



# Laporan Prestasi Dana 2021

Menjamin hari ini dan esok



# Kandungan Laporan Prestasi Dana 2021

## 1

### Gambaran Keseluruhan

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif	4
Ulasan & Tinjauan Pasaran 2021	6
Dana Ekuiti Allianz Life	10
Dana Terurus Allianz Life	18
Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life	26
Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life	37
Dana Global High Payout Allianz Life	45
Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life	53
Dana Induk Bon Allianz Life	61
Dana Induk Ekuiti Allianz Life	74
Dana Induk Dividen Allianz Life	85
Dana Bon Allianz Life	96
Dana Padu Allianz Life	104
Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life	112

Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life	123
Dana ASEAN PLUS Allianz Life	131
Dana Induk ASEAN PLUS Allianz Life	139
Dana Ekuiti All China Allianz Life	150
Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life	158
Dana Pendapatan Oriental Allianz Life	166
Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life	174
Dana Pendapatan Global Allianz Life	182
Lampiran	190





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

# Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

**Pemegang polisi berkaitan  
pelaburan yang dihargai,**

Dengan sukacitanya kami membentangkan Laporan Prestasi Dana Allianz Life Insurance Malaysia Berhad bagi tahun 2021. Ia adalah sebuah lagi tahun yang dipenuhi cabaran, akibat pandemik COVID-19 yang tidak berkesudahan dan banjir yang mengakibatkan kemusnahan, namun kami tetap mengutamakan pelanggan dan ketahanan syarikat.

Ia sememangnya satu tahun yang mencabar dengan sekatan ekonomi dan kebimbangan yang memuncak dalam kalangan masyarakat. Sebagai sebuah sebuah syarikat insurans, adalah penting bagi kami untuk kekal kukuh dan mencari penyelesaian yang diperlukan oleh para pelanggan kami.

Salah satu perkara yang kami laksanakan pada tahun lepas ialah menawarkan sokongan berkaitan dengan COVID-19 dan vaksinasi menerusi inisiatif We Care Community yang termasuk ganjaran kesihatan dan kesejahteraan serta akses percuma kepada sokongan telekesihatan bagi nasihat perubatan melalui Allianz Careline.

Kami juga memperkenalkan program Allianz C.E.O (Career of Excellence and Opportunity dan baru-baru ini, Allianz L.E.A.P. (Learn. Engage. Apprenticeship. Purpose. Program-program ini dirancang untuk membantu calon-calon yang berpotensi terutamanya graduan muda untuk memperoleh kerjaya dengan masa hadapan yang cerah dalam industri insurans ketika suasana kadar pengangguran yang meningkat di negara ini.



Imbas kod QR bagi maklumat lanjut atau  
melayari laman web kami [allianz.com.my](http://allianz.com.my)





Produk-produk berkaitan dengan pelaburan merekodkan pertumbuhan teguh sebanyak **21.0%** dalam premium bertulis kasar dan **65.5%** dalam premium perniagaan baharu pada tahun 2021.

Inisiatif-inisiatif ini juga selaras dengan pelbagai usaha kami untuk meneruskan amalan alam sekitar, sosial dan tadbir urus (ESG) dalam syarikat. Ini adalah untuk memastikan kami mengambil berat tentang kepentingan pelanggan kami serta mencungkil bakat sambil mencari kepakaran yang sesuai untuk menyokong syarikat kami.

Dari segi produk-produk berkaitan dengan pelaburan, kami mengembangkan penawaran produk dana berkaitan dengan pelaburan pada tahun 2021 untuk menyediakan banyak peluang-peluang pelaburan ekuiti asing termasuk Dana Pendapatan Oriental Allianz Life yang memfokuskan kepada pelaburan ekuiti dan bon Asia Pasifik, Dana Ekuiti All China Allianz Life yang melabur dalam ekuiti China, Hong Kong dan Macau, Dana Kecerdasan Buatan Global Allianz Life tematik yang berkisar pada ekuiti berkaitan dengan evolusi kecerdasan buatan, Dana Pendapatan Global Allianz Life yang memfokuskan kepada pasaran ekuiti dan bon global, serta Dana Ekuiti Asia Jumlah Pulangan Allianz Life yang menyasarkan pertumbuhan modal dan pendapatan jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti Republik Korea, Taiwan, Thailand, Hong Kong, Malaysia, Indonesia, Filipina, Singapura dan/atau Republik Rakyat China.

Sementara itu, dana prinsipal di bawah pengurusan kami, Dana Ekuiti Allianz Life dan Dana Terurus Allianz Life mencatatkan pulangan masing-masing sebanyak +3.95% dan +1.69%, berbanding dengan pulangan yang dicatatkan oleh penanda aras yang sepadan dengannya sebanyak -4.23% dan -1.12%. Apabila diukur sepanjang tiga tahun terdahulu, pulangan tahunan Dana Ekuiti Allianz Life dan Dana Terurus Allianz Life merekodkan pulangan sebanyak 1.38% dan 2.21% berbanding dengan pulangan pasaran yang direkodkan sebanyak -1.26% dan 0.79% setiap tahun. Tambahan lagi, dibandingkan dengan prestasi terdahulu secara keseluruhan sejak permulaan pada tahun 2000, Dana Ekuiti Allianz Life dan Dana Terurus Allianz Life turut merekodkan keputusan positif dengan pulangan tahunan sebanyak +7.79% dan +8.11% mengatasi penanda aras masing-masing sebanyak 4.44 titik peratusan dan 4.60 titik peratusan. Meskipun kelemahan menyelubungi pasaran ekuiti pada tahun 2021, ekuiti kami - dana-dana berkaitan dengan pelaburan berjaya mengatasi penanda aras yang ditetapkan sepadan dengannya. Maka, produk-produk berkaitan dengan pelaburan kami merekodkan pertumbuhan teguh sebanyak 21.0% dalam premium bertulis kasar dan 65.5% dalam premium perniagaan baharu pada tahun 2021.

Produk-produk berkaitan dengan pelaburan merekodkan pertumbuhan teguh sebanyak 21.0% dalam premium bertulis kasar dan 65.5% dalam premium perniagaan baharu pada tahun 2021.

Melayari tahun 2022, Kementerian Kewangan mengunjurkan bahawa Malaysia seharusnya mencapai pertumbuhan Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) sebanyak +5.5 hingga 6.5% dari tahun ke tahun (YoY) bersandarkan kejayaan membendung pandemik COVID-19, pelaksanaan Program Imunisasi COVID-19 Kebangsaan (PICK) yang berkesan dan prospek ekonomi global yang kukuh. Pada awal Februari 2022, Menteri Kesihatan menyifatkan PICK Kanak-kanak (PICKids) yang dilancarkan baru-baru ini sebagai "kepingan teka-teki terakhir" ketika negara bersiap sedia untuk meningkatkan kawalan COVID-19 untuk pulih kepada keadaan normal prapandemik.

Walau bagaimanapun, kami akan kekal berwaspada untuk pelbagai cabaran endogen dan exogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 yang lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kesesakan tenaga kerja dan isu-isu ESG yang boleh menggugat rantaian bekalan serta kemungkinan ketidaktentuan politik kembali disebabkan oleh Pilihanraya Umum ke-15 yang mesti diadakan sebelum Julai 2023.

Kami akan terus memfokuskan pelaburan kami kepada peluang-peluang yang baik dari segi asasnya, di samping mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah berdasarkan trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran kami.

Strategi perniagaan Allianz Life kekal berteraskan pelanggan, walaupun persekitaran tidak menetu dan berubah-ubah. Kami juga akan terus kekal tangkas, inovatif dan memacu pelan digitalisasi kami.

Akhir sekali kami ingin sekali lagi merakamkan penghargaan yang tulus ikhlas anda atas kepercayaan dan sokongan berterusan terhadap kami.

**Joseph Gross**  
Ketua Pegawai Eksekutif  
Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

23 Mac 2022

# Ulasan Pasaran

Indeks MSCI World meneruskan momentum positive pada tahun 2021 dengan perolehan YoY sebanyak 20.14%. Momentum ini ialah kesinambungan daripada trend positif yang bermula pada tahun 2019, bersandarkan dorongan global tanpa penghalang untuk kembali pulih kepada keadaan normal pascapandemik. Namun begitu, segalanya tidak berjalan lancar kerana bermula dengan ketidaktentuan yang dicetuskan oleh penularan varian baharu COVID-19 yang menggugat pemulihan yang baru bermula. Antara contoh varian baharu ialah varian Delta dan Omicron yang diisyiharkan antara "varian yang mendapat perhatian" oleh Organisasi Kesihatan Dunia (WHO) masing-masing pada 10 Mei 2021 dan 26 November 2021. Ketika pembukaan semula ekonomi global, varian Omicron walaupun kurang berbahaya berbanding dengan varian yang sebelumnya, telah meningkatkan semula bilangan jangkitan baharu secara global kepada rekod paling tinggi yang dilaporkan, iaitu sebanyak lebih daripada empat juta kes baharu setiap hari pada Januari 2022. Angka ini, sekiranya tidak berkurang, mungkin akan mengancam untuk melambatkan proses pemulihan ekonomi.

Di Amerika Syarikat (AS), Dow Jones Industrial Average meningkat sebanyak +18.73% YoY disebabkan oleh pertumbuhan KDNK tahunan pada asas suku tahunan (QoQ) yang kekal positif selepas penguncutan dua suku tahunan dalam separuh pertama tahun 2020 (1H20). Indeks Markit Composite Purchasing Manager (PMI) yang mengukur pertumbuhan dalam sektor swasta juga menunjukkan aliran bacaan meningkat terus-menerus sejak Jun 2021. Pasaran buruh turut meningkat sejak pandemik bermula, dengan mencatatkan kadar pengangguran sebanyak 4.0% dan kadar pertumbuhan upah yang kukuh dengan guna tenaga yang hampir penuh pada Januari 2022. Bagaimanapun, dari segi trajektori, inflasi melonjak dengan kadar yang membimbangkan. Ini dicatatkan menerusi Indeks Harga Pengguna AS yang berterusan meningkat sepanjang tahun 2021 dan mencecah tahap tertinggi sebanyak +7.5% YoY pada Januari 2022, tahap yang tidak pernah dicapai sejak Februari 1982. Inflasi yang memuncak pada tahap yang membimbangkan mendorong Federal Reserve untuk tidak lagi melihat fenomena inflasi sebagai bersifat sementara, dan mengalihkan fokus kepada pendirian kukuh apabila ia mula mengurangkan pembelian bon. Pada Disember 2021, Jawatankuasa Pasaran Terbuka Persekutuan (FOMC) mengumumkan bahawa ia akan mengurangkan pembelian bulanan bon Perbendaharaan dan sekuriti bersandar gadai jangka sebanyak US\$30 bilion setiap bulan, akan mengakhiri



pembelian tersebut menjelang Mac 2022. FOMC juga memberi isyarat bahawa peningkatan kadar dana persekutuan akan bermula sebaik sahaja tamat dasar pelonggaran kuantitatif.

Di Eropah, Indeks Stoxx50 melonjak sebanyak +20.99% YoY dipacu oleh pelbagai aktiviti ekonomi yang teguh walaupun muncul semula jangkitan COVID-19 merentas wilayah seperti yang ditunjukkan oleh pengembangan Indeks Pengurus Pembelian PMI Sektor Pembuatan Markit Eurozone sejak Jun 2021. Seperti AS, Indeks Harga Pengguna Kesatuan Monetari Eurozone (MUICP) telah memuncak sejak Disember 2020 kepada tahap tertinggi dalam sejarah sebanyak +5.1% YoY pada Januari 2022. Meskipun mengamalkan pendekatan lembut pada tahun 2021, Presiden Bank Pusat Eropah (ECB) mengakui bahawa risiko tinjauan inflasi cenderung untuk menaik, namun merosot bagi mengulang panduan terdahulu bahawa peningkatan kadar faedah pada tahun 2022 tidak mungkin berlaku. Pada Disember 2021, ECB mengumumkan bahawa ia akan mengurangkan pembelian bon di bawah Program Pembelian Kecemasan Pandemik dan akan mengakhiri pembelian aset tersebut menjelang Mac 2022. Sementara itu, Bank of England menjadi bank pusat pertama yang melaksanakan dasar peningkatan kadar sejak pandemik COVID-19 melanda, apabila ia menaikkan kadar faedah kepada 0.25% daripada 0.10% pada Disember 2021.



Ketinggalan di belakang rakan setara Baratnya, Indeks Komposit Bursa Saham Shanghai China hanya mencatatkan kenaikan sebanyak +4.80% YoY disebabkan oleh momentum pertumbuhan ekonominya yang makin. KDNK China berkembang sebanyak +8.1% YoY berdasarkan pertumbuhan pengeluaran industri yang mengurangkan penurunan jualan runcit. Meskipun berlaku pertumbuhan ekonomi, pihak berkuasa negara China menyedari bahawa faktor luaran akan bertambah rumit dan tidak menentu, dan ekonomi domestik akan berada di bawah tekanan tiga serangkai, penguncutan permintaan, kejutan penawaran dan jangkaan merosot. Berlatarbelakangkan situasi ini, Persidangan Kerja Ekonomi Pusat pada Disember 2021 menekankan "kestabilan" sebagai kunci utama dasar ekonomi pada tahun 2022. Tambahan lagi, ekonomi negara China menghadapi cabaran dari segi pelbagai faktor lain seperti pencatuan bekalan kuasa dan pelaksanaan pemotongan untuk mengurangkan emisi dan perubahan kawal selia yang boleh menjelaskan sektor teknologi, harta tanah dan pendidikan. Walau bagaimanapun, bagi mengutamakan kestabilan ekonomi, People's Bank of China (PBOC) telah meningkatkan usaha pelonggaran dasar monetari dan melakukan pemotongan 0.05 titik peratusan (ppt) dalam institusi kewangan Nisbah Keperluan Rizab (RRR) pada bulan Disember yang akan menyuntik hampir 1.2 trilion renminbi ke dalam pasaran, dan ini merupakan pemotongan RRR kedua pada

Pertumbuhan KDNK  
Malaysia bagi tahun 2021

+3.1%  
YoY

tahun 2021. Pada Januari 2021, PBOC membuat pemotongan Kemudahan Pinjaman Sederhana (MLF) 1-tahun sebanyak 0.10 titik peratusan kepada 2.85%, menurunkan Kadar Utama Tempatan (LPR) sebanyak 0.05 titik peratusan. Ia merupakan pemotongan pertama sejak April 2020, dan mengurangkan LPR 1-tahun sebanyak 0.10 titik peratusan.

Sepanjang tahun yang ditinjau, harga minyak mentah Brent melambung naik +50.15% YoY kepada US\$77.78 setong (bbl). Pada awal tahun, harga naik disebabkan oleh pemberian vaksin global yang menunjukkan ekonomi kembali kepada keadaan biasa. Pemotongan pengeluaran sukarela oleh Arab Saudi sebanyak satu juta tong sehari mulai Februari hingga Mac dan taufan yang membadi AS menyebabkan gangguan pengeluaran, turut menyumbang kepada kenaikan harga minyak. Kemudian, berlaku kenaikan harga yang didorong oleh peningkatan permintaan minyak mentah global bersandarkan pemulihan ekonomi seluruh dunia secara beransur-ansur. Manakala harga minyak mentah Brent secara umumnya, menaik, wujud keadaan ketidaktentuan yang timbul daripada kemunculan semula COVID-19, seperti varian Omicron. Selain itu, harga minyak sawit juga naik sebanyak +32.59% YoY kepada RM5,159 setiap metrik tan didorong oleh kadar pengeluaran yang rendah terutamanya disebabkan oleh kekurangan pekerja. Bagaimanapun, pada Jun 2021, terdapat gangguan terhadap harga minyak sawit serta pengembalian polisi pelonggaran yang telah menyebabkan penyusutan nilai Ringgit kepada RM4.1665: US\$1.00 berbanding dengan RM4.0203:US\$1.00 setahun yang lalu.

Pada peringkat domestik, tahun 2021 terbukti kurang memberangsangkan disebabkan oleh pergerakan FTSE Bursa Malaysia KLCI (FBMKLCI) dalam julat yang terbatas, mengakhiri tahun dengan penurunan sebanyak 3.67%. Tahun ini juga terdapat pengenalan semula sekatan pergerakan COVID-19 yang telah melambatkan proses pembukaan semula ekonomi pasca pandemik yang telah lama dinanti-nanti. Ia bermula dengan pengisytiharan keadaan darurat di seluruh negara mulai Januari 2021 hingga Ogos 2021 untuk membendung penularan virus ini. Berikut pengisytiharan darurat, kerajaan telah melaksanakan Perintah Kawalan Pergerakan (PKP) yang menimbulkan gangguan dari segi ekonomi seperti PKP 2.0 pada Januari 2021 dan PKP 3.0 pada Mei 2021. Namun, program vaksinasi COVID-19 yang mula dilaksanakan pada Februari 2021, telah berjaya memvaksin lebih kurang 97.5% daripada populasi dewasa Malaysia menjelang akhir tahun 2021.

# Ulasan Pasaran

Ini memang membantu meletakkan negara ke arah yang betul untuk pulih kepada keadaan biasa di bawah Pelan Pemulihan Negara (NRP) yang dirancang untuk mengawal pandemik secara progresif untuk membuka kembali masyarakat dan ekonomi ke arah mencapai "kebiasaan baru". Dari sudut ekonomi, selepas penguncupan 5.6% YoY pada tahun 2020, pertumbuhan KDNK Malaysia 2021 mencecah +3.1% YoY yang sejajar dengan sasaran Bank Negara Malaysia (BNM) sebanyak +3 hingga 4% YoY. Bank pusat memaklumi terdapat perubahan KDNK dalam suku keempat tahun 2021 (4Q21) yang didorong oleh pemulihan dalam pasaran tenaga buruh yang mendapat sokongan polis serta kelonggaran langkah-langkah pembendungan di bawah NRP. Dengan pemulihan ekonomi yang sedang berlangsung, kadar pengangguran negara kita bertambah baik kepada 4.2% pada Disember 2021 daripada 4.8% pada Disember 2020.

Selain kebimbangan yang timbul daripada COVID-19, terdapat juga ketidaktentuan berkisarkan situasi politik dalam negara. Pergelutan politik yang berakhir dengan pelantikan Perdana Menteri baharu pada bulan Ogos, menangguhkan ketidaktentuan politik yang telah lama menjelaskan sentimen pasaran. Hal ini menyebabkan FBMKLCI Malaysia mencatatkan perolehan bulanan paling kukuh sejak Oktober 2011, menaik +7.14% bulan ke bulan (MoM). Kemudiannya, memorandum persefahaman (MoU) tentang Transformasi dan Kestabilan Politik ditandatangani pada September 2021 antara kerajaan Persekutuan yang baharu dan parti-parti pembangkang di bawah Pakatan Harapan yang menggariskan bentuk kerjasama dwipartisan, menenangkan iklim politik yang selanjutnya menimbulkan persekitaran pasaran yang lebih kondusif. Dengan redanya ketidaktentuan politik, aliran keluar ekuiti bersih asing mula berlaku pada Ogos 2021, menjadikan aliran keluar ekuiti bersih asing kepada RM3.2b, -87.2% YoY.

Sementara itu, rakan setara ASEAN mencatatkan prestasi yang lebih baik, sejajar dengan pasaran global. Bursa Saham Thailand meningkat sebanyak +14.37% YoY ekoran daripada langkah negara tersebut secara beransur-ansur membuka sempadan bagi tujuan pelancongan. Indeks Straits Times Singapura juga naik +9.84% YoY disebabkan oleh peningkatan tinjauan makroekonomi bersandarkan pembukaan semula ekonomi. Indeks Komposit Jakarta Indonesia melonjak sebanyak +10.08% YoY disebabkan oleh kelonggaran Sekatan Aktiviti Komuniti Darurat yang bermula pada Julai 2021.

Bagi tahun 2021, dana asing bersih membuat pembelian sekuriti hutang tempatan sebanyak RM33.6 bilion, yang merupakan aliran masuk paling kukuh sejak tahun 2012. Kadar hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) meningkat sebanyak 73-106 mata asas (bps) merentas keluk rata dengan MGS 10-tahun mengakhiri tahun pada kadar 3.56%. Ini timbul daripada sentimen optimistik dalam pemulihan ekonomi global memandangkan kes COVID-19 menjadi lebih stabil berikutan program vaksinasi global. BNM mengekalkan Kadar Dasar Semalam (OPR) tidak berubah pada paras 1.75% bagi tahun 2021, sejajar dengan jangkaan pasaran.

## Tinjauan

Tahun 2022 akan memperlihatkan tanda cabaran-cabarank eksogen (luaran) dan endogen (dalaman) pada pertumbuhan ekonomi Malaysia. Dalam pada itu, wujud risiko yang timbul daripada proses mempercepat pembalikan dasar monetari yang bersesuaian dengan bank-bank pusat utama pada peringkat global apabila inflasi semakin memuncak di Amerika Syarikat (AS) dan Kesatuan Eropah (EU). Tambahan pula, pengukuhan dolar AS mungkin menyebabkan penyusutan nilai ringgit. Perkembangan ini mungkin akan memaksa BNM untuk meningkatkan OPR yang sehingga kini dikekalkan pada paras rendah selaras dengan pelan bank pusat untuk mengekalkan pertumbuhan. Risiko geopolitik yang sedang bergolak di wilayah Rusia-Ukraine setelah Presiden Rusia Vladimir Putin melancarkan operasi ketenteraan secara besar-besaran terhadap Ukraine baru-baru ini akan mendorong kepada konflik terbuka dan mungkin memudaratkan pemulihan ekonomi. Berhubung dengan COVID-19, walaupun varian Omicron kelihatan kurang berbahaya, ia mudah menular. Dengan kelonggaran langkah-langkah pembendungan pandemik global bagi membolehkan pembukaan semula ekonomi, kadarjangkitan mungkin akan menaik. Namun begitu, kerajaan baru-baru ini mengulang pendiriannya bahawa ia tidak akan mengumumkan sebarang PKP mahupun mengisyiharkan keadaan darurat untuk menangani kemunculan semula Omicron dan situasi ini akan diurus dan dikawal dengan mematuhi prosedur operasi standard yang ditetapkan. Seawal Januari 2022, Tabung Kewangan Antarabangsa (IMF) menurunkan ramalan pertumbuhan global kepada 4.4% YoY daripada 4.9% YoY disebabkan oleh prospek yang lemah bagi AS dan China di samping inflasi berterusan semasa. Dari segi domestik, kami memantau rapi kekurangan bekalan tenaga buruh serta isu-isu ESG yang berkisar pada layanan terhadap warga asing yang melibatkan beberapa industri tempatan. Pengumuman terkini oleh kerajaan bahawa Malaysia sedang berusaha untuk membawa masuk lebih ramai pekerja asing ke dalam industri perlادangan tempatan, dan





kerajaan sedang melancarkan siasatan terhadap dakwaan penganiayaan pekerja asing di sebuah syarikat tempatan dilihat sebagai langkah positif ke arah menangani isu-isu mendesak ini.

Pasca pandemik COVID-19, kerajaan Malaysia mengunjurkan pertumbuhan KDNK tahun 2022 yang agak kukuh sebanyak +5.5 hingga 6.5% YoY. Bagi mencapai sasaran pertumbuhan ini, pada November 2021, kerajaan Persekutuan membentangkan Bajet 2020 bertemakan "Keluarga Malaysia, Makmur Sejahtera, yang merupakan bajet terbesar dalam sejarah Malaysia berjumlah RM332.1 bilion. Bajet ini dirancang untuk mengurangkan defisit fiskal negara kepada 6.0% pada tahun 2022 daripada 6.5% tahun sebelumnya. Bagaimanapun, bajet ini juga termasuk pengenaan cukai kemakmuran terhadap syarikat berpendapatan tinggi, cukai pendapatan sumber asing, dan peluasan asas cukai pendapatan. Tambahan lagi, kerajaan melaksanakan Rancangan Malaysia Ke-12 (RMKe-12) yang menggabungkan pelbagai strategi untuk meningkatkan Pendapatan Negara Kasar per kapita kepada US\$14,842 menjelang tahun 2025 daripada US\$10,111 pada tahun 2020. Walaupun adanya usaha-usaha ini, kami menyetujui bahawa risiko-risiko yang dinyatakan di atas mungkin memberi tekanan kepada unjuran pertumbuhan KDNK dan mempercepat tahap ketidaktentuan pasaran. Namun begitu, kami gembira dengan perutusan terbaru oleh Perdana Menteri pada 12 Februari 2022 yang mengulang bahawa kerajaan akan memastikan ramalan pertumbuhan ekonomi antara +5.5 hingga 6.5% bagi tahun 2022 akan dapat dicapai, dan bahawa pertumbuhan ekonomi ini akan dinikmati oleh semua golongan masyarakat menerusi peningkatan sumber pendapatan dan langkah membendung peningkatan kadar inflasi.

Mengenepikan risiko penularan COVID-19 yang lebih besar dan mengambil kira risiko-risiko yang dinyatakan di atas, kami mengambil pandangan optimistik namun berhati-hati terhadap pemulihian ekonomi global dan rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan pada tahun 2022. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti, dan akan terus menumpukan wang dana pada pelaburan yang baik secara asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan teguh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan terus kekal berjaga-jaga terhadap apa jua perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penjajaran semula hala tuju pelaburan, dan mungkin pada masa tertentu, menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan pasaran.

Pada peringkat tempatan, kadar hasil bon dijangka menunjukkan trend peningkatan seiring dengan kadar hasil Perbendaharaan AS memandangkan keimbangan yang menyelubungi kenaikan kadar faedah yang lebih tinggi daripada yang dijangka di AS bagi tahun 2022. Kami terus kekal berjaga-jaga terhadap ketidaktentuan pasaran bon yang timbul daripada faktor luaran dan dalaman yang akan menjelaskan kadar hasil tempatan. Kami akan mengekalkan strategi mengumpulkan bon pada penilaian yang memuaskan dan cenderung kepada bon berkualiti tinggi namun akan hanya melanjutkan tempoh dalam nota mudah tunai pada nilai saksama.

# Dana Ekuiti Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	5.958	4.776	4.924	4.787	<b>4.976</b>
Unit dalam Edaran	44,619,230	53,574,150	64,884,012	79,259,207	<b>92,569,170</b>
Jumlah NAV (RM)	264,675,232	254,775,619	318,137,537	377,760,235	<b>458,488,760</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	5.958	6.203	5.143	4.984	<b>5.220</b>
NAV Terendah (RM/unit)	5.003	4.655	4.744	3.420	<b>4.659</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	19.76	(19.84)	3.10	(2.78)	<b>3.95</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	12.74	(9.28)	(2.88)	3.49	<b>(4.23)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	19.45	(20.28)	2.67	(1.05)	<b>3.81</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.31	0.44	0.43	(1.73)	<b>0.14</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk ASEAN Plus	1.27%	1.40%	1.29%	1.34%	<b>1.33%</b>
Dana Induk Ekuiti	87.71%	80.83%	84.74%	88.99%	<b>83.35%</b>
Ekuiti	1.00%	0.67%	0.00%	0.00%	<b>3.71%</b>
Amanah Saham	1.80%	2.00%	1.74%	1.55%	<b>1.43%</b>
Tunai & Deposit	8.22%	15.10%	12.23%	8.12%	<b>10.18%</b>

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dis 21)	Tiga-Tahun (Jan 19 - Dis 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dis 21)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana			
Pulangan Tahunan Purata Dana	3.95%	1.38%	<b>0.00%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(4.23%)	(1.26%)	<b>(0.31%)</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemulihan ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, sikap teliti menyebabkan kami menyederhanakan optimisme kerana kewujudan pelbagai angin haluan endogen dan exogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia–Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali ekoran daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023.

Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengelakkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan kukuh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa juar perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penjajaran semula hala tuju pelaburan dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.45% dikenakan ke atas dana.

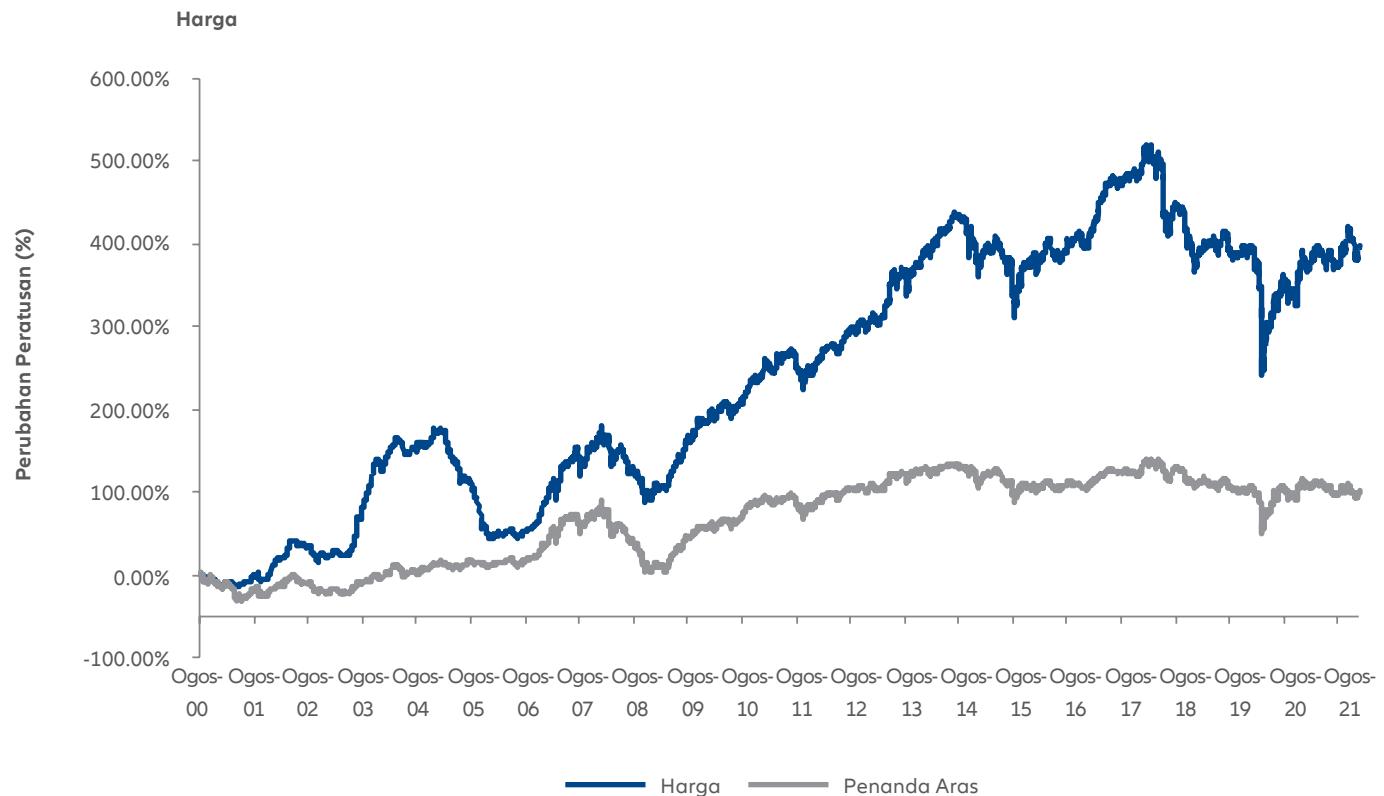
# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>44.21%</b>
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>55.79%</b>
Teknologi	0.00%	100.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Perkhidmatan/Perdagangan	100.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>

## Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk ASEAN Plus	8,942,285	5,496.93	6,080.75	1.33
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	142,429,545	333,259.00	382,138.47	83.35
<b>ASET ASING: EKUITI</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	2,785,200	10,413.26	7,523.02	1.64
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
BANK MANDIRI	2,426,000	5,144.70	4,985.88	1.09
KASIKORN BANK PCL	254,000	3,949.64	4,506.75	0.98
<b>ASET ASING: UNIT AMANAH SAHAM</b>				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	15,751,466	5,068.83	6,558.07	1.43
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
HONG LEONG BANK BERHAD	38,900,000	38,900.00	38,900.00	8.48

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk ASEAN Plus	6,081	5,047
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	382,138	336,154
Aset asing	23,574	5,860
Deposit tetap/pasaran kewangan	38,900	30,303
Tunai dan baki bank	7,715	229
Faedah dan dividen belum terima	4	243
Lain-lain belum terima	906	348
Aset cukai tertunda	80	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>459,398</b>	378,184
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	-	63
Manfaat dan tuntutan liabiliti	380	361
Lain-lain belum bayar	529	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>909</b>	424
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>458,489</b>	377,760
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	408,916	344,120
Perolehan tertahan	49,573	33,640
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>4.976</b>	4.787

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	281,252	36,885	318,137
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	77,283	-	77,283
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(14,415)	-	(14,415)
Kerugian bagi tahun	-	(3,245)	(3,245)
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>344,120</b>	<b>33,640</b>	<b>377,760</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	82,311	-	82,311
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(17,515)	-	(17,515)
Keuntungan bagi tahun	-	15,933	15,933
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>408,916</b>	<b>49,573</b>	<b>458,489</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	599	951
Pendapatan dividen	213	14
Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	3,348	976
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	17,994	(263)
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing	(22)	(121)
Lain-lain pendapatan	2	28
	<b>22,134</b>	1,585
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(6,051)	(4,471)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI</b>	<b>16,083</b>	(2,886)
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(150)</b>	(359)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN</b>	<b>15,933</b>	(3,245)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	33,640	36,885
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	49,573	33,640

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

# Dana Terurus Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	19
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	20
Peruntukan Portfolio Terurus Mengikut Sektor	21
Peruntukan Portfolio	21
Prestasi Dana Ekuiti Allianz Life	
Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	22
Penyata Aset dan Liabiliti	23
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	24
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	25



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	5.445	4.968	5.184	5.217	<b>5.305</b>
Unit dalam Edaran	139,882,296	168,717,724	206,180,784	252,156,554	<b>302,970,112</b>
Jumlah NAV (RM)	759,887,142	836,310,739	1,066,690,298	1,312,318,514	<b>1,603,196,390</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	5.445	5.562	5.242	5.292	<b>5.426</b>
NAV Terendah (RM/unit)	4.877	4.904	4.955	4.397	<b>5.115</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	11.97	(8.76)	4.35	0.64	<b>1.69</b>
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 50% Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	7.87	(2.99)	0.21	3.36	<b>(1.12)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	11.76	(9.14)	3.99	0.57	<b>1.59</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.21	0.38	0.36	0.07	<b>0.10</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>					
<b>Pelaburan dalam:</b>					
Dana Induk Bon	47.48%	50.63%	46.04%	43.37%	<b>43.09%</b>
Dana Induk Ekuiti	43.80%	37.69%	43.50%	49.31%	<b>46.50%</b>
Ekuiti	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>1.41%</b>
Amanah Saham	1.13%	1.10%	0.93%	0.80%	<b>0.74%</b>
Tunai dan Deposit	7.59%	10.58%	9.53%	6.52%	<b>8.26%</b>

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dis 21)	Tiga Tahun (Jan 19 - Dis 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dis 21)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana			
Pulangan Tahunan Purata Dana	1.69%	2.21%	<b>1.76%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(1.12%)	0.79%	<b>1.38%</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemulihan ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, sikap teliti menyebabkan kami menyederhanakan optimisme kerana kewujudan pelbagai angin haluan endogen dan exogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia–Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali ekoran daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan kukuh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa juar perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penjajaran semula hala tuju pelaburan dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

Dana ini, sekiranya sesuai, juga menumpukan wang ke dalam pelaburan pendapatan tetap terpilih. Secara tempatan, kadar hasil bon dijangka menunjukkan trend peningkatan seiringi dengan kadar hasil Perbendaharaan AS (UST) memandangkan kebimbangan menyelubungi kenaikan kadar faedah yang lebih tinggi daripada yang dijangka di AS bagi tahun 2022. Kami tetap berjaga-jaga terhadap ketidaktentuan pasaran bon yang timbul daripada faktor luaran dan dalaman yang akan menjelaskan kadar hasil tempatan. Kami mengekalkan strategi mengumpulkan bon pada penilaian memuaskan yang cenderung kepada bon berkualiti tinggi tetapi akan hanya melanjutkan tempoh dalam nota mudah tunai pada nilai saksama.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.25% dikenakan ke atas dana.

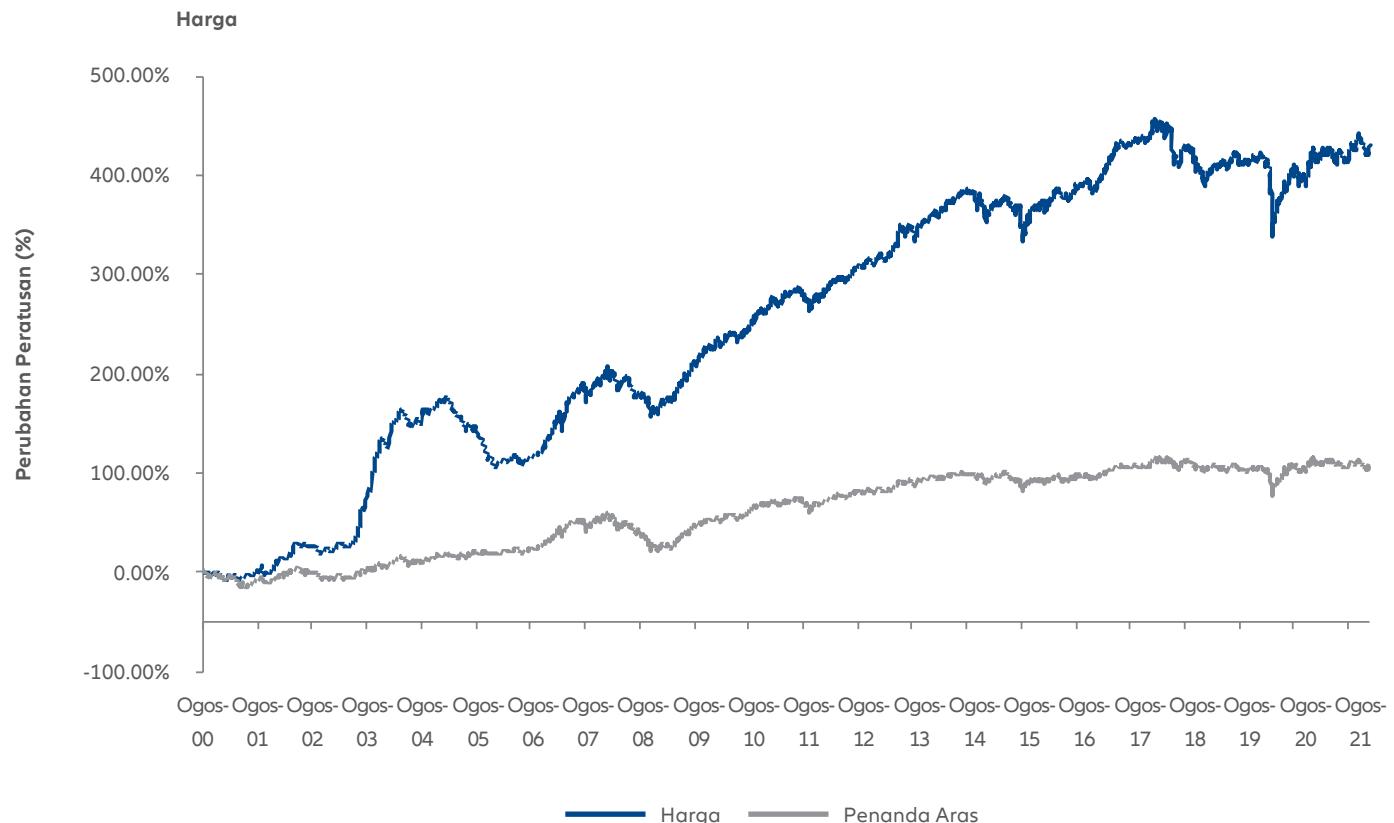
# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>34.17%</b>
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>65.83%</b>

## Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	387,028,988	569,106.03	690,846.74	43.09
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	277,856,779	682,817.57	745,489.74	46.50
<b>ASET ASING: EKUITI</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	2,861,400	10,640.82	7,728.84	0.48
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
BANK MANDIRI	4,266,000	9,046.54	8,767.42	0.55
KASIKORN BANK PCL	345,000	5,376.37	6,121.37	0.38
<b>ASET ASING: UNIT AMANAH SAHAM</b>				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	28,343,084	9,120.82	11,800.55	0.74
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	25,050,000	25,050.00	25,050.00	1.56
HONG LEONG BANK BERHAD	75,756,336	75,756.34	75,756.34	4.73
RHB BANK BERHAD	15,000,000	15,000.00	15,000.00	0.94
RHB ISLAMIC BANK BHD	10,761,041	10,761.04	10,761.04	0.67

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan Dana Induk Bon	690,847	569,160
Pelaburan Dana Induk Ekuiti	745,490	647,075
Aset Asing	34,418	10,544
Deposit tetap/pasaran kewangan	126,567	84,317
Tunai dan baki bank	4,100	206
Faedah dan dividen belum terima	416	1,267
Lain-lain belum terima	4,748	1,899
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>1,606,586</b>	1,314,468
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	19	114
Manfaat dan tuntutan liabiliti	2,508	1,784
Lain-lain belum bayar	862	252
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>3,389</b>	2,150
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>1,603,197</b>	1,312,318
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal Pemegang Polisi	1,459,948	1,193,775
Perolehan Tertahan	143,249	118,543
	<b>1,603,197</b>	1,312,318
Nilai Aset Seunit (RM)	5.305	5.217

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	964,999	101,691	1,066,690
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	275,358	-	275,358
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(46,582)	-	(46,582)
Keuntungan bagi tahun	-	16,852	16,852
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>1,193,775</b>	<b>118,543</b>	<b>1,312,318</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	321,321	-	321,321
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(55,148)	-	(55,148)
Keuntungan bagi tahun	-	24,706	24,706
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>1,459,948</b>	<b>143,249</b>	<b>1,603,197</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA TERURUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	2,388	3,354
Pendapatan dividen	126	25
Kerugian bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	(66)	(1,976)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	40,437	29,680
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing	(58)	(218)
	<b>42,827</b>	30,865
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(18,008)	(13,661)
Lain-lain perbelanjaan	(19)	(15)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>24,800</b>	17,189
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(94)</b>	(337)
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>24,706</b>	16,852
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	118,543	101,691
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	143,249	118,543

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

# Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	2.489	1.988	2.087	1.972	<b>2.081</b>
Unit dalam Edaran	37,769,542	40,436,480	43,832,399	48,477,570	<b>51,709,063</b>
Jumlah NAV (RM)	94,412,776	80,745,936	91,899,617	95,986,548	<b>108,103,456</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	2.489	2.583	2.175	2.114	<b>2.182</b>
NAV Terendah (RM/unit)	2.116	1.932	1.975	1.358	<b>1.918</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	18.07	(20.13)	4.98	(5.51)	<b>5.53</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas (%)	12.87	(10.93)	(1.77)	3.87	<b>(3.85)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	15.34	(22.92)	2.30	(10.09)	<b>3.32</b>
Agihan Pendapatan (%)	2.73	2.79	2.68	4.58	<b>2.21</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>					
Ekuiti	85.95%	80.79%	90.88%	85.94%	<b>91.61%</b>
Amanah Saham	1.88%	2.36%	2.25%	2.28%	<b>2.26%</b>
Tunai dan Deposit	12.17%	16.85%	6.87%	11.78%	<b>6.13%</b>

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dis 21)	Tiga-Tahun (Jan 19 - Dis 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dis 21)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	5.53%	1.54%	(0.26%)
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(3.85%)	(0.64%)	(0.28%)

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemulihhan ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, sikap teliti menyebabkan kami menyederhanakan optimisme kerana kewujudan pelbagai angin haluan endogen dan exogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia-Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali ekoran daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan kukuh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa juar perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penjajaran semula hala tuju pelaburan dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

## Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

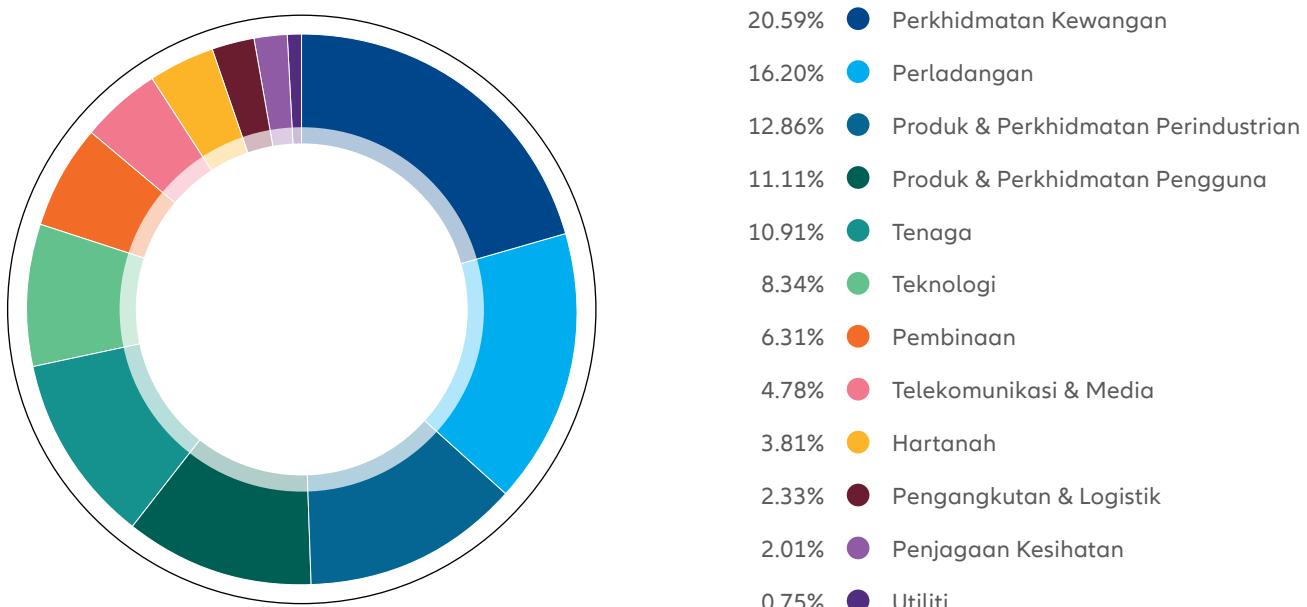
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.47% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>					
Pembinaan	10.13%	2.95%	4.10%	3.80%	<b>6.31%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	1.78%	0.00%	12.89%	10.70%	<b>11.11%</b>
Tenaga	0.00%	0.00%	14.40%	6.12%	<b>10.91%</b>
Perkhidmatan Kewangan	22.16%	28.64%	21.70%	29.92%	<b>20.59%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	0.00%	13.04%	<b>2.01%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	11.09%	14.11%	14.97%	5.16%	<b>12.86%</b>
Syarikat Projek Prasarana	1.63%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Perlادangan	2.01%	2.13%	4.22%	8.61%	<b>16.20%</b>
Hartanah	10.40%	4.87%	4.53%	3.46%	<b>3.81%</b>
Amanah Pelaburan Hartanah (Reits)	0.00%	0.00%	0.00%	0.98%	<b>0.00%</b>
Teknologi	0.00%	1.73%	4.43%	6.11%	<b>8.34%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	0.00%	6.84%	4.23%	<b>4.78%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	40.80%	45.57%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	1.76%	1.39%	<b>2.33%</b>
Utiliti	0.00%	0.00%	10.16%	6.48%	<b>0.75%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	1,829,800	927.09	594.69	0.55
GABUNGAN AQRS BERHAD	1,425,106	1,895.65	634.17	0.59
GAMUDA BERHAD	854,500	2,829.23	2,478.05	2.29
IJM CORPORATION BERHAD	543,600	981.17	826.27	0.76
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	795,200	1,080.13	962.19	0.89
TUJU SETIA BERHAD	1,474,000	1,005.01	729.63	0.67
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	17,800	268.04	248.84	0.23
GENTING BERHAD	626,500	3,115.50	2,925.76	2.71
GENTING MALAYSIA BERHAD	1,385,500	3,674.34	3,990.24	3.69
SIME DARBY BERHAD	846,000	1,913.23	1,962.72	1.82
<b>TENAGA</b>				
DAYANG ENTERPRISE HOLDINGS	40,700	32.66	32.76	0.03
DIALOG GROUP BERHAD	1,071,600	3,185.26	2,807.59	2.60
T7 GLOBAL BHD	6,000,000	1,982.89	2,100.00	1.94
YINSON HOLDINGS BERHAD	976,900	5,234.04	5,861.40	5.42
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
AMMB HOLDINGS BERHAD	1,168,500	3,562.70	3,704.15	3.43
BIMB HOLDINGS BERHAD	357,400	1,029.71	1,072.20	0.99
CIMB GROUP HOLDING BERHAD	536,769	2,434.53	2,925.39	2.71
HONG LEONG BANK BERHAD	122,000	2,087.62	2,271.64	2.10
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	130,470	1,997.08	2,262.35	2.09
RHB BANK BHD	1,102,608	5,763.61	5,921.00	5.48

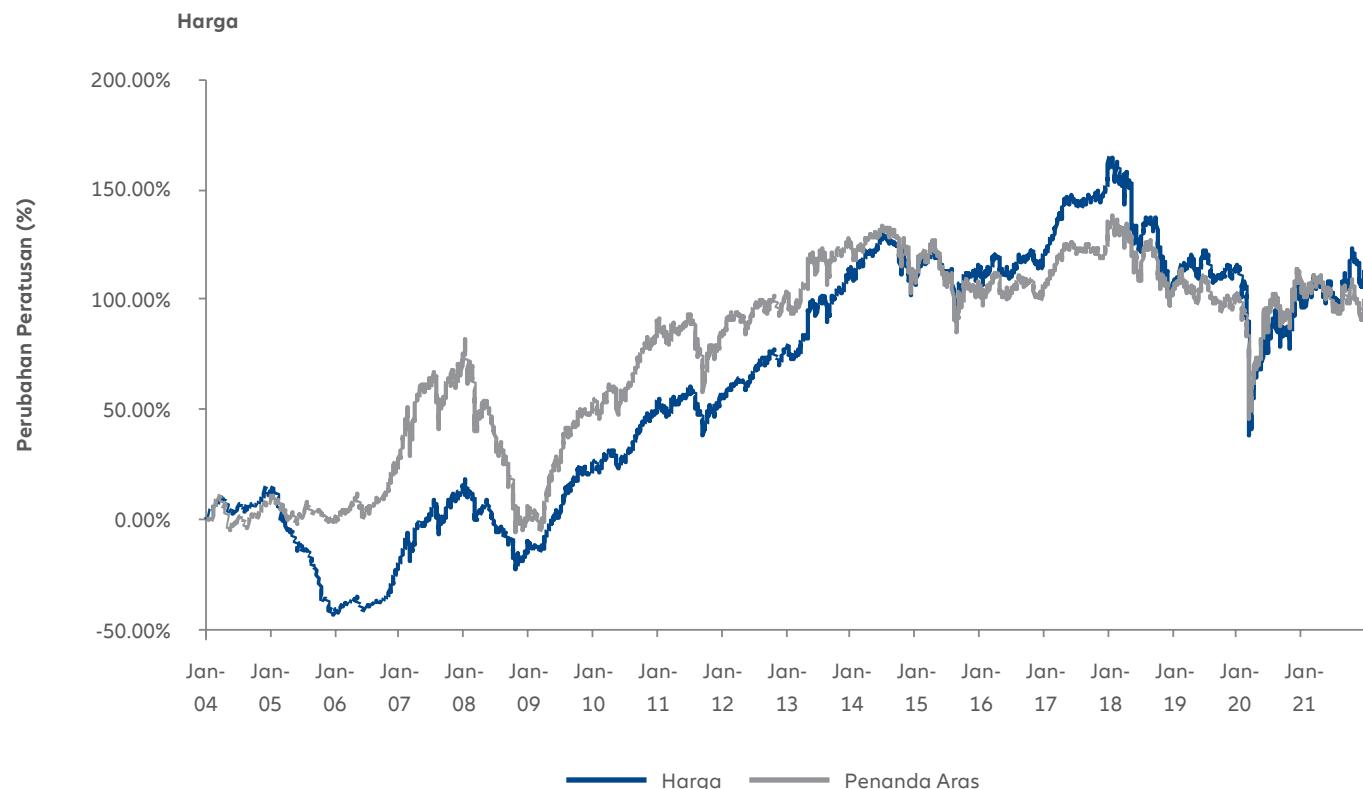
# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN)</b>				
<b>PENJAGAAN KESIHATAN</b>				
HARTALEGA HOLDINGS	168,000	1,093.16	962.64	0.89
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	398,000	1,296.08	1,030.82	0.95
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
IPMUDA BERHAD	1,847,000	2,846.24	3,306.13	3.06
MALAYAN CEMENT BHD	444,300	1,242.88	1,132.97	1.05
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	176,800	804.44	1,021.90	0.95
SCICOM (MSC) BERHAD	1,328,600	1,477.12	1,514.60	1.40
SKP RESOURCES BERHAD	1,906,750	3,426.59	3,317.75	3.07
SUNWAY BHD	928,200	1,602.27	1,596.50	1.48
V S INDUSTRY BERHAD	612,000	736.84	838.44	0.78
<b>PERLADANGAN</b>				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	385,800	3,379.69	2,584.86	2.39
KUALA LUMPUR KEONG (MALAYSIAN) BERHAD	194,700	4,532.14	4,240.57	3.92
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	1,437,966	5,764.77	5,406.75	5.00
TA ANN HOLDINGS BERHAD	1,085,800	3,241.62	3,811.16	3.53
<b>HARTANAH</b>				
LBS BINA GROUP BERHAD	2,384,872	1,639.85	1,228.21	1.14
LBS BINA GROUP BERHAD - SYER KEUTAMAAN	181,000	199.10	159.28	0.15
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	2,503,403	2,040.40	1,489.52	1.38
UEM SUNRISE BERHAD	2,789,000	1,184.12	892.48	0.83
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	2,833,000	2,176.26	2,153.08	1.99
GHL SYSTEMS BERHAD	728,900	1,320.77	1,268.29	1.17
INARI AMERTRON BERHAD	504,600	1,566.01	2,018.40	1.87
MY EG SERVICES BERHAD	2,540,638	2,278.41	2,718.48	2.51

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN)</b>				
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	66,200	76.98	62.89	0.06
OCK GROUP BERHAD	4,385,900	2,031.73	2,017.51	1.87
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	481,600	2,746.17	2,648.80	2.45
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
MISC BERHAD	327,800	2,257.18	2,310.99	2.14
<b>UTILITI</b>				
YTL CORPORATION BERHAD	1,275,700	958.41	739.91	0.68
<b>WARAN</b>				
ECO WORLD INTL BERHAD	254,680	-	1.27	-
ECONPILE HOLDINGS BHD	175,000	-	4.38	-
FRONTKEN CORP BHD-WA	176,700	-	102.49	0.09
GABUNGAN AQRS BERHAD	179,350	-	17.04	0.02
SKP RESOURCES-WA	21,720	-	3.80	-
<b>ASET ASING: EKUITI</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	694,500	2,589.86	1,875.89	1.74
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
BANK MANDIRI	603,000	1,278.74	1,239.28	1.15
KASIKORN BANK PCL	56,500	879.56	1,002.48	0.93
<b>ASET ASING: AMANAH SAHAM</b>				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	5,877,741	1,891.46	2,447.18	2.26
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	4,950,000	4,950.00	4,950.00	4.58

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	94,913	81,682
Pelaburan lain	-	810
Aset asing	6,565	2,187
Deposit tetap/pasaran kewangan	4,950	11,552
Tunai dan baki bank	1,709	212
Faedah dan dividen belum terima	61	323
Lain-lain belum terima	1,048	115
Aset cukai tertunda	166	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>109,412</b>	96,881
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	196	182
Lain-lain belum bayar	1,113	713
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>1,309</b>	895
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>108,103</b>	95,986
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	85,021	78,523
Perolehan tertahan	23,082	17,463
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>108,103</b>	95,986
	<b>2.081</b>	1.972

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	70,186	21,713	91,899
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	11,857	-	11,857
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(3,520)	-	(3,520)
Kerugian bagi tahun	-	(4,250)	(4,250)
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>78,523</b>	<b>17,463</b>	<b>95,986</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	11,534	-	11,534
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,036)	-	(5,036)
Keuntungan bagi tahun	-	5,619	5,619
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>85,021</b>	<b>23,082</b>	<b>108,103</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	98	220
Pendapatan dividen	2,834	2,411
Keuntungan/(Kerugian) bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	3,779	(1,585)
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	590	(4,175)
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi ke atas tukaran asing	8	(45)
	<b>7,309</b>	(3,174)
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(1,504)	(1,248)
Lain-lain perbelanjaan	(45)	(53)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI</b>	<b>5,760</b>	(4,475)
<b>(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>(141)</b>	225
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN</b>	<b>5,619</b>	(4,250)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	17,463	21,713
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	23,082	17,463

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

# Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	38
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	39
Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor	40
Peruntukan Portfolio	40
Prestasi Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life	
Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	41
Penyata Aset dan Liabiliti	42
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	43
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	44



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.671	1.414	1.427	1.395	<b>1.412</b>
Unit dalam Edaran	69,390,542	79,671,304	92,707,293	104,418,676	<b>116,922,220</b>
Jumlah NAV (RM)	115,559,194	112,258,823	131,934,491	145,191,617	<b>164,419,705</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.729	1.728	1.493	1.447	<b>1.488</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.507	1.414	1.407	1.139	<b>1.372</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	15.39	(12.75)	4.10	(0.42)	<b>3.08</b>
Penanda Aras: 70% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 30% Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	9.80	(5.52)	(1.02)	3.53	<b>(2.35)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	15.29	(13.04)	3.68	(0.32)	<b>2.93</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.10	0.29	0.42	(0.10)	<b>0.15</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemulihian ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, sikap teliti menyebabkan kami menyederhanakan optimisme kerana kewujudan pelbagai angin huluan endogen dan exogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia–Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali akibat daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan kukuh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa jua perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penajaran semula hala tuju pelaburan dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

Dana ini, sekiranya sesuai, juga menumpukan wang ke dalam pelaburan pendapatan tetap terpilih. Secara tempatan, kadar hasil bon dijangka menunjukkan trend peningkatan seiringi dengan kadar hasil Perbendaharaan AS (UST) memandangkan keimbangan menyelubungi kenaikan kadar faedah yang lebih tinggi daripada yang dijangka di AS bagi tahun 2022. Kami tetap berjaga-jaga terhadap ketidaktentuan pasaran bon yang timbul daripada faktor luaran dan dalaman yang akan menjasarkan kadar hasil tempatan. Kami mengelakkan strategi mengumpulkan bon pada penilaian memuaskan yang cenderung kepada bon berkualiti tinggi tetapi akan hanya melainkan tempoh dalam nota mudah tunai pada nilai saksama.

## Ajihan Pendapatan

Ajihan Pendapatan sebanyak RM0.026 seunit telah dibuat pada 31 Disember 2021 melalui penciptaan unit bonus.

NAV seunit sebelum agihan RM1.433  
NAV seunit selepas agihan RM1.412

Cai Pengurusan Dang

Caj Pengurusan Bantuan

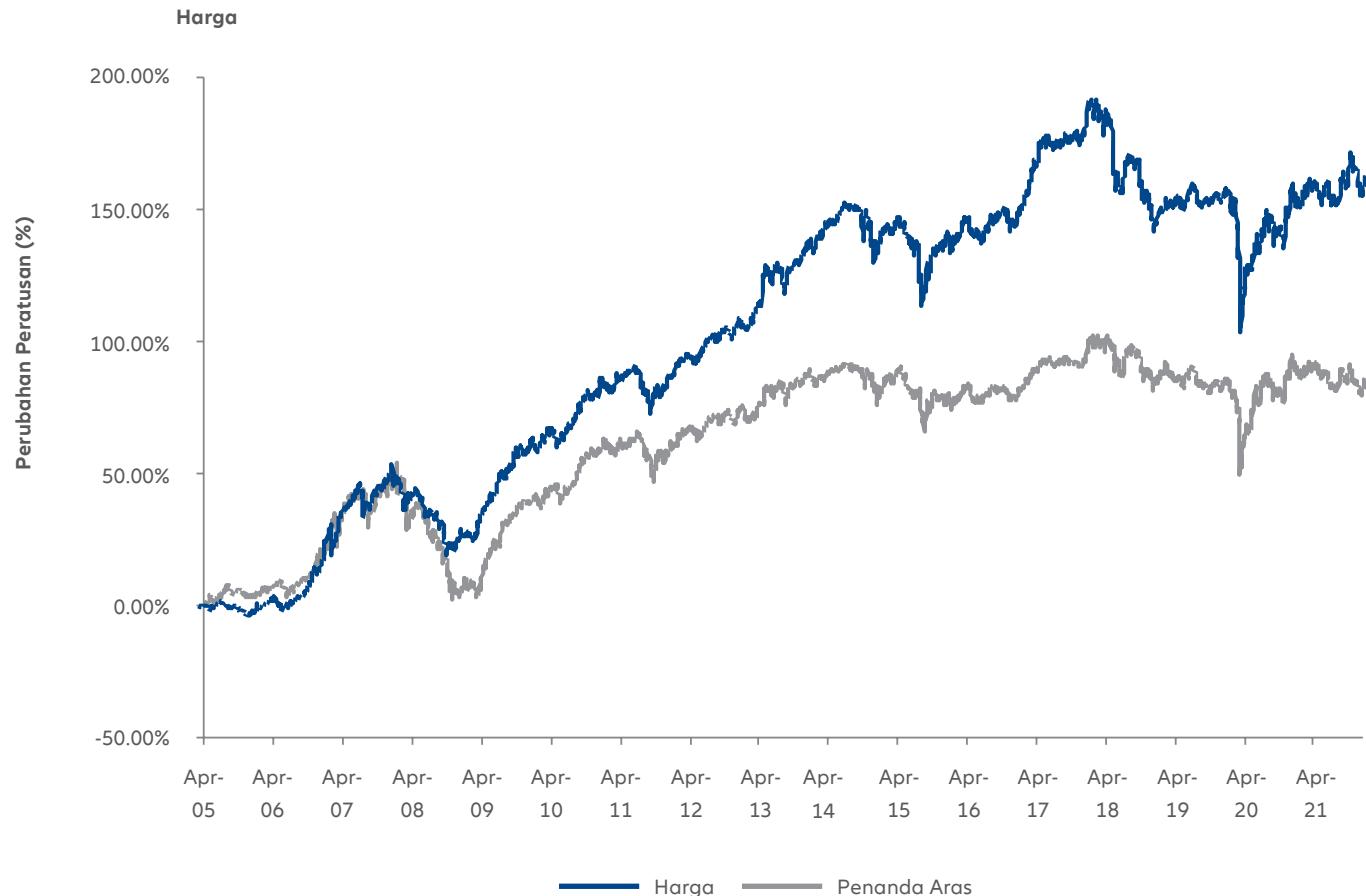
# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>66.36%</b>
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>33.64%</b>

## Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Pemegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	21,391,680	32,304.80	38,184.15	23.22
Pelaburan dalam Dana Induk Dividen	42,479,659	99,674.31	111,806.46	68.00
<b>ASET ASING: EKUITI</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	878,200	3,292.22	2,372.08	1.44
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
BANK MANDIRI	585,000	1,240.54	1,202.28	0.73
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	5,400,000	5,400.00	5,400.00	3.28

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	38,184	31,879
Pelaburan dalam Dana Induk Dividen	111,806	93,051
Aset Asing	3,574	-
Deposit tetap/pasaran kewangan	5,400	20,054
Tunai dan baki bank	5,078	90
Faedah dan dividen belum terima	283	258
Lain-lain belum terima	341	-
Aset cukai tertunda	77	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>164,743</b>	145,332
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	153	121
Lain-lain belum bayar	172	20
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>325</b>	141
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>164,418</b>	145,191
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	156,742	142,108
Perolehan tertahan	7,676	3,083
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>1.412</b>	1.395

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Model Pemegang RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	128,936	2,998	131,934
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	21,813	-	21,813
Agihan sepanjang tahun kewangan	(2,665)	-	(2,665)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,976)	-	(5,976)
Keuntungan bagi tahun	-	85	85
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>142,108</b>	<b>3,083</b>	<b>145,191</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	23,766	-	23,766
Agihan sepanjang tahun kewangan	(2,982)	-	(2,982)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,150)	-	(6,150)
Keuntungan bagi tahun	-	4,593	4,593
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>156,742</b>	<b>7,676</b>	<b>164,418</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	264	454
Pendapatan Dividen	66	-
Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	2,770	2,108
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	3,576	(740)
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing	(1)	-
Lain-lain pendapatan	41	2
	<b>6,716</b>	1,824
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(2,078)	(1,702)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>4,638</b>	122
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(45)</b>	(37)
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>4,593</b>	85
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	3,083	2,998
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	7,676	3,083

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

# Dana Global High Payout Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	46
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	47
Peruntukan Portfolio	48
Prestasi Dana Global High Payout Allianz Life	
Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	49
Penyata Aset dan Liabiliti	50
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	51
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	52



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.149	0.998	1.175	1.175	<b>1.430</b>
Unit dalam Edaran	8,543,525	8,076,237	7,220,715	6,545,572	<b>6,177,538</b>
Jumlah NAV (RM)	9,810,234	8,052,747	8,482,842	7,686,755	<b>8,829,446</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.165	1.155	1.185	1.188	<b>1.433</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.110	0.966	0.979	0.849	<b>1.157</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	4.17	(10.81)	19.94	2.04	<b>25.11</b>
Penanda Aras : 60% MSCI World & 40% MSCI World Dividend Yield (%)	1.85	(3.52)	14.227	(12.26)	<b>18.83</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	0.01	(17.64)	13.83	(1.18)	<b>18.68</b>
Agihan Pendapatan (%)	4.16	6.83	6.11	3.22	<b>6.43</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Allianz Global High Payout Fund (USD)	98.50%	97.45%	97.93%	97.62%	<b>97.42%</b>
Tunai & Deposit	1.50%	2.55%	2.07%	2.38%	<b>2.58%</b>

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

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dec 21)	Tiga-Tahun (Jan 19 - Dec 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dec 21)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	25.11%	14.95%	<b>6.83%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	18.83%	6.00%	<b>3.20%</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Kami menjangka bahawa prestasi kukuh berlatarbelakangkan strategi pelaburan seperti yang dilihat pada tahun 2021 akan berterusan sepanjang separuh penggal tahun 2022. Dari segi sejarah, ekonomi kitaran pertengahan menjadi persekitaran yang paling kukuh bagi strategi kami, dengan semua gaya pelaburan utama dijangka menyumbang dengan positif. Dalam fasa kitaran ini, kenaikan kadar inflasi mendorong kepada langkah mengetarkan polisi monetari. Pengetatan polisi monetari untuk menangani risiko inflasi yang muncul sering mendorong kepada proses kitaran melambung terhenti seketika, dan ketidaktentuan meningkat kerana para pelabur masih tertanya-tanya sama ada polisi monetari yang lebih ketat akan menghentikan pemulihran ekonomi yang masih lemah. Bagaimanapun, lazimnya, selepas beberapa bulan, didapati pemulihran ekonomi menjadi cukup kukuh untuk menahan polisi monetari yang akomodatif dan pemulihran ekonomi kitaran pertengahan dapat bersambung semula. Namun begitu, sesetengah risiko yang timbul akibat daripada kitaran pertengahan yang terlalu optimistik memperlambangkan ekonomi masih berkuat kuasa.

Kami terus kekal positif terutamanya terhadap gaya pelaburan Nilai dan Kadar Hasil Dividen. Gaya pelaburan Nilai dan Kadar Hasil Dividen tetap murah manakala penilaian yang rendah ini diiringi oleh peningkatan perolehan yang sangat kukuh. Gaya pelaburan Nilai dan Kadar Hasil Dividen juga secara tradisinya, telah mencapai prestasi yang baik ketika tempoh inflasi. Sepanjang tempoh jangka pendek, Dana ini berada pada kedudukan yang baik untuk menghadapi pelbagai pasaran bercirikan isu-isu rantaian bekalan dan keimbangan inflasi.

## Agihan Pendapatan

Agihan Pendapatan sebanyak RM0.012 seunit telah dibuat pada 4 Januari 2021 dan RM0.028 seunit telah dibuat pada 30 Julai 2021.

	04-Jan	30-Jul
NAV seunit sebelum agihan	1.175	1.402
NAV seunit selepas agihan	1.160	1.389

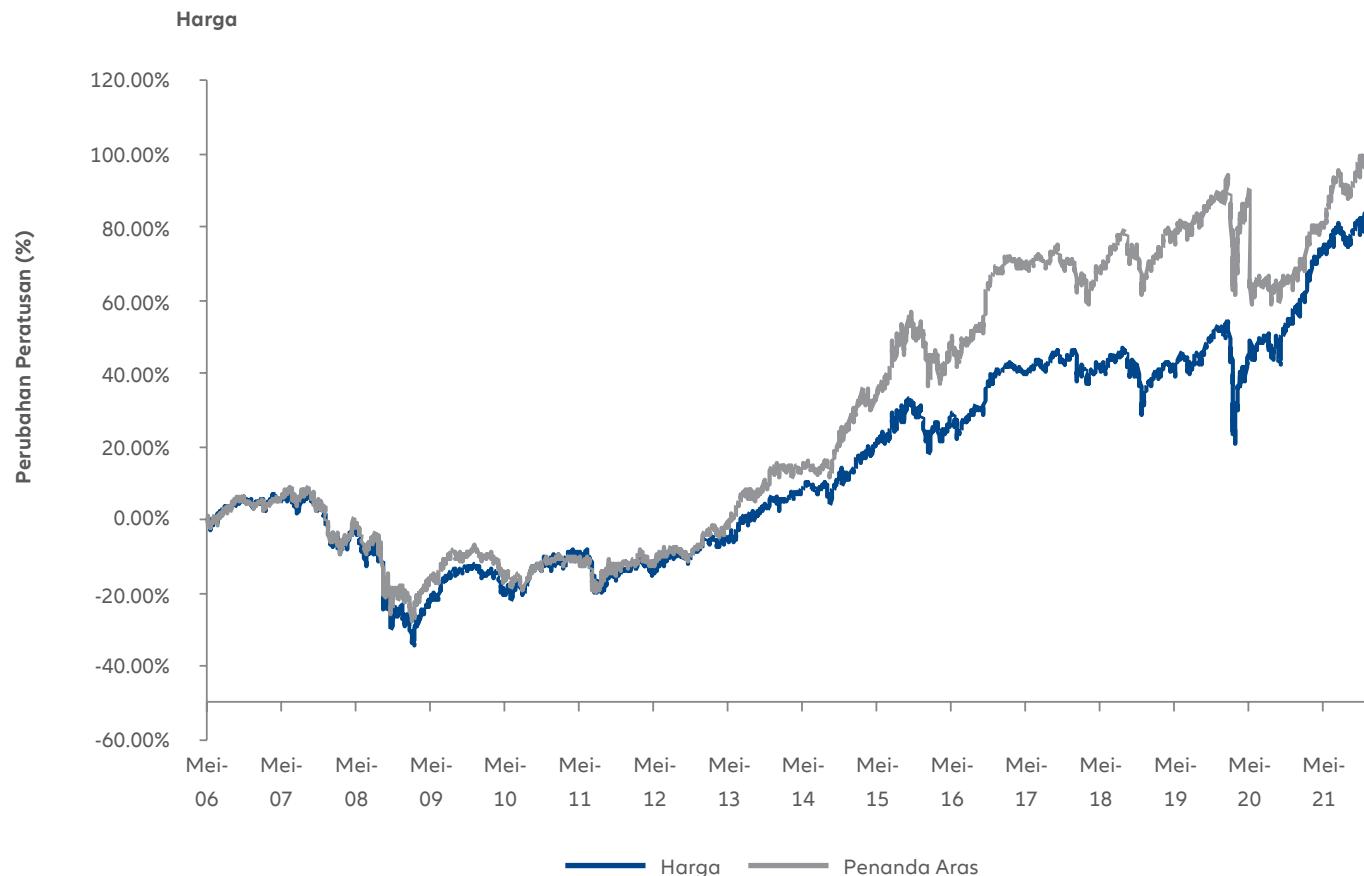
## Yuran Pengurusan Dana

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Pemegang	Kost RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih (%)
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Global High Payout Fund (USD)	3,012,681	6,737.32	8,601.25	97.42
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	200,000	200.00	200.00	2.27

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Aset asing	<b>8,601</b>	7,504
Deposit tetap/pasaran wang	200	100
Tunai dan baki bank	76	60
Faedah dan dividen belum terima	217	190
Lain-lain belum terima	8	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>9,102</b>	7,854
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	149	31
Manfaat dan tuntutan liabiliti	99	74
Lain-lain belum bayar	25	63
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>273</b>	168
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>8,829</b>	7,686
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	10,704	11,451
Kerugian terkumpul	(1,875)	(3,765)
	8,829	7,686
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>1.430</b>	1.175

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	12,376	(3,894)	8,482
Pengagihan sepanjang tahun semasa	(170)	-	(170)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(755)	-	(755)
Keuntungan bagi tahun	-	129	129
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>11,451</b>	<b>(3,765)</b>	<b>7,686</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1	-	1
Pengagihan sepanjang tahun semasa	(257)	-	(257)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(491)	-	(491)
Keuntungan bagi tahun	-	1,890	1,890
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>10,704</b>	<b>(1,875)</b>	<b>8,829</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	4	-
Pendapatan dividen	565	487
Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	182	36
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,333	145
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi ke atas pertukaran asing	139	(349)
Pendapatan lain	2	-
	<b>2,225</b>	319
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(148)	(134)
Perbelanjaan lain	-	(10)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>2,077</b>	175
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(187)</b>	(46)
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>1,890</b>	129
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(3,765)	(3,894)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(1,875)	(3,765)

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

# Dana Asia Multi- IncomePlus Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.686	1.537	1.688	1.850	<b>1.811</b>
Unit dalam Edaran	1,292,823	1,267,323	1,219,511	1,209,780	<b>1,191,453</b>
Jumlah NAV (RM)	2,179,104	1,947,571	2,058,320	2,237,843	<b>2,157,531</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.739	1.721	1.723	1.850	<b>2.023</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.606	1.537	1.519	1.354	<b>1.799</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.31	(8.84)	9.82	9.60	<b>(2.11)</b>
Penanda Aras: 2/3 MSCI AC ASIA Pac Ex Japan Jumlah Pulangan Hasil Dividen Tinggi (Net) + 1/3 Indeks JP Morgan Asia Credit (JACI) - Indeks Bukan Gred Pelaburan (%)	19.27	(7.14)	14.39	(78.45)	<b>0.86</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	4.80	(9.71)	9.21	9.04	<b>(137.71)</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.51	0.87	0.61	0.56	<b>135.60</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Allianz Asian Multi-IncomePLUS (USD)	100.54%	100.73%	104.02%	102.33%	<b>100.14%</b>
Tunai & Deposit	(0.54%)	(0.73%)	(4.02%)	(2.33%)	<b>(0.14%)</b>

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

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dis 21)	Tiga-Tahun (Jan 19 - Dis 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dis 21)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	(2.11%)	5.62%	<b>2.50%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	0.86%	6.12%	<b>5.77%</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

## Tinjauan dan Strategi oleh Allianz Multi-IncomePLUS

Pelonggaran dasar monetari People's Bank of China (PBOC) dan perkembangan terkini yang lain jelas telah mewujudkan pragmatisme di China, dan kerajaan China kini memfokuskan kepada kestabilan ekonomi menerusi gabungan dasar berorientasikan pertumbuhan. Oleh yang demikian, ia kelihatan sama dengan keutamaan jangka panjang lain seperti penyahkarbonan dan penyahleveraj yang menjadi kurang penting buat masa ini. Dasar pelonggaran ini seharusnya membantu pasaran ekuiti China keseluruhannya. Dengan tumpuan pada Kongres Parti China ke-20 pada penghujung tahun 2022 apabila Presiden Xi Jinping dijangka mendapat mandat untuk meneruskan penggal ketiga pemerintahan, kami menjangka persekitaran pasaran yang agak stabil di China memasuki tahun 2022.

Di lain-lain tempat di wilayah ini, gangguan daripada penularan varian Omicron juga mungkin akan mengukuhkan keperluan bagi sokongan dasar kerajaan. Secara umumnya, portfolio ekuiti akan terus menjadi seimbang antara pertumbuhan berstruktur dan saham pertumbuhan dividen, dengan sebaran yang baik merentas pelbagai sektor.

Sentimen pasaran bagi kredit hasil tinggi Asia akan terus menghasilkan dwicabang dengan ketidaktentuan dipacu oleh pemaju harta tanah China yang menghadapi masalah, meskipun penerbit lain tetap membuat bida yang baik. Kami memfokuskan kepada penerbit yang berkualiti tinggi dan menyasarkan kepelbagaiannya dalam portfolio.

## Agihan Pendapatan

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

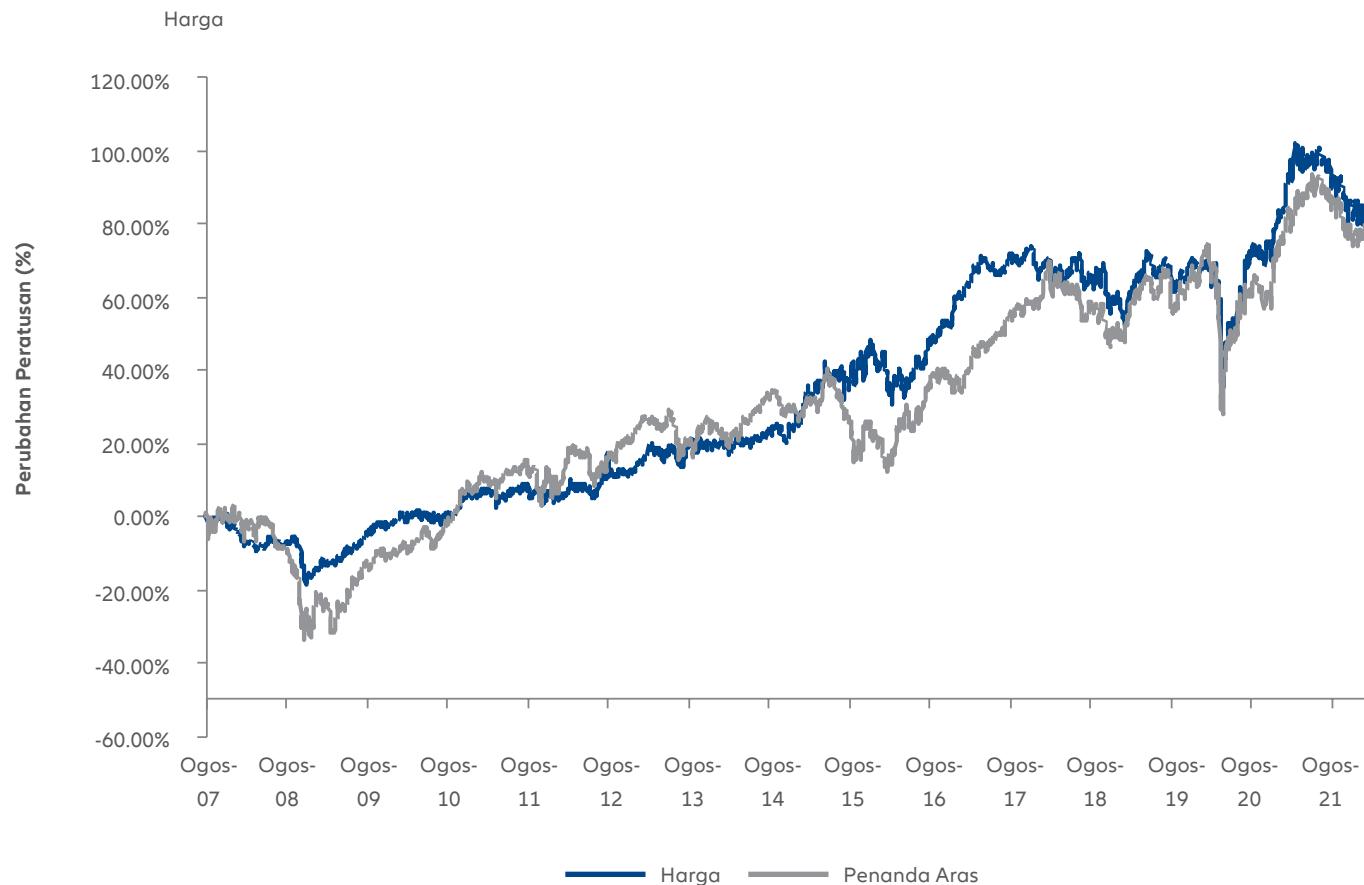
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.00% dikenakan ke atas dana.

# Portfolio Composition

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Asian Multi-IncomePLUS (USD)	27,446	1,079.62	2,160.60	100.14

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Aset asing	<b>2,161</b>	2,290
Tunai dan baki bank	<b>85</b>	44
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>2,246</b>	2,334
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	86	93
Lain-lain belum bayar	2	3
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>88</b>	96
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>2,158</b>	2,238
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	843	879
Perolehan tertahan	1,315	1,359
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>2,158</b>	2,238
	<b>1.811</b>	1.850

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	896	1,163	2,059
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(17)	-	(17)
Keuntungan bagi tahun	-	196	196
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>879</b>	<b>1,359</b>	<b>2,238</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	2	-	2
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(38)	-	(38)
Kerugian bagi tahun	-	(44)	(44)
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>843</b>	<b>1,315</b>	<b>2,158</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan dividen	18	14
Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	67	49
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(121)	227
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi ke atas pertukaran asing	35	(34)
Faedah dalam Akaun Semasa	1	-
	-	256
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(43)	(39)
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(43)</b>	217
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(1)</b>	(21)
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>(44)</b>	196
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	1,359	1,163
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	1,315	1,359

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

# Dana Induk Bon Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.499	1.567	1.676	1.777	<b>1.785</b>
Unit dalam Edaran	296,148,615	328,113,445	354,913,512	386,635,142	<b>461,628,242</b>
Jumlah NAV (RM)	443,690,450	513,899,831	594,710,736	686,976,935	<b>823,721,334</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.499	1.567	1.676	1.777	<b>1.791</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.436	1.500	1.568	1.667	<b>1.736</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	4.39	4.54	6.96	6.03	<b>0.45</b>
Penanda Aras: Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	3.14	3.41	3.25	2.24	<b>1.85</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	0.30	0.38	2.81	2.09	<b>(2.28)</b>
Agihan Pendapatan (%)	4.09	4.16	4.15	3.94	<b>2.73</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada peringkat tempatan, kadar hasil bon dijangka menunjukkan trend peningkatan seiring dengan kadar hasil Perbendaharaan AS (UST) memandangkan keimbangan yang menyelubungi kenaikan kadar faedah yang lebih tinggi daripada jangkaan di AS bagi tahun 2022. Kami terus kekal berjaga-jaga terhadap ketidaktentuan pasaran bon yang timbul daripada faktor luaran dan dalaman yang akan menjelaskan kadar hasil tempatan. Kami juga akan mengekalkan strategi mengumpulkan bon pada penilaian yang memuaskan, dan cenderung kepada bon berkualiti tinggi namun hanya akan melanjutkan tempoh dalam nota mudah tunai pada nilai saksama.

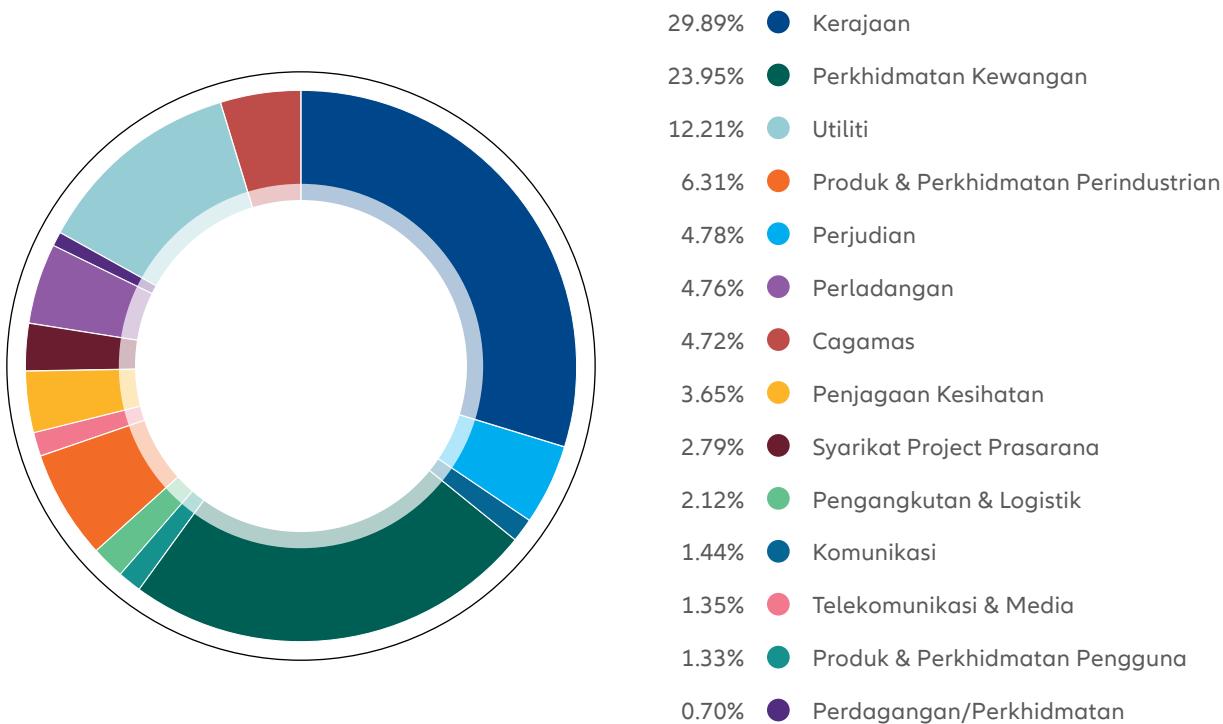
## Ajihan Pendapat

Tiada aqihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Pang

Tidak cai penurusan dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Bon Mengikut Sektor



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>				
<b>Sekuriti Kerajaan Malaysia</b>	210,000,000	220,127.00	217,052.60	26.35
<b>Sekuriti Hutang Korporat:</b>				
7-ELEVEN MALAYSIA HOLDINGS BERHAD	10,000,000	10,022.00	9,893.80	1.20
Program Nota Jangka Sederhana				
BANK PEMBANGUNAN MALAYSIA BERHAD	5,000,000	5,000.00	5,357.70	0.65
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
BANK SIMPANAN NASIONAL	10,000,000	10,000,000	10,009.85	1.22
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
BENIH RESTU BHD	15,000,000	15,051.00	15,536.25	1.89
Program Sukuk Murabahah				
CAGAMAS MBS BERHAD	5,000,000	5,150.5	5,082.65	0.62
Bon Kadar Tetap Bersiri Bersandarkan Aset				
CAGAMAS BERHAD	15,000,000	15,000.00	14,904.90	1.81
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
CAGAMAS BERHAD	15,000,000	15,000.00	15,038.18	1.83
Program Nota Jangka Sederhana				
CAHYA MATA SARAWAK BERHAD	15,000,000	15,000.00	15,126.00	1.84
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
CELCOM NETWORKS SDN BERHAD	10,000,000	10,131.50	10,687.60	1.30
Program Sukuk Murabahah				
CIMB BANK BERHAD	5,000,000	5,230.50	5,252.30	0.64
Program Nota Jangka Sederhana				

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>Sekuriti Hutang Korporat (sambungan):</b>				
CIMB GROUP HOLDING BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	14,000,000	14,000.00	14,123.27	1.71
CYPARK RESOURCES BHD Program Sri Sukuk Murabahah	20,000,000	20,493.50	20,485.90	2.49
DANAINFRA NASIONAL Program Nota Jangka Sederhana Islam	15,000,000	15,000.00	15,156.25	1.84
DANGA CAPITAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,000.00	10,043.00	1.22
DANUM CAPITAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	7,000,000	7,000.00	6,722.74	0.82
DIGI.COM BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	30,000,000	30,139.00	30,728.50	3.73
GAMUDA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,040.80	9,828.40	1.19
GENM CAPITAL BHD Program Nota Jangka Sederhana	20,000,000	20,000.00	20,334.60	2.47
GRAND SEPADU NK SDN BHD Program Sukuk Murabahah	3,333,334	3,313.97	3,400.13	0.41
IGB REIT CAPITAL SDN BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islam	10,000,000	10,013.20	10,163.20	1.23
INFRACAP RESOURCES SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islam	20,000,000	20,000.00	20,684.00	2.51

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>Sekuriti Hutang Korporat (sambungan):</b>				
JIMAH EAST POWER SDN BHD	3,000,000	3,000.00	3,131.97	0.38
Program Sukuk Murabahah				
KIMANIS POWER SDN BHD	1,000,000	1,014.83	1,068.57	0.13
Program Sukuk				
KIP REIT CAPITAL SDN BHD	15,000,000	15,000.00	15,199.20	1.85
Program Nota Jangka Sederhana				
KUALA LUMPUR KEONG BERHAD	20,000,000	19,886.00	19,760.05	2.40
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
LEBUHRAYA DUKE FASA 3 SDN BERHAD	7,000,000	7,139.10	7,256.58	0.88
Sukuk Wakalah				
MALAYAN BANKING BERHAD	20,000,000	20,000.00	19,361.20	2.35
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
MALAYSIA AIRPORTS HG BHD	5,000,000	5,000.00	5,000.00	0.61
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
MERC BENZ SVC MALAYSIA	20,000,000	20,042.00	20,185.80	2.45
Program Nota Jangka Sederhana				
PELABUHAN TANJUNG PELEPAS	17,000,000	17,000.00	16,762.91	2.04
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
PENANG PORT SDN BHD	12,000,000	12,000.00	12,275.94	1.49
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
PRASANA MALAYSIA BERHAD	5,000,000	5,000.00	4,748.90	0.58
Program Nota Jangka Sederhana Islam				

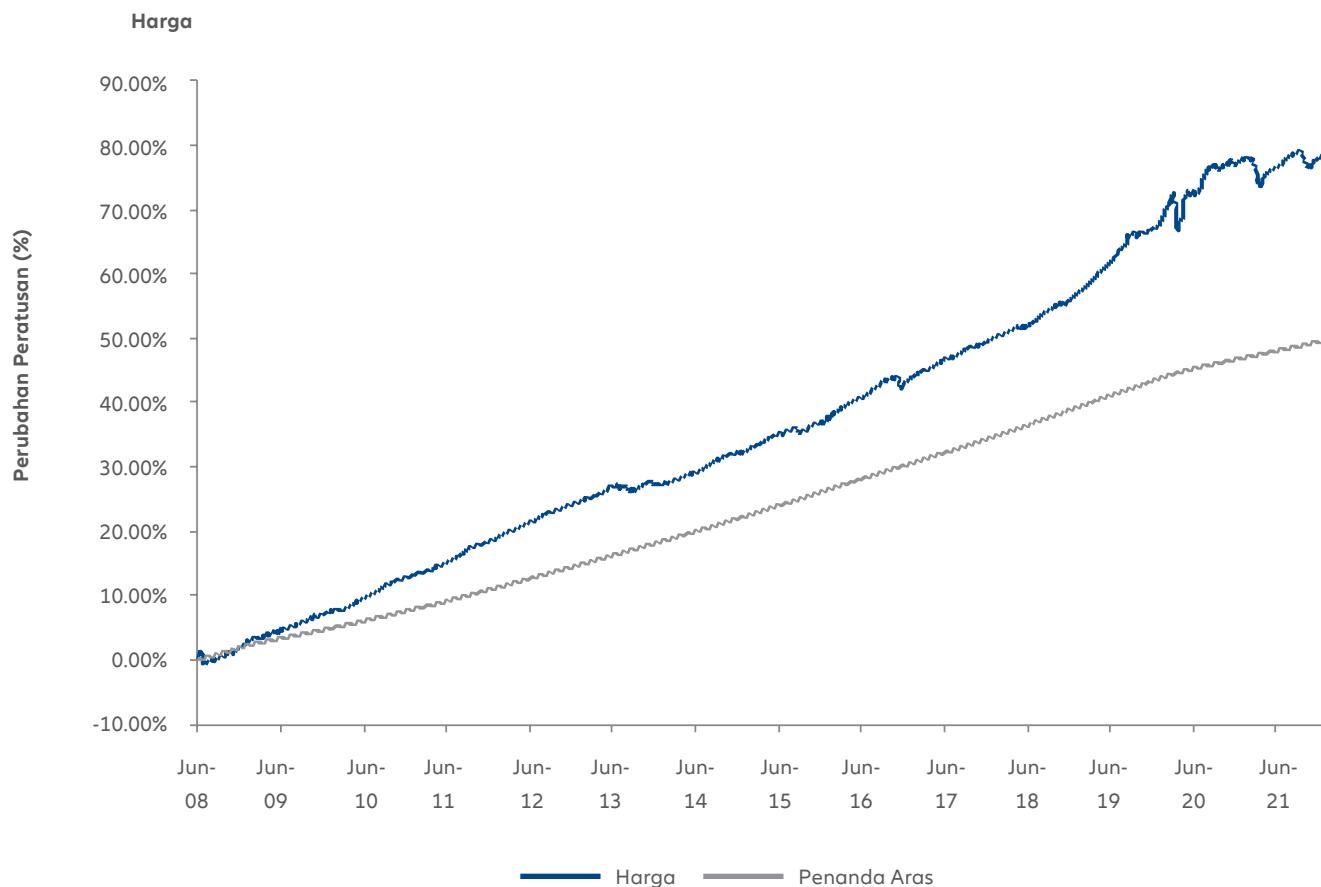
# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>Sekuriti Hutang Korporat (sambungan):</b>				
PUBLIC BANK BERHAD	15,000,000	15,000.00	15,379.95	1.87
Nota Jangka Sederhana Senior				
PUTRAJAYA HOLDINGS BHD	10,000,000	10,000.00	10,068.00	1.22
Program Sukuk Murabahah				
QUANTUM SOLAR PARK	5,000,000	5,049.10	5,253.45	0.64
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
RANTAU ABANG CAPITAL BERHAD	5,000,000	5,006.50	5,094.75	0.62
Program Nota Jangka Sederhana Islam Sukuk Musyarakah				
SOUTHERN POWER GENERATION SDN BERHAD	15,000,000	15,000.00	15,667.80	1.90
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
SPORTS TOTO MALAYSIA SDN BHD	15,000,000	15,021.00	15,117.85	1.84
Program Nota Jangka Sederhana				
TANJUNG BIN ENERGY ISSUER BERHAD	3,000,000	3,067.80	3,168.45	0.38
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
TELEKOM MALAYSIA BHD	5,000,000	5,035.50	5,211.25	0.63
Program Nota Jangka Sederhana Islam				
TNB NORTHERN ENERGY BERHAD	3,000,000	3,000.00	3,072.00	0.37
Terbitan Sukuk				
TNB WESTERN ENERGY BHD	5,000,000	5,044.50	5,235.60	0.64
Terbitan Sukuk				
TRIPLC MEDICAL SDN BERHAD	25,000,000	26,344.35	27,111.80	3.29
Program Nota Jangka Sederhana Islam				

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>Sekuriti Hutang Korporat (sambungan):</b>				
YTL CORPORATION BERHAD	20,000,000	20,084.00	18,182.80	2.21
Program Nota Jangka Sederhana				
YTL POWER INTERNATIONAL BERHAD	3,000,000	3,021.60	3,039.24	0.37
Program Nota Jangka Sederhana				
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
HONG LEONG BANK BERHAD	45,100,000	45,100.00	45,100.00	5.48
RHB BANK BERHAD	30,000,000	30,000.00	30,000.00	3.64

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	217,053	124,061
Sekuriti Hutang Korporat	524,913	485,873
Deposit tetap/pasaran wang	75,100	71,456
Tunai dan baki bank	279	239
Faedah dan dividen belum terima	6,666	7,758
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>824,011</b>	689,387
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	48	2,192
Lain-lain belum bayar	242	219
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>290</b>	2,411
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>823,721</b>	686,976
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	668,851	536,506
Perolehan tertahan	154,870	150,470
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>1.785</b>	1.777

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Model Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>			
<b>At 1 Januari 2020</b>	481,417	113,294	594,711
Pengagihan sepanjang tahun semasa	65,089	-	65,089
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(10,000)	-	(10,000)
Keuntungan bagi tahun	-	37,176	37,176
<b>At 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>536,506</b>	<b>150,470</b>	<b>686,976</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	132,345	-	132,345
Pengagihan sepanjang tahun semasa	-	-	-
Keuntungan bagi tahun	-	4,400	4,400
<b>At 31 Disember 2021</b>	<b>668,851</b>	<b>154,870</b>	<b>823,721</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	30,292	27,128
Pertambahan diskau	81	26
Pelunasan premium	(1,060)	(721)
Keuntungan direalisasi bersih atas pelupusan pelaburan	1,494	2,120
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(25,977)	11,930
Faedah dalam Akaun Semasa	9	-
	<b>4,839</b>	40,483
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(35)	(32)
Yuran jagaan	(45)	(26)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>4,759</b>	40,425
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(359)</b>	(3,249)
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>4,400</b>	37,176
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	150,470	113,294
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	154,870	150,470

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

# Dana Induk Ekuiti Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	3.267	2.532	2.650	2.545	<b>2.683</b>
Unit dalam Edaran	173,271,238	206,395,810	277,559,975	387,309,675	<b>421,341,845</b>
Jumlah NAV (RM)	565,938,732	522,462,900	735,256,903	985,508,113	<b>1,130,153,997</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	3.267	3.426	2.771	2.688	<b>2.815</b>
NAV Terendah (RM/unit)	2.632	2.452	2.511	1.688	<b>2.469</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	25.03	(22.50)	4.66	(3.96)	<b>5.42</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	12.74	(9.28)	(2.88)	3.49	<b>(4.23)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	21.96	(25.03)	0.37	(14.62)	<b>2.02</b>
Agihan Pendapatan (%)	3.07	2.53	4.29	10.66	<b>3.40</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Ekuiti	95.72%	95.33%	96.57%	95.04%	<b>99.77%</b>
Tunai & Deposit	4.28%	4.67%	3.43%	4.96%	<b>0.23%</b>

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dis 21)	Tiga-Tahun (Jan 19 - Dis 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dis 21)
<b>PULANGAN PURATA TAHUNAN</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	5.42%	1.95%	0.53%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(4.23%)	(1.26%)	(0.31%)

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemuliharaan ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, amalan berhemat menuntut kami seharusnya untuk menyederhanakan optimisme disebabkan oleh kewujudan pelbagai angin haluan endogen dan eksogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia–Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali ekoran daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti, dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan teguh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa jua perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penjajaran semula hala tuju pelaburan, dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

#### Ajihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

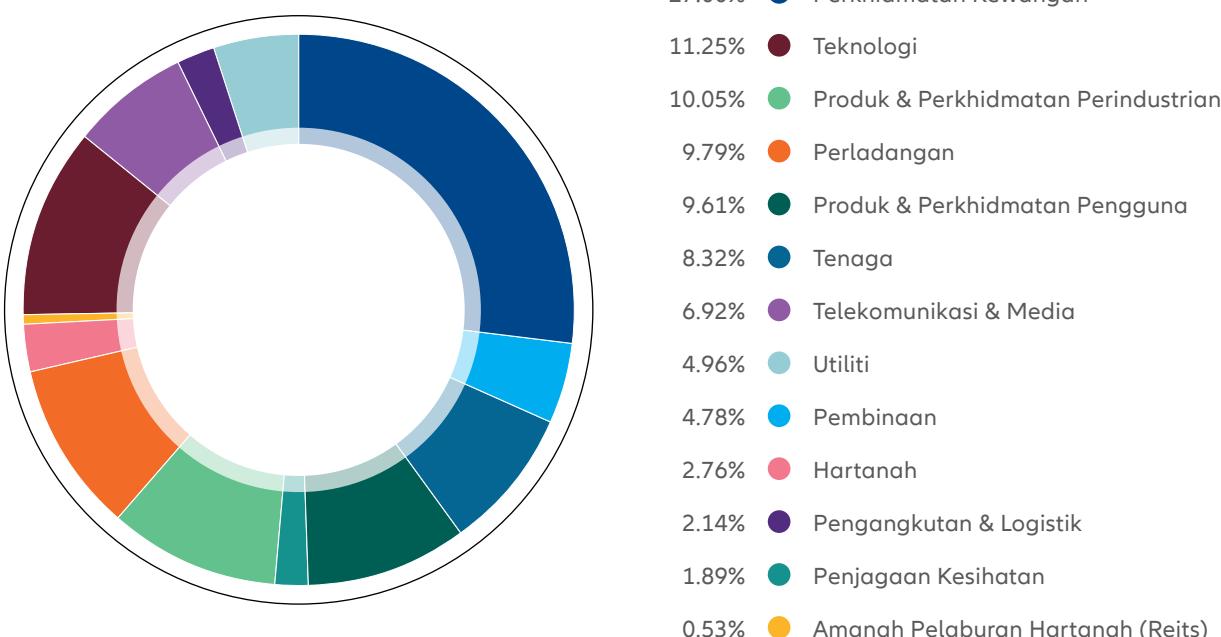
Cai Pengurusan Daga

Tiada cai pengurusan dikenakan ke atas dana

# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Pembinaan	10.13%	2.98%	5.20%	3.56%	<b>4.78%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	1.78%	0.00%	10.64%	11.86%	<b>9.61%</b>
Tenaga	0.00%	0.00%	13.70%	7.70%	<b>8.32%</b>
Perkhidmatan Kewangan	22.16%	37.79%	27.24%	28.72%	<b>27.00%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	0.00%	11.44%	<b>1.89%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	11.09%	11.09%	12.24%	8.21%	<b>10.05%</b>
Syarikat Projek Prasarana	1.63%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Perlادangan	2.01%	1.30%	4.21%	5.85%	<b>9.79%</b>
Hartanah	10.40%	5.24%	3.52%	2.08%	<b>2.76%</b>
Amanah Pelaburan Hartanah (Reits)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.53%</b>
Teknologi	0.00%	1.05%	4.43%	6.74%	<b>11.25%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	0.00%	6.76%	4.88%	<b>6.92%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	40.80%	40.55%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	3.60%	2.59%	<b>2.14%</b>
Utiliti	0.00%	0.00%	8.46%	6.37%	<b>4.96%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Induk Ekuiti Allianz Life



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT:</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BHD	26,832,350	14,584.60	8,720.51	0.77
GABUNGAN AQRS BERHAD	10,168,788	12,084.05	4,525.11	0.40
GAMUDA BERHAD	8,784,000	28,978.02	25,473.60	2.25
IJM CORPORATION BERHAD	4,112,400	7,420.62	6,250.85	0.55
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	7,109,300	9,671.30	8,602.25	0.76
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	164,900	2,481.04	2,305.30	0.20
GENTING BERHAD	7,777,800	41,550.75	36,322.33	3.21
GENTING MALAYSIA BERHAD	17,011,800	45,046.56	48,993.98	4.34
SIME DARBY BERHAD	8,952,000	20,224.42	20,768.64	1.84
<b>TENAGA</b>				
DAYANG ENTERPRISE HOLDINGS	417,100	334.61	335.77	0.03
DIALOG GROUP BERHAD	9,553,000	25,345.29	25,028.86	2.21
T7 GLOBAL BHD	12,890,000	4,259.41	4,511.50	0.40
YINSON HOLDINGS BERHAD	10,653,200	60,119.37	63,919.20	5.66
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
AMMB HOLDINGS BERHAD	11,802,400	36,465.54	37,413.61	3.31
BIMB HOLDINGS BERHAD	3,647,300	10,496.56	10,941.90	0.97
CIMB GROUP HOLDING BERHAD	11,061,399	50,116.60	60,284.62	5.33
HONG LEONG BANK BERHAD	1,289,000	21,093.08	24,001.18	2.12
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	1,283,141	19,196.48	22,249.66	1.97
MALAYAN BANKING BERHAD	7,955,461	66,977.85	66,030.33	5.84
PUBLIC BANK BERHAD	5,487,100	23,661.96	22,826.34	2.02
RHB BANK BHD	11,289,122	59,085.27	60,622.59	5.36
<b>PENJAGAAN KESIHATAN</b>				
HARTALEGA HOLDINGS	1,850,000	12,033.21	10,600.50	0.94
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	4,149,000	13,506.27	10,745.91	0.95

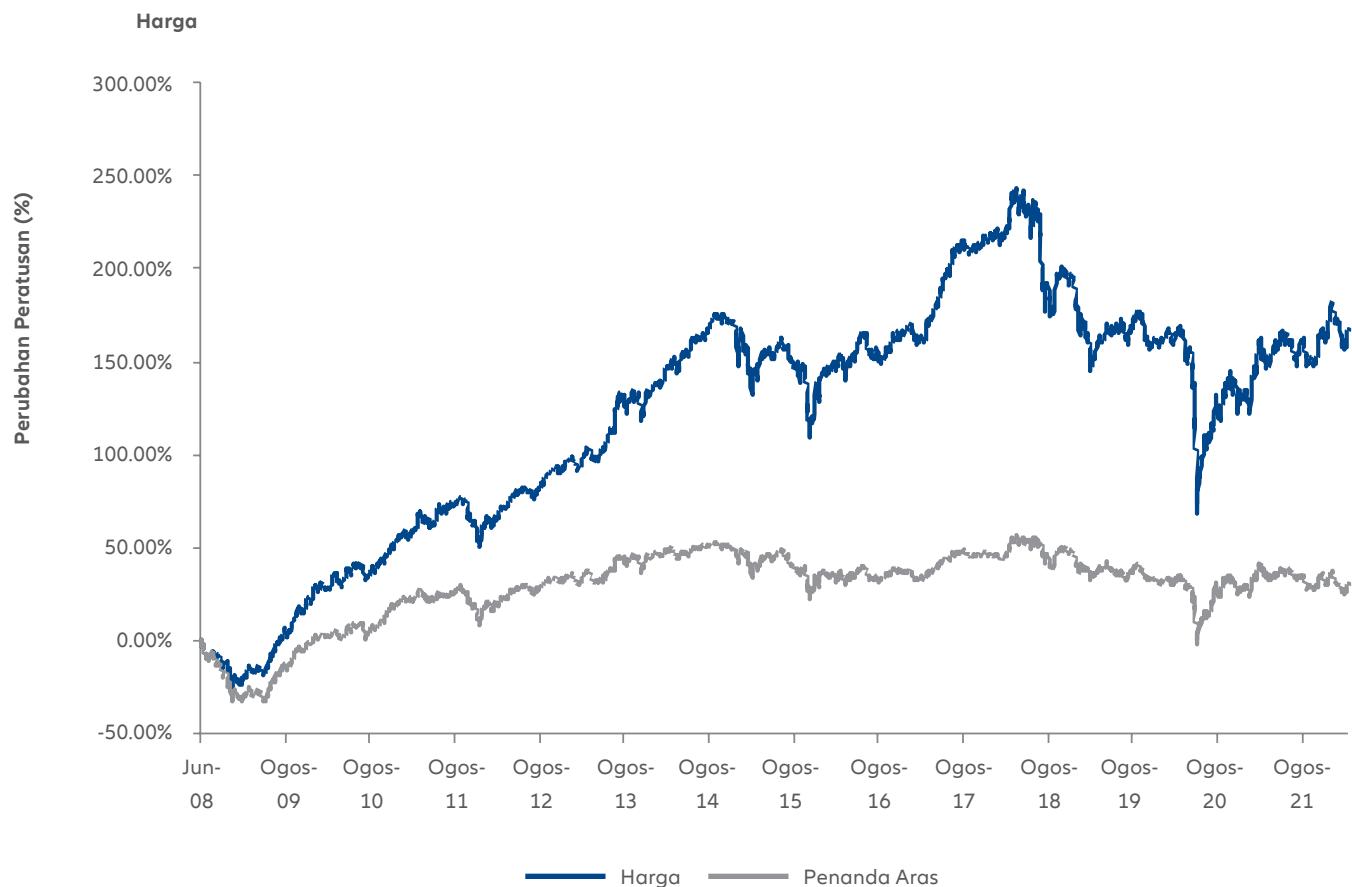
# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
MALAYAN CEMENT BHD	4,673,000	13,072.22	11,916.15	1.05
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	3,570,600	16,217.17	20,638.07	1.83
SKP RESOURCES BERHAD	25,073,375	38,925.06	43,627.67	3.86
SUNWAY BHD	9,811,400	16,924.46	16,875.61	1.49
V S INDUSTRY BERHAD	13,685,000	14,182.55	18,748.45	1.66
<b>PERLADANGAN</b>				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	2,111,800	15,720.29	14,149.06	1.25
KUALA LUMPUR KEONG (MALAYSIAN) BERHAD	2,043,100	47,563.86	44,498.72	3.94
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	13,759,694	58,711.29	51,736.45	4.58
<b>HARTANAH</b>				
ECO WORLD DEVELOPMENT GROUP	7,148,400	4,757.92	6,040.40	0.53
LBS BINA GROUP BERHAD	15,453,868	10,149.39	7,958.74	0.70
LBS BINA GROUP BERHAD - SYER KEUTAMAAN	335,391	368.93	295.14	0.03
S P SETIA BERHAD	1,630,900	2,025.40	2,103.86	0.19
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	19,021,278	15,499.03	11,317.66	1.00
UEM SUNRISE BERHAD	10,657,700	4,940.81	3,410.46	0.30
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	30,548,000	23,454.30	23,216.48	2.05
FRONTKEN CORP BHD	4,620,150	15,377.16	18,480.60	1.64
GHL SYSTEMS BERHAD	5,552,900	10,004.84	9,662.05	0.85
INARI AMERTRON BERHAD	9,130,800	27,433.36	36,523.20	3.23
MY EG SERVICES BERHAD	28,650,242	23,867.36	30,655.76	2.71
VITROX CORP	364,300	2,387.02	7,256.86	0.64

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	389,000	531.49	369.55	0.03
AXIATA GROUP BERHAD	8,987,615	36,452.88	37,388.48	3.31
DIGI.COM BERHAD	1,267,100	5,828.92	5,524.56	0.49
OCK GROUP BERHAD	19,533,000	9,111.38	8,985.18	0.80
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	4,692,300	22,312.29	25,807.65	2.28
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
MISC BERHAD	3,421,700	24,891.02	24,122.99	2.13
<b>UTILITI</b>				
TENAGA NASIONAL BERHAD	5,264,900	68,432.24	49,174.17	4.35
YTL CORPORATION BERHAD	11,732,533	8,862.85	6,804.87	0.60
<b>WARAN</b>				
ECO WORLD INTL BERHAD	1,591,280	-	7.96	-
ECONPILE HOLDINGS BHD	2,712,550	-	67.81	0.01
FRONTKEN CORP BHD-WA	1,828,350	-	1,060.44	0.09
GABUNGAN AQRS BERHAD	2,235,575	-	212.38	0.02
SKP RESOURCES-WA	1,299,100	-	227.34	0.02
V S INDUSTRY BERHAD-WA	2,839,200	-	1,263.44	0.11
<b>PELABURAN LAIN:</b>				
AMANAH PELABURAN HARTANAH				
AXIS REIT	3,095,000	5,523.70	6,004.30	0.53
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
CIMB BANK BERHAD	4,350,000	4,350.00	4,350.00	0.38

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	<b>1,121,603</b>	936,625
Pelaburan lain	<b>6,004</b>	-
Deposit tetap/pasaran wang	<b>4,350</b>	45,071
Tunai dan baki bank	<b>73</b>	60
Faedah dan dividen belum terima	<b>782</b>	3,047
Lain-lain belum terima	<b>4,429</b>	2,264
Aset cukai tertunda	<b>52</b>	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>1,137,293</b>	987,067
<b>LIABILITI</b>		
Lain-lain belum bayar	<b>7,139</b>	1,559
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>7,139</b>	1,559
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>1,130,154</b>	985,508
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	<b>991,550</b>	903,929
Perolehan tertahan	<b>138,604</b>	81,579
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>2.683</b>	2.545

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Model Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	647,512	87,744	735,256
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	275,908	-	275,908
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(19,491)	-	(19,491)
Kerugian bagi tahun	-	(6,165)	(6,165)
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>903,929</b>	<b>81,579</b>	<b>985,508</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	87,621	-	87,621
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	-	-	-
Keuntungan bagi tahun	-	57,025	57,025
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>991,550</b>	<b>138,604</b>	<b>1,130,154</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	438	396
Pendapatan dividen	36,176	23,952
Keuntungan/(Kerugian) bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	14,092	(38,776)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	7,630	5,374
Faedah dalam Akaun Semasa	5	-
	<b>58,341</b>	(9,054)
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(43)	(34)
Yuran pembrokeran	(46)	(49)
Yuran jagaan	(116)	(98)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI</b>	<b>58,136</b>	(9,235)
<b>(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>(1,111)</b>	3,070
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN</b>	<b>57,025</b>	(6,165)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	81,579	87,744
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	138,604	81,579

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

# Dana Induk Dividen Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	3.031	2.406	2.537	2.489	<b>2.632</b>
Unit dalam Edaran	25,277,749	24,666,749	30,784,959	37,384,959	<b>42,479,659</b>
Jumlah NAV (RM)	76,606,050	59,332,485	78,073,980	93,044,169	<b>111,789,616</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	3.031	3.187	2.621	2.567	<b>2.758</b>
NAV Terendah (RM/unit)	2.469	2.329	2.383	1.692	<b>2.423</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	23.61	(20.62)	5.44	(1.89)	<b>5.75</b>
Penanda Aras : Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	12.74	(9.28)	(2.88)	3.49	<b>(4.23)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	20.60	(23.15)	1.64	(8.56)	<b>2.32</b>
Agihan Pendapatan (%)	3.01	2.53	3.80	6.67	<b>3.43</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

## Objektif dan Strategi Pelaburuan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemulihan ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, sikap teliti menyebabkan kami untuk menyederhanakan optimisme kerana kewujudan pelbagai angin haluan endogen dan eksogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia-Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali ekoran daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan kukuh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa juar perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penjajaran semula hala tuju pelaburan dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

Aqiqah Pendapatan

Tiada sebarang pengaquehan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

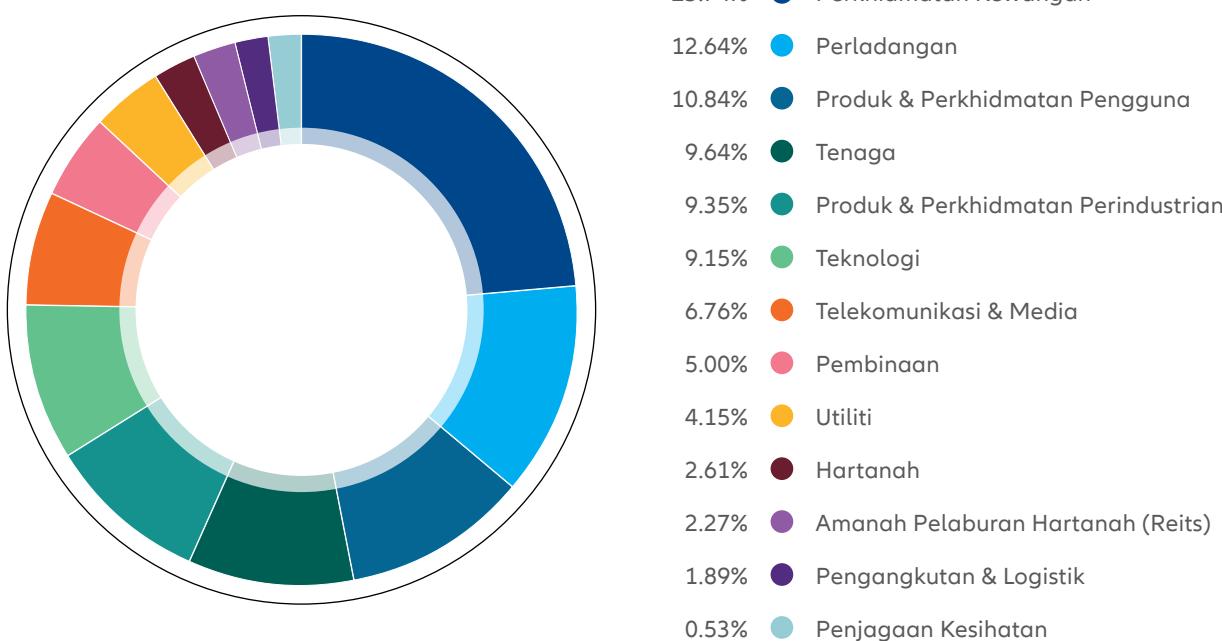
Caj Pengurusan Pang

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2017	TK2018	TTK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>					
Pembinaan	10.83%	4.65%	3.44%	2.67%	<b>5.00%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	13.93%	12.35%	<b>10.84%</b>
Tenaga	0.00%	0.00%	14.70%	8.39%	<b>9.64%</b>
Perkhidmatan Kewangan	23.57%	0.00%	26.12%	25.28%	<b>23.74%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	0.00%	11.18%	<b>1.87%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	8.00%	15.45%	7.75%	5.80%	<b>9.35%</b>
Perlادangan	0.52%	0.85%	3.95%	8.65%	<b>12.64%</b>
Hartanah	9.66%	10.83%	3.24%	2.78%	<b>2.61%</b>
Amanah Pelaburan Hartanah (Reits)	0.00%	0.00%	1.61%	3.25%	<b>2.27%</b>
Teknologi	0.00%	0.00%	3.30%	5.12%	<b>9.15%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	0.00%	6.37%	5.01%	<b>6.76%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	47.42%	68.22%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	5.37%	2.47%	<b>1.98%</b>
Utiliti	0.00%	0.00%	10.22%	7.05%	<b>4.15%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Induk Dividen Allianz Life



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT:</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BHD	1,872,450	963.94	608.55	0.54
GABUNGAN AQRS BERHAD	738,946	866.84	328.83	0.29
GAMUDA BERHAD	762,400	2,521.75	2,210.96	1.98
IJM CORPORATION BERHAD	491,500	887.99	747.08	0.67
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	706,100	958.36	854.38	0.76
TUJU SETIA BERHAD	1,379,600	974.13	682.90	0.61
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	17,300	260.51	241.85	0.22
GENTING BERHAD	658,300	4,132.38	3,074.26	2.75
GENTING MALAYSIA BERHAD	1,633,500	4,465.04	4,704.48	4.21
MAGNUM BHD	1,024,400	2,118.24	1,946.36	1.74
SIME DARBY BERHAD	805,000	1,820.46	1,867.60	1.67
<b>TENAGA</b>				
DIALOG GROUP BERHAD	1,097,000	2,777.85	2,874.14	2.57
T7 GLOBAL BHD	4,941,500	1,633.08	1,729.53	1.55
YINSON HOLDINGS BERHAD	988,200	5,610.73	5,929.20	5.30
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
AMMB HOLDINGS BERHAD	746,300	2,360.71	2,365.77	2.12
BIMB HOLDINGS BERHAD	320,600	925.90	961.80	0.86
CIMB GROUP HOLDING BERHAD	1,072,879	4,918.47	5,847.19	5.23
HONG LEONG BANK BERHAD	100,000	1,605.07	1,862.00	1.67
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	145,248	2,184.40	2,518.60	2.25
MALAYAN BANKING BERHAD	686,953	5,750.59	5,701.71	5.10
PUBLIC BANK BERHAD	363,400	1,407.99	1,511.74	1.35
RHB BANK BHD	960,644	5,035.20	5,158.66	4.61
<b>PENJAGAAN KESIHATAN</b>				
HARTALEGA HOLDINGS	183,000	1,190.75	1,048.59	0.94
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	385,000	1,253.76	997.15	0.89

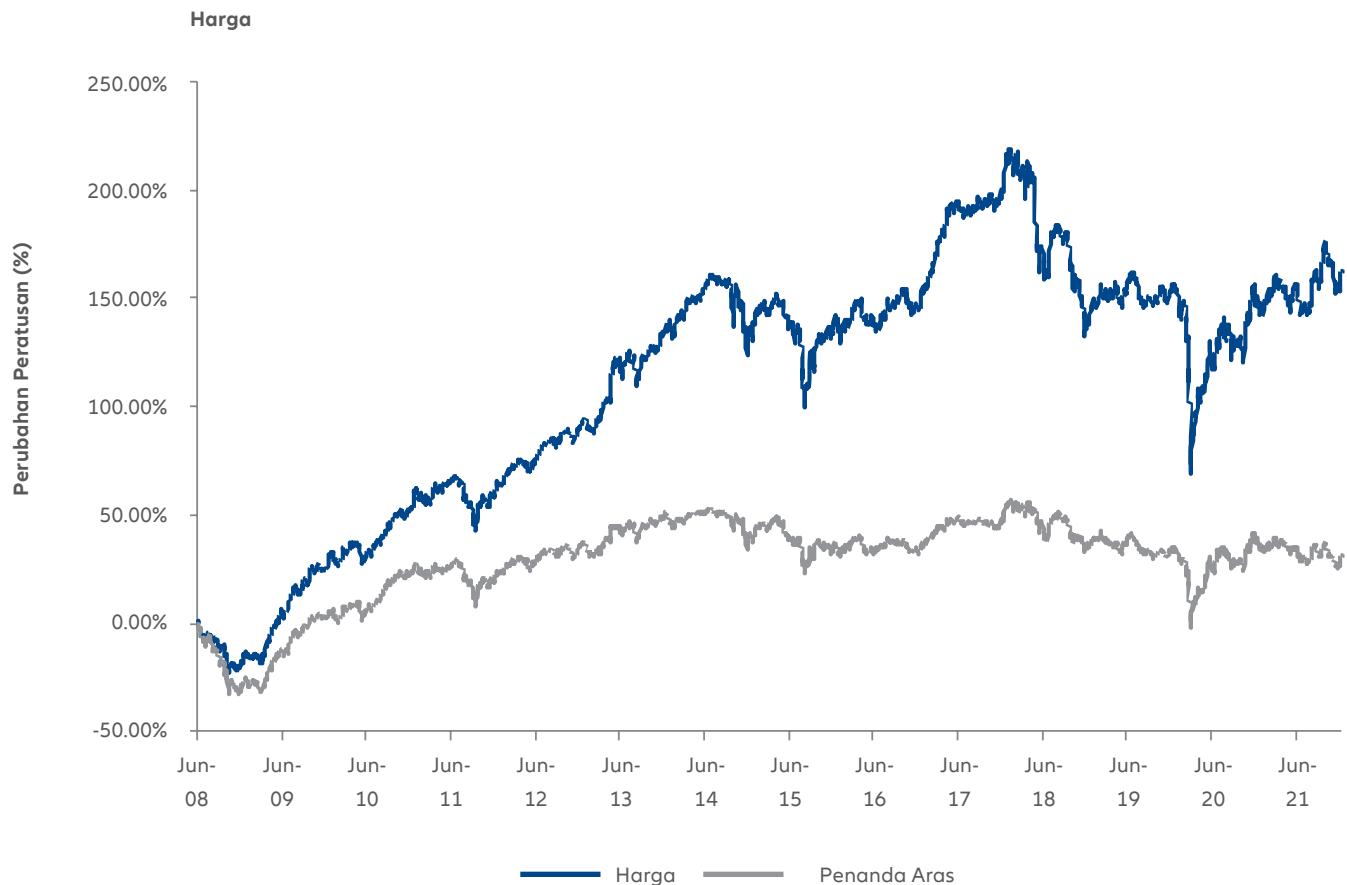
# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
MALAYAN CEMENT BHD	418,000	1,169.31	1,065.90	0.95
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	294,000	1,335.82	1,699.32	1.52
SCICOM (MSC) BERHAD	992,800	1,098.62	1,131.79	1.01
SKP RESOURCES BERHAD	1,958,475	3,275.54	3,407.75	3.05
SUNWAY BHD	905,100	1,562.89	1,556.77	1.39
V S INDUSTRY BERHAD	899,300	1,147.35	1,232.04	1.10
<b>PERLADANGAN</b>				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	361,700	3,234.10	2,423.39	2.17
KUALA LUMPUR KEONG (MALAYSIAN) BERHAD	169,800	3,964.63	3,698.24	3.31
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	1,173,127	5,104.18	4,410.96	3.95
TA ANN HOLDINGS BERHAD	930,500	2,770.21	3,266.06	2.92
<b>HARTANAH</b>				
LBS BINA GROUP BERHAD	2,200,656	1,494.96	1,133.34	1.01
LBS BINA GROUP BERHAD - SYER KEUTAMAAN	75,352	82.89	66.31	0.06
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	2,161,913	1,817.33	1,286.34	1.15
UEM SUNRISE BERHAD	1,138,200	528.16	364.22	0.33
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	1,882,000	1,444.14	1,430.32	1.28
FRONTKEN CORP BHD	421,750	1,404.87	1,687.00	1.51
GHL SYSTEMS BERHAD	542,000	978.12	943.08	0.84
INARI AMERTRON BERHAD	812,100	2,456.31	3,248.40	2.91
MY EG SERVICES BERHAD	2,412,850	2,114.53	2,581.75	2.31
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
AXIATA GROUP BERHAD	785,672	3,164.41	3,268.40	2.92
OCK GROUP BERHAD	2,682,200	1,247.64	1,233.81	1.10
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	523,100	2,317.39	2,877.05	2.57

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
MISC BERHAD	306,300	2,246.13	2,159.42	1.93
<b>UTILITI</b>				
TENAGA NASIONAL BERHAD	485,550	6,207.09	4,535.04	4.06
<b>WARAN</b>				
ECO WORLD INTL BERHAD	219,600	-	1.10	-
ECONPILE HOLDINGS BHD	389,450	-	9.74	0.01
FRONTKEN CORP BHD-WA	169,850	-	98.51	0.09
GABUNGAN AQRS BERHAD	203,200	-	19.30	0.02
SKP RESOURCES-WA	45,340	-	7.93	0.01
V S INDUSTRY BERHAD-WA	239,560	-	106.60	0.10
<b>PELABURAN LAIN:</b>				
Amanah Pelaburan Hartanah				
AXIS REIT	1,279,544	2,241.59	2,482.32	2.22
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB BANK BERHAD	1,100,000	1,100.00	1,100.00	0.98

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	<b>106,723</b>	86,895
Pelaburan lain	<b>2,482</b>	2,917
Deposit tetap/pasaran wang	<b>1,100</b>	2,800
Tunai dan baki bank	<b>40</b>	67
Faedah dan dividen belum terima	<b>77</b>	321
Lain-lain belum terima	<b>1,227</b>	217
Aset cukai tertunda	<b>146</b>	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>111,795</b>	93,217
<b>LIABILITI</b>		
Lain-lain belum bayar	<b>5</b>	173
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>5</b>	173
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>111,790</b>	93,044
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	<b>88,359</b>	75,330
Perolehan tertahan	<b>23,431</b>	17,714
	<b>111,790</b>	93,044
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>2.632</b>	2.489

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Model Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	59,721	18,353	78,074
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	33,264	-	33,264
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(17,655)	-	(17,655)
Kerugian bagi tahun	-	(639)	(639)
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>75,330</b>	<b>17,714</b>	<b>93,044</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	25,528	-	25,528
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(12,499)	-	(12,499)
Keuntungan bagi tahun	-	5,717	5,717
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>88,359</b>	<b>23,431</b>	<b>111,790</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	34	43
Pendapatan dividen	<b>3,491</b>	2,678
Keuntungan/(Kerugian) bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	<b>3,292</b>	(576)
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	<b>(904)</b>	(2,919)
	<b>5,913</b>	(774)
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(21)	(21)
Yuran jagaan	<b>(46)</b>	(41)
Lain-lain perbelanjaan	<b>(3)</b>	(4)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI</b>	<b>5,843</b>	(840)
<b>(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>(126)</b>	201
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN</b>	<b>5,717</b>	(639)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	<b>17,714</b>	18,353
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	<b>23,431</b>	17,714

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

# Dana Bon Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.298	1.345	1.426	1.499	<b>1.495</b>
Unit dalam Edaran	40,853,446	48,226,157	53,054,482	58,918,398	<b>68,258,556</b>
Jumlah NAV (RM)	53,001,354	64,855,865	75,652,444	88,301,240	<b>101,980,412</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.298	1.345	1.426	1.499	<b>1.503</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.254	1.299	1.346	1.417	<b>1.464</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	3.51	3.62	6.02	5.12	<b>(0.27)</b>
Penanda Aras: Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	3.14	3.41	3.25	2.24	<b>1.85</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	3.39	3.49	5.94	5.07	<b>(0.23)</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.12	0.13	0.08	0.05	<b>(0.04)</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

## Objektif dan Strategi Pelaburuan

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

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

Pada peringkat tempatan, kadar hasil bon dijangka menunjukkan trend peningkatan seiring dengan kadar hasil Perbendaharaan AS (UST) memandangkan keimbangan yang menyelubungi kenaikan kadar faedah yang lebih tinggi daripada jangkaan di AS bagi tahun 2022. Kami terus kekal berjaga-jaga terhadap ketidaktentuan pasaran bon yang timbul daripada faktor luaran dan dalaman yang akan menjelaskan kadar hasil tempatan. Kami juga akan mengekalkan strategi mengumpulkan bon pada penilaian yang memuaskan, dan cenderung kepada bon berkualiti tinggi namun hanya akan melanjutkan tempoh dalam nota mudah tunai pada nilai saksama.

Aqiqah Pendapatan

Tiada sebarang penaggihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

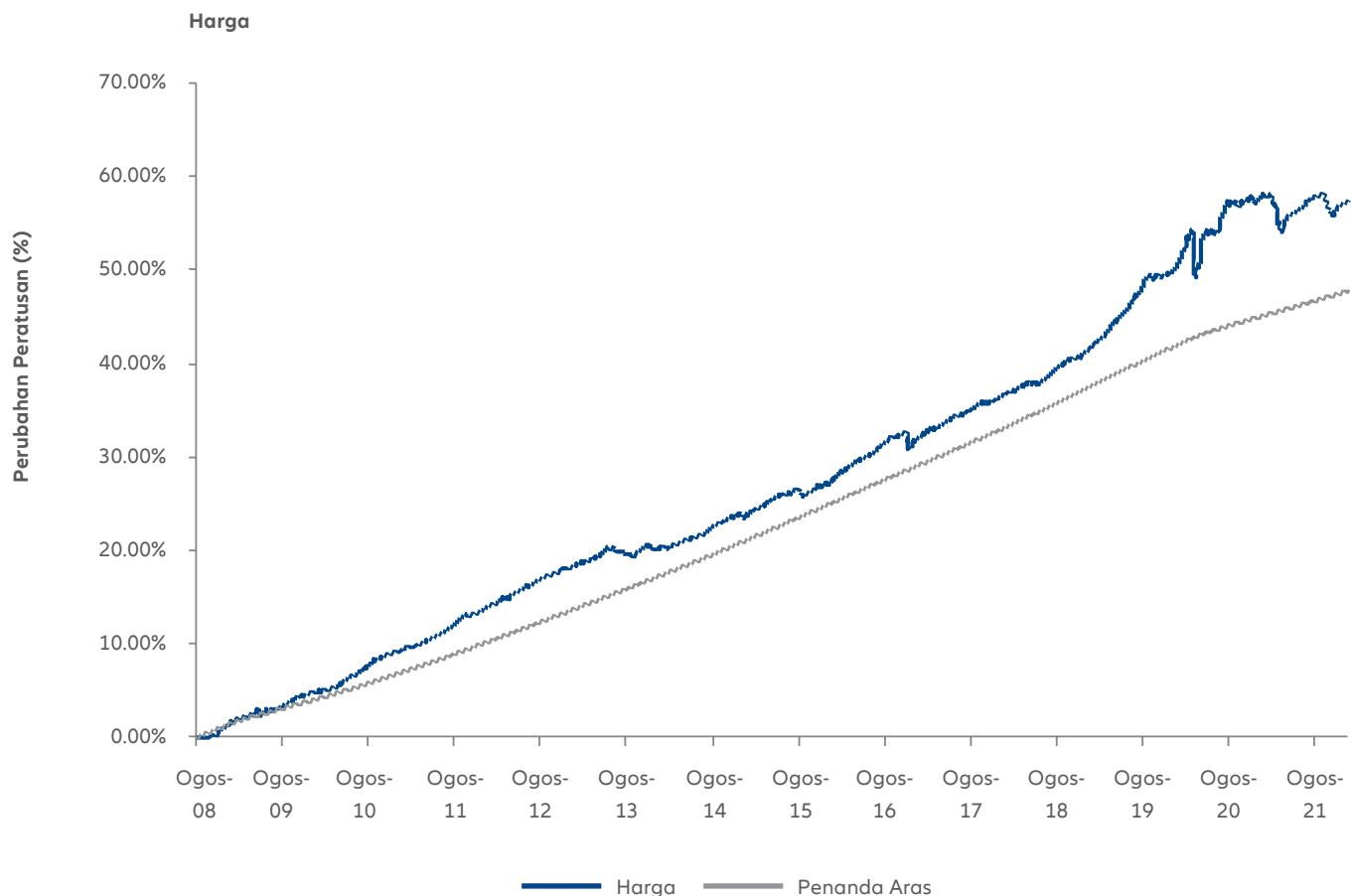
Cai Pengurusan Daga

Caj pengurusan dana sebanyak 0.75% dikengangkan ke atas dana

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	53,207,575	76,992.68	94,975.52	93.13
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
CIMB BANK BERHAD	6,950,000	6,950.00	6,950.00	6.82

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	<b>94,976</b>	86,012
Deposit tetap/pasaran wang	<b>6,950</b>	2,300
Tunai dan baki bank	<b>72</b>	41
Faedah dan dividen belum terima	<b>1</b>	-
Lain-lain belum terima	<b>139</b>	71
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>102,138</b>	88,424
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	<b>124</b>	88
Lain-lain belum bayar	<b>34</b>	35
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>158</b>	123
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>101,980</b>	88,301
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	<b>86,857</b>	72,945
Perolehan tertahan	<b>15,123</b>	15,356
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>1.495</b>	1.499

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Model Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	64,326	11,327	75,653
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	13,779	-	13,779
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,160)	-	(5,160)
Keuntungan bagi tahun	-	4,029	4,029
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>72,945</b>	<b>15,356</b>	<b>88,301</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	18,430	-	18,430
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(4,518)	-	(4,518)
Kerugian bagi tahun	-	(233)	(233)
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>86,857</b>	<b>15,123</b>	<b>101,980</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA BON ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	66	48
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	441	4,602
Lain-lain pendapatan	-	21
	<b>507</b>	4,671
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(731)	(638)
Lain-lain perbelanjaan	(3)	-
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(227)</b>	4,033
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(6)</b>	(4)
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>(233)</b>	4,029
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	15,356	11,327
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	15,123	15,356

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

# Dana Padu Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.879	1.665	1.740	1.701	<b>1.724</b>
Unit dalam Edaran	32,559,184	39,530,612	47,296,310	56,139,161	<b>64,313,812</b>
Jumlah NAV (RM)	61,017,275	65,662,328	82,071,678	95,209,278	<b>110,482,030</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.879	1.926	1.774	1.756	<b>1.769</b>
NAV Terendah (RM/unit)	1.697	1.637	1.657	1.364	<b>1.618</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	10.99	(11.39)	4.50	(2.24)	<b>1.35</b>
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Shariah & 50% Kadar FD Islamik 12-bulan Maybank (%)	6.91	(5.26)	3.65	6.66	<b>(2.44)</b>
<b>Pecahan Pulangan Tahunan Dana</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	9.43	(13.28)	3.05	(12.63)	<b>0.99</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.76	1.89	1.45	10.39	<b>0.36</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Dana Ekuiti	50.13%	41.11%	58.91%	64.84%	<b>62.57%</b>
Tunai dan Deposit	49.87%	58.89%	41.09%	35.16%	<b>37.43%</b>

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dis 21)	Tiga-Tahun (Jan 19 - Dis 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dis 21)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	1.35%	1.17%	0.36%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(2.44%)	2.54%	1.76%

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemuliharaan ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, sikap teliti menyebabkan kami untuk menyederhanakan optimismenya kerana kewujudan pelbagai angin haluan endogen dan eksogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia-Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali ekoran daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan kukuh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa jua perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penjajaran semula hala tuju pelaburan dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

## Agihan Pendapatan

Tiada aqihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.33% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	21,262,887	63,331.94	69,125.64	62.57
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
AMISLAMIC BANK (M) BHD	15,750,000	15,750.00	15,750.00	14.26
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	10,301,219	10,301.22	10,301.22	9.32
RHB ISLAMIC BANK BHD	15,167,941	15,167.94	15,167.94	13.73

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan dalam		
Dana Induk Dana Ekuiti	69,126	61,736
Deposit tetap/pasaran kewangan	41,219	33,432
Tunai dan baki bank	69	20
Faedah dan dividen belum terima	56	67
Lain-lain belum terima	147	139
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>110,617</b>	95,394
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	107	154
Lain-lain belum bayar	28	31
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>135</b>	185
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>110,482</b>	95,209
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	105,834	91,988
Perolehan tertahan	4,648	3,221
	<b>110,482</b>	95,209
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.724	1.701

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	77,491	4,580	82,071
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	19,967	-	19,967
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,470)	-	(5,470)
Kerugian bagi tahun	-	(1,359)	(1,359)
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>91,988</b>	<b>3,221</b>	<b>95,209</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	20,688	-	20,688
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,842)	-	(6,842)
Keuntungan bagi tahun	-	1,427	1,427
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>105,834</b>	<b>4,648</b>	<b>110,482</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA PADU ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	749	862
Keuntungan/(Kerugian) bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	583	(2,876)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,503	1,825
Lain-lain pendapatan	1	-
	<b>2,836</b>	(189)
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(1,349)	(1,101)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI</b>	<b>1,487</b>	(1,290)
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(60)</b>	(69)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN</b>	<b>1,427</b>	(1,359)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	3,221	4,580
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	4,648	3,221

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

# Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life



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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	3.639	2.774	3.059	3.176	<b>3.251</b>
Unit dalam Edaran	8,405,193	9,730,867	15,805,887	19,438,287	<b>21,262,887</b>
Jumlah NAV (RM)	30,581,074	26,985,516	48,334,744	61,735,482	<b>69,117,153</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	3.639	3.823	3.207	3.289	<b>3.372</b>
NAV Terendah (RM/unit)	2.943	2.660	2.738	2.038	<b>2.932</b>
Jumlah Pulangan Tahunan	24.28	(23.77)	10.27	3.82	<b>2.36</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Shariah (%)	10.72	(13.52)	3.85	10.14	<b>(6.81)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	21.70	(25.86)	7.09	9.01	<b>(0.10)</b>
Agihan Pendapatan (%)	2.58	2.09	3.18	(5.19)	<b>2.46</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Ekuiti	95.61%	92.62%	98.47%	90.95%	<b>95.89%</b>
Tunai dan Deposit	4.39%	7.38%	1.53%	9.05%	<b>4.11%</b>

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dis 21)	Tiga-Tahun (Jan 19 - Dis 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dis 21)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	2.36%	5.43%	<b>2.11%</b>
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(6.81%)	2.15%	<b>0.41%</b>

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemulihran ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, sikap teliti menyabarkan kami untuk menyederhanakan optimisme kerana kewujudan pelbagai angin haluan endogen dan eksogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia-Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali ekoran daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan kukuh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa juar perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penjajaran semula hala tuju pelaburan dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

## Agihan Pendapatan

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

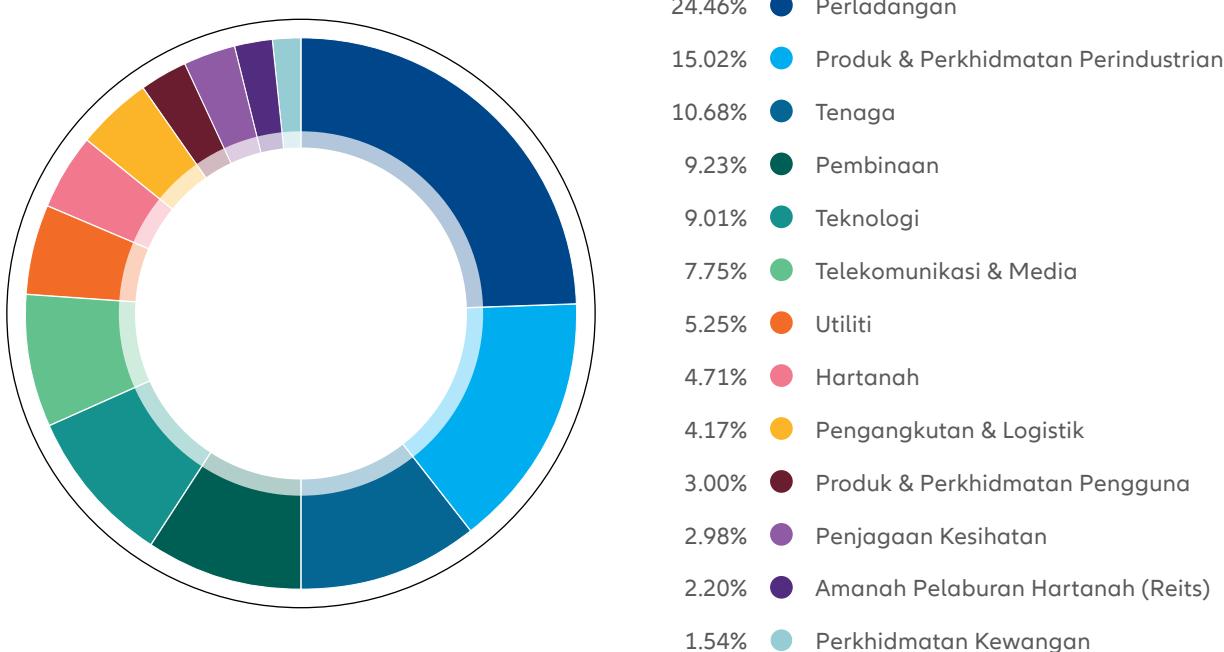
## Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>					
Pembinaan	24.25%	4.65%	8.17%	5.59%	<b>9.23%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	0.00%	5.74%	3.25%	<b>3.00%</b>
Tenaga	0.00%	0.00%	17.87%	11.85%	<b>10.68%</b>
Perkhidmatan Kewangan	2.78%	0.00%	0.97%	8.11%	<b>1.54%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	0.00%	17.23%	<b>2.98%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	12.22%	15.45%	17.54%	5.81%	<b>15.02%</b>
Syarikat Projek Prasarana	0.78%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Perludangan	4.55%	0.85%	11.54%	18.61%	<b>24.46%</b>
Hartanah	14.01%	10.83%	5.31%	4.15%	<b>4.71%</b>
Amanah Pelaburan Hartanah (Reits)	0.00%	0.00%	4.63%	0.00%	<b>2.20%</b>
Teknologi	0.00%	0.00%	4.63%	10.16%	<b>9.01%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	0.00%	8.01%	4.23%	<b>7.75%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	41.41%	68.22%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	5.93%	2.92%	<b>4.17%</b>
Utiliti	0.00%	0.00%	9.66%	8.09%	<b>5.25%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT:</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	1,862,100	946.79	605.18	0.88
GABUNGAN AQRS BERHAD	969,186	1,149.67	431.29	0.62
GAMUDA BERHAD	865,600	2,879.64	2,510.24	3.63
IJM CORPORATION BERHAD	613,200	1,106.55	932.06	1.35
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	696,400	944.19	842.64	1.22
TUJU SETIA BERHAD	1,571,000	1,109.57	777.65	1.13
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
BERJAYA FOOD BERHAD	108,800	201.93	233.92	0.34
SIME DARBY BERHAD	756,000	1,709.20	1,753.92	2.54
<b>TENAGA</b>				
DAYANG ENTERPRISE HOLDINGS	39,700	31.86	31.96	0.05
DIALOG GROUP BERHAD	939,400	2,573.68	2,461.23	3.56
T7 GLOBAL BHD	3,800,000	1,255.91	1,330.00	1.92
YINSON HOLDINGS BERHAD	542,200	3,055.22	3,253.20	4.71
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
BIMB HOLDINGS BERHAD	339,800	981.43	1,019.40	1.47
<b>PENJAGAAN KESIHATAN</b>				
HARTALEGA HOLDINGS	167,000	1,086.66	956.91	1.38
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	393,000	1,279.80	1,017.87	1.47
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
IPMUDA BERHAD	1,386,800	2,131.01	2,482.37	3.59
MALAYAN CEMENT BHD	400,300	1,119.80	1,020.77	1.48
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	156,000	710.01	901.68	1.30
SKP RESOURCES BERHAD	1,855,175	3,250.77	3,228.00	4.67
SUNWAY BHD	872,100	1,505.11	1,500.01	2.17
V S INDUSTRY BERHAD	600,000	723.37	822.00	1.19

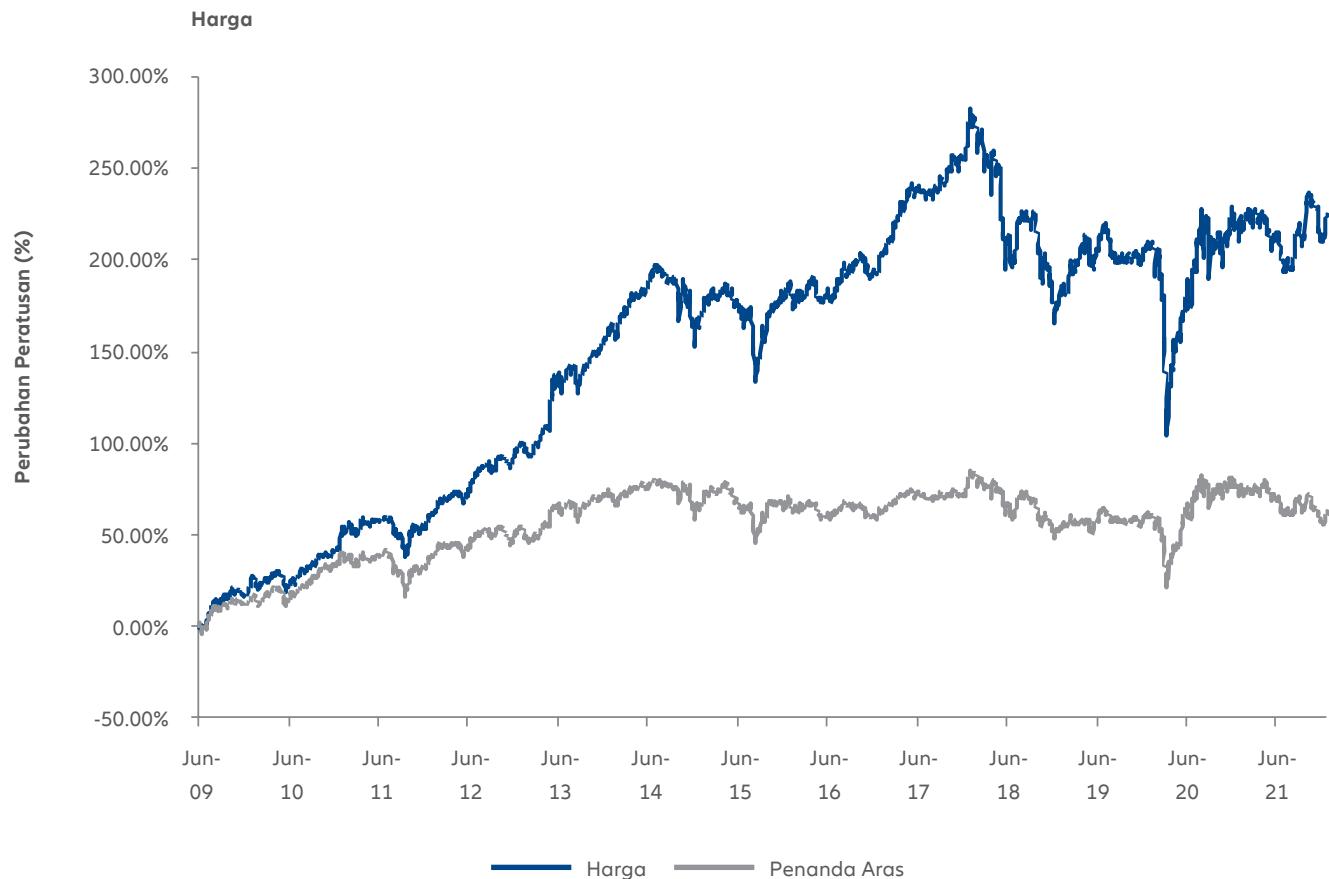
# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>PERLADANGAN</b>				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	384,000	3,485.33	2,572.80	3.72
KUALA LUMPUR KEONG (MALAYSIAN) BERHAD	240,900	5,623.18	5,246.80	7.59
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	1,279,650	5,379.23	4,811.48	6.96
TA ANN HOLDINGS BERHAD	1,021,000	3,052.67	3,583.71	5.18
<b>HARTANAH</b>				
LBS BINA GROUP BERHAD	1,568,080	994.49	807.56	1.17
LBS BINA GROUP BERHAD - SYER KEUTAMAAN	57,477	63.22	50.58	0.07
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	2,318,145	1,642.09	1,379.30	2.00
UEM SUNRISE BERHAD	2,761,000	1,179.69	883.52	1.28
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	2,627,000	2,017.04	1,996.52	2.89
GHL SYSTEMS BERHAD	489,500	878.34	851.73	1.23
INARI AMERTRON BERHAD	376,500	1,169.81	1,506.00	2.18
MY EG SERVICES BERHAD	1,424,096	1,279.59	1,523.78	2.20
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
AXIATA GROUP BERHAD	463,472	1,807.89	1,928.04	2.79
OCK GROUP BERHAD	1,453,100	680.28	668.43	0.97
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	461,400	2,395.34	2,537.70	3.67
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
MISC BERHAD	392,300	2,810.10	2,765.72	4.00
<b>UTILITI</b>				
TENAGA NASIONAL BERHAD	372,700	4,569.30	3,481.02	5.04

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):</b>				
<b>WARAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BHD	157,350	-	3.93	0.01
FRONTKEN CORP BHD-WA	161,800	-	93.84	0.14
GABUNGAN AQRS BERHAD	167,900	-	15.95	0.02
SKP RESOURCES-WA	15,260	-	2.67	-
<b>PELABURAN LAIN:</b>				
Real Estate Investment Trusts				
AXIS REIT	750,000	1,338.54	1,455.00	2.11
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	1,650,000	1,650.00	1,650.00	2.39

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	<b>64,823</b>	56,147
Pelaburan lain	<b>1,455</b>	-
Deposit tetap/pasaran wang	<b>1,650</b>	5,550
Tunai dan baki bank	80	15
Faedah dan dividen belum terima	68	249
Lain-lain belum terima	<b>1,077</b>	242
Aset cukai tertunda	<b>307</b>	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>69,460</b>	62,203
<b>LIABILITI</b>		
Lain-lain belum bayar	<b>344</b>	468
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>344</b>	468
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>69,116</b>	61,735
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	<b>64,453</b>	59,150
Perolehan tertahan	<b>4,663</b>	2,585
	<b>69,116</b>	61,735
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>3.251</b>	3.176

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	44,714	3,621	48,335
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	33,118	-	33,118
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(18,682)	-	(18,682)
Kerugian bagi tahun	-	(1,036)	(1,036)
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>59,150</b>	<b>2,585</b>	<b>61,735</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	11,801	-	11,801
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,498)	-	(6,498)
Keuntungan bagi tahun	-	2,078	2,078
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>64,453</b>	<b>4,663</b>	<b>69,116</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	32	31
Pendapatan dividen	2,063	1,377
Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	2,150	48
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(2,235)	(2,495)
	<b>2,010</b>	<b>(1,039)</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(21)	(20)
Yuran jagaan	(39)	(39)
Lain-lain perbelanjaan	(2)	(5)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI</b>	<b>1,948</b>	<b>(1,103)</b>
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>130</b>	<b>67</b>
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN</b>	<b>2,078</b>	<b>(1,036)</b>
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	2,585	3,621
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	4,663	2,585

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

# Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.560	0.524	0.552	0.601	<b>0.583</b>
Unit dalam Edaran	12,887,674	16,240,655	18,470,304	25,584,355	<b>29,840,314</b>
Jumlah NAV (RM)	7,211,925	8,494,622	11,342,765	15,360,213	<b>17,394,934</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.561	0.578	0.560	0.603	<b>0.613</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.540	0.516	0.513	0.486	<b>0.569</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	3.70	(6.43)	5.34	8.88	<b>(3.00)</b>
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Shariah & 50% Kadar Akaun Pelaburan Am (%)	6.90	(5.21)	3.82	7.01	<b>(2.19)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	1.35	(7.94)	2.69	5.69	<b>(9.71)</b>
Agihan Pendapatan (%)	2.35	1.51	2.65	3.19	<b>6.71</b>

## Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Dana Maybank Malaysia Balanced-I	96.59%	96.23%	96.39%	97.86%	<b>97.40%</b>
Tunai dan Deposit	3.41%	3.77%	3.61%	2.14%	<b>2.60%</b>

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

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dis 21)	Tiga-Tahun (Jan 19 - Dis 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dis 21)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana		(3.00%)	3.62%
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras		(2.19%)	2.79%

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

## Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk mencari campuran aliran pendapatan tetap dan pertumbuhan modal mungkin dalam jangka sederhana hingga panjang dengan membuat pelaburan dalam ekuiti tersenarai, instrumen hutang Islamik dan lain-lain aset yang dibenarkan di bawah Prinsip Syariah. Amanah Dana Ikhlas Allianz Life ialah dana pembekal yang melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Dana Maybank Malaysia Balanced-I yang kemudiannya melabur campuran aset optimum yang mengandungi ekuiti berlandaskan Syariah, Sukuk dan instrumen pasaran wang Islam. Pendekatan ini diambil untuk membolehkan Pemilik Polisi untuk memperoleh pendapatan menerusi pelaburan dalam aset-aset di atas.

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

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

Bagi pasaran ekuiti tempatan, kami mengekalkan pandangan positif bergerak ke depan disebabkan oleh pemulihan ekonomi dan bidang-bidang pertumbuhan baharu. Kami berasa "kehidupan dengan COVID-19", kadar vaksinasi yang tinggi dan program pemberian dos penggalak yang sedang dilaksanakan, telah mengurangkan kemungkinan sekatan pergerakan lanjutan.

Pertumbuhan KDNK dijangka pulih pada tahun ini ke tahap normal bersandarkan permintaan terpendam, dipacu oleh penggunaan persendirian dan guna tenaga yang lebih tinggi.

Bagaimanapun, perkembangan baru-baru ini telah meningkatkan ketidaktentuan pasaran kewangan disebabkan oleh pelbagai risiko geopolitik dengan serangan Ukraine oleh Rusia. Ini mungkin mempunyai impak terhadap pemulihan ekonomi global, terutamanya inflasi, dipacu oleh peningkatan harga komoditi disebabkan oleh sekatan yang dikenakan selainkekangan bekalan sedia ada.

Secara positif, Malaysia kekal agak terlindung daripada konflik tersebut, namun kami menyedari akan pelbagai risiko kepada ekonomi global sekiranya pergolakan ini berpanjangan. Secara domestik, manakala terdapat sedikit kestabilan politik, situasi masih boleh berubah dengan pemilihan peringkat negeri yang mendatang dan pilihan raya umum (PRU15) yang akan berlaku.

Dari segi strategi, dana ini mempunyai kedudukan dalam sektor-sektor yang mendapat manfaat daripada harga komoditi lebih tinggi, contohnya minyak, minyak sawit mentah dan logam keras, dan kami berpandangan bahawa situasi ini kemungkinan akan kekal memberangsangkan sekurang-kurangnya dalam tempoh terdekat. Ia telah ditunjukkan dalam keputusan perolehan syarikat baru-baru ini yang mendedahkan pertumbuhan yang kukuh. Tambahan lagi, kami juga lebih menyukai tema pemulihan seperti kewangan bersandarkan peningkatan kadar faedah dan jangkaan pengurangan peruntukan serta peningkatan perbelanjaan pengguna. Dari segi pengagihan aset, memandangkan ketidaktentuan meningkat, kami mungkin mempertimbangkan untuk memegang lebih tunai dari semasa ke semasa. Ini juga akan memberarkan posisi mengambil peluang dalam nama-nama aset yang kami sukai, dan telah terlebih jual.

Berasaskan jangka lebih panjang, kami positif terhadap sektor teknologi sebagai tema struktur. Prospek bagi infrastruktur generasi kelima (5G), pecutan digitalisasi, peralihan permintaan kepada pengangkutan elektrik dan peningkatan penerimaan teknologi maju baharu kekal utuh. Kami telah mengurangkan pendedahan dalam sektor ini dan mempertimbangkan membeli balik dalam jangka sederhana.

Selepas pemulihan dalam pertumbuhan KDNK pada suku keempat tahun 2021 (4Q2021) (+3.6% tahun ke tahun (YoY) berbanding dengan -4.5% YoY pada suku ketiga tahun 2021 (3Q 2021)) membawa kepada pertumbuhan +3.1% YoY pada tahun 2021, pertumbuhan KDNK Malaysia dijangka untuk meneruskan trend menaik pada tahun 2022 apabila langkah-langkah sekatan kawalan dilonggarkan dan sektor ekonomi dibuka semula. Kami menjangka keluk kadar hasil bon untuk bergerak lebih tinggi bersandarkan pemulihan ekonomi yang berterusan. Bank-bank pusat juga telah bertukar menjadi lebih ketat mengenai pandangan dasar monetari. Meskipun begitu, pasaran Malaysia kekal melimpah dengan mudah tunai, dan keadaan ini akan memberikan sokongan kepada pasaran bon tempatan apabila kenaikan kadar hasil kekal memuaskan berbanding dengan deposit tetap dan dana pasaran wang berkadar hasil rendah. Kami menjangka tahun yang lebih baik bagi pulangan pendapatan tetap pada tahun 2022, daripada pulangan negatif pada tahun 2021. Kadar hasil mutlak kini menjadi lebih menarik setelah penjualan, memberikan aras kemasukan yang baik bagi pertambahan kadar hasil bagi dana.

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

Bagi sukuk Malaysian, kami percaya keutamaan kami bagi bon syarikat (yang kurang tidak menentu dan memberi kadar hasil lebih tinggi berbanding dengan bon kerajaan) dan pemilihan kredit yang kukuh akan terus melindungi portfolio kami. Kami lebih menyukai nota-nota yang diberi penarafan AA dan A bagi kenaikan kadar hasil dan potensi peningkatan jangka panjang. Kami mengekalkan kecenderungan tempoh overweight (nilai lebih rendah) kerana kami mengandaikan kedudukan lebih defensif memandangkan kami menjangka keluk kadar hasil yang lebih tinggi bersandarkan pemuliharaan ekonomi yang berterusan. Kami akan terus untuk menjalankan dagangan dengan mengambil peluang yang ada, dan akan melihat penerbitan-penerbitan utama baharu yang menawarkan kadar hasil yang lebih tinggi, serta bon-bon dalam pasaran sekunder yang telah terlebih jual.

## Agihan Pendapatan

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

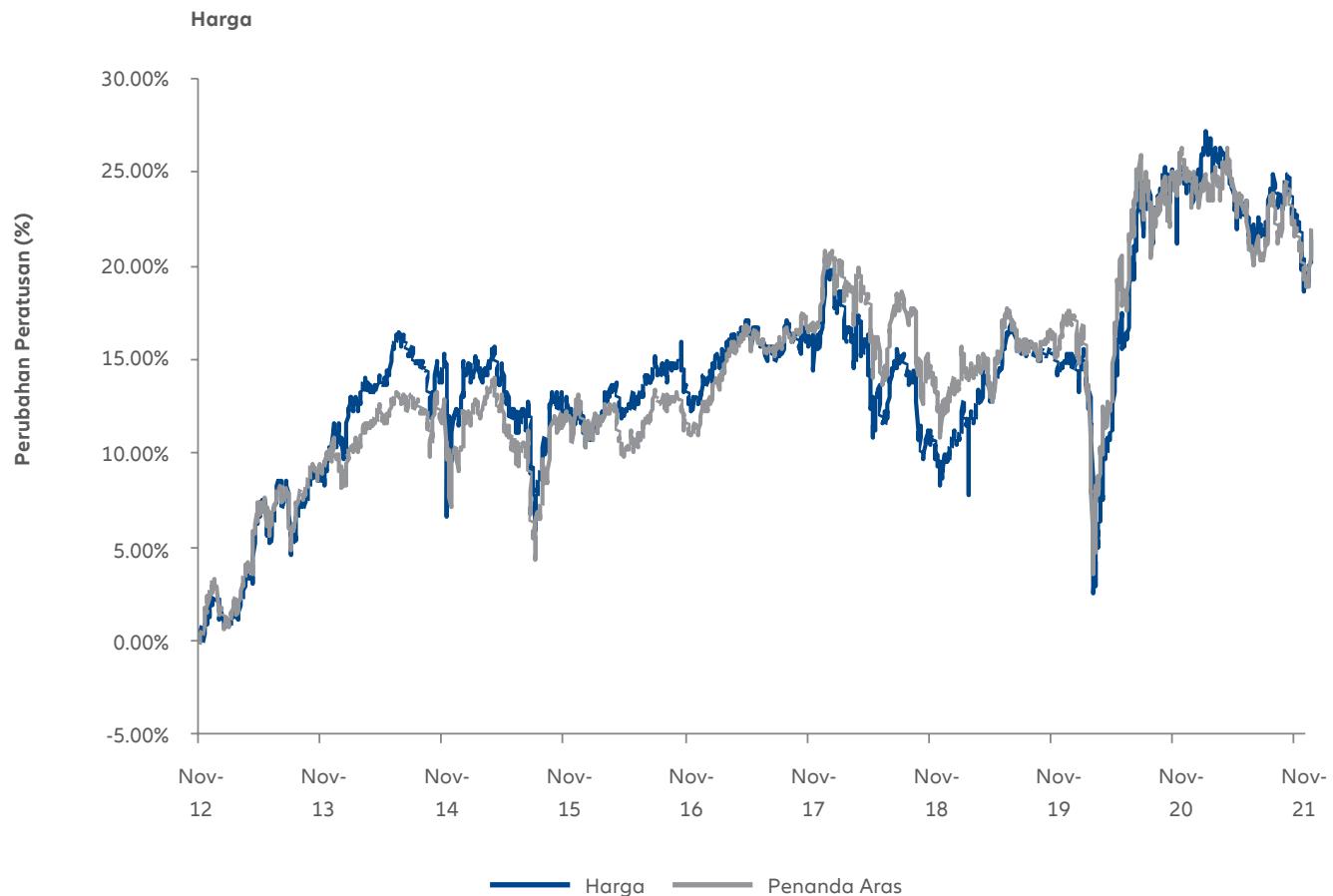
## Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.24% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Maybank Malaysia Balanced-I	31,405,302	17,259.28	16,943.16	97.40
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:</b>				
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	350,000	350.00	350.00	2.01

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan lain	<b>16,943</b>	15,032
Deposit tetap/pasaran wang	350	351
Tunai dan baki bank	43	52
Lain-lain belum terima	62	-
Aset cukai tertunda	25	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>17,423</b>	15,435
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	-	49
Manfaat dan tuntutan liabiliti	27	6
Lain-lain belum bayar	-	20
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>27</b>	75
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>17,396</b>	15,360
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	16,383	13,862
Perolehan tertahan	1,013	1,498
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>17,396</b>	15,360
	<b>0.583</b>	0.601

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	11,036	305	11,341
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,495	-	3,495
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(669)	-	(669)
Keuntungan bagi tahun	-	1,193	1,193
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>13,862</b>	<b>1,498</b>	<b>15,360</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,452	-	3,452
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(931)	-	(931)
Kerugian bagi tahun	-	(485)	(485)
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>16,383</b>	<b>1,013</b>	<b>17,396</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	7	6
Pendapatan bonus	<b>637</b>	516
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	<b>(932)</b>	937
Faedah dalam Akaun Semasa	<b>1</b>	-
Hasil tempoh bertengang (Gain-freelook)	<b>1</b>	-
	<b>(286)</b>	1,459
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	<b>(221)</b>	(175)
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(507)</b>	1,284
<b>PENDAPATAN CUKAI/(PERBELANJAAN CUKAI)</b>	<b>22</b>	(91)
<b>(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>(485)</b>	1,193
Perolehan tertahan tertahan dibawa ke hadapan	<b>1,498</b>	305
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	<b>1,013</b>	1,498

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

# Dana ASEAN PLUS Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.638	0.522	0.536	0.511	<b>0.532</b>
Unit dalam Edaran	3,369,844	5,374,754	6,470,515	8,711,128	<b>10,685,887</b>
Jumlah NAV (RM)	2,138,169	2,791,569	3,449,642	4,425,017	<b>5,659,278</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.638	0.658	0.562	0.542	<b>0.554</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.560	0.511	0.519	0.366	<b>0.500</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	14.13	(18.18)	2.68	(4.66)	<b>4.11</b>
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 50% Indeks FTSE ASEAN 40 (%)	20.67	(8.77)	1.05	(3.31)	<b>(0.74)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	13.83	(18.53)	2.44	(50.58)	<b>3.94</b>
Agihan Pendapatan (%)	0.30	0.35	0.24	45.92	<b>0.17</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk ASEAN Plus	43.89%	31.12%	29.71%	28.73%	<b>41.79%</b>
Dana Induk Dana Ekuiti	49.31%	52.40%	55.97%	55.92%	<b>50.04%</b>
Tunai dan Deposit	6.80%	16.48%	14.32%	15.35%	<b>8.17%</b>

	Satu-Tahun (Jan 21 - Dis 21)	Tiga-Tahun (Jan 19 - Dis 21)	Lima-Tahun (Jan 17 - Dis 21)
<b>PULANGAN TAHUNAN PURATA</b>			
Pulangan Tahunan Purata Dana	4.11%	0.63%	(0.99%)
Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras	(0.74%)	(1.01%)	1.32%

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemuliharaan ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, sikap teliti menyebabkan kami menyederhanakan optimisme kerana kewujudan pelbagai angin haluan endogen dan eksogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia-Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali akibat daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan kukuh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa juar perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penjajaran semula hala tuju pelaburan dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

## Agihan Pendapatan

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

## Caj Pengurusan Dana

Caj penurusan dana sebanyak 1.45% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Dana Induk ASEAN Plus	3,478,210	2,159.58	2,365.18	41.79
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	1,055,521	2,736.78	2,831.96	50.04
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN</b>				
CIMB BANK BERHAD	400,058	400.06	400.06	7.07

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASET</b>		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk ASEAN Plus	2,365	1,271
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	2,832	2,475
Deposit tetap/pasaran kewangan	400	601
Tunai dan baki bank	57	77
Lain-lain belum terima	12	7
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>5,666</b>	<b>4,431</b>
<b>LIABILITI</b>		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	5	4
Lain-lain belum bayar	2	2
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>7</b>	<b>6</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>5,659</b>	<b>4,425</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	5,420	4,368
Perolehan tertahan	239	57
<b>Nilai Aset Bersih Seunit (RM)</b>	<b>0.532</b>	<b>0.511</b>

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	3,333	117	3,450
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,272	-	1,272
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(237)	-	(237)
Kerugian bagi tahun	-	(60)	(60)
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>4,368</b>	<b>57</b>	<b>4,425</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,567	-	1,567
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(515)	-	(515)
Keuntungan bagi tahun	-	182	182
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>5,420</b>	<b>239</b>	<b>5,659</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	11	8
Keuntungan/(Kerugian) bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	3	(9)
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	272	(2)
Faedah dalam akaun semasa	1	1
Hasil tempoh bertenang (Gain-freelook)	-	11
	<b>287</b>	9
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(90)	(68)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-freelook)	(14)	-
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI</b>	<b>183</b>	(59)
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(1)</b>	(1)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN</b>	<b>182</b>	(60)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	57	117
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	239	57

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

# Dana Induk ASEAN PLUS Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.716	0.593	0.635	0.621	<b>0.680</b>
Unit dalam Edaran	5,986,890	7,494,520	8,064,820	10,174,095	<b>12,420,495</b>
Jumlah NAV (RM)	4,283,910	4,441,293	5,117,709	6,311,526	<b>8,435,598</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.716	0.737	0.658	0.641	<b>0.701</b>
NAV Terendah (RM/unit)	0.625	0.583	0.590	0.408	<b>0.612</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	14.56	(17.18)	7.08	(2.20)	<b>9.50</b>
Penanda Aras: Indeks FTSE ASEAN 40 (%)	29.06	(8.49)	4.98	(10.31)	<b>2.58</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>					
Pertumbuhan Modal (%)	12.26	(19.83)	3.56	(112.19)	<b>6.43</b>
Agihan Pendapatan (%)	2.30	2.65	3.52	119.99	<b>3.07</b>

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

## Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Pada tahun 2022, kami mengambil pendirian optimistik namun berhati-hati terhadap pemuliharaan ekonomi global dan juga rancangan kerajaan untuk menggalakkan pertumbuhan. Namun begitu, sikap teliti menyebabkan kami untuk menyederhanakan optimisme kerana kewujudan pelbagai angin haluan endogen dan eksogen yang termasuk ancaman berpotensi varian Omicron COVID-19 lebih mudah berjangkit, risiko kadar inflasi tinggi, kemungkinan konflik Rusia-Ukraine yang meruncing serta ketidaktentuan politik yang kembali ekoran daripada Pilihanraya Umum ke-15 yang dijadualkan akan diadakan sebelum Julai 2023. Seperti biasa, kami akan terus mengamalkan pendirian pengurusan berhemat namun munasabah terhadap trajektori pertumbuhan jangka panjang pasaran ekuiti dan akan terus menumpukan wang pada pelaburan yang baik pada asasnya. Pasca COVID-19, kami akan mengekalkan kecenderungan kepada sektor-sektor pertumbuhan kukuh yang merupakan penerima manfaat utama pembukaan semula ekonomi global. Kami juga akan berjaga-jaga terhadap apa juar perubahan dalam persekitaran pasaran yang mungkin memerlukan penajaraan semula hala tuju pelaburan dan mungkin pada masa tertentu menerima suatu tahap kecenderungan perdagangan untuk memanfaatkan ketidaktentuan mana-mana pasaran.

## Agihan Pendapatan

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

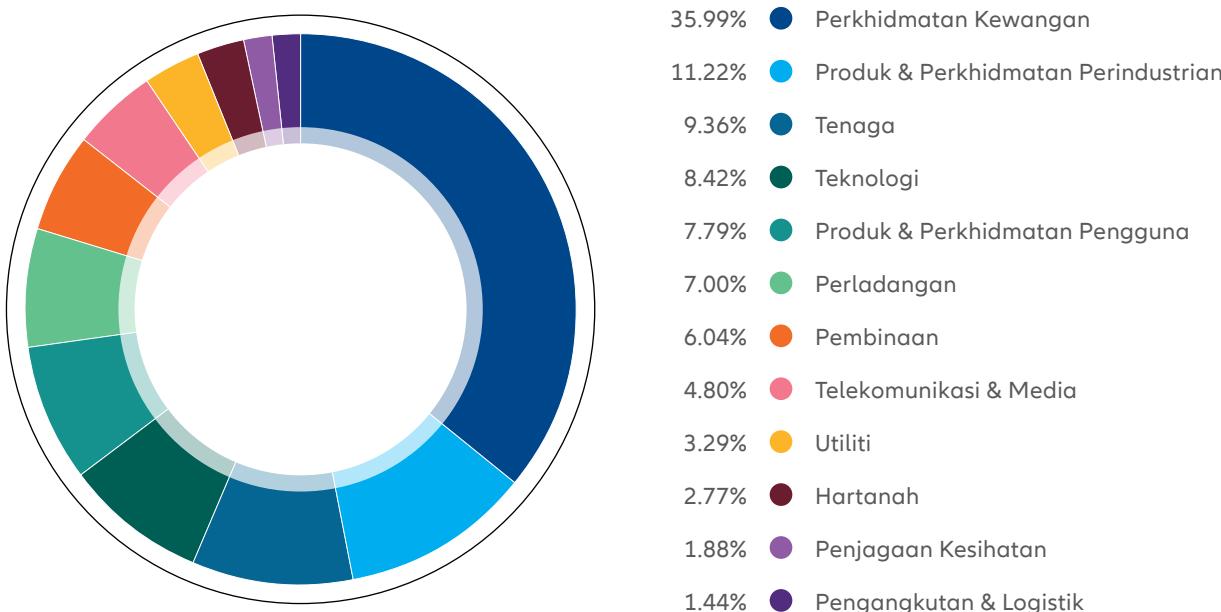
## Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2017	TK2018	TK2019	TK2020	TK2021
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>					
Komunikasi	0.00%	2.86%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pembinaan	8.01%	1.64%	1.92%	2.74%	<b>6.04%</b>
Produk & Perkhidmatan Pengguna	4.04%	0.00%	3.89%	9.09%	<b>7.79%</b>
Tenaga	0.00%	0.00%	10.34%	6.93%	<b>9.36%</b>
Perkhidmatan Kewangan	30.18%	45.67%	41.46%	23.36%	<b>35.99%</b>
Perjudian	0.00%	1.94%	1.57%	0.00%	<b>0.00%</b>
Penjagaan Kesihatan	0.00%	0.00%	0.00%	10.55%	<b>1.88%</b>
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	6.26%	12.28%	16.77%	25.41%	<b>11.22%</b>
Perindustrian	6.18%	0.00%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Perlادangan	0.00%	0.00%	0.00%	3.14%	<b>7.00%</b>
Hartanah	11.50%	6.36%	7.11%	2.50%	<b>2.77%</b>
Teknologi	0.00%	1.96%	3.04%	6.80%	<b>8.42%</b>
Telekomunikasi & Media	0.00%	0.00%	6.76%	5.20%	<b>4.80%</b>
Perdagangan/Perkhidmatan	33.74%	27.29%	0.00%	0.00%	<b>0.00%</b>
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	2.87%	0.84%	<b>1.44%</b>
Utiliti	0.00%	0.00%	4.27%	3.44%	<b>3.29%</b>

## Portfolio Ekuiti Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life



# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT:</b>				
<b>PEMBINAAN</b>				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	141,800	73.12	46.09	0.55
GABUNGAN AQRS BERHAD	108,038	121.20	48.08	0.57
GAMUDA BERHAD	47,300	154.63	137.17	1.63
IJM CORPORATION BERHAD	51,200	92.39	77.82	0.92
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	84,900	115.48	102.73	1.22
TUJU SETIA BERHAD	141,100	99.82	69.84	0.83
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	2,500	37.65	34.95	0.41
GENTING BERHAD	21,700	79.29	101.34	1.20
GENTING MALAYSIA BERHAD	85,000	223.84	244.80	2.90
<b>TENAGA</b>				
DIALOG GROUP BERHAD	65,600	154.43	171.87	2.04
T7 GLOBAL BHD	510,000	168.70	178.50	2.12
YINSON HOLDINGS BERHAD	66,100	371.82	396.60	4.70
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
AMMB HOLDINGS BERHAD	75,400	214.52	239.02	2.83
BIMB HOLDINGS BERHAD	27,200	79.77	81.60	0.97
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	6,500	111.59	112.71	1.34
MALAYAN BANKING BERHAD	20,979	178.35	174.13	2.06
PUBLIC BANK BERHAD	5,900	23.12	24.54	0.29
RHB BANK BHD	44,871	235.04	240.96	2.86
<b>PENJAGAAN KESIHATAN</b>				
HARTALEGA HOLDINGS	14,000	91.17	80.22	0.95
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	27,000	88.00	69.93	0.83

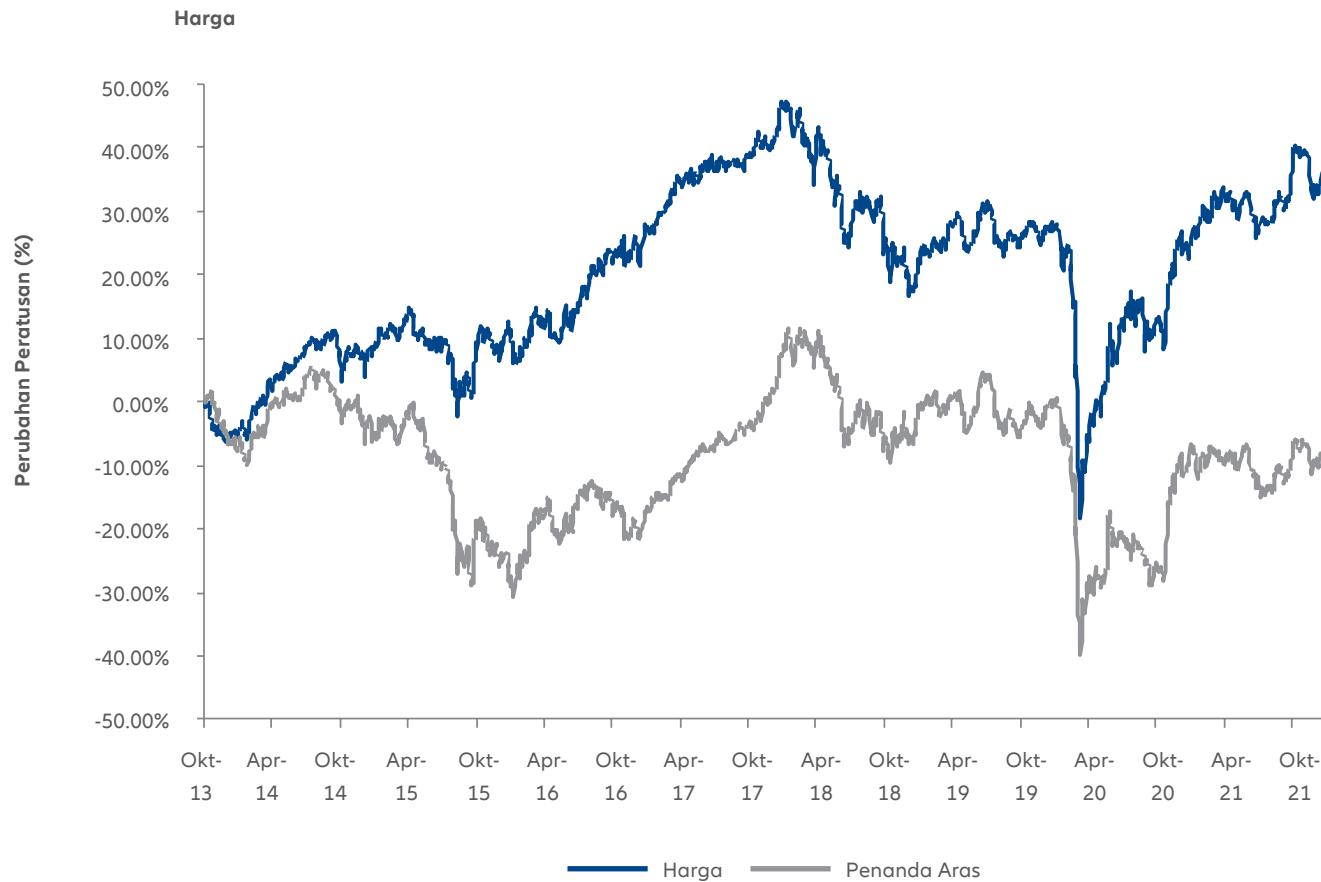
# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT: (SAMBUNGAN)</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
AURELIUS TECHNOLOGIES BHD	40,000	54.98	94.40	1.12
IPMUDA BERHAD	178,900	273.96	320.23	3.80
SCICOM (MSC) BERHAD	80,300	88.68	91.54	1.09
SKP RESOURCES BERHAD	102,200	167.29	177.83	2.11
V S INDUSTRY BERHAD	69,000	103.36	94.53	1.12
<b>PERLADANGAN</b>				
KUALA LUMPUR KEPOONG BERHAD	4,700	113.10	102.37	1.21
SIME DARBY PLANTATION BERHAD	52,051	222.73	195.71	2.32
TA ANN HOLDINGS BERHAD	74,200	219.79	260.44	3.09
<b>HARTANAH</b>				
LBS BINA GROUP BERHAD	184,307	131.57	94.92	1.13
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	142,900	106.49	85.03	1.01
<b>TEKNOLOGI</b>				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	111,000	86.33	84.36	1.00
FRONTKEN CORP BHD	18,300	61.02	73.20	0.87
GHL SYSTEMS BERHAD	45,800	83.01	79.69	0.94
INARI AMERTRON BERHAD	60,900	186.76	243.60	2.89
MY EG SERVICES BERHAD	175,068	157.25	187.32	2.22
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
OCK GROUP BERHAD	180,800	84.27	83.17	0.99
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	30,900	147.02	169.95	2.01
<b>PENGANGKUTAN &amp; LOGISTIK</b>				
MISC BERHAD	16,300	116.76	114.92	1.36
<b>UTILITI</b>				
TENAGA NASIONAL BERHAD	19,700	235.98	184.00	2.18
YTL CORPORATION BERHAD	135,946	103.13	78.85	0.93

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)</b>				
<b>SEKURITI EKUITI KORPORAT: (SAMBUNGAN)</b>				
<b>WARAN</b>				
FRONTKEN CORP BHD-WA	6,000	-	3.48	0.04
SKP RESOURCES-WA	6,800	-	1.19	0.01
<b>ASET ASING:</b>				
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PENGGUNA</b>				
AZTECH GLOBAL LTD	89,100	341.57	240.67	2.85
<b>PERKHIDMATAN KEWANGAN</b>				
BANGKOK BANK PCL	8,100	120.12	122.97	1.46
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	115,000	128.92	245.60	2.91
BANK MANDIRI	145,000	298.70	298.00	3.53
DBS GROUP HOLDINGS LTD	3,700	264.69	373.03	4.42
KASIKORN BANK PCL	9,500	148.48	168.56	2.00
OVERSEA CHINESE BANKING CORP LTD	13,000	494.36	457.48	5.42
UNITED OVERSEAS BANK LTD	4,000	334.99	332.15	3.94
<b>PRODUK &amp; PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN</b>				
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	69,000	162.78	115.06	1.36
<b>HARTANAH</b>				
ERAWAN GROUP PCL	104,500	56.10	39.17	0.46
<b>TELEKOMUNIKASI &amp; MEDIA</b>				
PT TELKOM INDONESIA (PERSERO) TBK	110,000	81.81	130.01	1.54
<b>WARAN</b>				
ERAWAN GROUP PCL	14,929	-	1.72	0.02
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
CIMB BANK BERHAD	100,043	100.04	100.04	1.19

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>ASETS</b>		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	5,454	4,196
Aset asing	2,524	1,637
Deposit tetap/pasaran wang	100	350
Tunai dan baki bank	276	119
Faedah dan dividen belum terima	5	20
Lain-lain belum terima	85	-
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>8,444</b>	6,322
<b>LIABILITI</b>		
Liabiliti cukai tertunda	7	8
Lain-lain belum bayar	2	3
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>9</b>	11
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>8,435</b>	6,311
<b>DIWAKILI OLEH:</b>		
Modal pemegang polisi	7,255	5,748
Perolehan tertahan	1,180	563
	<b>8,435</b>	6,311
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.680</b>	0.621

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2020</b>	4,517	600	5,117
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,530	-	1,530
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(299)	-	(299)
Kerugian bagi tahun	-	(37)	(37)
<b>Pada 31 Disember 2020/1 Januari 2021</b>	<b>5,748</b>	<b>563</b>	<b>6,311</b>
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,707	-	1,707
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(200)	-	(200)
Keuntungan bagi tahun	-	617	617
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>7,255</b>	<b>1,180</b>	<b>8,435</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000	2020 RM'000
<b>DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE</b>		
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>		
Pendapatan faedah	2	2
Pendapatan dividen	225	171
Keuntungan/(Kerugian) bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	484	(169)
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(28)	1
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi ke atas pertukaran asing	19	(13)
	<b>702</b>	(8)
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>		
Yuran pengurusan	(20)	(19)
Yuran jagaan	(23)	(20)
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI</b>	<b>659</b>	(47)
<b>(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>(42)</b>	10
<b>KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN</b>	<b>617</b>	(37)
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	563	600
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	<b>1,180</b>	563

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

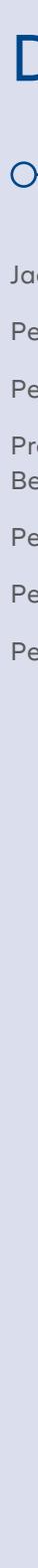
# Dana Ekuiti All China Allianz Life



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



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



# Jadual Perbandingan Prestasi

		TK2021
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)		<b>0.843</b>
Unit dalam Edaran		<b>29,640,335</b>
Jumlah NAV (RM)		<b>24,957,456</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)		1.000
NAV Terendah (RM/unit)		0.839
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)		(26.11)
Penanda Aras: Jumlah Pulangan Bersih Indeks MSCI China Semua Saham (%) (Ditahunkan)		(25.07)
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>		
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)		(27.71)
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)		1.60

\* Dana Ekuiti All China Allianz Life dilancarkan pada 8 Jun 2021

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

TK2021

**DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE****Pelaburan dalam:**

Allianz All China Equity (USD)

**97.86%**

Tunai Dan Deposit

**2.14%**

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

**Sejak dimulakan  
(Ditahunkan)**
**PULANGAN TAHUNAN PURATA**

Pulangan Tahunan Purata Dana

**(26.11%)**

Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras

**(25.07%)****Objektif dan Strategi Pelaburan**

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

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

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

**Tinjauan dan Strategi oleh Dana Ekuiti All China Allianz**

Meninjau masa hadapan, kami optimistik namun berhati-hati mengenai tahun yang mendatang. Kami menjangka pertumbuhan perolehan satu digit dan persekitaran semakin menggalakkan bagi penilaian pasaran. Memasuki tahun baharu, kami melihat situasi yang hampir bertentangan dengan tempoh yang sama pada tahun lepas. Pada tahun 2021, terdapat tekanan ketara bagi dasar pengetatan untuk memintas pemulihan ekonomi pasca COVID-19 yang kukuh. Nyahpecutan makro baru-baru ini pada tahun 2022, bagaimanapun, bermakna keutamaan kini adalah untuk menstabilkan ekonomi menerusi dasar bercampur yang berorientasikan pertumbuhan. Kami telah melihat langkah-langkah awal ke arah pelonggaran dasar monetari, dan kami menjangka akan perlu lebih menyokong aktiviti ekonomi.

Kami melihat kelemahan ekonomi selanjutnya dengan sektor hartanah sebagai cabaran terbesar dan menjadi risiko-risiko utama kepada tinjauan kami. Data ekonomi kemungkinan akan kekal lemah dalam bulan-bulan akan datang kerana terdapat sela waktu sebelum pelonggaran dasar dilaksanakan. Secara keseluruhan, kami menjangka nyahpecutan ke arah pertumbuhan KDNK kira-kira 5% pada tahun 2022 dengan penstabilan dan momentum lebih kukuh apabila kami bergerak sepanjang tahun. Pandangan kami mengenai hartanah adalah untuk menjangka kemerosotan terurus, bukannya senario kejatuhan. Pihak berkuasa mempunyai beberapa penggalak untuk mengawal situasi dan mengurangkan impak pasaran potensi seperti yang terbukti dalam pengendalian situasi Evergrande (pemaju hartanah kedua terbesar China yang menghadapi krisis hutang)

Di samping pasaran perumahan, penularan COVID-19 mungkin faktor risiko berulang, walaupun jangka agak pendek. Impaknya tidak mungkin di seluruh negara memandangkan protokol yang sudah mantap bagi membendung pandemik, tetapi syarikat individu yang beroperasi dalam wilayah yang terkesan mungkin menghadapi gangguan. Dasar pelonggaran oleh People's Bank of China (PBOC) adalah jelas ketara berbeza daripada kebanyakan bank-bank pusat lain, mencerminkan peringkat berbeza kitaran ekonomi dan keuntungan di China. Sehubungan dengan itu, korelasi yang rendah ekuiti China berbanding dengan pasaran ekuiti lain juga nampaknya dijangka akan berterusan.

**Agihan Pendapatan**

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

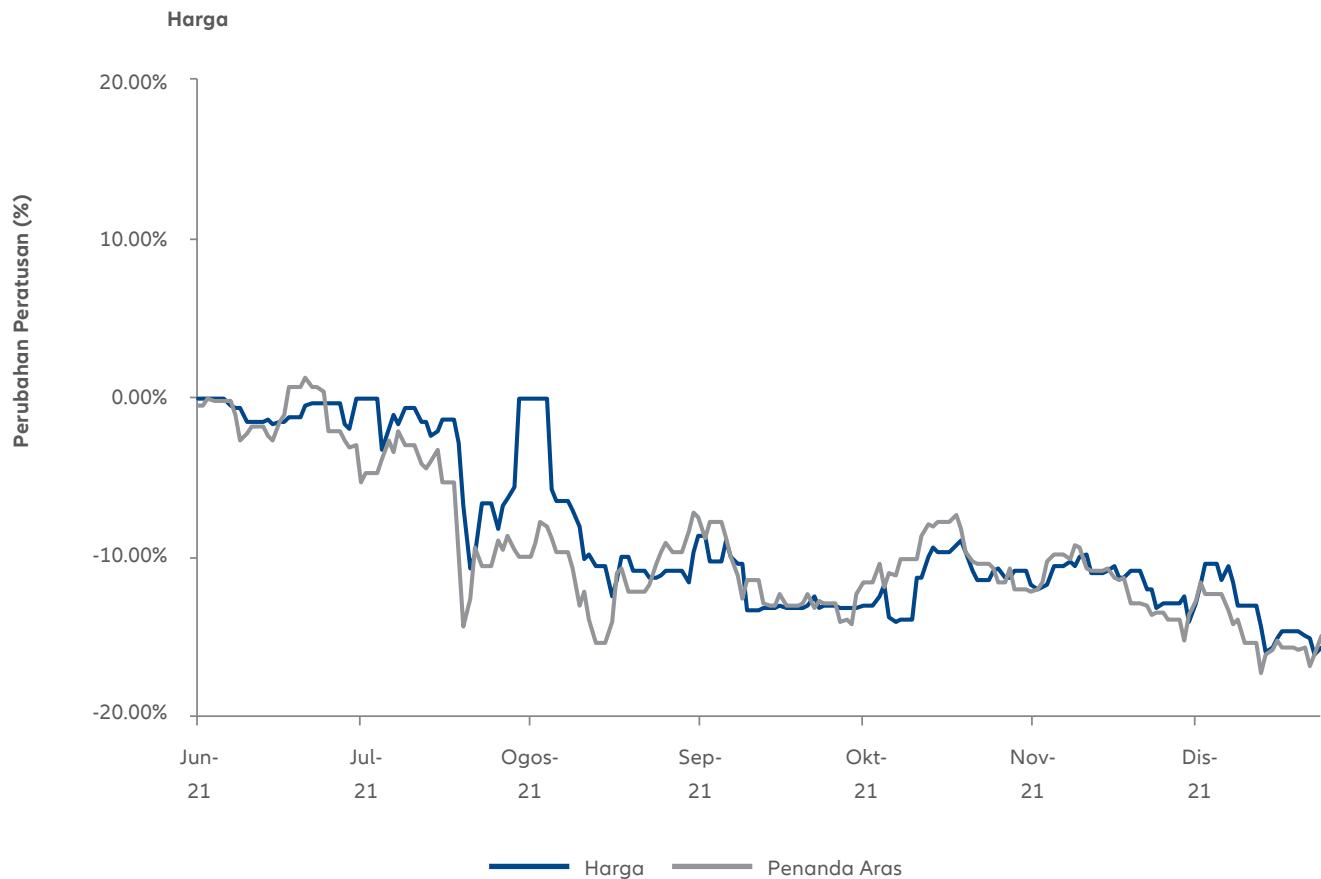
**Caj Pengurusan Dana**

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz All China Equity (USD)	374,117	26,985.60	24,422.85	97.86
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
CIMB BANK BERHAD	100,000	100.00	100.00	0.40

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>	
<b>ASET</b>	
Pelaburan	
Aset Asing	<b>24,423</b>
Deposit tetap/pasaran wang	100
Tunai dan baki bank	118
Lain-lain belum terima	112
Aset cukai tertunda	205
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>24,958</b>
<b>LIABILITI</b>	
Lain-lain belum bayar	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>-</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>24,958</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>	
Modal pemegang polisi	27,343
Kerugian terkumpul	(2,385)
	<b>24,958</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.843</b>

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>			
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	<b>27,435</b>	-	<b>27,435</b>
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(92)	-	(92)
Kerugian bagi tahun	-	(2,385)	(2,385)
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>27,343</b>	<b>(2,385)</b>	<b>24,958</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE</b>	
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>	
Pendapatan faedah	5
Pendapatan dividen	143
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(2,448)
Kerugian tidak direalisasi ke atas pertukaran asing	(115)
Hasil tempoh bertenang (Gain-freelook)	1
	<b>(2,414)</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>	
Yuran pengurusan	(143)
Lain-Kerugian Pertukaran Asing	(25)
<b>KERUGIAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(2,581)</b>
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>196</b>
<b>KERUGIAN BAGI TAHUN</b>	<b>(2,385)</b>
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	<b>(2,385)</b>

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

# Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life

Jadual Perbandingan Prestasi	159
Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan	150
Peruntukan Portfolio	161
Prestasi Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya	162
Penyata Aset dan Liabiliti	163
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	164
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	165



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

		TK2021
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE*</b>		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)		<b>0.970</b>
Unit dalam Edaran		<b>29,243,797</b>
Jumlah NAV (RM)		<b>28,365,785</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)		<b>1.050</b>
NAV Terendah (RM/unit)		<b>0.942</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)		<b>(5.25)</b>
Penanda Aras: 50% Indeks MSCI Seluruh Negara Dunia & 50% Indeks MSCI Dunia IT (%) (Ditahunkan)		<b>25.38</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>		
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)		<b>(6.23)</b>
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)		<b>0.98</b>

\* Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life dilancarkan pada 8 Jun 2021.

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

TK2021

## DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE

Pelaburan dalam:

Allianz Global Artificial Intelligence (USD)

**96.84%**

Tunai dan Deposit

**3.16%**

\* Untuk sebarang maklumat mengenai mengenai Peruntukan Portfolio Allianz Global Artificial Intelligence (USD), sila layari <https://sg.allianzgi.com/>

**Sejak dimulakan  
(Ditahunkan)**

## PULANGAN TAHUNAN PURATA

Pulangan Tahunan Purata Dana

**(5.25%)**

Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras

**25.38%****Objektif dan Strategi Pelaburan**

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

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

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

**Tinjauan dan Strategi oleh Dana Global Kepintaran Buatan Allianz**

Meninjau tahun 2020, kami melihat latar belakang ekonomi yang kukuh dengan rekod pelbagai peluang kerja, kunci kira-kira yang kukuh dan inventori perniagaan yang padu. Dengan varian Omicron COVID-19 yang baharu dan peralihan dalam dasar monetari baru-baru ini, ketidaktentuan pasaran ekuiti mungkin terus meningkat dalam jangka pendek, tetapi seharusnya menunjukkan arah aliran menurun memandangkan para pelabur mengharungi persekitaran dinamik ini. Kami menjangka kekangan rantaian bekalan akan berkurang apabila tahun ini maju ke hadapan dan pemuliharan berterusan ekonomi global akan menyederhanakan tekanan inflasi yang seharusnya mengawal pelarasan dasar monetari dan jangkaan kenaikan kadar.

Fasa kitaran perniagaan seterusnya adalah lazimnya persekitaran yang menggalakkan bagi pasaran ekuiti memandangkan aktiviti ekonomi yang meluas, dan potensi bagi semakan kenaikan perolehan, manakala penilaian menyusut secara sederhana. Kami berusaha untuk mengekalkan pendedahan seimbang antara pertumbuhan, penilaian dan kualiti, namun paling penting, terus memfokus kepada inovasi. Pelaburan AI kekal paling utama bagi pelbagai syarikat merentas berbagai industri dan sektor kerana mereka mencari cara untuk meningkatkan kedudukan berdaya saing dan prospek pertumbuhan.

Secara keseluruhan, kami tetap percaya bahawa kami berada pada peringkat awal perubahan yang menimbulkan gangguan besar daripada kemajuan AI dan penyebarannya. Kami percaya bahawa perubahan ini akan memacu pertumbuhan yang bermakna bagi syarikat-syarikat yang berupaya untuk mengambil peluang dan memacu pengganggu dalam industri masing-masing. Manakala kadangkala dijangka bahawa pelbagai pasaran mungkin mempersoalkan asas kepada pertumbuhan ini, kami percaya bahawa kesan kompaun yang timbul daripada pengganggu AI terhadap nilai jangka panjang pemegang saham. Kami percaya bahawa pemilihan saham adalah penting kepada merebut peluang ini terutamanya dalam persekitaran bercirikan pengganggu dan perubahan.

**Agihan Pendapatan**

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

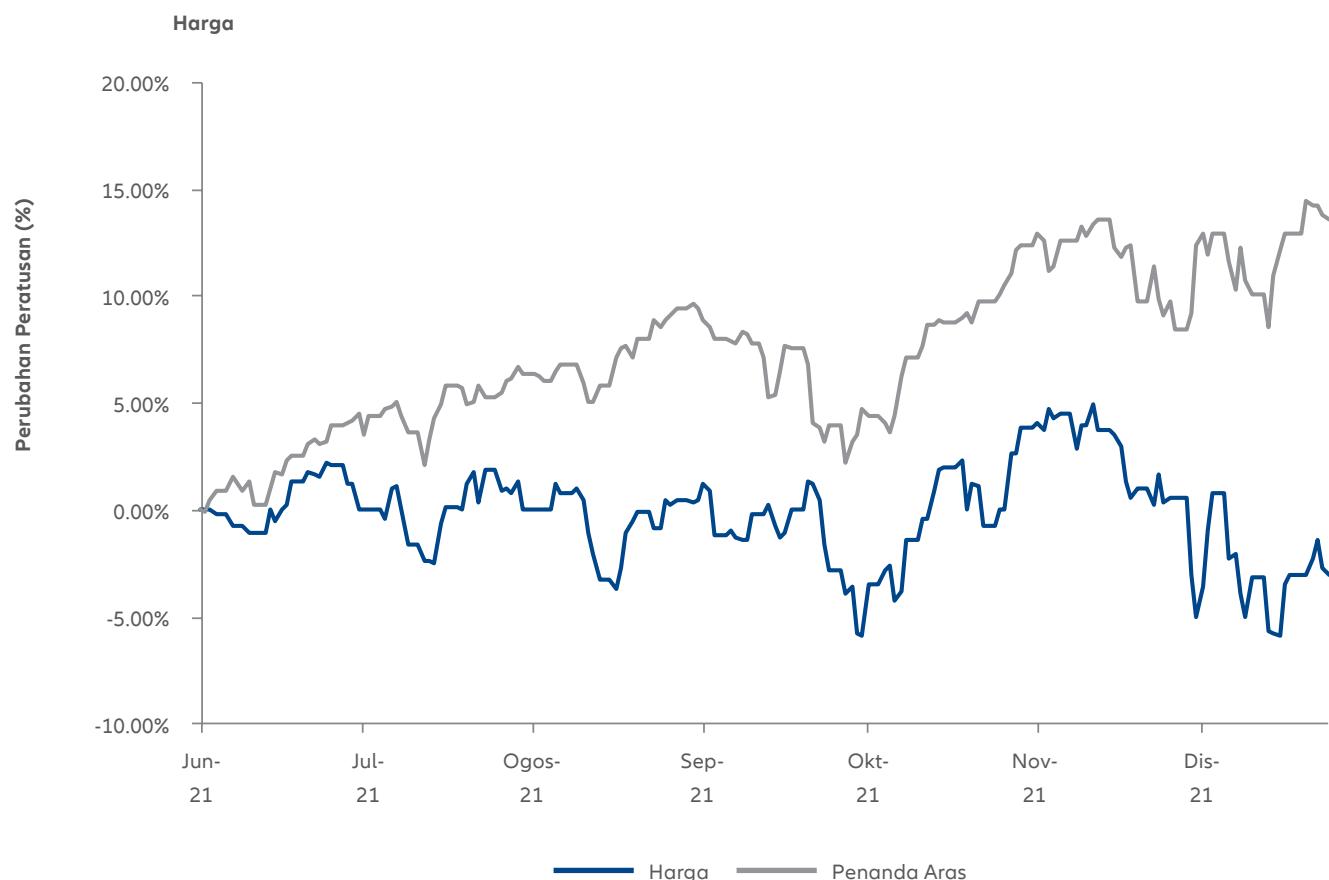
**Caj Pengurusan Dana**

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Global Artificial Intelligence (USD)	211,676	28,494.00	27,469.08	96.84
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
CIMB BANK BERHAD	450,000	450.00	450.00	1.59

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>	
<b>ASET</b>	
Pelaburan	
Aset Asing	<b>27,469</b>
Deposit tetap/pasaran wang	450
Tunai dan baki bank	78
Lain-lain belum terima	287
Aset cukai tertunda	82
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>28,366</b>
<b>LIABILITI</b>	
Lain-lain belum bayar	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>-</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>28,366</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>	
Modal pemegang polisi	29,236
Kerugian terkumpul	(870)
	<b>28,366</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.970</b>

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	<b>29,299</b>	-	<b>29,299</b>
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(63)	-	(63)
Kerugian bagi tahun	-	(870)	(870)
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>29,236</b>	<b>(870)</b>	<b>28,366</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE</b>	
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>	
Pendapatan faedah	5
Pendapatan dividen	142
Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	116
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(914)
Kerugian tidak direalisasi ke atas pertukaran asing	(111)
	<b>(762)</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>	
Yuran pengurusan	(142)
Lain-Kerugian Pertukaran Asing	(31)
<b>KERUGIAN SEBELUM CUKAI</b>	
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>64</b>
<b>KERUGIAN BAGI TAHUN</b>	<b>(870)</b>
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	<b>(870)</b>

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

# Dana Pendapatan Oriental Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

		TK2021
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)		<b>0.984</b>
Unit dalam Edaran		<b>22,904,578</b>
Jumlah NAV (RM)		<b>22,526,635</b>
NAV Tertinggi (RM/unit)		<b>1.010</b>
NAV Terendah (RM/unit)		<b>0.911</b>
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)		<b>(2.82)</b>
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) Indeks MSCI Seluruh Negara Asia Pasifik (%) (Ditahunkan)		<b>(12.14)</b>
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>		
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)		<b>(2.16)</b>
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)		<b>(0.66)</b>

\* Dana Pendapatan Oriental Allianz Life dilancarkan pada 8 Jun 2021.

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

TK2021

**DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE****Pelaburan dalam:**

Allianz Oriental Income (USD)

**97.64%**

Tunai &amp; Deposit

**2.36%**

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

**Sejak dimulakan  
(Ditahunkan)**
**PULANGAN TAHUNAN PURATA**

Pulangan Tahunan Purata Dana

**(2.82%)**

Pulangan Tahunan Purata Penanda Aras

**(12.14%)****Objektif dan Strategi Pelaburan**

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

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

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

**Tinjauan dan Strategi oleh Dana Pendapatan Oriental Allianz**

Meninjau masa hadapan, kami optimistik namun berhati-hati terhadap tahun yang mendatang. Kami menjangka pertumbuhan perolehan satu digit yang tinggi dan persekitaran yang semakin menggalakkan bagi penilaian pasaran. Kebimbangan terhadap varian Omicron COVID-19 yang baharu mungkin akan terus memuramkan pasaran Asian buat masa ini. Ia jelas memberi kesan kepada sentimen pengguna serta pengeluar yang menghadapi gangguan rantaian bekalan. Tambahan lagi, isu penting ialah peningkatan harga bahan mentah, pada tahap syarikat-syarikat mempunyai kuasa penetapan harga dan kemudiannya menjelaskan keuntungan.

Di China, nyahpecutan makro baru-baru ini bermakna keutamaan kini adalah untuk menstabilkan ekonomi menerusi dasar bercampur yang lebih berorientasikan pertumbuhan. Kami telah melihat langkah-langkah awal ke arah pelonggaran dasar monetari dan kami menjangka lebih akan diperlukan untuk menyokong aktiviti ekonomi. Ini seharusnya menggalakkan penilaian, meskipun perolehan syarikat mungkin berada di bawah tekanan jangka pendek. Risiko utama yang dihadapi oleh wilayah ini ialah keputusan hawkish secara tidak dijangka Federal Reserve yang akan mengetatkan dasar monetari AS lebih cepat daripada yang dijangka untuk menangani risiko inflasi menaik.

**Agihan Pendapatan**

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

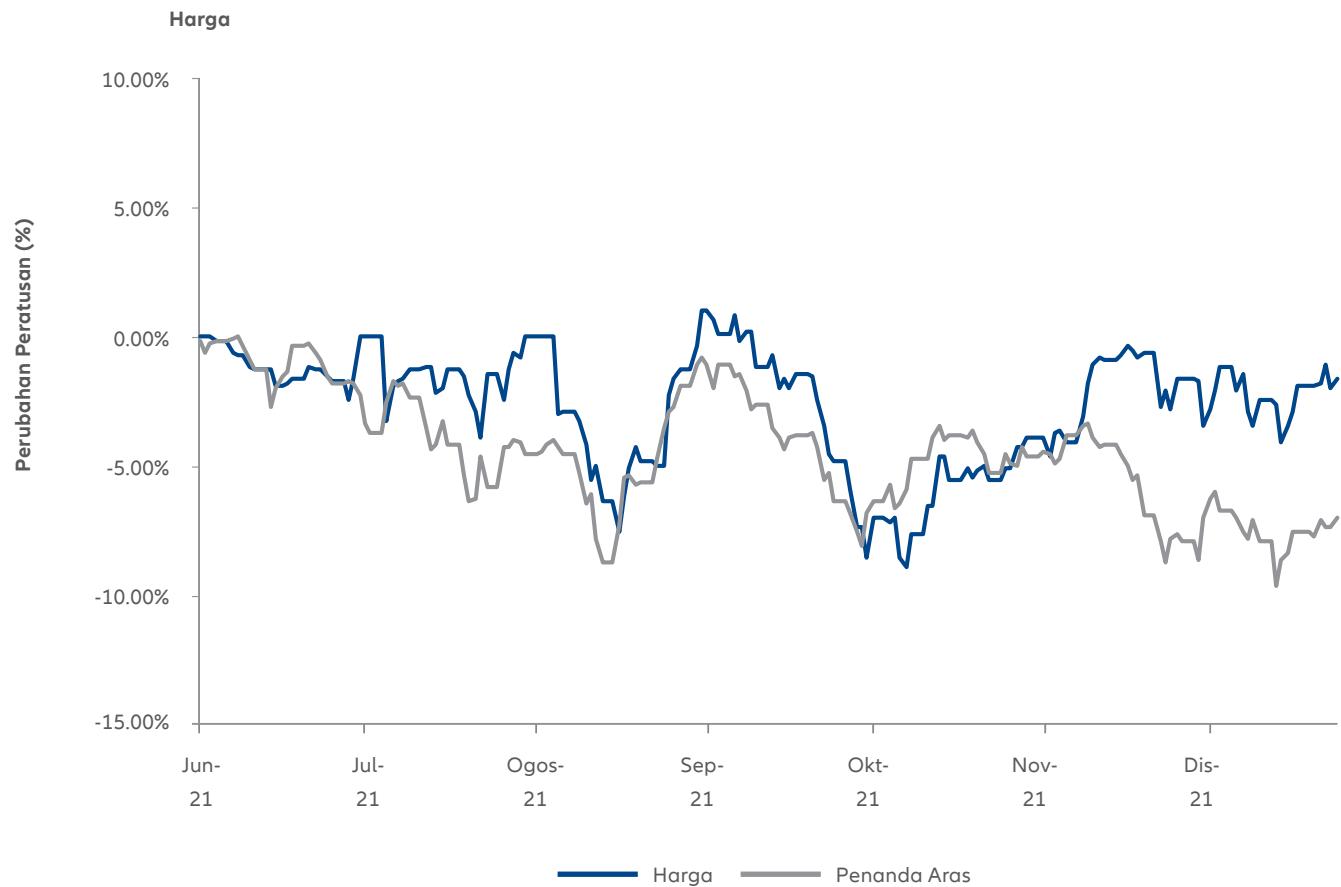
**Caj Pengurusan Dana**

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan Dalam ALLIANZ ORIENTAL INCOME (USD)	20,789	21,633.63	21,994.01	97.64
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
CIMB BANK BERHAD	350,000	350.00	350.00	1.55

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>	
<b>ASET</b>	
Pelaburan	
Aset Asing	<b>21,994</b>
Deposit tetap/pasaran wang	350
Tunai dan baki bank	69
Lain-lain belum terima	142
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>22,555</b>
<b>LIABILITI</b>	
Liabiliti cukai tertunda	29
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>29</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>22,526</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>	
Modal pemegang polisi	22,231
Perolehan tertahan	295
	<b>22,526</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.984</b>

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	<b>22,271</b>	-	<b>22,271</b>
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(40)	-	(40)
Keuntungan bagi tahun	-	<b>295</b>	<b>295</b>
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>22,231</b>	<b>295</b>	<b>22,526</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE</b>	
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>	
Pendapatan faedah	4
Pendapatan dividen	100
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	436
Kerugian tidak direalisasi ke atas pertukaran asing	(75)
	<b>465</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>	
Yuran pengurusan	(118)
Lain - Kerugian Pertukaran Asing	(16)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>331</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>(36)</b>
	<b>295</b>
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	295

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

# Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life

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



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

# Jadual Perbandingan Prestasi

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

\* Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life dilancarkan pada 22 September 2021.

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

TK2021

**DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE**

Pelaburan dalam:

Allianz Total Return Asian Equity (USD)	<b>97.57%</b>
Tunai & Deposit	<b>2.43%</b>

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

**Sejak dimulakan  
(Ditahunkan)**
**PULANGAN TAHUNAN PURATA**

Pulangan Tahunan Purata Dana	<b>(22.36%)</b>
Tahunan Purata Penanda Aras	<b>(2.06%)</b>

**Objektif dan Strategi Pelaburan**

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

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

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

**Tinjauan dan Strategi oleh Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz**

Meninjau masa hadapan, kami optimistik namun berhati-hati terhadap tahun yang mendatang. Kami menjangka pertumbuhan perolehan satu digit yang tinggi dan persekitaran yang semakin menggalakkan bagi penilaian pasaran. Kebimbangan terhadap varian Omicron COVID-19 yang baharu mungkin akan terus memuramkan pasaran Asian buat masa ini. Ia jelas memberi kesan kepada sentimen pengguna serta pengeluar yang menghadapi gangguan rantaian bekalan. Tambahan lagi, isu penting ialah peningkatan harga bahan mentah, pada tahap syarikat-syarikat mempunyai kuasa penetapan harga dan kemudiannya menjelaskan keuntungan.

Di China, nyahpecutan makro baru-baru ini bermakna keutamaan kini adalah untuk menstabilkan ekonomi menerusi dasar bercampur yang lebih berorientasikan pertumbuhan. Kami telah melihat langkah-langkah awal ke arah pelonggaran dasar monetari dan kami menjangka lebih akan diperlukan untuk menyokong aktiviti ekonomi. Ini seharusnya menggalakkan penilaian, meskipun perolehan syarikat mungkin berada di bawah tekanan jangka pendek.

Di tempat lain di wilayah ini, kami terus kekal positif mengenai pasaran ASEAN terpilih, tempat kami mencari beberapa syarikat berkualiti tinggi yang berdagang pada tahap penilaian sangat menarik, dengan prospek pertumbuhan kukuh untuk jangka sederhana dan panjang. Risiko utama yang dihadapi oleh wilayah ini ialah keputusan hawkish secara tidak dijangka Federal Reserve yang akan mengetarkan dasar monetari AS lebih cepat daripada yang dijangka untuk menangani risiko inflasi menaik.

**Agihan Pendapatan**

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

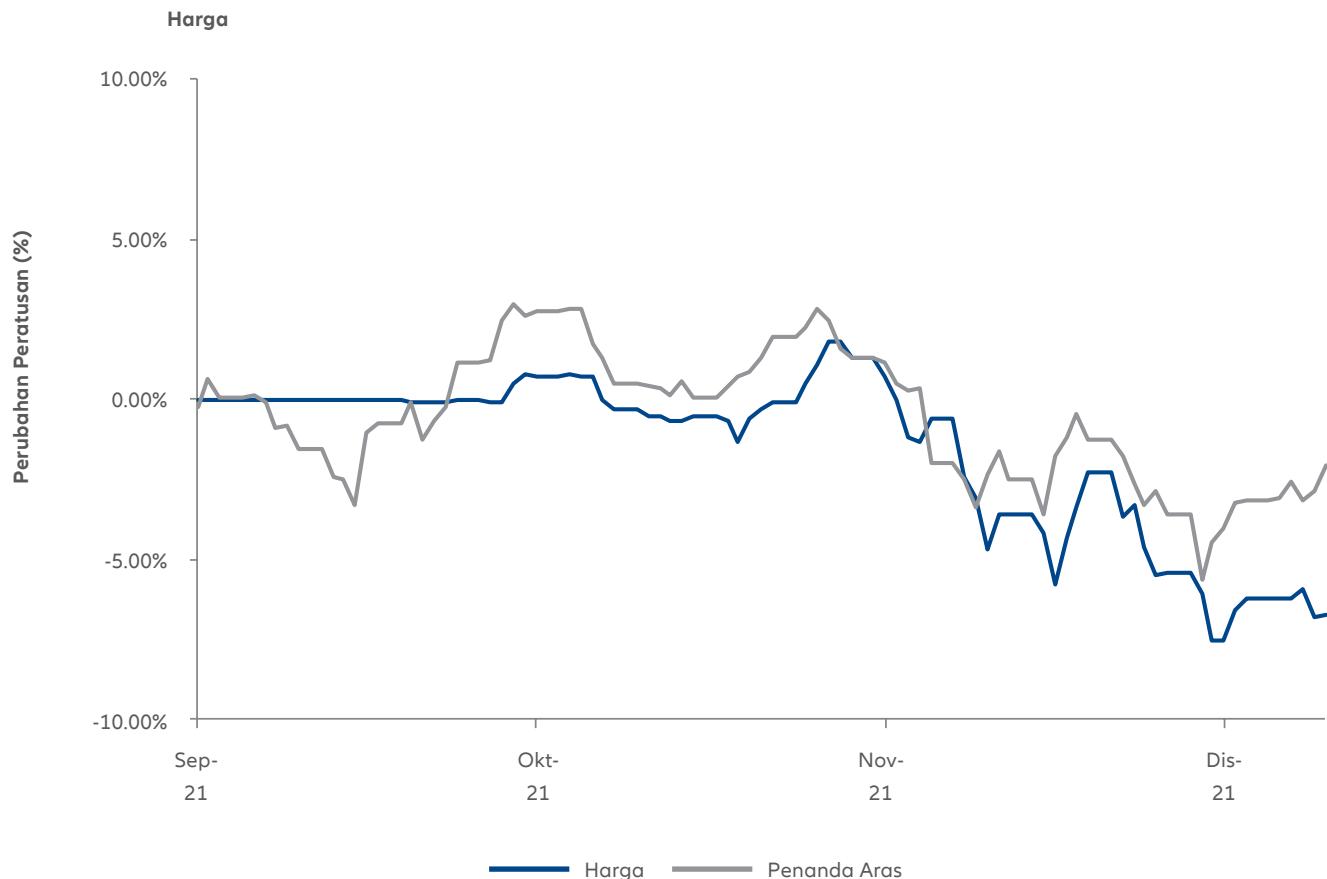
**Caj Pengurusan Dana**

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Total Return Asian Equity (USD)	198,249	43,119.32	40,050.60	97.57
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
CIMB BANK BERHAD	450,000	450.00	450.00	1.10

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>	
<b>ASET</b>	
Pelaburan	
Aset Asing	<b>40,051</b>
Deposit tetap/pasaran wang	450
Tunai dan baki bank	70
Lain-lain belum terima	234
Aset cukai tertunda	245
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>41,050</b>
<b>LIABILITI</b>	
Lain-lain belum bayar	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>-</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>41,050</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>	
Modal pemegang polisi	44,061
Kerugian Terkumpul	(3,011)
	<b>41,050</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>0.933</b>

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	<b>44,373</b>	-	<b>44,373</b>
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(312)	-	(312)
Kerugian bagi tahun	-	(3,011)	(3,011)
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>44,061</b>	<b>(3,011)</b>	<b>41,050</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE</b>	
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>	
Pendapatan faedah	4
Pendapatan dividen	116
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(3,214)
Keuntungan tidak direalisasi ke atas pertukaran asing	145
Faedah dalam Akaun Semasa	2
	<b>(2,947)</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>	
Yuran pengurusan	(112)
Lain-Kerugian pertukaran asing	(90)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-freelook)	(104)
<b>KERUGIAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>(3,253)</b>
<b>PENDAPATAN CUKAI</b>	<b>242</b>
<b>KERUGIAN BAGI TAHUN</b>	<b>(3,011)</b>
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	<b>(3,011)</b>

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

# Dana Pendapatan Global Allianz Life



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



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



# Jadual Perbandingan Prestasi

		TK2021
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE*</b>		
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)		1.014
Unit dalam Edaran		25,323,608
Jumlah NAV (RM)		25,668,156
NAV Tertinggi (RM/unit)		1.018
NAV Terendah (RM/unit)		0.999
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)		5.21
<b>PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA</b>		
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)		0.55
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)		4.66

\* Dana Pendapatan Global Allianz Life dilancarkan pada 22 September 2021.

# Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

TK2021

## DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE

Pelaburan dalam:

Allianz Global Income (USD)	<b>97.46%</b>
Tunai Dan Deposit	<b>2.54%</b>

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

Sejak dimulakan  
(Ditahunkan)

## PULANGAN TAHUNAN PURATA

Pulangan Tahunan Purata Dana	<b>5.21%</b>
------------------------------	--------------

### Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

### Tinjauan dan Strategi oleh Dana Pendapatan Global Allianz

Pengembangan ekonomi AS dijangka berterusan pada tahun 2022. Pemangkin pertumbuhan termasuk permintaan pengguna yang teguh dipacu oleh peningkatan upah, deposit, guna tenaga dan catatan tertinggikekayaan isi rumah. Potensi bagi perbelanjaan perniagaan yang lebih tinggi dan kemungkinan tambahan pakej rangsangan fiskal AS juga menggalakkan. Berlatarbelakangkan ini, hasil dan keuntungan syarikat seharusnya meningkat pada asas tahun demi tahun. Syarikat-syarikat AS berada pada kedudukan untuk memanfaatkan harga tenaga, leveraj operasi dan peningkatan jualan yang seharusnya lebih mengimbangi impak kenaikan kos input dan upah serta kesedatan bekalan jangka pendek.

Inflasi tinggi yang berterusan dan dasar monetari yang lebih ketat daripada jangkaan merupakan risiko-risiko utama. Meskipun Federal Reserve lebih tegas, ekonomi AS terus berkembang kerana daya sandaran dan jangkaan pertumbuhan keluaran domestik negara kasar (KDNK) melebihi arah aliran. Tambahan risiko termasuk halangan berkaitan dengan COVID-19, perkembangan geopolitik, dan keputusan pilihanraya jangka sederhana AS.

### Agihan Pendapatan

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

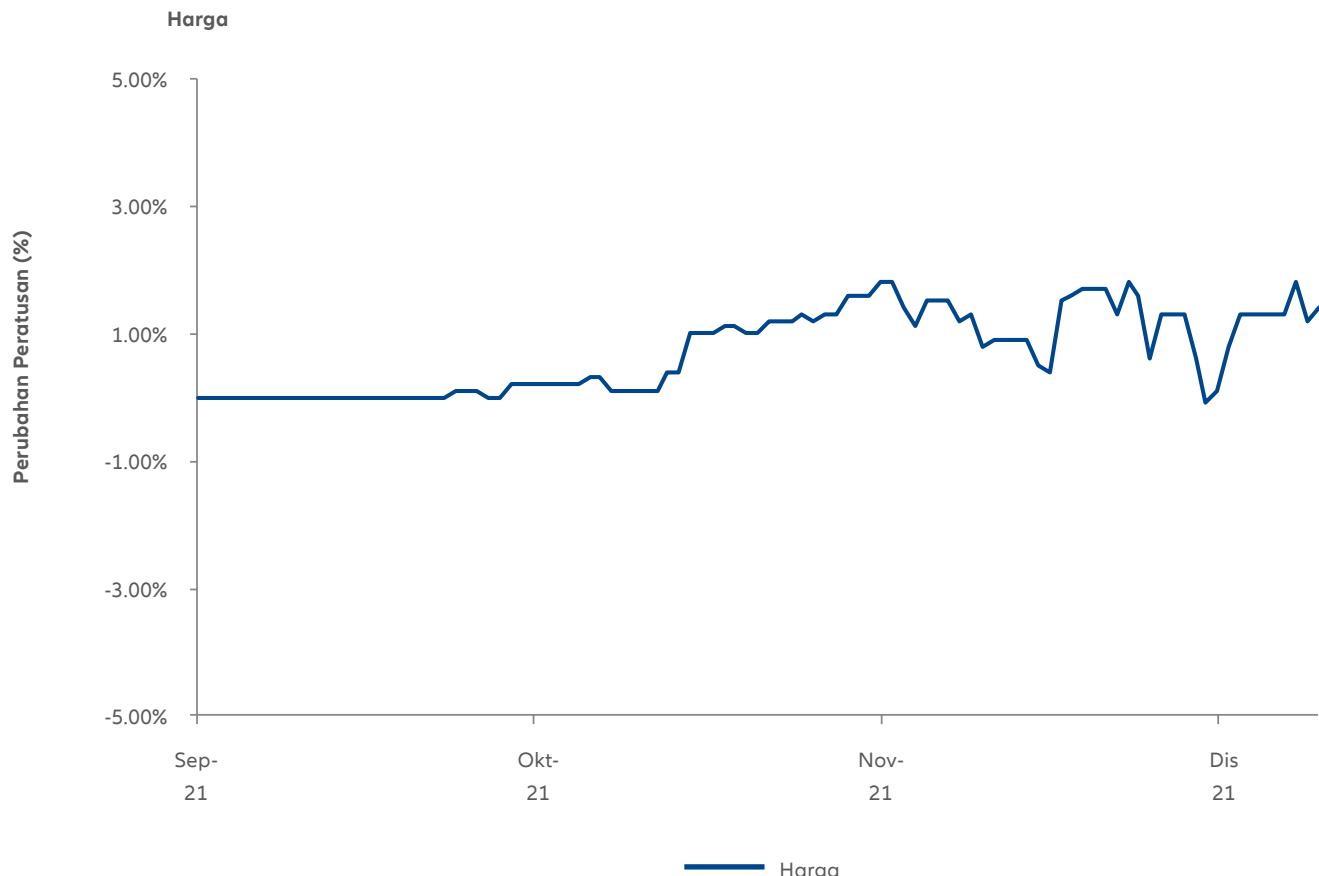
### Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.25% dikenakan ke atas dana.

# Peruntukan Portfolio

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>				
<b>PELABURAN:</b>				
Pelaburan dalam Allianz Global Income (USD)	561,690	24,936.61	25,015.77	97.46
<b>DEPOSIT TETAP/PASARAN WANG:</b>				
CIMB BANK BERHAD	500,047	500.05	500.05	1.95

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



# Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>	
<b>ASET</b>	
Pelaburan	
Aset Asing	<b>25,016</b>
Deposit tetap/pasaran wang	500
Tunai dan baki bank	57
Lain-lain belum terima	308
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>25,881</b>
<b>LIABILITI</b>	
Liabiliti cukai tertunda	6
Manfaat dan tuntutan liabiliti	207
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>213</b>
<b>NILAI ASET BERSIH DANA</b>	<b>25,668</b>
<b>DIWAKILI OLEH:</b>	
Modal pemegang polisi	<b>25,493</b>
Perolehan tertahan	175
	<b>25,668</b>
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	<b>1.014</b>

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

# Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>			
<b>Pada 1 Januari 2021</b>	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	26,033	-	26,033
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(540)	-	(540)
Keuntungan bagi tahun	-	175	175
<b>Pada 31 Disember 2021</b>	<b>25,493</b>	<b>175</b>	<b>25,668</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021

	2021 RM'000
<b>DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE</b>	
<b>PENDAPATAN PELABURAN BERSIH</b>	
Pendapatan faedah	3
Pendapatan dividen	283
Kerugian tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(1)
Perolehan pertukaran asing tidak direalisasi disebabkan oleh pelaburan	80
Pendapatan lain	1
	<b>366</b>
<b>DITOLAK: PERBELANJAAN</b>	
Yuran pengurusan	(58)
Lain-Kerugian pertukaran asing	(46)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-freelook)	(61)
<b>KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI</b>	<b>201</b>
<b>PERBELANJAAN CUKAI</b>	<b>(26)</b>
<b>KEUNTUNGAN BAGI TAHUN</b>	<b>175</b>
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	175

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

# Lampiran



Nota-nota kepada Penyata Kewangan	191
Kenyataan oleh Pengurus	199
Laporan Juruaudit Bebas	200
Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad	203



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

# Nota-nota kepada Penyata Kewangan

## 1. Aktiviti Utama dan Maklumat Umum

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Dana Induk

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

Dana Induk Bon Allianz Life ("MBF") yang bermula pada 2 Jun 2008 adalah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan aliran pendapatan stabil dan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur terutamanya dalam sekuriti pendapatan tetap Malaysia.

Pelaburan bon dalam Dana Terurus ("MF"), Dana Pendapatan Ekuiti ("EIF") dan Dana Bon ("BF") digabungkan dalam MBF. MF, EIF dan BF memindahkan NAV pelaburan bon kepada MBF pada NAV RM1.00 seunit pada tarikh permulaan dana MBF. MF, EIF dan BF tidak terlibat dalam pelaburan bon terus selepas pemindahan bon kepada MBF tetapi sebaliknya memegang unit dalam MBF. Mana-mana pelaburan baharu dalam atau menebus daripada MBF melalui MF, EIF dan BF selepas tarikh pelancaran dana bergantung kepada NAV MDF yang berlaku pada masa transaksi.

Dana Induk Ekuiti Allianz Life ("MEF") yang bermula pada 13 Jun 2008 adalah dana pelaburan terbuka yang memberikan tambah nilai modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkait ekuiti. Pelaburan ekuiti dalam Dana Ekuiti ("EF"), MF dan Dana ASEAN Plus ("AF") digabungkan dalam MEF. EF dan MF memindah NAV pelaburan ekuiti masing-masing ke MEF pada NAV RM1.00 seunit pada tarikh pelancaran dana MEF. MF dan EF tidak terlibat dalam pelaburan ekuiti terus selepas pemindahan ekuiti kepada MEF tetapi sebaliknya memegang unit dalam MEF. AF tidak terlibat dalam pelaburan ekuiti terus tetapi sebaliknya memegang unit dalam MEF. Mana-mana pelaburan baharu dalam atau penebusan daripada MEF melalui MF, EF dan AF selepas tarikh pelancaran dana bergantung kepada NAV MEF yang berlaku pada masa transaksi.

---

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

### Dana induk (sambungan)

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

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

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

### Pengurus

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

## 2. Asas persediaan

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

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

## 3. Dasar perakaunan signifikan

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

### (a) Mata wang asing

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

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

**3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)**

**(a) Mata wang asing (sambungan)**

**(ii) Transaksi mata wang asing**

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

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

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

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

**(b) Instrumen Kewangan**

**(i) Pengiktirafan dan pengukuran awal**

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

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

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

---

### 3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)

#### (b) Instrumen kewangan (sambungan)

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

Dana mengkategorikan dan mengukur instrumen kewangan seperti berikut:

###### **Aset kewangan**

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

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

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

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

###### **(b) Pinjaman dan belum terima**

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

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

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

###### **Liabiliti kewangan**

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

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

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

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

**3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)**

**(b) Instrumen kewangan (sambungan)**

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

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

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

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

**(iv) Penyahiktirafan**

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

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

**(c) Nilai saksama instrumen kewangan**

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

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

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

### **3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)**

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

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

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

#### **(e) Penjejasan nilai aset-aset kewangan**

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

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

#### **(f) Penciptaan unit-unit**

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

#### **(g) Pembatalan unit-unit**

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

#### **(h) Pendapatan faedah**

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

#### **(i) Pendapatan dividen**

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

#### **(j) Cukai pendapatan**

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

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

**3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)**

**(j) Cukai pendapatan(sambungan)**

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

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

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

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

**(k) Yuran pengurusan pelaburan**

Yuran pengurusan pelaburan dikira selaras dengan peruntukan dokumen dasar.

# Kenyataan oleh Pengurus

Kami, Goh Ching Yin dan Peter Ho Kok Wai, selaku dua Pengarah Allianz Life Insurance Malaysia Berhad, menyatakan bahawa, pada pendapat Pengurus Dana-dana, maklumat kewangan mengenai Dana-dana yang mengandungi penyata aset dan liabiliti pada 31 Disember 2021, penyata perubahan nilai dalam aset bersih, dan penyata pendapatan dan perbelanjaan bagi tahun berakhir, dan nota-nota kepada penyata kewangan sebagaimana dibentangkan di bahagian berkenaan dalam laporan ini disediakan selaras dengan dasar perakaunan ditetapkan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan bagi Perniagaan Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

Ditandatangani bagi pihak Pengurus Dana-dana,

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

.....  
**Peter Ho Kok Wai**  
**Pengarah**

Kuala Lumpur,

Tarikh: 22 Februari 2022

# Laporan Juruaudit Bebas

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

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

## LAPORAN MENGENAI AUDIT PENYATA KEWANGAN

### Pendapat kami

Pada pendapat kami, maklumat kewangan yang dilampirkan mengenai Dana-dana bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2021 disediakan, dalam semua bahan berkaitan, selaras dengan polisi-polisi perakaunan yang digariskan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Perniagaan Berkaitan Pelaburan yang diterbit oleh Bank Negara Malaysia.

### Kami mengaudit

Kami telah mengaudit penyata kewangan Dana-dana yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 31 Disember 2021, penyata pendapatan dan perbelanjaan, penyata perubahan nilai aset bersih, untuk tahun kewangan yang telah berakhir, dan nota-nota kepada penyata kewangan, termasuk ringkasan dasar perakaunan penting, seperti yang dibentangkan di muka surat 2 hingga 96.

### Asas bagi pendapat

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

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

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

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

### Kebebasan dan tanggungjawab etika lain

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

---

## LAPORAN JURUAUDIT BEBAS MENGENAI MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

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

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

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

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

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

### Tanggungjawab Pengurus maklumat kewangan

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

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

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

### Tanggungjawab juruaudit bagi audit maklumat kewangan

Objektif kami adalah untuk memperoleh jaminan munasabah mengenai sama ada maklumat kewangan Dana-dan secara keseluruhan adalah bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesalahan, dan untuk menerbit laporan juruaudit yang memasukkan pendapat kami.

Jaminan munasabah merupakan jaminan peringkat tinggi, namun ianya bukan jaminan bahawa audit yang dilaksanakan selaras dengan piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa akan sentiasa mengenal pasti salah nyata material sekiranya ianya wujud.

Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap material sekiranya, secara individu atau agregat, ianya secara wajar dijangka dapat mempengaruhi keputusan ekonomi yang diambil oleh para pengguna berdasarkan penyata kewangan ini. Sebagai sebahagian daripada audit selaras dengan piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami mengamalkan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang pengauditan audit. Kami juga:

- (a) Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata material penyata kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, merangka dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko tersebut, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan berpatutan sebagai asas bagi pendapat kami. Risiko tidak dapat mengesan salah nyata material disebabkan oleh penipuan adalah lebih tinggi berbanding dengan yang disebabkan oleh kesilapan, kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan, pemalsuan, peninggalan yang disengajakan, salah nyata material, atau pelangkauan kawalan dalaman.

### **LAPORAN JURUAUDIT BEBAS MENGENAI MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)**

Maklumat lain daripada maklumat kewangan dan laporan juruaudit ke atasnya (sambungan)

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

Kami berkomunikasi dengan Pengurus mengenai perkara-perkara, antara lain, skop dan masa audit yang dirancang dan penemuan audit penting, termasuk sebarang kekurangan penting dalam kawalan dalaman yang kami kenal pasti semasa pengauditan kami.

### **HAL-HAL LAIN**

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

**PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT**

LLP0014401-LCA & AF 1146

Akauntan Berkanun

Kuala Lumpur

22 Februari 2022

# Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad



## Perhubungan Pelanggan/ Pusat Perkhidmatan

A

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

Toll Free : 1 300 22 5542  
Website : [allianz.com.my](http://allianz.com.my)

## Wilayah Tengah

1

**Desa Jaya**  
Wisma Allianz Life  
No. 11-14, Jalan 53  
Desa Jaya Commercial Centre  
Taman Desa  
52100 Kepong  
Selangor Darul Ehsan

3

**Seremban**  
No. 44, Ground Floor  
Jalan S2 B18, Biz Avenue, Seremban 2  
70300 Seremban  
Negeri Sembilan Darul Khusus

2

**Klang**  
No. 46, Jalan Tiara 2C  
Bandar Baru Klang  
41150 Klang  
Selangor Darul Ehsan



### Wilayah Utara

**4**

#### **Penang**

Ground & 1st Floor  
No.1 China Street  
10200 Georgetown  
Penang

**6**

#### **Alor Setar**

No. 301, Ground & 2nd Floor  
Jalan Lumpur  
05100 Alor Setar  
Kedah Darul Aman

**8**

#### **Ipoh**

Unit No. A-G-1 & A-2-1  
Ground & 2nd Floor, Greentown Square  
Jalan Dato' Seri Ahmad Said  
30450 Ipoh  
Perak Darul Ridzuan

**5**

#### **Bukit Mertajam**

No. 487, Jalan Permatang Rawa  
Bandar Perda  
14000 Bukit Mertajam  
Penang

**7**

#### **Sungai Petani**

No. 62B, 1st Floor  
Jalan Pengkalan, Pekan Baru  
08000 Sungai Petani  
Kedah Darul Aman



### Wilayah Selatan

**9**

#### Johor Bahru

#03-01 & #03-02, Block C  
#04-01, #04-02 & #04-03 Block C  
Komersil Southkey Mozek  
Persiaran Southkey 1, Kota Southkey  
80150 Johor Bahru  
Johor Darul Takzim

**11**

#### Batu Pahat

No. 1-2 & 1-2B, Ground & 2nd Floor  
Jalan Maju 1, Taman Maju  
83000 Batu Pahat  
Johor Darul Takzim

**10**

#### Kluang

No. 5, Ground Floor  
Jalan Persiaran Yayasan  
86000 Kluang  
Johor Darul Takzim

**12**

#### Muar

No. 1, Ground, 1st & 2nd Floor  
Pusat Dagangan Bakri  
Jalan Bakri  
84000 Muar  
Johor Darul Takzim

**12**

#### Melaka

No. 374, Ground & 2nd Floor  
Jalan Melaka Raya 6  
Taman Melaka Raya  
75000 Melaka

### Wilayah Pantai Timur

**14**

#### Temerloh

No. 6, Pusat Komersil Temerloh  
Jalan Dato' Bahaman 3  
28000 Temerloh  
Pahang Darul Makmur

**15**

#### Kuantan

No. 4a & 6 (Construction Town)  
Jalan Putra Square 6, Putra Square  
25200 Kuantan  
Pahang Darul Makmur

**16**

#### Kota Bharu

Lot 1184, 1st Floor Jalan Kebun Sultan  
15350 Kota Bharu  
Kelantan Darul Naim



#### Wilayah Sabah

**17**

##### Kota Kinabalu

B-1-73, B-1-73a, B-1-75 & B-1-76  
 Riverson@Sembulan, Block B  
 First Level, Riverson Walk  
 Unit No. R-6-01, R-06-02 & Part of Unit  
 No. R-6-05, Level 6, Riverson Suites  
 Lorong Riverson@Sembulan  
 Off Coastal Highway  
 88100 Kota Kinabalu  
 Sabah

**19**

##### Tawau

TB320, Ground Floor  
 Block 38, Fajar Complex  
 Jalan St. Patrick, W.D.T. No. 33  
 Tawau 91009, Sabah

**18**

##### Sandakan

2nd Floor, Menara Rickoh  
 Indah Commercial Complex  
 Bandar Indah  
 Mile 4, North Road  
 90000 Sandakan, Sabah

#### Wilayah Sarawak

**20**

##### Kuching

Sublot 3, Ground Floor, Block 10  
 Jalan Laksamana Cheng Ho  
 Kuching Central Land District  
 93350 Kuching  
 Sarawak

**21**

##### Miri

Lot 3544, 1st Floor  
 Lot 3545, Ground Floor  
 Section 5, M.C.L.D Jalan Miri-Pujut  
 98000 Miri  
 Sarawak

**22**

##### Sibu

Lot 1726, No. 12-H  
 1st & 2nd Floor  
 Jalan Kampung Datu  
 96000 Sibu  
 Sarawak



**ALLIANZ.COM.MY**



**Allianz Life Insurance Malaysia Berhad**  
198301008983 (104248-X)

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

**Tel:** +603 2264 1188 / 2264 0688  
**Fax:** +603 2264 1199