengan penasihat pelaburan dengan cara yang memuaskan, syarikat tersebut akan dipertimbangkan untuk diluluskan oleh Dana Sasaran mengikut metodologi.

Pengurusan Risiko

Dana Sasaran akan mengguna pakai pendekatan risiko dunia nyata proprietari untuk memastikan risiko ekonomi (risiko pendapatan dan aliran tunai) portfolio tidak menjadi terlalu berat sebelah atau tertumpu. Untuk menjejaki risiko ekonomi Dana Sasaran, BlackRock membahagikan portfolio kepada lima jenis risiko ekonomi: kitaran pengguna, kitaran industri, tenaga, kewangan dan syarikat defensif. Dengan penjelasan lanjut:

- Defensif: aliran tunai yang tidak dijangka jatuh dengan ketara dalam kemelesetan ekonomi.
- Kitaran pengguna: aliran tunai yang berkaitan dengan perbelanjaan pengguna budi bicara.

- Kitaran industri: aliran tunai yang berkaitan dengan kitaran industri dan perbelanjaan korporat budi bicara.
- Kewangan: aliran tunai yang berkaitan dengan tahap pasaran ekuiti, kadar faedah dan kitaran kredit.
- Tenaga: aliran tunai yang berkaitan dengan harga minyak, arang batu atau gas asli.

Memandangkan pandangan risiko sebagai kemerosotan modal, BlackRock biasanya mempunyai sekurang-kurangnya 50% daripada portfolio dalam saham "defensif" untuk memastikan bahawa walaupun dalam persekitaran kemelesetan, operasi asas majoriti pegangan mereka kekal kukuh. BlackRock melihat ini sebagai alternatif yang lebih baik kepada pendedahan industri atau sektor Global Industry Classification Standard (GICS), yang tidak mempertimbangkan kitaran atau defensif perniagaan dalam setiap sektor dan cara mereka berprestasi semasa dalam pelbagai bahagian kitaran perniagaan.

Setiap hari, pengurus portfolio tidak akan cuba menguruskan risiko statistik atau faktor dalam dana. Dalam konteks portfolio tanpa kekangan dengan horizon pelaburan jangka panjang, struktur sedemikian berdasarkan korelasi dan regresi sejarah mungkin kurang relevan. Sering kali, putaran faktor cenderung pendek dan tajam dan tidak menandakan perubahan asas dalam perniagaan yang mungkin memerlukan aktiviti portfolio. Oleh itu, Dana Sasaran mungkin mengalami hasil prestasi yang tidak menentu dalam jangka pendek semasa tempoh putaran statistik/faktor yang ketara.

Pasukan risiko dalam BlackRock mengambil kira MSCI World Index untuk pemantauan pengurusan risiko bagi memastikan risiko aktif (iaitu, tahap penyimpangan dari indeks) yang diambil oleh Dana Sasaran kekal sesuai memandangkan objektif dan dasar pelaburan Dana Sasaran. Pasukan pengurusan portfolio tidak percaya ini akan mewakili kekangan pada portfolio harian dan tidak akan berlabuh kepada sebarang ralat penjejakan atau penanda aras dalam pengurusan biasa portfolio.

Pulangan pelaburan tahunan sebenar Dana Sasaran berbanding dengan penanda aras[^]:

BGF Global Unconstrained Equity Fund

Tahun	Pulangan	Tanda Aras
2024*	-4.10%	6.20%

* Tempoh prestasi: 7 Mac 2024 – 31 Disember 2024

[^] Dalam USD

8. Tanda Aras Prestasi

MSCI World Net TR Index.

Maklumat lanjut mengenai tanda aras boleh diperolehi dari Bloomberg

Maklumat lanjut mengenai Dana Sasaran boleh diperolehi dari <https://www.blackrock.com/uk>

Nota-nota

- Pemegang Polisi harus sedar bahawa walaupun rujukan kepada pengalaman lampau adalah wajar, pengalaman yang sebenar mungkin berlainan.
- Risiko pelaburan dalam Polisi ini akan ditanggung sepenuhnya oleh Pemegang Polisi.
- Pertukaran sifat risiko bergantung kepada lingkungan pelaburan. Ekuiti adalah lebih berisiko apabila lingkungan pelaburan pendek. Tetapi, sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang akan lebih berisiko apabila lingkungan pelaburan dipanjangkan disebabkan oleh kesan hakis akibat inflasi.
- Pihak Syarikat mempunyai hak untuk menggantungkan pengeluaran atau penebusan Unit-unit di bawah keadaan luar biasa seperti penutupan sementara sebarang bursa saham di mana Dana dilabur, tempoh masa di mana aset dalam dana tidak boleh dinilai atau keadaan lain di mana pihak Syarikat, pada budi bicaranya, dianggap luar biasa.
- Adalah menjadi tugas utama Pengurus Dana untuk mengurus dan mentadbir Dana dengan cara yang betul, teliti dan cekap selaras dengan Lembaran Fakta Dana ini dan semua undang-undang yang berkaitan. Tanpa mengehendakn kebersamaan perkara di atas, Pengurus Dana hendaklah, dalam mengurus Dana, untuk melibatkan diri dalam sebarang aktiviti perdagangan dan pelaburan termasuk sebarang pengaturan perlindungan nilai ("Pengaturan FX") bagi menyokong dasar pelaburan dan strategi pelaburan Dana. Pengurus Dana diberi kuasa untuk merunding, meluluskan, menerima, memasuki, melaksanakan, menandatangani sebarang dokumen dan mematuhi kewajipan di bawah Pengaturan FX serta menerima notis bagi pihak Pemegang Polisi di bawah Pengaturan FX untuk akaun Dana, dalam kapasiti sebagai pengurus Dana selaras dengan Lembaran Fakta Dana ini mengikut kesesuaian.
- Caj-caj dana:

Jenis-jenis Dana	Caj Pengurusan Dana
Dana Ekuiti Allianz Life	1.50% setahun
Dana Terurus Allianz Life	1.25% setahun
Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life	1.50% setahun
Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life	1.35% setahun
Dana Bon Allianz Life	0.75% setahun
Dana Padu Allianz Life	1.50% setahun
Allianz Life Amanah Dana Ikhlas	1.35% setahun
Dana ASEAN Plus Allianz Life	1.50% setahun
Dana Ekuiti All China Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Pendapatan Oriental Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life ¹	1.50% setahun
Dana Pendapatan Global Allianz Life ¹	1.25% setahun
Dana Thematica Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Pendapatan Elit Allianz Life ^{1,2}	0.90% setahun
Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Teknologi Dunia Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life ^{1,2}	1.50% setahun
Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD) ¹	1.50% setahun
Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD) ¹	1.50% setahun
Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD) ¹	1.50% setahun
Dana Thematica Allianz Life (USD) ¹	1.50% setahun
Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life (USD) ¹	1.50% setahun
Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life (USD) ¹	1.50% setahun
Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (USD) ¹	1.50% setahun

Nota:

1. *Caj Pengurusan Dana seperti yang dinyatakan di atas termasuk caj pengurusan Dana Sasaran. Berkenaan dengan caj dana, tidak akan ada bayaran tambahan yang dikenakan kepada anda selain daripada Caj Pengurusan Dana di atas.*
2. *Dana-dana ini tersedia dalam versi MYR-Hedged dengan Caj Pengurusan Dana yang sama. Kos perlindungan nilai mungkin dikenakan apabila derivatif digunakan untuk tujuan perlindungan nilai.*

Caj Pengurusan Dana akan ditolakkan pada setiap Hari Penilaian. Caj-caj yang dinyatakan di atas adalah caj maximum yang boleh kami kenakan. Caj Pengurusan Dana sebenar akan berbeza mengikut campuran aset sebenar Dana jika Dana dilaburkan dalam lebih daripada satu instrumen pelaburan. Caj Pengurusan Dana akan Kami kaji semula dengan kekerapan tidak kurang daripada suku tahunan. Syarikat mempunyai hak untuk mengubah Caj Pengurusan Dana maksimum dengan memberikan Pemegang Polisi sekurang-kurangnya tiga (3) bulan notis secara bertulis terlebih dahulu.

- Walaupun Dana-dana tersebut mungkin melabur dalam aset patuh Syariah, pelan insurans Allianz Life bukan merupakan produk patuh Syariah.
- Caj-caj lain termasuk tetapi tidak terhad kepada cukai kerajaan, caj juruaudit, caj kustodian dan caj transaksi.
- Harga per Unit Dana adalah jumlah nilai pasaran aset di dalam Dana yang dibahagikan dengan jumlah Unit Dana. Untuk memastikan layanan yang adil terhadap semua pemegang unit, kos urusniaga untuk memperoleh dan melupuskan aset dana diperolehi dengan membuat pelarasan atau pelarasan kos transaksi kepada Nilai Aset Bersih seunit Dana.
- Harga per Unit Dana dikira setiap hari.

Amaran pelaburan

- Pelaburan Dana tidak boleh dianggap sebagai kewajipan deposit Syarikat atau tidak dijamin oleh Syarikat.
- Prestasi Dana tidak terjamin dan nilai Unit serta pendapatan dana mungkin bertambah ataupun berkurang.
- Pulangan masa dahulu dan sebarang ramalan tidak semestinya tepat digunakan sebagai panduan untuk meramal prestasi masa hadapan.
- Syarikat tidak memberi jaminan atau membuat sebarang nyataan bahawa Dana-dana tersebut akan menjamin keuntungan atau tidak akan menyebabkan kerugian.
- Sebelum membuat keputusan untuk melabur dalam Dana-dana berkenaan, Pemegang Polisi haruslah mempertimbangkan matlamat pelaburan, pengalaman, serta tahap toleransi risiko mereka dengan teliti.
- Pemegang Polisi haruslah mengetahui segala risiko terlibat yang mempengaruhi turun naik harga dana berkaitan-pelaburan dan dinasihatkan supaya mendapatkan nasihat daripada perunding/penasihat kewangan sebelum membuat sebarang pelaburan. Sekiranya beliau memilih untuk tidak mendapatkan nasihat daripada penasihat kewangan sebelum melabur dalam Dana, beliau haruslah mempertimbangkan sama ada Dana yang dipilih bersesuaian dengan matlamat pelaburannya.
- Syarikat menolak sebarang dan segala tanggungan terhadap kerugian, sama ada secara langsung, tidak langsung atau yang diakibatkan oleh ketergantungan Pemegang Polisi terhadap Lembaran Fakta Dana.

• Di bawah ialah sejarah pulangan pelaburan tahunan Dana-dana sebenar berbanding tanda aras terpilih:

Dana / Tahun		2015	2016	2017	2018	2019
Dana Ekuiti Allianz Life	Pulangan	2.30%	1.68%	19.76%	-19.84%	3.10%
	Tanda Aras*	-2.89%	-2.45%	12.74%	-9.28%	-2.88%
Dana Terurus Allianz Life	Pulangan	2.79%	2.25%	11.97%	-8.76%	4.35%
	Tanda Aras*	0.32%	0.44%	7.87%	-2.99%	0.21%
Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life	Pulangan	2.48%	0.00%	18.07%	-20.13%	4.98%
	Tanda Aras*	-2.26%	-2.77%	12.87%	-10.93%	-1.77%
Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life	Pulangan	1.79%	1.17%	15.39%	-12.75%	4.10%
	Tanda Aras*	-0.95%	-0.71%	9.80%	-5.52%	-1.02%
Dana Bon Allianz Life	Pulangan	3.06%	3.47%	3.51%	3.62%	6.02%
	Tanda Aras*	3.35%	3.25%	3.14%	3.41%	3.25%
Dana Padu Allianz Life	Pulangan	3.85%	1.20%	10.99%	-11.39%	4.50%
	Tanda Aras*	3.01%	-1.44%	6.91%	-5.26%	3.65%
Allianz Life Amanah Dana Ikhlas	Pulangan	0.19%	0.37%	3.70%	-6.43%	5.34%
	Tanda Aras*	2.92%	-1.41%	6.90%	-5.21%	3.82%
Dana ASEAN Plus Allianz Life	Pulangan	1.92%	5.08%	14.13%	-18.18%	2.68%
	Tanda Aras*	-12.78%	1.77%	20.67%	-8.77%	1.05%
Dana Ekuiti All China Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Pendapatan Oriental Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Pendapatan Global Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Thematica Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Pendapatan Elit Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Thematica Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	-	-
	Tanda Aras	-	-	-	-	-

Dana / Tahun		2020	2021	2022	2023	2024
Dana Ekuiti Allianz Life	Pulangan	-2.78%	3.95%	1.71%	4.25%	18.67%
	Tanda Aras*	3.49%	-4.23%	-5.40%	0.63%	16.98%
Dana Terurus Allianz Life	Pulangan	0.64%	1.69%	1.07%	4.27%	10.77%
	Tanda Aras*	3.36%	-1.12%	-1.48%	1.80%	9.70%
Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life	Pulangan	-5.51%	5.53%	4.08%	4.57%	15.63%
	Tanda Aras*	3.87%	-3.85%	-5.37%	1.14%	16.28%
Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life	Pulangan	-0.42%	3.08%	2.62%	4.78%	12.87%
	Tanda Aras*	3.53%	-2.35%	-3.03%	1.35%	12.59%
Dana Bon Allianz Life	Pulangan	5.12%	-0.27%	0.74%	4.85%	3.04%
	Tanda Aras*	2.24%	1.85%	2.24%	2.86%	2.62%
Dana Padu Allianz Life	Pulangan	-2.24%	1.35%	0.41%	4.27%	12.85%
	Tanda Aras*	6.66%	-2.44%	-4.27%	1.72%	8.62%
Allianz Life Amanah Dana Ikhlas	Pulangan	8.88%	-3.00%	-3.09%	6.02%	13.36%
	Tanda Aras*	7.01%	-2.19%	-4.10%	1.91%	9.07%
Dana ASEAN Plus Allianz Life	Pulangan	-4.66%	4.11%	3.20%	6.56%	15.38%
	Tanda Aras*	-3.31%	-0.74%	-1.47%	0.81%	12.27%
Dana Ekuiti All China Allianz Life	Pulangan	-	-15.70%	-21.83%	-15.33%	8.42%
	Tanda Aras	-	-14.96%	-23.61%	-11.53%	16.38%
Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life	Pulangan	-	-3.00%	-39.07%	51.44%	13.18%
	Tanda Aras	-	13.55%	-24.73%	37.05%	25.10%
Dana Pendapatan Oriental Allianz Life	Pulangan	-	-1.60%	-16.06%	16.71%	-2.59%
	Tanda Aras	-	-7.01%	-17.22%	11.45%	9.56%
Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life	Pulangan	-	-6.70%	-16.29%	6.15%	0.24%
	Tanda Aras	-	-2.06%	-19.67%	-5.98%	11.96%
Dana Pendapatan Global Allianz Life	Pulangan	-	1.40%	-11.83%	17.23%	4.10%
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Thematica Allianz Life	Pulangan	-	-	-6.00%	18.62%	-1.08%
	Tanda Aras	-	-	-6.74%	18.06%	25.33%
Dana Pendapatan Elit Allianz Life	Pulangan	-	-	1.00%	10.69%	1.16%
	Tanda Aras	-	-	-0.42%	5.53%	1.25%
Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-6.10%
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-9.70%
	Tanda Aras	-	-	-	-	-3.81%
Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-0.90%
	Tanda Aras	-	-	-	-	-
Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life	Pulangan	-	-	-	-	-1.00%
	Tanda Aras	-	-	-	-	-1.42%
Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	-14.10%	8.38%
	Tanda Aras	-	-	-	-8.91%	16.38%
Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	5.90%	16.53%
	Tanda Aras	-	-	-	8.77%	25.10%
Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	3.80%	0.19%
	Tanda Aras	-	-	-	3.33%	9.56%
Dana Thematica Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	1.20%	1.68%
	Tanda Aras	-	-	-	5.47%	25.33%
Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD)	Pulangan	-	-	-	4.40%	4.21%
	Tanda Aras	-	-	-	3.58%	1.25%

Nota:

- Tempoh prestasi Dana Ekuiti All China Allianz Life, Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life dan Dana Pendapatan Oriental Allianz Life pada tahun 2021 adalah dari 8 Jun 2021 hingga 31 Disember 2021.
- Tempoh prestasi Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life and Dana Pendapatan Global Allianz Life pada tahun 2021 adalah dari 22 September 2021 hingga 31 Disember 2021.
- Tempoh prestasi Dana Thematica Allianz Life pada tahun 2022 adalah dari 2 Mac 2022 hingga 31 Disember 2022.
- Tempoh prestasi Dana Pendapatan Elit Allianz Life pada tahun 2022 adalah dari 15 Jun 2022 hingga 31 Disember 2022.
- Tempoh prestasi Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD), Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD), Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD), Dana Thematica Allianz Life (USD) dan Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD) pada tahun 2023 adalah dari 5 Julai 2023 hingga 31 Disember 2023.
- Tempoh prestasi Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life dan Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life pada tahun 2024 adalah dari 21 Januari 2024 hingga 31 Disember 2024.
- Tempoh prestasi Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life dan Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life pada tahun 2024 adalah dari 13 November 2024 hingga 31 Disember 2024.
- Prestasi masa lalu Dana Teknologi Dunia Allianz Life, Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life, Dana Ekuiti All China Allianz Life (MYR-Hedged), Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (MYR-Hedged), Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (MYR-Hedged), Dana Thematica Allianz Life (MYR-Hedged), Dana Pendapatan Elit Allianz Life (MYR-Hedged), Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life (MYR-Hedged), Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life (MYR-Hedged), Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life (MYR-Hedged), Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (MYR-Hedged), Dana Teknologi Dunia Allianz Life (MYR-Hedged) dan Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life (MYR-Hedged) tidak tersedia kerana Dana-dana tersebut dilancarkan pada tahun 2025.
- Prestasi masa lalu Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life, Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Seimbang Global Allianz Life dan Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (USD) tidak tersedia kerana Dana-dana tersebut dilancarkan pada tahun 2026.

* Tanda aras yang digunakan masing-masing sebelum 1 Disember 2013:

Dana Ekuiti Allianz Life	: FTSE Bursa Malaysia KLCI
Dana Terurus Allianz Life	: 50% FTSE Bursa Malaysia KLCI + 50% Kadar Deposit Tetap 12-bulan
Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life	: Indeks FTSE Bursa Malaysia EMAS
Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life	: 70% FTSE Bursa Malaysia KLCI + 30% Kadar Deposit Tetap 12-bulan
Dana Bon Allianz Life	: Kadar Deposit Tetap 12-bulan
Dana Padu Allianz Life	: 50% Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia + 50% Kadar Akaun Pelaburan Am 12-bulan
Allianz Life Amanah Dana Ikhlas	: 50% Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia + 50% Kadar Akaun Pelaburan Am 12-bulan
Dana ASEAN Plus Allianz Life	: 50% Indeks 100 Teratas FTSE Bursa Malaysia + 50% Indeks FTSE ASEAN 40

- Prestasi dikira dengan Ringgit Malaysia atau United States Dollar (untuk dana berdenominasi dalam USD) berdasarkan asas Nilai Aset Bersih Dana - Nilai Aset Bersih Dana. Ia adalah sesungguhnya prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperolehi daripada premium sebenar yang dibayar untuk produk berkaitan-pelaburan.
- Asas pengiraan prestasi masa lalu adalah seperti berikut:

$$R_{20xx} = \frac{(UP_{31 \text{ Disember } 20xx} - UP_{31 \text{ Disember } 20xx-1}) \times 100\%}{UP_{31 \text{ Disember } 20xx-1}}$$

Di mana:

- R_{20xx} ialah kadar pulangan
 - $UP_{31 \text{ Disember } 20xx}$ ialah harga Unit pada 31 Disember 20xx
 - $UP_{31 \text{ Disember } 20xx-1}$ ialah harga Unit pada 31 Disember 20xx-1
- Huraian ringkas mengenai jenis-jenis risiko yang dirujuk dalam Lembaran Fakta Dana ini adalah:

Di samping had pengawalseliaan yang dikenakan oleh Bank Negara Malaysia, Syarikat telah melaksanakan had pelaburan dalaman yang ketat untuk semua kelas aset untuk memastikan bahawa Dana tidak akan mengambil risiko yang berlebihan, sementara mengenali bahawa jumlah risiko yang berkaitan dengan melabur dalam Dana tidak boleh disingkirkan secara keseluruhan. Berikut adalah senarai faktor risiko utama yang tidak lengkap apabila melabur ke dalam Dana.

Risiko Pasaran – 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 mungkin mengakibatkan turun-naik dalam nilai aset pelaburan Dana. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan dengan penilaian yang rapi tentang faktor-faktor makro ekonomi dan strategi pengagihan aset.

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 secara amnya akan menurun dan ini boleh menurunkan nilai pasaran pelaburan. Sebaliknya mungkin berlaku apabila kadar faedah jatuh. Instrumen hutang yang mempunyai tempoh matang yang lebih panjang dan kadar kupon yang lebih rendah adalah lebih peka terhadap perubahan kadar faedah. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan dengan penilaian berkala dan rapi ke atas strategi pengagihan aset dan jangka masa.

Risiko Pelaburan Asing – Risiko ini merujuk kepada risiko melabur di pasaran asing. Nilai aset pelaburan asing yang dipegang secara langsung atau tidak langsung oleh Dana mungkin dipengaruhi oleh faktor-faktor khusus negara, seperti asas ekonomi negara, kestabilan sosial dan politik dan dasar kawal selia. Sebagai contoh, pelaburan di pasaran asing mungkin dipengaruhi oleh peraturan dan sekatan pasaran asing masing-masing termasuk sekatan pelaburan, batasan pemilikan atau pegangan asing, yang mungkin memberi kesan buruk terhadap prestasi dan/Pemegang Polisi. Dalam keadaan yang melampau, Dana mungkin mengalami kerugian yang besar kerana kemampuan pelaburan yang terhad atau mungkin tidak dapat sepenuhnya melaksanakan atau mencapai objektif atau strategi pelaburannya, kerana sekatan pelaburan, ketidakcairan pasaran asing, dan kelewatan atau gangguan dalam pelaksanaan perdagangan atau penyelesaian perdagangan. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan dengan memastikan penilaian berkala dan rapi tentang faktor-faktor makro ekonomi, sosio – politik dan kawal selia serta mengguna pakai strategi pelaburan yang sesuai.

Risiko Dana Negara dan Wilayah – Dana negara dan wilayah memiliki alam pelaburan terhad yang menghasilkan kepelbagaian risiko terhad berbanding dengan pelaburan dana secara meluas. Semakin kecil negara atau wilayah masing-masing, semakin terhad pelaburan dan semakin terhad kepelbagaian risiko. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan dengan memastikan penilaian berkala dan rapi tentang faktor-faktor makro ekonomi, sosio – politik dan kawal selia serta mengguna pakai strategi pelaburan yang sesuai.

Risiko Mata Wang – Bagi pelaburan asing, turun-naik dalam kadar pertukaran mata wang mungkin mempengaruhi nilai aset pelaburan Dana. Risiko ini mungkin dapat diuruskan melalui penglibatan dalam perlindungan nilai pertukaran mata wang asing.

Risiko Perlindungan Nilai Mata Wang – Perlindungan nilai mata wang asing akan digunakan di mana ia dijangka dapat mengurangkan impak pergerakan kadar pertukaran mata wang. Walau bagaimanapun, perlindungan nilai sedemikian mungkin tidak dapat menghapuskan risiko mata wang sepenuhnya antara Dana dan Dana Sasaran. Risiko ini boleh dikurangkan melalui pemantauan dan pengurusan kedudukan lindung nilai secara berkala. Sila ambil perhatian bahawa jika kadar pertukaran mata wang bergerak secara menguntungkan, Dana dengan perlindungan nilai mengalami potensi kenaikan terhad dalam pergerakan kadar pertukaran mata wang disebabkan oleh strategi perlindungan nilai. Di samping itu, perlindungan nilai tertakluk kepada kos perlindungan nilai yang mungkin menjejaskan pulangan Dana dalam versi perlindungan nilai.

Risiko Dana Tema – Dana sektor dan tema mempunyai alam pelaburan terhad yang menghasilkan kepelbagaian risiko terhad berbanding dengan pelaburan dana secara meluas. Semakin spesifik sektor dan/atau tema masing-masing, semakin terhad alam pelaburan dan semakin terhad kepelbagaian risiko. Kepelbagaian risiko yang terhad dapat meningkatkan kesan pengembangan sekuriti individu yang diperolehi untuk Dana masing-masing. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan dengan memastikan penilaian tema yang berkala dan rapi serta mengguna pakai strategi pelaburan yang sesuai.

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 terhadap risiko penumpuan sektor.

Risiko Khusus Syarikat – Nilai aset sekuriti mungkin dipengaruhi oleh faktor khusus syarikat, beberapa di antaranya termasuk situasi perniagaan yang tidak menentu, keadaan kewangan yang buruk dan tadbir urus korporat yang lemah. Risiko ini boleh dibendung melalui kepelbagaian portfolio yang sesuai, pemilihan pelaburan berhemat dan kawalan yang lebih baik terhadap risiko tumpuan pelaburan.

Risiko Kredit dan Lalai – Ini berkaitan dengan kebolehpercayaan kredit penerbit instrumen hutang dan pasaran wang serta kemampuan mereka tentang pembayaran faedah dan wang 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 boleh diuruskan melalui kepelbagaian portfolio yang sesuai, pemilihan kredit yang ketat dan kawalan ke atas sektor serta risiko penumpuan kredit.

Risiko Kecairan – Sekiranya aset tidak mempunyai kecairan yang secukupnya, terdapat risiko bahawa aset berkenaan tidak boleh dijual atau hanya boleh dijual pada harga diskaun yang ketara berbanding dengan harga pembelian. Kepelbagaian portfolio yang sesuai, kawalan terhadap had penumpuan pelaburan dengan mengambil kira batasan kecairan dan tinjauan berkala dapat membantu mengurangkan risiko tersebut.

Risiko Derivatif – Penggunaan derivatif tertentu yang mungkin termasuk leveraj boleh menyebabkan Dana dan/atau Dana Sasaran mempunyai pendedahan yang tidak menentu atau diperbesarkan kepada aset pendasar dan peningkatan pendedahan kepada risiko rakan niaga. Risiko lain termasuk derivatif yang mungkin salah nilai atau mempunyai penilaian yang berbeza, derivatif tidak sepenuhnya melindungi nilai risiko asas yang hendak dilindungi dan derivatif agak sukar dijual atau dilepaskan, di mana Dana dan/atau Dana Sasaran mungkin tidak dapat mencairkan kedudukan pada masa atau harga yang sesuai. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan melalui Pendekatan Komitmen, pendekatan Nilai-pada-Risiko mutlak atau pendekatan lain.

Risiko Dividen Polisi – Risiko ini mungkin berlaku apabila terdapatnya kemerosotan ketara dalam perniagaan sesebuah syarikat atau sekiranya ada terdapat satu perubahan dalam polisi pengurusan yang mengakibatkan satu pengurangan atau penyingkiran polisi dividen syarikat. Risiko sedemikian adalah relevan kepada satu dana yang menumpukan sebahagian besar ke atas saham yang menghasilkan dividen. Risiko ini boleh dikurangkan dengan melabur terutamanya dalam syarikat yang mempunyai rekod sejarah yang membayar dividen secara konsisten, syarikat yang beroperasi dalam industri yang agak stabil atau syarikat yang mempunyai aliran tunai yang kukuh.

Risiko Ketidapatuhan Syarat Syariah – Untuk Dana yang diluluskan Syariah, terdapat risiko bahawa Dana tersebut mungkin memegang sekuriti yang tidak patuh kepada Syarat Syariah disebabkan oleh

- 1) 'sekuriti patuh Syariah' yang kemudiannya dianggap sebagai 'tidak mematuhi Syariah'; atau
- 2) pelaburan dalam sekuriti yang tidak mematuhi Syariah.

Risiko ini boleh dikurangkan melalui pemeriksaan pra- perdagangan Patuh Syariah yang dijalankan apabila Dana melabur ke dalam sekuriti, pemantauan secara berkala terhadap pelaburan portfolio kami untuk mengenal pasti sama ada sebarang pelaburan mungkin berisiko kehilangan status patuh Syariah mereka, dan semakan pematuhan Dana secara berkala terhadap senarai sekuriti yang diluluskan oleh Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti.

Risiko Dana Sasaran – Oleh kerana Dana adalah dana saluran, ia akan melabur ke Dana Sasaran yang dikendalikan oleh Pengurus Dana Sasaran. Walaupun kami akan berusaha sedaya upaya untuk memastikan objektif Dana Sasaran sesuai dengan tujuan kami, kami tidak mempunyai kendali atas pelaburan pengurus Dana Sasaran dari segi pendekatan, kecerdasan, operasi dan pengurusannya. Sekiranya berlaku salah guna Dana Sasaran, Nilai Aset Bersih Dana kami, yang melabur terutamanya ke Dana Sasaran, juga akan terjejas. Risiko ini mungkin boleh dikurangkan dengan pemantauan berterusan kami terhadap Dana Sasaran, yang diperlukan untuk memastikan objektif, profil risiko dan ciri Dana Sasaran adalah sesuai dengan kami. Sila juga rujuk prospektus Dana Sasaran untuk maklumat yang lebih terperinci dan komprehensif mengenai risiko tertentu Dana Sasaran.

Risiko Keluputan Masa Laggan/Penebusan Dana Sasaran - Oleh kerana masa pemprosesan laggan/penebusan unitisasi dan Dana Sasaran yang sedia ada, mungkin terdapat keluputan masa antara masa wang diterima oleh Dana dan masa wang kemudiannya dilaburkan ke dalam Dana Sasaran, dan sebaliknya untuk penebusan. Risiko keluputan masa laggan/penebusan yang tidak perlu boleh diminimumkan dengan usaha terbaik kami dalam mengoptimalkan proses sambil mematuhi peruntukan aset yang ditetapkan dengan ketat.

Keadaan Luar Biasa:

Risiko Penangguhan Sementara Urusan dalam Dana – Dana mungkin berisiko mengalami penangguhan sementara dalam pengiraan Nilai Aset Bersih Dana dan mengakibatkan penangguhan transaksi dalam Dana setelah berlakunya salah satu perkara berikut:

1. dalam tempoh apa pun (cuti bank biasa dikecualikan) di mana mana-mana bursa saham utama atau pasaran lain di mana sebahagian besar aset Dana dan/atau Dana Sasaran disenaraikan atau ditangani ditutup, atau dalam tempoh di mana perdagangan di bursa atau pasaran tersebut dibatasi atau ditangguhkan, dengan syarat penutupan, sekatan atau penangguhan sedemikian mempengaruhi penilaian aset Dana dan/atau Dana Sasaran yang disenaraikan di bursa atau pasaran tersebut; atau
2. dalam tempoh apa pun di mana, menurut pengurus Dana dan/atau pengurus Dana Sasaran, ada keadaan darurat, hasilnya ialah penjualan atau penilaian aset Dana dan/atau Dana Sasaran tidak dapat, bagi semua tujuan praktikal, dilakukan; atau
3. pada masa-masa ketika terdapat gangguan cara komunikasi atau pengiraan yang biasanya digunakan di bursa atau pasaran lain untuk menentukan harga atau nilai pelaburan Dana dan/atau Dana Sasaran atau untuk menentukan harga atau nilai semasa pelaburan Dana dan/atau Dana Sasaran; atau
4. jika, atas sebab lain, harga aset Dana dan/atau Dana Sasaran tidak dapat ditentukan dengan cepat atau tepat; atau
5. dalam tempoh di mana Dana dan/atau Dana Sasaran tidak mungkin untuk mengembalikan dana yang diperlukan untuk penebusan saham, atau di mana pemindahan dana dari penjualan atau pemerolehan pelaburan atau untuk pembayaran yang disebabkan oleh penebusan saham tidak dapat dilakukan, pada pandangan pengurus Dana dan/atau pengurus Dana Sasaran, pada kadar pertukaran biasa; atau
6. dari saat pengumuman panggilan oleh pelabur untuk mesyuarat pemegang saham yang luar biasa untuk tujuan membubarkan Dana Sasaran atau untuk tujuan penggabungan Dana Sasaran, atau untuk tujuan memberitahu pelabur mengenai keputusan oleh tujuan pengurus Dana Sasaran untuk membubarkan Dana Sasaran atau untuk tujuan menggabungkan Dana Sasaran; atau
7. dalam tempoh apa pun di mana penilaian lindung nilai mata wang Dana dan/atau Dana Sasaran yang objektif dan polisi pelaburan masing-masing menjadikan perlindungan nilai mata wang di tahap Dana dan/atau Dana Sasaran yang diinginkan tidak dapat dilaksanakan dengan secukupnya atau tidak dapat dilaksanakan sama sekali.

Notis yang sesuai mengenai penangguhan yang dianggap perlu akan diterbitkan oleh pengurus Dana dan/atau pengurus Dana Sasaran. Pengurus Dana boleh memberitahu Pemegang Polisi yang memohon untuk berurusan dalam Unit Dana yang mana pengiraan Nilai Aset Bersih Dana dan/atau Dana Sasaran telah digantung.