



Memperkasakan Masa Depan: Inovasi demi Ketahanan & Keterangkuman



Laporan Prestasi Dana 2024

Kandungan laporan ini



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

Gambaran Keseluruhan

2	Perutusan daripada Ketua Pegawai Eksekutif	103	Dana Padu Allianz Life	206	Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD)
4	Ulasan & Tinjauan Pasaran 2024	111	Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life	214	Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD)
9	Dana Ekuiti Allianz Life	122	Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life	222	Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD)
17	Dana Terurus Allianz Life	131	Dana ASEAN Plus Allianz Life	230	Dana Thematica Allianz Life (USD)
25	Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life	139	Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life	238	Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD)
36	Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life	150	Dana Ekuiti All China Allianz Life	246	Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life
44	Dana Global High Payout Allianz Life	158	Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life	254	Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life
52	Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life	166	Dana Pendapatan Oriental Allianz Life	263	Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life
60	Dana Induk Bon Allianz Life	174	Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life	271	Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life
73	Dana Induk Ekuiti Allianz Life	182	Dana Pendapatan Global Allianz Life	279	Lampiran
84	Dana Induk Dividen Allianz Life	190	Dana Thematica Allianz Life		
95	Dana Bon Allianz Life	198	Dana Pendapatan Elit Allianz Life		

Susunan dana adalah berdasarkan tarikh pelancaran.

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif



Charles Ong
Ketua Pegawai Eksekutif,
Allianz Life Insurance Malaysia Berhad

Pemegang polisi berkaitan pelaburan yang dihargai,

Kami berbesar hati untuk membentangkan Laporan Prestasi Dana 2024 Allianz Life Insurance Malaysia Berhad (Allianz Life) yang mencerminkan komitmen teguh kami terhadap ketelusan dan kecemerlangan dalam pengurusan pelaburan. Dalam landskap ekonomi yang berkembang pesat, Allianz Life kekal berdedikasi untuk mencapai nilai jangka panjang dan keselamatan kewangan.

Pada 2024, pasaran ekuiti berkembang pesat disebabkan oleh tanda-tanda awal disinflasi, pelonggaran bank pusat, pertumbuhan ekonomi, dan perolehan korporat yang kukuh didorong oleh optimisme kecerdasan buatan (AI). Namun, ketidaktentuan muncul disebabkan oleh ketegangan perdagangan antara Amerika Syarikat (AS) dengan China serta konflik berterusan Rusia-Ukraine dan Gaza. Ketidakpastian politik juga mempengaruhi pasaran, namun Indeks MSCI World meningkat sebanyak 19.19%.

Di Malaysia, optimisme dalam kalangan pelabur di FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur KLCI (FBMKLCI) meningkat disebabkan oleh reformasi struktur kerajaan yang ketara. Ini termasuk pelancaran Pangkalan Data Utama (Padu), hab pusat bagi pengagihan bantuan dan rasionalisasi subsidi diesel yang dijangka menjimatkan kira-kira RM7.2 bilion hingga RM7.5 bilion setiap tahun. Selain itu, kerjasama penting dengan Singapura telah dimeterai untuk membangunkan Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura (JSSEZ) yang meningkatkan perdagangan dan pelaburan.

Malaysia mencapai pertumbuhan KDNK sebanyak 5.1%, mengatasi ramalan kerajaan, disokong oleh permintaan domestik dan eksport yang kukuh. Inflasi kekal terkawal pada 1.7% pada Disember 2024, manakala Bank Negara Malaysia (BNM) mengekalkan Kadar Dasar Semalaman pada 3.00% sepanjang tahun yang memupuk kestabilan ekonomi dan mengukuhkan Ringgit.

Memandangkan pasaran berprestasi cemerlang pada tahun 2024, dana berkaitan pelaburan kami juga berjaya mengatasi penanda aras masing-masing. Dana utama kami, iaitu Dana Ekuiti Allianz Life dan Dana Terurus Allianz Life, mencatatkan pulangan masing-masing sebanyak +18.67% dan +10.77%, berbanding dengan pulangan penanda aras kedua-dua dana sebanyak +16.98% dan +9.70%.

Apabila dinilai dalam tempoh tiga tahun, Dana Ekuiti dan Dana Terurus kami mencapai pulangan sebanyak +25.82% dan +16.74%, melebihi pulangan penanda aras masing-masing sebanyak +11.36% dan +10.02%. Sejak penubuhan kedua-dua dana pada tahun 2000, Dana Ekuiti dan Dana Terurus kami telah secara konsisten memberikan hasil positif, dengan pulangan tahunan sebanyak +7.81% dan +7.76% setahun, mengatasi penanda aras masing-masing sebanyak 4.43 ppt dan 4.28 ppt.

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Pada tahun 2024, kami berjaya meluaskan tawaran dana berkaitan pelaburan, serta mengintegrasikan peluang pelaburan asing yang baru. Ini termasuk Dana World HealthScience Allianz Life, yang melabur dalam syarikat-syarikat yang memfokuskan penjagaan kesihatan, farmaseutikal, teknologi perubatan dan pembangunan bioteknologi; Dana ESG-Integrated Multi-Asset Allianz Life yang merangkumi pelaburan global dalam ekuiti, sekuriti pendapatan tetap, unit Skim Pelaburan Berkumpul (CIS), tunai, deposit dan instrumen pasaran wang; Dana Global Unconstrained Equity Allianz Life yang bertujuan untuk pertumbuhan modal jangka panjang; dan Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life yang direka untuk pertumbuhan modal jangka panjang dan pendapatan melalui pelaburan dalam sekuriti hutang dan ekuiti korporat di pasaran AS dan/atau Kanada.

Kerjasama dengan HSBC Bank Malaysia Berhad (HSBC Malaysia) memainkan peranan penting dalam pencapaian kejayaan ini. Pada Disember 2024, kami menambah baik HSBC Universal AssuredTreasure dengan memperkenalkan pilihan tempoh bayaran fleksibel yang menawarkan fleksibiliti perancangan kewangan yang lebih luas untuk pelanggan. Selain itu, pada suku ketiga tahun 2024 (3Q2024), kami melancarkan HSBC Universal AssuredTreasure, pelan GIO pembayaran terjamin baru yang disesuaikan untuk keperluan simpanan dan persaraan pelanggan.

Melalui kerjasama erat dengan HSBC Malaysia, Allianz Life kekal komited untuk memperkasakan individu agar mencapai matlamat kewangan dan menjamin masa depan mereka. Kerjasama ini terus menjadikan insurans lebih mudah diakses oleh rakyat Malaysia di samping merapatkan jurang perlindungan dalam negara.

Perniagaan Manfaat Pekerja (EB) Allianz Life mengekalkan trajektori pertumbuhan yang kukuh pada tahun 2024, dipacu oleh sumbangan positif daripada broker, agen, dan penasihat kewangan. Walaupun menghadapi cabaran seperti persaingan harga yang sengit dan inflasi perubatan yang meningkat, kerjasama erat kami dengan perantara dan klien membolehkan kami berjaya memperbaharui akaun utama. Selain itu, penglibatan strategik dengan pasukan Serantau Allianz memperoleh satu akaun besar baharu yang signifikan.

Salah satu cadangan nilai unik untuk perniagaan EB Allianz Life ialah tumpuannya pada perkhidmatan kesihatan bernilai tambah yang memacu penjimatan kos. Ini termasuk memperluas perkhidmatan kesihatan digital, mempromosikan penggunaan teleperubatan, dan menawarkan Pendapat Perubatan Kedua Antarabangsa untuk memastikan pelan rawatan yang optimum bagi pelanggan.

Sementara itu, pertumbuhan perniagaan Agensi pada tahun 2024 disokong dengan ketara oleh projek Kingmaker dan inisiatif Recruit2Grow yang mengukuhkan keupayaan kami untuk

menarik dan memupuk bakat. Ekoran daripada itu, pasukan Agensi mencatatkan angka pengambilan bakat yang kukuh dengan 2,003 orang ejen baharu dan pelantikan 784 orang C.E.O. ejen baharu.

Selain itu, Allianz Malaysia Berhad (AMB) berjaya menyempurnakan transformasi perkhidmatan pelanggan OneAllianz pada tahun 2024. One Allianz merupakan inisiatif utama yang bertujuan untuk meningkatkan sinergi antara Allianz Life dengan Allianz General Insurance Company (Malaysia) Berhad yang menyediakan peluang signifikan untuk menjual silang produk dan meningkatkan pengalaman pelanggan.

Kami juga percaya bahawa kelestarian dan tadbir urus yang bertanggungjawab menjadi kunci kepada penciptaan nilai jangka panjang. Oleh itu, AMB dengan kerjasama Universiti Malaya melancarkan Allianz Centre For Governance pada 2024. Melalui Centre ini, kami menegaskan semula komitmen kami untuk memperjuangkan tadbir urus korporat yang bertanggungjawab bagi memacu pertumbuhan yang beretika dan mampan.

Melihat ke masa hadapan, para pelabur akan memantau rapi pelaksanaan dasar-dasar domestik utama, termasuk rasionalisasi subsidi bahan api RON95, inisiatif infrastruktur, Pelan Hala Tuju Tenaga Nasional (NETR), Pelan Induk Perindustrian Baharu (NIMP) 2030, dan pelancaran JSSEZ, dengan menilai potensi impak pasaran mereka.

BNM menjangkakan pertumbuhan ekonomi yang kukuh bagi Malaysia pada tahun 2025, meramalkan pertumbuhan KDNK sebanyak 4.5% hingga 5.5% dan kadar pengangguran sebanyak 3.1%, yang terendah dalam sedekad. BNM juga berpendapat bahawa inflasi dijangka kekal terkawal, selaras dengan keadaan kos global yang semakin reda dan ketiadaan tekanan permintaan domestik yang berlebihan.

Pada peringkat global, trend inflasi, terutamanya di AS akan diperhatikan dengan teliti memandangkan jangkaan untuk pemotongan kadar telah berkembang. Para pelabur juga akan memfokus pada potensi kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baru dipilih dan ketegangan geopolitik yang berterusan di Timur Tengah dan Ukraine.

Kami tetap komited untuk mengutamakan pelaburan jangka panjang yang berasas kukuh di samping terlibat dalam aktiviti perdagangan secara strategik bagi memanfaatkan ketidakpastian pasaran untuk perolehan jangka pendek. Akhir kata, kami kekal berwaspada dalam menyesuaikan strategi kami untuk mengemudi landskap pasaran yang sentiasa berubah.

Kami sangat menghargai kepercayaan anda terhadap Allianz Life sebagai rakan kewangan anda. Pasukan kami kekal berdedikasi untuk melindungi dan meluaskan pelaburan anda bagi memastikan penciptaan nilai yang berterusan pada tahun-tahun mendatang.

Ulasan Pasaran



Ulasan Pasaran 2024 & Tinjauan

Selepas mengharungi pasaran ekuiti yang memuakkan pada 2023, 2024 merupakan sebuah tahun yang membina disokong oleh beberapa tanda disinflasi awal yang menyebabkan pelonggaran dasar monetari oleh bank-bank pusat yang ditunggu-tunggu, pertumbuhan ekonomi yang baik, rangsangan ekonomi China dan perolehan korporat yang kukuh dipacu oleh optimisme bagi percambahan AI. Namun begitu, di sebalik suasana optimis, tahun ini juga dilanda oleh peningkatan ketidakstabilan yang didorong oleh ketegangan perang perdagangan AS-China, konflik Rusia-Ukraine dan Gaza. Selain itu, ketidakpastian politik juga menjadi tumpuan utama apabila warganegara dari sekurang-kurangnya 70 negara yang merangkumi hampir separuh daripada populasi dunia dan termasuk kuasa ekonomi seperti AS, India, United Kingdom, Perancis dan Rusia, keluar mengundi dalam pilihan raya negara masing-masing. Bagi sebahagian besar daripada tahun 2024, pasaran juga terpaksa bergelut dengan bayangan kembalinya Presiden Donald Trump ke tampuk pimpinan AS berdasarkan janji-janji yang dibuat dalam kempen 2024 beliau, kemungkinan menandakan era baharu pengenalan tarif dan tindak balas yang setimpal dengannya. Berlatarbelakangkan situasi yang dipenuhi oleh ketidakpastian ini, prestasi tahun ke tahun (yoy) Indeks MSCI World yang meningkat sebanyak +17.00% pada 2024 adalah benar-benar luar biasa berbanding dengan lonjakan prestasi sebanyak +21.77% yoy pada 2023.

Setelah menerajui lonjakan pasaran ekuiti AS pada tahun 2023, syarikat-syarikat teknologi terus kekal di barisan hadapan sebagai pendorong pasaran pada tahun 2024. Sepanjang tahun yang dikaji, walaupun Indeks Perindustrian Dow Jones meningkat sebanyak +12.88% yoy, Indeks Komposit Nasdaq benar-benar bersinar pada tahun 2024 dengan lonjakan +28.64%

yoy yang didorong oleh perbelanjaan AI yang berterusan. Pendorong ketara lain untuk pasaran ekuiti AS adalah jangkaan deregulasi di bawah pentadbiran baharu Trump seperti yang diperlihatkan oleh lonjakan +7.54% bulan ke bulan (mom) dalam Indeks Perindustrian Dow Jones pada November 2024 selepas kemenangan besar dalam pilihanraya bagi jawatan Presiden, Senat dan Dewan Perwakilan oleh parti Republikan Presiden Trump. Dari sudut pandang ekonomi, ekonomi AS terus menunjukkan daya tahan yang ketara dengan KDNK 2024 (Anggaran Awal) berkembang sebanyak +2.8% yoy, melebihi anggaran konsensus, didorong oleh perbelanjaan pengguna dan kerajaan yang sihat di samping kadar pengangguran yang rendah. Pertumbuhan sedemikian dinikmati di tengah-tengah usaha Rizab Persekutuan (Fed) untuk menormalkan kadar bagi menyokong pertumbuhan ekonomi namun tidak terlalu condong ke arah kenaikan inflasi. Walaupun pihak Fed memulakan tahun dengan langkah yang agak konservatif dengan memilih untuk mengekalkan kadar penanda aras dan dengan itu, meredakan optimisme awal pasaran, keadaan bertukar pada September 2024 dengan pemotongan kadar sebanyak 50 mata asas (bps), pengurangan kadar pertamanya dalam empat tahun. Ini diikuti dengan dua lagi pemotongan kadar berturut-turut sebanyak 25 bps pada suku keempat 2024 (4Q24). Walaupun berlakunya pelonggaran dasar monetari Fed, AS mencatatkan bacaan Indeks Harga Pengguna (CPI) yang lebih terkawal sebanyak +2.9% yoy berbanding bacaan yang lebih membimbangkan sebanyak +3.4% pada 2023.

Ulasan Pasaran

Seperti rakan-rakan sejawat di Barat, Eropah juga memperlihatkan tahun 2024 yang agak baik dengan Indeks Stoxx 50 meningkat +8.28% yoy. Pasaran ekuiti Zon Euro disokong oleh normalisasi kadar faedah oleh Bank Pusat Eropah (ECB) yang memulakan trajektori penurunan kadar 100 bps lebih awal daripada Fed pada Jun 2024. Namun, di sebalik prestasi pasaran ekuiti yang positif, Zon Euro terpaksa bergelut dengan ekonomi yang agak lesu yang mencatatkan pertumbuhan KDNK 2024 sebanyak +0.7% yoy. Bahkan, Jerman, ekonomi terbesar di Zon Euro, menyaksikan KDNK terus merosot dari tahun 2023 dengan penyusutan sebanyak 0.2% yoy pada 2024. Presiden Bundesbank, Joachim Nagel, memberi amaran bahawa Jerman terperangkap dalam tempoh kelemahan ekonomi dan kadar bank pusat perlu diturunkan secara beransur-ansur supaya tekanan inflasi dapat dihilangkan sepenuhnya. Berlawanan dengan ekonomi yang goyah seperti yang dicerminkan dalam prestasi pertumbuhan KDNK, Indeks DAX 40 Jerman melonjak ke paras tertinggi baharu yang didorong oleh optimisme pasaran terhadap kestabilan ekonomi keseluruhan Zon Euro di bawah dasar pelonggaran monetari ECB, dan mengakhiri tahun dengan kenaikan +18.85% tahun ke tahun. Namun begitu, Zon Euro turut mengalami perubahan politik dengan beberapa ekonomi utama menjalani pilihan raya negara yang mungkin menandakan perubahan pentadbiran kerajaan, dan seterusnya berpotensi menimbulkan ketidakpastian. Di UK, Parti Buruh memenangi kemenangan besar mengatasi penyandang Parti Konservatif manakala Perdana Menteri (PM) Perancis Michel Barnier dan Kabinetnya dipecat melalui undi tidak percaya selepas pilihan raya parlimen pada pertengahan tahun.

Di Asia Timur, Indeks Komposit Shanghai di China juga mengekalkan rentak dengan lonjakan +12.67% yoy meskipun melalui tempoh yang tidak memberangsangkan sebelum September 2024. Namun, indeks tersebut mencapai titik perubahan pada September apabila Bank Rakyat China melancarkan pakej rangsangan paling agresif sejak pandemik COVID-19 yang melibatkan pemotongan nisbah keperluan rizab (RRR), pengurangan kadar repo berbalik tujuh hari, kemudahan pinjaman jangka sederhana (MLF), kadar pinjaman utama (LPR) dan kadar deposit. Selain itu, bank pusat negara itu juga akan membimbing bank-bank komersial untuk menurunkan kadar faedah pinjaman perumahan sedia ada bagi mengurangkan tekanan ke atas isi rumah. Pelaksanaan rangsangan yang luas akan memainkan peranan penting dalam membantu memulihkan keyakinan pasaran, mengukuhkan ekonomi negara dan menyokong pasaran hartanahnya. Untuk membantu pasaran sahamnya, bank pusat memulakan program pertukaran 500 bilion renminbi, di mana pengurusan dana yang layak, syarikat insurans dan firma sekuriti dapat memanfaatkan untuk pemerolehan pembiayaan bagi membeli saham. China memperhebat usaha bantuan pada November 2024 apabila kerajaan mengumumkan pakej lima tahun berjumlah 10 trilion

renminbi yang dirancang untuk membantu menyusun semula masalah hutang kerajaan tempatan, dan pada masa yang sama, memberi isyarat bahawa akan ada lebih banyak sokongan pada tahun 2025. Seiring dengan kenaikan pesat pasaran ekuiti, KDNK China juga berkembang sebanyak +5.0% yoy yang mencapai sasaran kerajaan dan buat pertama kalinya, melepasi 130 trilion renminbi pada tahun 2024. Sementara itu, kadar pengangguran negara itu kekal stabil tahun ke tahun pada 5.1% pada Disember 2024 dan CPI Januari 2025 meningkat +0.5% yoy, lonjakan tertinggi dalam tempoh lima bulan lalu.

Pasaran ekuiti secara amnya agak kukuh pada tahun 2024, komoditi pula mengalami turun naik yang ketara yang dipengaruhi oleh pelbagai ketegangan geopolitik, ketidakstabilan pertumbuhan blok ekonomi serta dinamik pengeluaran. Minyak mentah Brent memulakan tahun pada paras tinggi dengan purata US\$83.44/bbl pada separuh pertama 2024 (1H24), disebabkan oleh ketegangan geopolitik global yang berterusan seperti yang berlaku di Timur Tengah dan pemotongan pengeluaran OPEC+ yang dirancang. Namun, harga minyak mentah Brent jatuh 3.1% yoy kepada US\$74.64/bbl menjelang akhir Disember 2024 disebabkan oleh peningkatan bekalan minyak AS dan permintaan yang lemah dari China. Sebaliknya, harga minyak sawit mentah (CPO) berjaya mengakhiri tahun dengan kenaikan +32.7% yoy pada RM4,861/MT tetapi perjalanan yang dilaluinya dipenuhi dengan ketidakstabilan yang ketara. Ia melonjak +7.45% mom pada Mac 2024 kepada RM4,325/MT yang didorong oleh kekurangan pertumbuhan bekalan tetapi pada bulan berikutnya, merosot 10.71% mom disebabkan oleh jangkaan peningkatan bekalan dengan musim penuaian yang akan datang. CPO sekali lagi melonjak pada Oktober 2024 dan mencapai puncak intra-tahun pada RM5,390 setiap tan metrik pada Disember 2024 disebabkan oleh peningkatan permintaan daripada pengimport utama seperti China dan India. Namun, ia merosot kepada RM4,861 setiap tan metrik menjelang akhir tahun apabila menghadapi tekanan yang semakin meningkat daripada persaingan minyak kacang soya.



Ulasan Pasaran

Di Malaysia, Indeks Komposit FTSE Bursa Malaysia Kuala Lumpur (FBMKLCI) mencatatkan pulangan tertinggi dalam tempoh 14 tahun. Ia melonjak +12.90% yoy selepas tiga tahun berturut-turut mencatatkan pulangan negatif dan dengan itu, mengatasi beberapa rakan sejawat ASEAN. 2024 terbukti menjadi tahun realisasi untuk Belanjawan 2024 oleh PM Datuk Seri Anwar Ibrahim yang memperkenalkan pelan hala tuju strategik di bawah Rangka Kerja Ekonomi Madani. Oleh itu, pemulihan pasaran sebahagiannya disokong oleh inisiatif kerajaan seperti Pelan Peralihan Tenaga Nasional (NETR), Pelan Induk Perindustrian Baharu (NIMP) 2030 dan Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura (JSSEZ). Di bawah NETR dan NIMP, belanjawan melancarkan inisiatif untuk mendorong syarikat-syarikat beralih ke ekonomi rendah karbon yang selaras dengan matlamat keseluruhan Malaysia untuk menjadi negara yang inklusif, mampan dan neutral karbon menjelang 2050. Peningkatan dalam pendapatan korporat juga membantu meningkatkan keyakinan pelabur terhadap ekuiti Malaysia dan terdapat permintaan yang semakin meningkat untuk membina pusat data negara. Menurut Knight Frank Malaysia, Malaysia adalah hab data utama di Asia Tenggara dengan pelaburan digital sebanyak RM141.7 bilion yang diperolehi dari Januari hingga Oktober 2024. Knight Frank mengaitkan kejayaan pusat data Malaysia dengan komitmen negara terhadap inovasi teknologi dan kelestarian serta langkah-langkah proaktif kerajaan seperti Laluan Hijau dan Skim Bekalan Tenaga Boleh Baharu Korporat.

Sentimen positif pelabur terhadap FBMKLCI juga disokong oleh pelaksanaan reformasi struktur kerajaan yang telah lama dinantikan. Pada 2024, kerajaan melancarkan Padu, hab pangkalan data pusat untuk semua rakyat Malaysia yang selaras dengan pendekatan transformasi digital kerajaan untuk memastikan bahawa setiap bantuan atau perkhidmatan kerajaan hanya dinikmati oleh penerima yang layak. Ia diikuti dengan pelaksanaan program rasionalisasi subsidi diesel yang dijangka menjimatkan kerajaan antara RM7.2 bilion hingga RM7.5 bilion setiap tahun. Tambahan pula, kerajaan juga telah memulakan kerjasama yang berinovasi dan mengubah keadaan dengan negara jiran Singapura untuk mewujudkan zon ekonomi khas Johor. JSSEZ telah dimeterai pada 6 dan 7 Januari 2025, dan akan memacu kesalinghubungan ekonomi, serta meningkatkan perdagangan, pelaburan dan mobiliti rakyat. JSSEZ juga dapat memperoleh manfaat daripada penyertaan Malaysia dalam blok ekonomi BRICS pada Oktober 2024. Keahlian BRICS negara itu boleh memberikan beberapa kelebihan, antaranya, tetapi tidak terhad kepada, akses kepada pembiayaan, peningkatan ekonomi, serta kepelbagaian dan potensi hak bersuara yang lebih besar di pentas antarabangsa. Walaupun terdapat perkembangan positif dalam pasaran, aliran keluar ekuiti asing bersih terus berlaku dengan aliran keluar pelaburan ekuiti bersih sebanyak RM4.2 bilion, +82.6% yoy.

Selepas mencatatkan pertumbuhan KDNK 2023 yang hampir mencapai unjuran BNM, asas ekonomi Malaysia yang kukuh membawa kejayaan pada tahun 2024 yang menghasilkan pertumbuhan KDNK +5.1% yoy yang sebenar melebihi julat ramalan kerajaan sebanyak 4.0-5.0% yoy yang diumumkan dalam Belanjawan 2024. Menurut PM, pertumbuhan KDNK yang kukuh merupakan hasil daripada dasar ekonomi Madani kerajaan dan pengurangan defisit fiskal negara kepada 4.1% yang lebih baik daripada sasaran awal 4.3%. BNM selanjutnya menjelaskan bahawa pertumbuhan tersebut juga disokong oleh pengembangan berterusan dalam permintaan domestik dan pemulihan dalam eksport. Walaupun pertumbuhan KDNK memberangsangkan, inflasi Malaysia, yang diukur oleh CPI, kekal terkawal pada +1.7% yoy pada Disember 2024. Melangkah ke hadapan, BNM menyatakan bahawa inflasi dijangka terkawal pada tahun 2025 disebabkan oleh keadaan kos global yang semakin reda tetapi memberi amaran bahawa beberapa risiko tekanan inflasi mungkin datang daripada reformasi dasar domestik tertentu.

Dari segi kadar dasar, BNM konsisten dan mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada 3.00% sepanjang tahun. Langkah ini dirancang untuk menyokong kestabilan ekonomi negara dan dengan itu, membantu mengukuhkan nilai Ringgit dalam menghadapi trend pelonggaran dasar monetari global. Oleh itu, Ringgit ternyata menjadi mata wang Asia yang paling berprestasi pada tahun 2024, meningkat sebanyak +2.4% berbanding dengan dolar AS.

Berbanding dengan Malaysia, rakan-rakan ASEAN pula mencatat prestasi pasaran ekuiti yang bercampur-campur sepanjang tahun yang dikaji. Indeks Straits Times Singapura menunjukkan prestasi yang baik, meningkat sebanyak +16.89% yoy, selaras dengan ekonomi AS yang memperlakan. Sebaliknya, Bursa Saham Thailand merosot 1.10% yoy apabila negara itu mengalami kekacauan politik selepas pelucutan PM Thailand Srettha Thavisin dari jawatannya selepas kurang setahun berkuasa. Akhir sekali, Indeks Komposit Jakarta Indonesia menurun sebanyak 2.65% yoy sebahagiannya disebabkan oleh sentimen pelabur yang lemah disebabkan oleh kelemahan rupiah berbanding dolar AS.

Untuk kelas aset pendapatan tetap, 2024 adalah tahun yang mencabar bagi AS dengan kadar yang menurun untuk sembilan bulan pertama tahun ini dengan prospek memperlakan yang menstabilkan pertumbuhan, meredakan inflasi dan mengurangkan pengangguran tetapi berbalik arah menjelang akhir tahun dengan unjuran pertumbuhan yang disemak semula menaik dan kebimbangan terhadap langkah-langkah dasar yang mungkin memacu kadar inflasi lebih tinggi pada tahun 2025. Hasil 10-tahun Perbendaharaan Kerajaan Persekutuan AS (UST) menutup tahun lebih tinggi sebanyak 69 mata asas yoy

Ulasan Pasaran

pada 4.57% dari serendah 3.62% pada September. Pergerakan hasil Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) adalah bercampur-campur kerana hasil lima hingga 10 tahun meningkat sebanyak tiga hingga lapan mata asas tahun ke tahun manakala hasil tiga tahun dan 15 hingga 30 tahun menurun sebanyak satu hingga enam mata asas tahun ke tahun. Hasil MGS 10-tahun mengakhiri tahun dengan lebih tinggi sebanyak lapan mata asas tahun ke tahun pada 3.82% daripada serendah 3.69% pada bulan September. Selain itu, aliran masuk bersih dana asing ke Malaysia kekal positif walaupun dengan jumlah yang lebih rendah sebanyak RM4.8 bilion pada tahun 2024 berbanding dengan aliran masuk sebanyak RM23.6 bilion pada tahun 2023.

Dari segi mata wang, seperti yang disebutkan di atas, Ringgit menamatkan tahun ini sebagai mata wang yang paling berprestasi di Asia apabila ia meningkat kepada RM4.4718:US\$1.00 pada akhir Disember 2024 daripada RM4.5940:US\$1.00 pada akhir Disember 2023. Ringgit adalah tidak stabil sepanjang tahun 2024 tetapi menunjukkan ketahanannya apabila ia pulih kepada paras tinggi RM4.1235:US\$1.00 pada bulan September dari paras rendah RM4.7987:US\$1.00 pada bulan Februari. Selain daripada dasar monetari AS, prestasi Ringgit pada tahun 2024 boleh dikaitkan dengan beberapa faktor, seperti usaha kerjasama antara kerajaan dengan BNM, serta pandangan ekonomi optimis Malaysia.



Tinjauan

Melayari tahun 2025 dengan dorongan pertumbuhan ekonomi dan disinflasi dari tahun sebelumnya, dunia kini harus bersedia untuk kemungkinan ketidakstabilan yang timbul daripada ucapan Presiden Trump yang mengancam pengenaan tarif yang meluas mungkin berisiko menimbulkan inflasi. Kecaman beliau terhadap hubungan dagangan yang dianggap “tidak adil” menjadi asas kempen pilihan raya serta penggal pertama beliau sebagai Presiden. Sehingga pertengahan Februari 2025, ancaman awal pengenaan tarif terhadap Kanada, China dan Mexico dengan ancaman baharu seumpamanya dibuat terhadap Kesatuan Eropah. Langkah tersebut telah menyebabkan tindak balas dan konsesi daripada negara-negara yang terjejas. Namun begitu, terdapat kemungkinan bahawa Presiden boleh menggunakan tarif sebagai strategi rundingan untuk urusan atau terma perdagangan yang lebih baik untuk AS seperti yang dapat dilihat daripada perjanjian keselamatan sempadan antara Kanada dengan AS sebagai pertukaran untuk penangguhan sementara daripada pengenaan tarif.

Dalam konteks ekonomi global, laporan Situasi dan Prospek Ekonomi Dunia 2025 Pertumbuhan Bangsa-bangsa Bersatu mencadangkan bahawa pertumbuhan global akan kekal lembap dan berlegar pada +2.8% yoy, iaitu di bawah purata tahunan pra-pandemik (2010-2019) sebanyak +3.2% yoy. Laporan tersebut menunjukkan bahawa walaupun penurunan inflasi dan dasar monetari mungkin memberikan sedikit kelegaan, ketegangan perdagangan, beban hutang yang tinggi dan risiko geopolitik boleh menjejaskan prospek. Bank-bank pusat di seluruh dunia akan menghadapi tugas yang sukar untuk cuba mengimbangi keperluan sokongan ekonomi tetapi mengelakkan daripada melampaui batas sehingga menimbulkan tekanan inflasi semula. Dari segi konflik geopolitik, diharapkan konflik di Timur Tengah dan Ukraine dapat menemui penyelesaian mungkin pada tahun 2025 dengan gencatan senjata Israel-Hamas pada 15 Januari 2025, dan Trump menjadi perantara gencatan senjata Ukraine-Rusia yang dijangka berlaku tidak lama lagi. Kami juga mengikuti perkembangan terkini mengenai generatif AI, pengganggu dari China DeepSeek dan kesan perubahan besar mereka terhadap ekonomi global serta tempatan.

Bagi kelas aset ekuiti, ketika kami mengemudi persekitaran pasaran ekuiti yang tidak menentu pada tahun 2025, pendekatan pelaburan kami kekal memfokuskan pelaburan yang secara asasnya baik untuk jangka masa yang panjang. Namun begitu, aktiviti perdagangan mungkin dilakukan secara oportunistik untuk memanfaatkan sebarang ketidaktentuan pasaran yang berlaku. Seperti biasa, kami akan terus memantau sebarang risiko geopolitik dan risiko lain yang mungkin memerlukan peralihan kepada strategi baru untuk menyesuaikan diri dengan keadaan pasaran yang sentiasa berubah-ubah.

Ulasan Pasaran

Memasuki tahun 2025, ketidaktentuan pasaran bon dijangka berterusan kerana kebimbangan pengenaan tarif mungkin terus mendominasi tajuk utama selepas pelantikan Trump pada Januari 2025. Pihak Fed telah menyesuaikan trajektori pemotongan kadar masa depan kerana pendirian dasarnya kini kelihatan kurang mengehadkan dan sebarang pemotongan kadar tambahan akan bergantung pada kemajuan selanjutnya mengenai inflasi dan keadaan pasaran buruh. Pendekatan berhati-hati ini juga akan memberikan sedikit ruang untuk Fed bertindak balas terhadap sebarang perubahan data ekonomi dan dasar-dasar yang diperlukan pada tahun akan datang. Dari segi dasar monetari tempatan, BNM dijangka mengekalkan OPR pada 3.00% pada tahun 2025, kecuali terdapat kejutan luar yang ketara. Dalam Kenyataan Dasar Monetari Januari 2025, BNM mengekalkan pandangannya untuk memastikan aktiviti ekonomi berterusan pada tahun 2025 yang didorong oleh permintaan domestik yang kukuh dari kedua-dua aspek penggunaan dan pelaburan. Tiada perubahan dalam penilaiannya terhadap inflasi yang dijangka kekal terkawal menjelang 2025 berikutan keadaan kos global yang semakin reda dan ketiadaan tekanan permintaan domestik yang berlebihan. Dengan apa yang telah dinyatakan, kami akan terus mengumpul bon pada penilaian yang baik sambil mengutamakan nama-nama berkualiti tinggi.

Dana Ekuiti

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	4.787	4.976	5.061	5.276	6.261
Unit dalam Edaran	79,259,207	92,569,170	104,927,367	115,090,879	121,181,016
Jumlah NAV (RM)	377,760,235	458,488,760	528,832,133	604,531,440	755,163,683
NAV Tertinggi (RM/unit)	4.984	5.220	5.174	5.277	6.337
NAV Terendah (RM/unit)	3.420	4.659	4.703	4.863	5.276
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(2.78)	3.95	1.71	4.25	18.67
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	3.49	(4.23)	(5.40)	0.63	16.98
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	(1.05)	3.81	1.36	3.71	18.24
Agihan Pendapatan (%)	(1.73)	0.14	0.35	0.54	0.43

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk ASEAN Plus	1.34%	1.33%	1.20%	1.50%	1.50%
Dana Induk Ekuiti	88.99%	83.35%	74.06%	81.72%	89.88%
Ekuiti	0.00%	3.71%	8.64%	4.76%	0.41%
Amanah Saham	1.55%	1.43%	1.11%	0.88%	0.60%
Tunai & Deposit	8.12%	10.18%	14.99%	11.14%	7.61%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	18.67%	7.96%	4.92%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	16.98%	3.65%	1.99%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk peningkatan nilai modal dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti.

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyesuaian semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidaktentuan pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa keadaan pasaran yang tidak menentu.

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

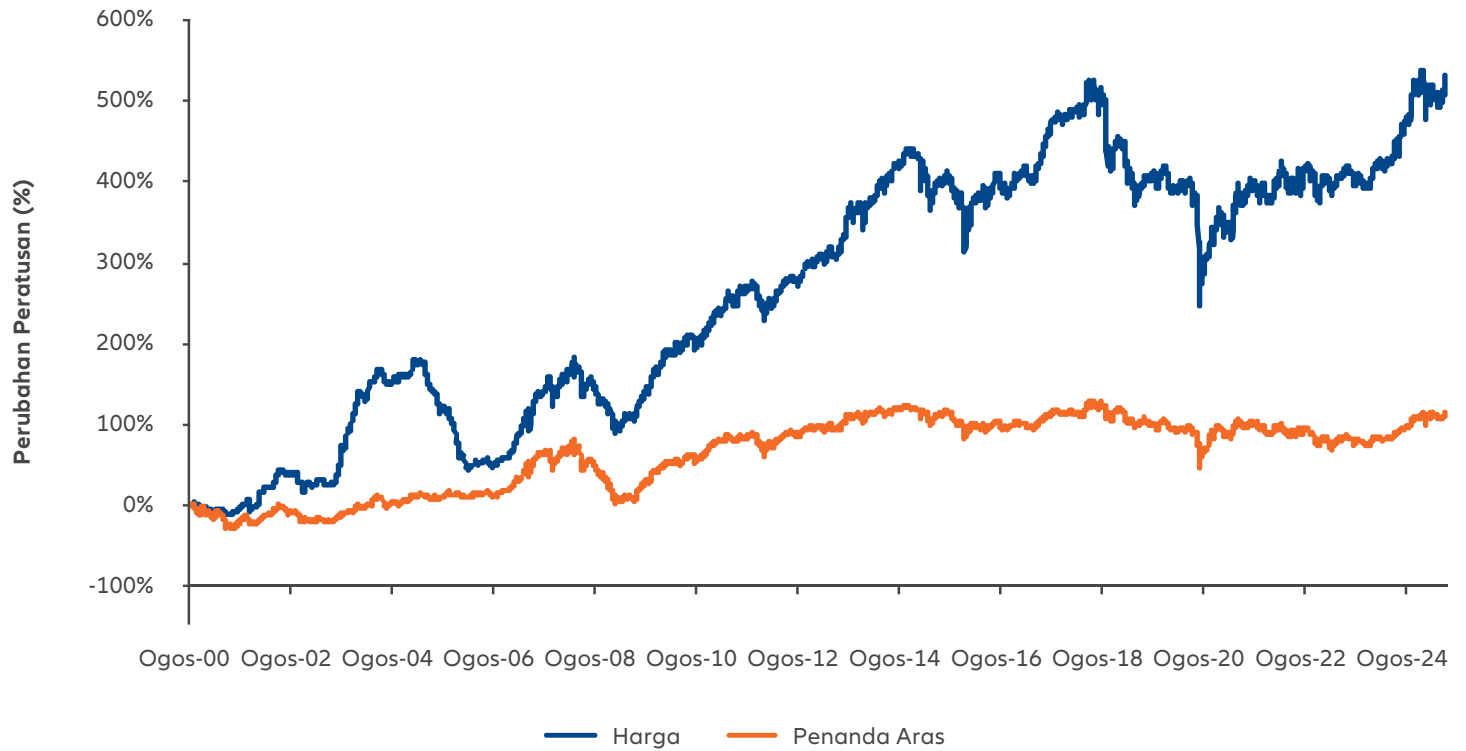
	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	44.21%	19.68%	43.81%	100.00%
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	55.79%	70.91%	47.31%	0.00%
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	9.41%	8.88%	0.00%

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE				
PELABURAN				
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE	11,771,990	8,085.19	11,348.20	1.50
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE	191,464,494	476,088.31	678,741.63	89.88
ASET ASING: EKUITI				
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
CP ALL PCL	420,400	3,018.94	3,069.91	0.41
ASET ASING: UNIT AMANAH SAHAM				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	15,751,466	5,068.83	4,497.32	0.60
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
HONG LEONG BANK BERHAD	54,650,000	54,650.00	54,650.00	7.24

Prestasi Dana Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk ASEAN Plus	11,348	9,072
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	678,742	494,052
Aset Asing	7,567	34,078
Deposit tetap/pasaran kewangan	54,650	65,167
Tunai dan baki bank	2,236	1,985
Faedah dan dividen belum terima	17	20
Lain-lain belum terima	1,314	650
Aset cukai tertunda	42	-
JUMLAH ASET	755,916	605,024
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	-	128
Manfaat dan tuntutan liabiliti	752	365
JUMLAH LIABILITI	752	493
NILAI ASET BERSIH DANA	755,164	604,531
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	557,733	521,916
Perolehan tertahan	197,431	82,615
	755,164	604,531
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	6.261	5.276

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	470,264	58,568	528,832
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	77,354	-	77,354
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(25,702)	-	(25,702)
Keuntungan bagi tahun	-	24,047	24,047
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	521,916	82,615	604,531
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	75,813	-	75,813
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(39,996)	-	(39,996)
Keuntungan bagi tahun	-	114,816	114,816
Pada 31 Disember 2024	557,733	197,431	755,164

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA EKUITI ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	1,290	1,808
Pendapatan dividen	1,510	2,200
(Kerugian)/Keuntungan bersih direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	(122)	2,236
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	125,993	24,537
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(3,445)	1,379
Pendapatan lain	-	469
	125,226	32,629
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(10,258)	(7,920)
Perbelanjaan lain	(27)	-
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	114,941	24,709
PERBELANJAAN CUKAI	(125)	(662)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	114,816	24,047
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	82,615	58,568
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	197,431	82,615

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

Dana Terurus

Allianz Life

- 18** Jadual Perbandingan Prestasi
- 18** Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan
- 20** Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor
- 20** Peruntukan Portfolio
- 21** Prestasi Dana Terurus Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Penubuhan
- 22** Penyata Aset dan Liabiliti
- 23** Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 24** Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	5.217	5.305	5.362	5.591	6.193
Unit dalam Edaran	252,156,554	302,970,112	354,089,838	402,253,753	441,692,075
Jumlah NAV (RM)	1,312,318,514	1,603,196,390	1,894,282,621	2,243,729,001	2,728,037,332
NAV Tertinggi (RM/unit)	5.292	5.426	5.391	5.591	6.193
NAV Terendah (RM/unit)	4.397	5.115	5.126	5.317	5.591
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	0.64	1.69	1.07	4.27	10.77
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE BursaMalaysia 100 Teratas & 50% Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	3.36	(1.12)	(1.48)	1.80	9.70
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	0.57	1.59	0.87	3.91	10.56
Agihan Pendapatan (%)	0.07	0.10	0.20	0.36	0.21

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Bon	43.37%	43.09%	38.66%	48.67%	44.49%
Dana Induk Ekuiti	49.31%	46.50%	40.13%	42.06%	50.24%
Ekuiti	0.00%	1.41%	4.27%	2.09%	0.35%
Amanah Saham	0.80%	0.74%	0.56%	0.42%	0.30%
Tunai & Deposit	6.52%	8.26%	16.38%	6.76%	4.62%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	10.77%	5.29%	3.62%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	9.70%	3.24%	2.37%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyelarasan semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidaktentuan pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa keadaan pasaran yang tidak menentu.

Bagi pendapatan tetap, ketidaktentuan pasaran bon dijangka berterusan pada tahun 2025 kerana kebimbangan pengenaan tarif terus menguasai tajuk utama selepas pelantikan Presiden AS pada Januari 2025. Rizab Persekutuan (Fed) kelihatan telah menyesuaikan trajektori pemotongan kadar masa depan kerana pendirian dasar kelihatan kurang ketat dan sebarang pemotongan kadar tambahan akan bergantung pada perkembangan lanjut mengenai inflasi dan keadaan pasaran buruh. Pendekatan berhati-hati ini juga akan memberikan sedikit ruang untuk Fed bertindak balas terhadap sebarang perubahan dalam data ekonomi dan dasar-dasar yang diperlukan pada tahun akan datang. Dari segi dasar monetari tempatan, BNM mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada 3.00% pada tahun 2025, kecuali terdapat sebarang kejutan luaran yang ketara. Dalam Pernyataan Dasar bertarikh 22 Januari 2025, BNM mengekalkan pandangan bagi aktiviti-aktiviti ekonomi yang berterusan pada tahun 2025 dipacu oleh perbelanjaan domestik yang berdaya tahan. Tiada sebarang perubahan kepada penilaian inflasi yang dijangka kekal terus memasuki tahun 2025, dalam keadaan penurunan kos global dan ketiadaan tekanan permintaan domestik yang berlebihan. Mengambil kira semua pandangan ini, kami terus mengumpulkan bon pada penilaian yang memuaskan manakala mengutamakan nama-nama yang berkualiti tinggi.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.25% dikenakan pada dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor

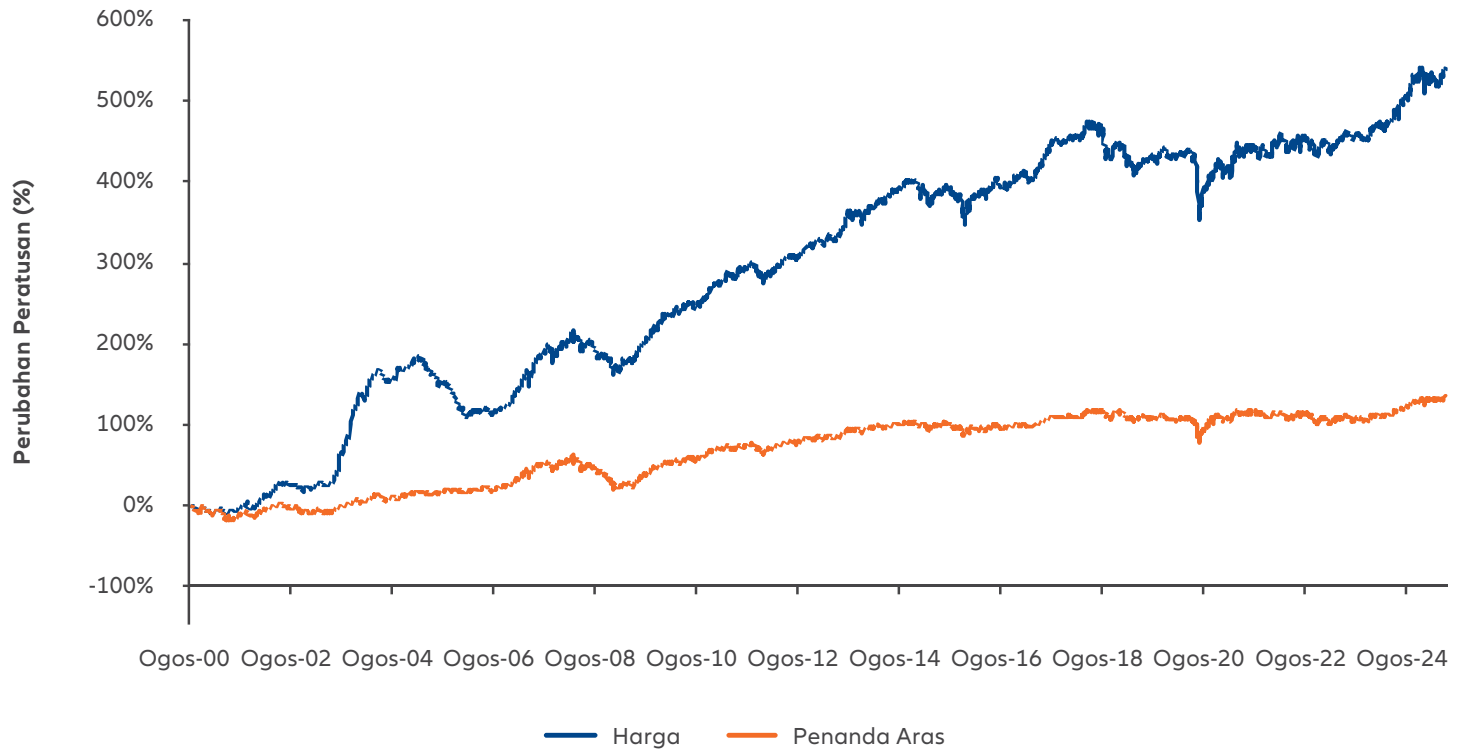
	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	34.17%	12.24%	32.81%	100.00%
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	65.83%	76.29%	55.19%	0.00%
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	11.47%	12.00%	0.00%

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE				
PELABURAN				
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE	609,577,158	983,894.12	1,213,668.12	44.49
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE	386,613,322	1,013,676.71	1,370,544.23	50.24
ASET ASING: EKUITI				
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
CP ALL PCL	1,314,000	9,434.97	9,595.29	0.35
ASET ASING: AMANAH SAHAM				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	28,343,084	9,120.82	8,092.44	0.30
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	20,837,699	20,837.70	20,837.70	0.76
HONG LEONG BANK BERHAD	91,700,000	91,700.00	91,700.00	3.36

Prestasi Dana Terurus Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	1,213,668	1,092,037
Pelaburan dalam Dana Induk Ekuiti	1,370,544	943,607
Aset Asing	17,688	56,342
Deposit tetap/pasaran kewangan	112,538	138,403
Tunai dan baki bank	8,009	6,913
Faedah dan dividen belum terima	100	2,823
Lain-lain belum terima	8,412	5,920
Aset cukai tertunda	69	-
JUMLAH ASET	2,731,028	2,246,045
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	-	328
Manfaat dan tuntutan liabiliti	2,826	1,895
Lain-lain belum bayar	165	93
JUMLAH LIABILITI	2,991	2,316
NILAI ASET BERSIH DANA	2,728,037	2,243,729
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	2,227,241	1,991,794
Perolehan tertahan	500,796	251,935
	2,728,037	2,243,729
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	6.193	5.591

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	1,729,815	164,468	1,894,283
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	352,218	-	352,218
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(90,239)	-	(90,239)
Keuntungan bagi tahun	-	87,467	87,467
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	1,991,794	251,935	2,243,729
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	370,617	-	370,617
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(135,170)	-	(135,170)
Keuntungan bagi tahun	-	248,861	248,861
Pada 31 Disember 2024	2,227,241	500,796	2,728,037

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA TERURUS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	2,924	5,269
Pendapatan dividen	2,117	3,862
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	2,038	3,982
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	278,958	97,436
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(5,211)	1,891
Pendapatan lain	-	1,201
	280,826	113,641
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(31,280)	(24,897)
Perbelanjaan lain	(290)	-
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	249,256	88,744
PERBELANJAAN CUKAI	(395)	(1,277)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	248,861	87,467
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	251,935	164,468
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	500,796	251,935

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

Dana Pertumbuhan Dinamik

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.972	2.081	2.166	2.265	2.619
Unit dalam Edaran	48,477,570	51,709,063	54,412,306	56,265,832	56,271,634
Jumlah NAV (RM)	95,986,548	108,103,456	118,335,298	127,995,335	148,079,631
NAV Tertinggi (RM/unit)	2.114	2.182	2.251	2.274	2.752
NAV Terendah (RM/unit)	1.358	1.918	2.009	2.082	2.265
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(5.51)	5.53	4.08	4.57	15.63
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas (%)	3.87	(3.85)	(5.37)	1.14	16.28
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	(10.09)	3.32	0.69	2.25	13.07
Agihan Pendapatan (%)	4.58	2.21	3.39	2.32	2.56

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	85.94%	91.61%	86.89%	94.09%	93.27%
Amanah Saham	2.28%	2.26%	1.85%	1.54%	1.13%
Tunai & Deposit	11.78%	6.13%	11.26%	4.37%	5.60%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	15.63%	7.97%	4.65%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	16.28%	3.63%	2.14%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyelarasan semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidaktentuan pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa keadaan pasaran yang tidak menentu.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

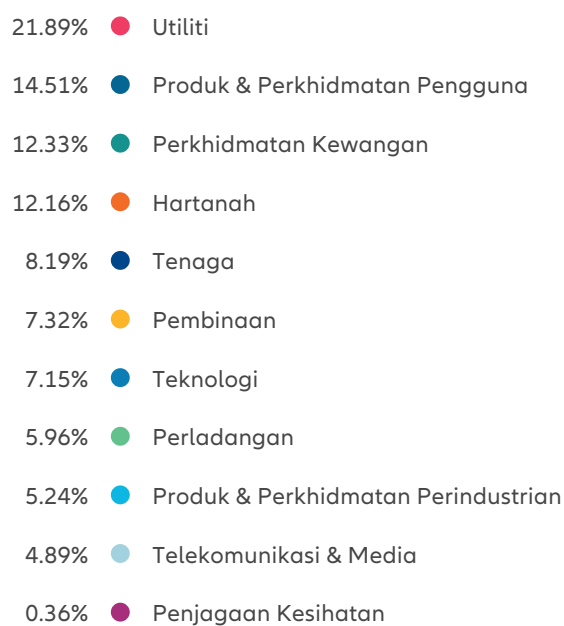
Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.48 % dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	3.80%	6.31%	4.69%	5.91%	7.32%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	10.70%	11.11%	10.39%	12.70%	14.51%
Tenaga	6.12%	10.91%	12.10%	15.90%	8.19%
Perkhidmatan Kewangan	29.92%	20.59%	35.00%	9.51%	12.33%
Penjagaan Kesihatan	13.04%	2.01%	0.00%	0.00%	0.36%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	5.16%	12.86%	10.63%	13.80%	5.24%
Perladangan	8.61%	16.20%	10.42%	7.22%	5.96%
Hartanah	3.46%	3.81%	3.49%	7.11%	12.16%
Amanah Pelaburan Hartanah	0.98%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Teknologi	6.11%	8.34%	4.62%	9.58%	7.15%
Telekomunikasi & Media	4.23%	4.78%	6.79%	11.24%	4.89%
Pengangkutan & Logistik	1.39%	2.33%	1.87%	0.67%	0.00%
Utiliti	6.48%	0.75%	0.00%	6.36%	21.89%

Portfolio Ekuiti Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life



Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT:				
PEMBINAAN				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	4,712,400	2,205.84	2,191.27	1.48
GAMUDA BERHAD	1,255,966	3,528.34	5,953.28	4.02
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	887,900	1,147.67	1,962.26	1.33
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
AEON COMPANY (M) BHD	1,869,600	2,684.24	2,935.27	1.98
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	312,900	3,182.83	2,334.23	1.58
GENTING BERHAD	1,267,500	5,877.03	4,892.55	3.30
GUAN CHONG BERHAD	796,100	2,805.02	3,144.60	2.12
MR DIY GROUP M SDN BHD	778,000	1,326.11	1,439.30	0.97
RGB INTERNATIONAL BHD	1,808,500	571.85	714.36	0.48
TOMEI CONSOLIDATED BHD	2,844,900	4,957.51	4,580.29	3.09
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	647,700	1,394.96	1,198.25	0.81
HIBISCUS PETROLEUM BHD	89,500	173.09	175.42	0.12
T7 GLOBAL BHD	10,556,700	3,147.41	4,552.20	3.07
YINSON HOLDINGS BHD	2,396,950	4,381.90	5,387.13	3.64
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
AFFIN BANK BERHAD	1,056,425	2,934.58	3,074.20	2.08
ALLIANCE BANK MALAYSIA BERHAD	279,800	1,380.17	1,354.23	0.91
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	384,500	3,164.67	3,152.90	2.13
HONG LEONG BANK BERHAD	285,400	5,630.59	5,867.82	3.96
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	130,470	1,997.08	2,413.70	1.63
WELL CHIP GROUP BERHAD	1,021,400	1,195.80	1,164.40	0.79
PENJAGAAN KESIHATAN				
HARTALEGA HOLDINGS BHD	127,500	432.11	503.63	0.34
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
KINERGY ADVANCEMENT BERHAD	4,150,000	1,577.00	1,431.75	0.97

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN (SAMBUNGAN)				
MALAYAN CEMENT BHD	345,000	1,262.20	1,690.50	1.14
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	282,200	1,366.34	1,382.78	0.93
SAM ENGINEERING & EQUIPMENT BERHAD	503,900	2,727.65	2,197.00	1.48
SKP RESOURCES BERHAD	21,720	0.00	0.33	0.00
SUNWAY BHD	111,500	264.20	534.09	0.36
PERLADANGAN				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	358,700	2,769.29	2,116.33	1.43
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	104,499	2,340.22	2,278.08	1.54
SD GUTHRIE BERHAD	775,600	3,325.05	3,839.22	2.59
HARTANAH				
EUPE CORPORATE BERHAD	2,377,500	2,514.00	2,425.05	1.64
IOI PROPERTIES GROUP BERHAD	1,034,200	2,162.79	2,316.61	1.56
LBS BINA GROUP BERHAD	2,756,972	1,748.49	1,576.97	1.06
MAH SING GROUP BHD	2,245,100	4,015.11	4,041.18	2.73
MALAYSIAN RESOURCES CORPORATION BERHAD	3,723,500	2,391.79	1,954.84	1.32
S P SETIA BERHAD	2,714,700	3,447.49	3,963.46	2.68
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	306,000	215.95	517.14	0.35
TEKNOLOGI				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	6,931,700	3,032.49	2,842.00	1.92
FRONTKEN CORP BHD	465,000	1,118.56	1,355.61	0.92
INARI AMERTRON BHD	463,100	1,639.92	1,417.09	0.96
ITMAX SYSTEM BHD	513,800	1,806.85	1,895.92	1.28
MY EG SERVICES BERHAD	2,460,012	1,943.60	2,361.61	1.59
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BERHAD	5,099,400	2,727.68	1,147.37	0.77
AXIATA GROUP BERHAD	1,672,800	4,991.23	4,165.27	2.81
OCK GROUP BERHAD	2,959,400	1,370.91	1,435.31	0.97

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
UTILITI				
RANHILL UTILITIES BERHAD	3,481,800	5,022.42	5,292.34	3.57
TENAGA NASIONAL BERHAD	462,200	6,630.60	6,905.27	4.66
YTL CORPORATION BERHAD	1,728,000	3,935.84	4,613.76	3.12
YTL POWER INTERNATIONAL BERHAD	3,036,600	11,280.42	13,421.77	9.06
ASET ASING: AMANAH SAHAM				
RDPT MANDIRI INFRASTRUKTUR EKUITAS	5,877,741	1,891.46	1,678.20	1.13
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
HONG LEONG BANK BERHAD	9,900,000	9,900.00	9,900.00	6.69

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	138,110	115,177
Aset Asing	1,678	5,773
Pelaburan lain	-	1,450
Deposit tetap/pasaran kewangan	9,900	7,300
Tunai dan baki bank	484	490
Faedah dan dividen belum terima	3	80
Lain-lain belum terima	192	248
Aset cukai tertunda	-	231
JUMLAH ASET	150,367	130,749
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	492	-
Manfaat dan tuntutan liabiliti	252	254
Lain-lain belum bayar	1,543	2,500
JUMLAH LIABILITI	2,287	2,754
NILAI ASET BERSIH DANA	148,080	127,995
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	94,786	94,836
Perolehan tertahan	53,294	33,159
	148,080	127,995
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	2.619	2.265

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	90,784	27,551	118,335
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	10,244	-	10,244
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,192)	-	(6,192)
Keuntungan bagi tahun	-	5,608	5,608
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	94,836	33,159	127,995
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	8,120	-	8,120
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(8,170)	-	(8,170)
Keuntungan bagi tahun	-	20,135	20,135
Pada 31 Disember 2024	94,786	53,294	148,080

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	190	157
Pendapatan dividen	3,724	3,773
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	11,170	2,061
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	9,620	1,578
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(632)	85
Pendapatan lain	-	82
	24,072	7,736
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(2,148)	(1,797)
Perbelanjaan lain	(120)	-
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	21,804	5,939
PERBELANJAAN CUKAI	(1,669)	(331)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	20,135	5,608
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	33,159	27,551
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	53,294	33,159

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

Dana Pendapatan Ekuiti

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.395	1.412	1.423	1.453	1.586
Unit dalam Edaran	104,418,676	116,922,220	127,876,883	136,026,173	148,544,927
Jumlah NAV (RM)	145,191,617	164,419,705	181,298,566	196,916,845	234,791,801
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.447	1.488	1.459	1.491	1.657
NAV Terendah (RM/unit)	1.139	1.372	1.370	1.396	1.453
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(0.42)	3.08	2.62	4.78	12.87
Penanda Aras: 70% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 30% Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	3.53	(2.35)	(3.03)	1.35	12.59
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	(0.32)	2.93	2.23	4.43	12.72
Agihan Pendapatan (%)	(0.10)	0.15	0.39	0.35	0.15

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Bon	21.96%	23.22%	23.07%	29.71%	26.61%
Dana Induk Dividen	64.09%	68.00%	57.20%	63.65%	66.28%
Ekuiti	0.00%	2.17%	7.94%	2.56%	0.41%
Tunai & Deposit	13.95%	6.61%	11.79%	4.08%	6.70%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	12.87%	6.67%	4.49%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	12.59%	3.43%	2.26%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk peningkatan nilai modal dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti.

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyelarasan semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidakpastian pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa keadaan pasaran yang tidak menentu.

Bagi pendapatan tetap, ketidakpastian pasaran bon dijangka berterusan pada tahun 2025 kerana kebimbangan pengenaan tarif terus menguasai tajuk utama selepas pelantikan Presiden AS pada Januari 2025. Rizab Persekutuan (Fed) kelihatan telah menyesuaikan trajektori pemotongan kadar masa depan kerana pendirian dasar kelihatan kurang ketat dan sebarang pemotongan kadar tambahan akan bergantung pada perkembangan lanjut mengenai inflasi dan keadaan pasaran buruh. Pendekatan berhati-hati ini juga akan memberikan sedikit ruang untuk Fed bertindak balas terhadap sebarang perubahan dalam data ekonomi dan dasar-dasar yang diperlukan pada tahun akan datang. Dari segi dasar monetari tempatan, BNM mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada 3.00% pada tahun 2025, kecuali terdapat sebarang kejutan luaran yang ketara. Dalam Pernyataan Dasar bertarikh 22 Januari 2025, BNM mengekalkan pandangan bagi aktiviti-aktiviti ekonomi yang berterusan pada tahun 2025 dipacu oleh perbelanjaan domestik yang berdaya tahan. Tiada sebarang perubahan kepada penilaian inflasi yang dijangka kekal terus memasuki tahun 2025, dalam keadaan penurunan kos global dan ketiadaan tekanan permintaan domestik yang berlebihan. Mengambil kira semua pandangan ini, kami terus mengumpulkan bon pada penilaian yang memuaskan manakala mengutamakan nama-nama yang berkualiti tinggi.

Agihan Pendapatan

Pengagihan pendapatan sebanyak RM0.054 seunit pada 31 Disember 2024 menerusi penciptaan unit bonus.

NAV seunit sebelum pengagihan RM1.635

NAV seunit selepas pengagihan RM1.586

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.34% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor

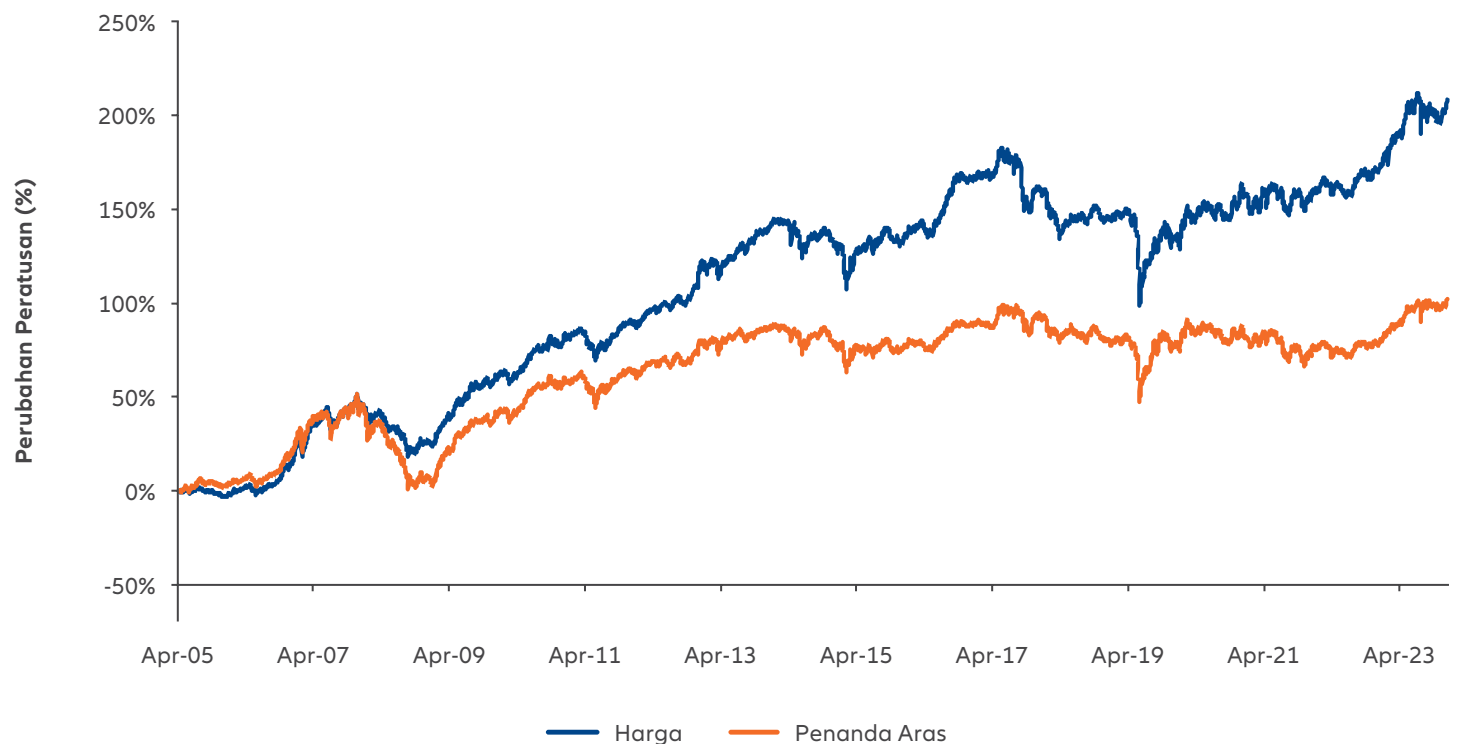
	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE					
Produk & Perkhidmatan Pengguna	0.00%	66.36%	19.92%	80.61%	100.00%
Perkhidmatan Kewangan	0.00%	33.64%	68.59%	0.00%	0.00%
Pengangkutan & Logistik	0.00%	0.00%	11.49%	19.39%	0.00%

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE				
PELABURAN				
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE	31,384,280	53,244.65	62,486.10	26.61
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE	44,744,484	118,640.96	155,621.32	66.28
ASET ASING: EKUITI				
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
CP ALL PCL	132,400	950.75	966.83	0.41
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
HONG LEONG BANK BERHAD	14,950,000	14,950.00	14,950.00	6.37

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	62,486	58,503
Pelaburan dalam Dana Induk Dividen	155,621	125,343
Aset Asing	967	5,046
Deposit tetap/pasaran kewangan	14,950	7,100
Tunai dan baki bank	717	622
Faedah dan dividen belum terima	1	283
Lain-lain belum terima	214	222
Aset cukai tertunda	-	16
JUMLAH ASET	234,956	197,135
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	1	-
Manfaat dan tuntutan liabiliti	144	213
Lain-lain belum bayar	19	5
JUMLAH LIABILITI	164	218
NILAI ASET BERSIH DANA	234,792	196,917
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	187,826	175,792
Perolehan tertahan	46,966	21,125
	234,792	196,917
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.586	1.453

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	169,057	12,242	181,299
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	21,487	-	21,487
Agihan sepanjang tahun kewangan	(5,021)	-	(5,021)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(9,731)	-	(9,731)
Keuntungan bagi tahun	-	8,883	8,883
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	175,792	21,125	196,917
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	33,541	-	33,541
Agihan sepanjang tahun kewangan	(5,021)	-	(5,021)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(16,486)	-	(16,486)
Keuntungan bagi tahun	-	25,841	25,841
Pada 31 Disember 2024	187,826	46,966	234,792

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN EKUITI ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	226	149
Pendapatan dividen	355	660
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	8,934	4,404
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	20,310	6,209
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(615)	(38)
Pendapatan lain	-	179
	29,210	11,563
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(2,976)	(2,503)
Kerugian tukaran asing	(112)	-
Perbelanjaan lain	(259)	-
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	25,863	9,060
PERBELANJAAN CUKAI	(22)	(177)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	25,841	8,883
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	21,125	12,242
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	46,966	21,125

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

Dana Global High Payout

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.175	1.430	1.287	1.539	1.625
Unit dalam Edaran	6,545,572	6,177,538	5,897,100	5,600,644	5,507,338
Jumlah NAV (RM)	7,686,755	8,829,446	7,588,827	8,616,805	8,946,989
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.188	1.433	1.430	1.550	1.731
NAV Terendah (RM/unit)	0.849	1.157	1.209	1.250	1.490
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	2.04	25.11	(6.08)	24.58	10.01
Penanda Aras: MSCI World (%)	(12.26)	18.83	(6.49)	19.82	13.45
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	(1.18)	18.68	(13.46)	18.20	4.47
Agihan Pendapatan (%)	3.22	6.43	7.37	6.38	5.54

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Global High Payout Allianz (USD)	97.62%	97.42%	98.65%	86.88%	99.04%
Tunai & Deposit	2.38%	2.58%	1.35%	13.12%	0.96%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	10.01%	8.71%	10.48%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	13.45%	8.32%	5.79%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi

Dana ini melabur dalam Dana Global High Payout Allianz dan bertujuan untuk memberi para pelabur jumlah pulangan daripada pendapatan dividen, premium opsyen dan tambah nilai modal, pengagihan mampan, dan lazimnya ketaktentuan portfolio lebih rendah berbanding dengan pelaburan ekuiti, dengan melabur dalam portfolio ekuiti pelbagai pada peringkat global yang menawarkan hasil dividen yang menarik dan mampan, dan menjual opsyen beli untuk menjana premium opsyen yang akan meningkatkan dividend dan mengurangkan risiko portfolio keseluruhannya.

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

Tinjauan dan Strategi oleh Dana Global High Payout Allianz

Melangkah ke tahun 2025, dinamik pasaran menjadi lebih kompleks dengan pertumbuhan KDNK global, inflasi dan kadar faedah mempengaruhi antara satu sama lain. Ekonomi AS memperlakan (soft landing) dengan inflasi menurun dan kadar kekal sebagai kes asas, meskipun risiko senario merosot (hard landing) atau terus tumbuh (no landing) telah meningkat. Inflasi AS kekal tekal, dan dasar pentadbiran Trump mungkin menambah tekanan inflasi menyebabkan kadar faedah kekal tinggi lebih lama. Impak ekonomi daripada pakej rangsangan China adalah tidak menentu, dan pertumbuhan di beberapa bahagian Eropah dan Jepun lemah dengan tarif AS berpotensi memburukkan keadaan. Pasaran kewangan menjangkakan inflasi berterusan yang akan menyebabkan pemotongan kadar faedah beransur-ansur tetapi jangkaan berubah-ubah mengenai pertumbuhan ekonomi dan geopolitik mungkin meningkatkan ketidakpastian pasaran. Selepas pilihan raya AS, pasaran ekuiti walaupun peralihan mungkin menyebabkan ketidakstabilan apabila trend pasaran dan kepimpinan baharu muncul. Kami kekal positif mengenai ekuiti AS disebabkan oleh pertumbuhan KDNK, perolehan korporat dan kepimpinan dalam sektor teknologi dan AI yang kukuh, meskipun penilaian meningkat dan premium ini mungkin boleh dijustifikasikan oleh perbezaan sektor. Nilai kekal sebagai tonggak utama strategi kami, bertindak sebagai pemelbagaian dan lindung nilai terhadap kemungkinan perubahan ekonomi, walaupun kadar faedah yang menurun dan ekonomi yang memperlakan mungkin memberi kesan kepada saham nilai kitaran. Definisi Nilai proprietari kami memfokus pada nilai "yang dicapai", seperti Hasil Aliran Tunai Bebas dan Dividen Tinggi, yang seharusnya lebih bertahan semasa ekonomi memperlakan. Kami juga lebih suka pada sedikit pendedahan yang lebih kepada gaya pelaburan kualiti yang lebih defensif dan kurang kitaran, yang sepatutnya berprestasi lebih baik semasa kemelesetan ekonomi atau tempoh peningkatan ketidakpastian. Kami cenderung kepada pendedahan yang lebih tinggi kepada gaya pelaburan kualiti yang kurang kitaran dan lebih defensif yang juga dijangka menyumbang dengan lebih positif semasa kemelesetan ekonomi atau semasa tempoh peningkatan ketidakpastian.

Agihan Pendapatan

Pengagihan pendapatan sebanyak RM0.031 seunit telah dibuat pada 2 Januari 2024 dan RM0.034 seunit dibuat pada 31 Julai 2024.

	02-Jan	31-Jul
NAV seunit sebelum pengagihan (RM)	1.539	1.686
NAV seunit selepas pengagihan (RM)	1.498	1.640

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ GLOBAL HIGH PAYOUT FUND (USD)	2,695,674	6,350.55	8,860.74	99.04
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	251,880	251.88	251.88	2.82

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	8,861	8,426
Deposit tetap/pasaran kewangan	252	150
Tunai dan baki bank	67	42
Faedah dan dividen belum terima	-	210
Lain-lain belum terima	1	8
JUMLAH ASET	9,181	8,836
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	201	177
Manfaat dan tuntutan liabiliti	27	24
Lain-lain belum bayar	6	18
JUMLAH LIABILITI	234	219
NILAI ASET BERSIH DANA	8,947	8,617
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	8,725	9,236
Perolehan tertahan/(Kerugian terkumpul)	222	(619)
	8,947	8,617
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.625	1.539

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	(Kerugian Terkumpul)/ Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	9,990	(2,401)	7,589
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	4	-	4
Agihan sepanjang tahun kewangan	(330)	-	(330)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(428)	-	(428)
Keuntungan bagi tahun	-	1,782	1,782
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	9,236	(619)	8,617
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1	-	1
Agihan sepanjang tahun kewangan	(330)	-	(330)
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(182)	-	(182)
Keuntungan bagi tahun	-	841	841
Pada 31 Disember 2024	8,725	222	8,947

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	7	6
Pendapatan dividen	593	539
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	195	188
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	657	1,249
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(363)	132
	1,089	2,114
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(155)	(141)
Perbelanjaan lain	(4)	(10)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	930	1,963
PERBELANJAAN CUKAI	(89)	(181)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	841	1,782
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(619)	(2,401)
Perolehan tertahan/(kerugian terkumpul) dihantar ke hadapan	222	(619)

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

Dana Asia Multi-IncomePLUS

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.850	1.811	1.602	1.611	1.721
Unit dalam Edaran	1,209,780	1,191,453	1,153,512	1,099,827	1,043,110
Jumlah NAV (RM)	2,237,843	2,157,531	1,847,799	1,771,643	1,794,879
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.850	2.023	1.828	1.685	1.829
NAV Terendah (RM/unit)	1.354	1.799	1.468	1.556	1.592
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	9.60	(2.11)	(11.54)	0.56	6.83
Penanda Aras: 2/3 MSCI Rantau Asia Pasifik kecuali Jepun Jumlah Pulangan Hasil Dividen Tinggi (Bersih) + 1/3 Indeks Kredit Asia JP Morgan Asia (JACI) - Non Investment Grade Index (%)	(78.45)	0.86	(10.37)	13.55	13.27
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	9.04	(137.71)	(12.29)	0.41	6.27
Agihan Pendapatan (%)	0.56	135.60	0.75	0.15	0.56

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE*					
Pelaburan dalam:					
Allianz Asian Multi-IncomePLUS (USD)	102.33%	100.14%	100.52%	104.84%	99.62%
Tunai & Deposit	(2.33%)	(0.14%)	(0.52%)	(4.84%)	0.38%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	6.83%	(1.68%)	0.39%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	13.27%	4.85%	3.79%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana ini melabur dalam Allianz Asian Multi-IncomePLUS dan bertujuan untuk menjana pertumbuhan dan pendapatan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti dan bon di Asia Pasifik.

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

Tinjauan dan Strategi oleh Dana Allianz Multi-IncomePLUS

Melangkah ke tahun 2025, kami mengekalkan prospek jangka panjang yang positif untuk rantau ini meskipun adanya peningkatan terkini dalam hasil bon. Puncak kitaran kadar AS dijangka memberikan latar belakang yang menyokong dan penilaian kekal munasabah. Kebimbangan utama sejak pilihan raya AS mempunyai telah menjadi potensi kesan tarif AS yang lebih tinggi, terutamanya terhadap China dan negara-negara Asia yang lain. Namun, kami percaya bahawa "faktor kejutan" presidensi Trump akan kurang signifikan pada penggal kedua, dan China mungkin akan bertindak balas dengan rangsangan yang lebih tertumpu kepada langkah-langkah domestik, terutamanya untuk menangani isu-isu struktur dalam sektor hartanah dan tekanan deflasi. Di Asia Selatan, kami melihat beberapa peluang pertumbuhan struktur yang menarik di pasaran ASEAN dan India, didorong oleh demografi yang menguntungkan, peningkatan penggunaan, dan pengubahan rantaian bekalan akibat strategi "China +1". Pasaran India, yang mengalami penarikan balik 10% pada suku keempat, dilihat sebagai sebagai hasil daripada pengambilan untung dan bukannya perubahan asas dalam tinjauan. Bagi pendapatan tetap, kami menjangkakan peningkatan dalam asas-asas kredit Asia akan berterusan hingga tahun 2025, walaupun pada kadar yang lebih perlahan disebabkan oleh peningkatan hasil Perbendaharaan AS. Tempoh yang lebih pendek, strategi "beli-dan-pegang" akan membantu mengemudi persekitaran kadar faedah yang tidak menentu, dan kami akan terus menggunakan pembetulan pasaran sebagai peluang untuk melabur dalam kredit berkeyakinan tinggi.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.00% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ ASIAN MULTI-INCOMEPLUS (USD)	22,965	907.07	1,788.13	99.62

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	1,788	1,771
Tunai dan baki bank	61	60
Lain-lain belum terima	17	5
JUMLAH ASET	1,866	1,836
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	70	63
Lain-lain belum bayar	1	1
JUMLAH LIABILITI	71	64
NILAI ASET BERSIH DANA	1,795	1,772
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	593	691
Perolehan tertahan	1,202	1,081
	1,795	1,772
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.721	1.611

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	778	1,070	1,848
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(87)	-	(87)
Keuntungan bagi tahun	-	11	11
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	691	1,081	1,772
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1	-	1
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(99)	-	(99)
Keuntungan bagi tahun	-	121	121
Pada 31 Disember 2024	593	1,202	1,795

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan dividen	13	13
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	69	56
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	149	(48)
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(60)	33
Pendapatan lain	1	-
	172	54
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(37)	(38)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	135	16
PERBELANJAAN CUKAI	(14)	(5)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	121	11
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	1,081	1,070
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	1,202	1,081

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

Dana Induk Bon

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.777	1.785	1.813	1.917	1.991
Unit dalam Edaran	386,635,142	461,628,242	488,781,682	667,170,332	712,672,732
Jumlah NAV (RM)	686,976,935	823,721,334	885,738,586	1,278,672,385	1,418,275,096
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.777	1.791	1.813	1.917	1.991
NAV Terendah (RM/unit)	1.667	1.736	1.740	1.813	1.916
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	6.03	0.45	1.57	5.74	3.86
Penanda Aras: Kadar FD 12-bulan Maybank (%)	2.24	1.85	2.24	2.86	2.62
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	2.09	(2.28)	(1.96)	1.92	0.15
Agihan Pendapatan (%)	3.94	2.73	3.53	3.82	3.71

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE					
Pendapatan Tetap	88.79%	90.07%	95.32%	90.46%	96.18%
Tunai & Deposit	11.21%	9.93%	4.68%	9.54%	3.82%
	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)		Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)		Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN					
Pulangan Tahunan Dana	3.86%		3.71%		3.50%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	2.62%		2.57%		2.36%

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.

Melangkah ke tahun 2025, ketidaktentuan pasaran bon dijangka berterusan kerana kebimbangan pengenaan tarif akan terus menguasai tajuk utama selepas pelantikan Presiden AS pada Januari 2025. Rizab Persekutuan (Fed) kelihatan telah menyesuaikan trajektori pemotongan kadar masa depan kerana pendirian dasar kelihatan kurang ketat dan sebarang pemotongan kadar tambahan akan bergantung pada perkembangan lanjut mengenai inflasi dan keadaan pasaran buruh. Pendekatan berhati-hati ini juga akan memberikan sedikit ruang untuk Fed bertindak balas terhadap sebarang perubahan dalam data ekonomi dan dasar-dasar yang diperlukan pada tahun akan datang. Dari segi dasar monetari tempatan, BNM mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada 3.00% pada tahun 2025, kecuali terdapat sebarang kejutan luaran yang ketara. Dalam Pernyataan Dasar bertarikh 22 Januari 2025, BNM mengekalkan pandangan bagi aktiviti-aktiviti ekonomi yang berterusan pada tahun 2025 dipacu oleh perbelanjaan domestik yang berdaya tahan. Tiada sebarang perubahan kepada penilaian inflasi yang dijangka kekal terus memasuki tahun 2025, dalam keadaan penurunan kos global dan ketiadaan tekanan permintaan domestik yang berlebihan. Mengambil kira semua pandangan ini, kami terus mengumpulkan bon pada penilaian yang memuaskan manakala mengutamakan nama-nama yang berkualiti tinggi.

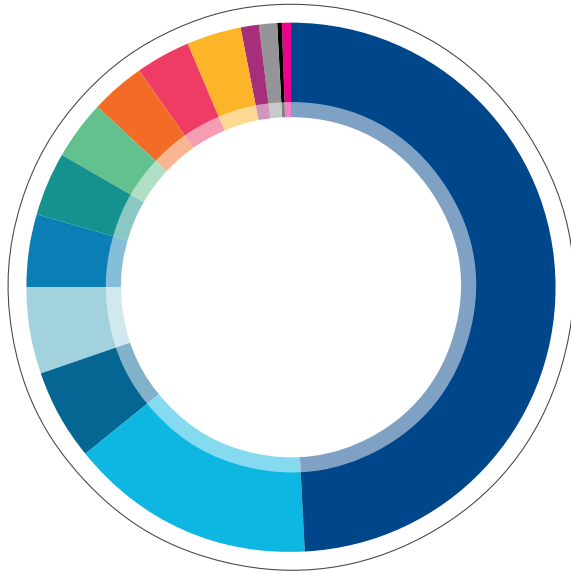
Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Bon mengikut Sektor



49.22%	● Kerajaan
14.96%	● Perkhidmatan Kewangan
5.63%	● Utiliti
5.29%	● Permainan
4.53%	● Pengangkutan & Logistik
3.81%	● Pembinaan
3.53%	● Perladangan
3.41%	● Perdagangan/Perkhidmatan
3.34%	● Produk & Perkhidmatan Perindustrian
3.33%	● Telekomunikasi & Media
1.10%	● Jaminan Kerajaan
1.10%	● Produk & Perkhidmatan Pengguna
0.38%	● Hartanah
0.37%	● Tenaga

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE				
SEKURITI PENDAPATAN TETAP:				
SEKURITI KERAJAAN MALAYSIA	655,000,000	671,861.70	671,471.55	47.34
SEKURITI HUTANG KORPORAT:				
7-ELEVEN MALAYSIA HOLDINGS BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,029.00	15,029.40	1.06
BANK PEMBANGUNAN MALAYSIA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	5,000,000	5,000.00	5,294.70	0.37
BANK SIMPANAN NASIONAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	20,000,000	20,000.00	20,028.10	1.41
BATU KAWAN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	8,000,000	8,000.00	8,078.81	0.57
BENIH RESTU BHD Program Sukuk Murabahah	15,000,000	15,051.00	15,063.90	1.06
CELCOM NETWORKS SDN BERHAD Program Sukuk Murabahah	10,000,000	10,131.50	10,269.10	0.72
CIMB BANK BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	5,000,000	5,230.50	5,100.00	0.36
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	7,000,000	7,000.00	6,963.39	0.49
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	30,000,000	30,000.00	29,961.10	2.11
CYPARK RESOURCES BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	20,000,000	20,493.50	20,836.40	1.47

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI HUTANG KORPORAT (SAMBUNGAN):				
DANAINFRA NASIONAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	10,000,000	10,000.00	9,957.30	0.70
DANGA CAPITAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	10,000,000	10,000.00	9,969.35	0.70
DANUM CAPITAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	27,000,000	27,000.00	26,858.48	1.89
DIALOG GROUP BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	5,000,000	5,000.00	5,098.90	0.36
DIGI.COM BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	35,000,000	35,333.50	35,160.85	2.48
ECO WORLD CAPITAL BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	5,000,000	5,000.00	5,228.65	0.37
F&N CAPITAL SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	10,000,000	10,003.00	10,025.00	0.71
GAMUDA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	10,000,000	10,040.80	10,046.20	0.71
GENM CAPITAL BHD Program Nota Jangka Sederhana	50,000,000	50,000.00	50,100.25	3.53
HONG LEONG BANK BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	10,000,000	10,000.00	9,938.40	0.70
IGB REIT CAPITAL SDN BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	15,000,000	15,000.00	15,251.10	1.08

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI HUTANG KORPORAT (SAMBUNGAN):				
INFRACAP RESOURCES SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	30,000,000	30,043.00	31,288.90	2.21
KIP REIT CAPITAL SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana	20,000,000	20,000.00	19,909.20	1.40
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	25,000,000	25,001.50	24,969.60	1.76
LEBUHRAYA DUKE FASA 3 SDN BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	7,000,000	7,139.10	7,283.74	0.51
MALAYAN BANKING BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	20,000,000	20,000.00	19,720.50	1.39
MALAYSIA AIRPORTS HG BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	25,000,000	25,000.00	25,154.15	1.77
MERC BENZ SVC MALAYSIA BERHAD Medium Term Notes Programme	25,000,000	25,000.00	25,104.15	1.77
MMC PORT HOLDING SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	5,000,000	5,000.00	5,120.70	0.36
PELABUHAN TANJUNG PELEPAS SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	17,000,000	17,000.00	16,936.36	1.19
PENANG PORT SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	12,000,000	12,000.00	12,354.20	0.87
PRIMA CORPORATION MALAYSIA Program Nota Jangka Sederhana Islamik	15,000,000	15,000.00	14,936.85	1.05

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

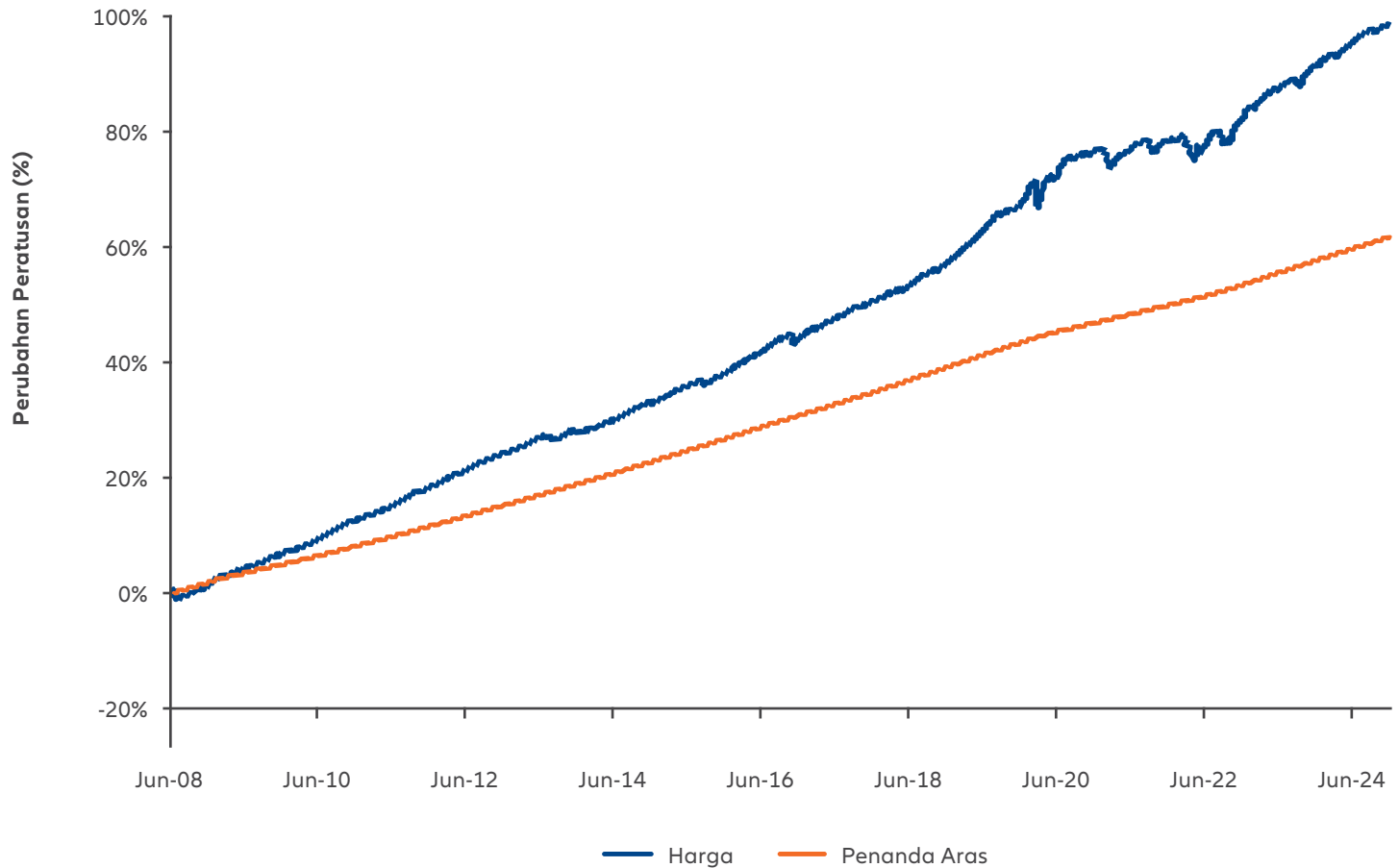
	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI HUTANG KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PRASARANA MALAYSIA BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	15,000,000	15,000.00	15,123.60	1.07
QUANTUM SOLAR PARK SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	5,000,000	5,049.10	5,019.90	0.35
RHB BANK BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	20,000,000	20,000.00	20,076.00	1.42
SARAWAK ENERGY BERHAD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	15,000,000	15,000.00	15,225.60	1.07
SOUTHERN POWER GENERATION Program Nota Jangka Sederhana Islamik	5,000,000	5,000.00	5,384.00	0.38
STM LOTTERY SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana	22,000,000	22,017.60	22,062.26	1.56
TANJUNG BIN ENERGY SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	1,000,000	1,037.00	1,042.61	0.07
TRIPLC MEDICAL SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	25,000,000	26,344.35	26,800.40	1.89
VS CAPITAL MANAGEMENT SDN BHD Program Nota Jangka Sederhana Islamik	15,000,000	15,000.00	15,184.30	1.07
YTL CORPORATION BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	20,000,000	20,084.00	19,642.40	1.38
YTL POWER INTERNATIONAL BERHAD Program Nota Jangka Sederhana	20,000,000	20,006.00	20,019.40	1.41

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
HONG LEONG BANK BERHAD	41,926,617	41,926.62	41,926.62	2.96

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	671,472	518,292
Sekuriti Hutang Korporat	692,618	638,412
Deposit tetap/pasaran kewangan	41,927	109,205
Tunai dan baki bank	249	1,842
Faedah dan dividen belum terima	12,617	11,483
JUMLAH ASET	1,418,883	1,279,234
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	161	142
Lain-lain belum bayar	447	420
JUMLAH LIABILITI	608	562
NILAI ASET BERSIH DANA	1,418,275	1,278,672
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	1,136,303	1,048,471
Perolehan tertahan	281,972	230,201
	1,418,275	1,278,672
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.991	1.917

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	717,325	168,414	885,739
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	347,146	-	347,146
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(16,000)	-	(16,000)
Keuntungan bagi tahun	-	61,787	61,787
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	1,048,471	230,201	1,278,672
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	87,832	-	87,832
Keuntungan bagi tahun	-	51,771	51,771
Pada 31 Disember 2024	1,136,303	281,972	1,418,275

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	56,439	46,503
Pertambahan diskaun	440	230
Pelunasan premium	(2,666)	(1,940)
(Kerugian) direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(263)	(97)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	2,464	22,584
Pendapatan lain	15	16
	56,429	67,296
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(54)	(54)
Yuran jagaan	(87)	(70)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	56,288	67,172
PERBELANJAAN CUKAI	(4,517)	(5,385)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	51,771	61,787
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	230,201	168,414
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	281,972	230,201

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

Dana Induk Ekuiti

Allianz Life

- 74** Jadual Perbandingan Prestasi
- 74** Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan
- 76** Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor
- 76** Portfolio Ekuiti Dana Induk Ekuiti Allianz Life
- 77** Peruntukan Portfolio
- 80** Prestasi Dana Induk Ekuiti Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya
- 81** Penyata Aset dan Liabiliti
- 82** Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 83** Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	2.545	2.683	2.746	2.876	3.545
Unit dalam Edaran	387,309,675	421,341,845	420,521,261	501,119,636	579,500,036
Jumlah NAV (RM)	985,508,113	1,130,153,997	1,154,653,262	1,440,912,581	2,054,091,717
NAV Tertinggi (RM/unit)	2.688	2.815	2.796	2.879	3.545
NAV Terendah (RM/unit)	1.688	2.469	2.516	2.619	2.876
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(3.96)	5.42	2.35	4.73	23.26
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	3.49	(4.23)	(5.40)	0.63	16.98
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	(14.62)	2.02	(2.14)	1.41	19.56
Agihan Pendapatan (%)	10.66	3.40	4.49	3.32	3.70

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	95.04%	99.77%	91.73%	99.61%	99.08%
Tunai & Deposit	4.96%	0.23%	8.27%	0.39%	0.92%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	23.26%	9.73%	5.99%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	16.98%	3.65%	1.99%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyelarasan semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidaktentuan pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa keadaan pasaran yang tidak menentu.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	3.56%	4.78%	4.36%	4.92%	5.06%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	11.86%	9.61%	9.30%	8.39%	9.99%
Tenaga	7.70%	8.32%	9.95%	10.85%	5.08%
Perkhidmatan Kewangan	28.72%	27.00%	39.03%	29.64%	27.01%
Penjagaan Kesihatan	11.44%	1.89%	0.00%	0.00%	2.15%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	8.21%	10.05%	10.65%	12.32%	5.89%
Perladangan	5.85%	9.79%	8.25%	5.90%	4.62%
Hartanah	2.08%	2.76%	1.97%	4.41%	7.80%
Amanah Pelaburan Hartanah	0.00%	0.53%	0.52%	0.21%	0.09%
Teknologi	6.74%	11.25%	5.61%	7.50%	5.92%
Telekomunikasi & Media	4.88%	6.92%	5.93%	7.77%	5.06%
Pengangkutan & Logistik	2.59%	2.14%	0.77%	0.00%	0.00%
Utiliti	6.37%	4.96%	3.65%	8.09%	21.33%

Portfolio Ekuiti Dana Induk Ekuiti Allianz Life



27.01%	●	Perkhidmatan Kewangan
21.33%	●	Utiliti
9.99%	●	Produk & Perkhidmatan Pengguna
7.80%	●	Hartanah
5.92%	●	Teknologi
5.89%	●	Produk & Perkhidmatan Perindustrian
5.08%	●	Tenaga
5.06%	●	Pembinaan
5.06%	●	Telekomunikasi & Media
4.62%	●	Perladangan
2.15%	●	Penjagaan Kesihatan
0.09%	●	Amanah Pelaburan Hartanah

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT:				
PEMBINAAN				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	45,508,100	22,326.99	21,161.27	1.03
GAMUDA BERHAD	13,088,318	33,237.50	62,038.63	3.02
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	8,980,000	11,684.55	19,845.80	0.97
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
99 SPEED MART RETAIL HOLDING BERHAD	4,274,300	7,128.76	10,557.52	0.51
AEON COMPANY (M) BHD	21,334,400	30,762.56	33,495.01	1.63
BERMAZ AUTO BERHAD	1,307,700	3,063.59	2,092.32	0.10
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	2,679,800	26,747.74	19,991.31	0.97
GENTING BERHAD	12,949,700	62,580.06	49,985.84	2.43
GENTING MALAYSIA BERHAD	10,250,800	27,567.97	23,166.81	1.13
GUAN CHONG BERHAD	8,721,300	30,682.96	34,449.14	1.68
MR DIY GROUP M SDN BHD	15,986,800	27,342.88	29,575.58	1.44
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	7,468,200	16,635.80	13,816.17	0.67
HIBISCUS PETROLEUM BHD	974,200	1,883.60	1,909.43	0.09
T7 GLOBAL BHD	19,738,000	6,201.51	8,696.41	0.42
YINSON HOLDINGS BHD	33,667,257	68,003.51	78,997.24	3.85
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
AFFIN BANK BERHAD	10,139,020	26,833.08	29,504.55	1.44
ALLIANCE BANK MALAYSIA BERHAD	3,148,700	15,523.28	15,239.71	0.74
AMMB HOLDINGS BERHAD	12,914,800	52,028.86	70,773.10	3.45
BIMB HOLDINGS BERHAD	1,525,300	3,906.64	3,767.49	0.18
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	17,136,300	99,186.29	140,517.66	6.84
HONG LEONG BANK BERHAD	3,104,900	59,231.25	63,836.74	3.11
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	1,327,241	20,013.80	24,553.96	1.20
MALAYAN BANKING BERHAD	7,302,000	62,651.87	74,772.48	3.64
PUBLIC BANK BERHAD	19,390,200	83,855.32	88,419.31	4.30
RHB BANK BERHAD	5,917,656	31,863.36	38,346.41	1.87

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

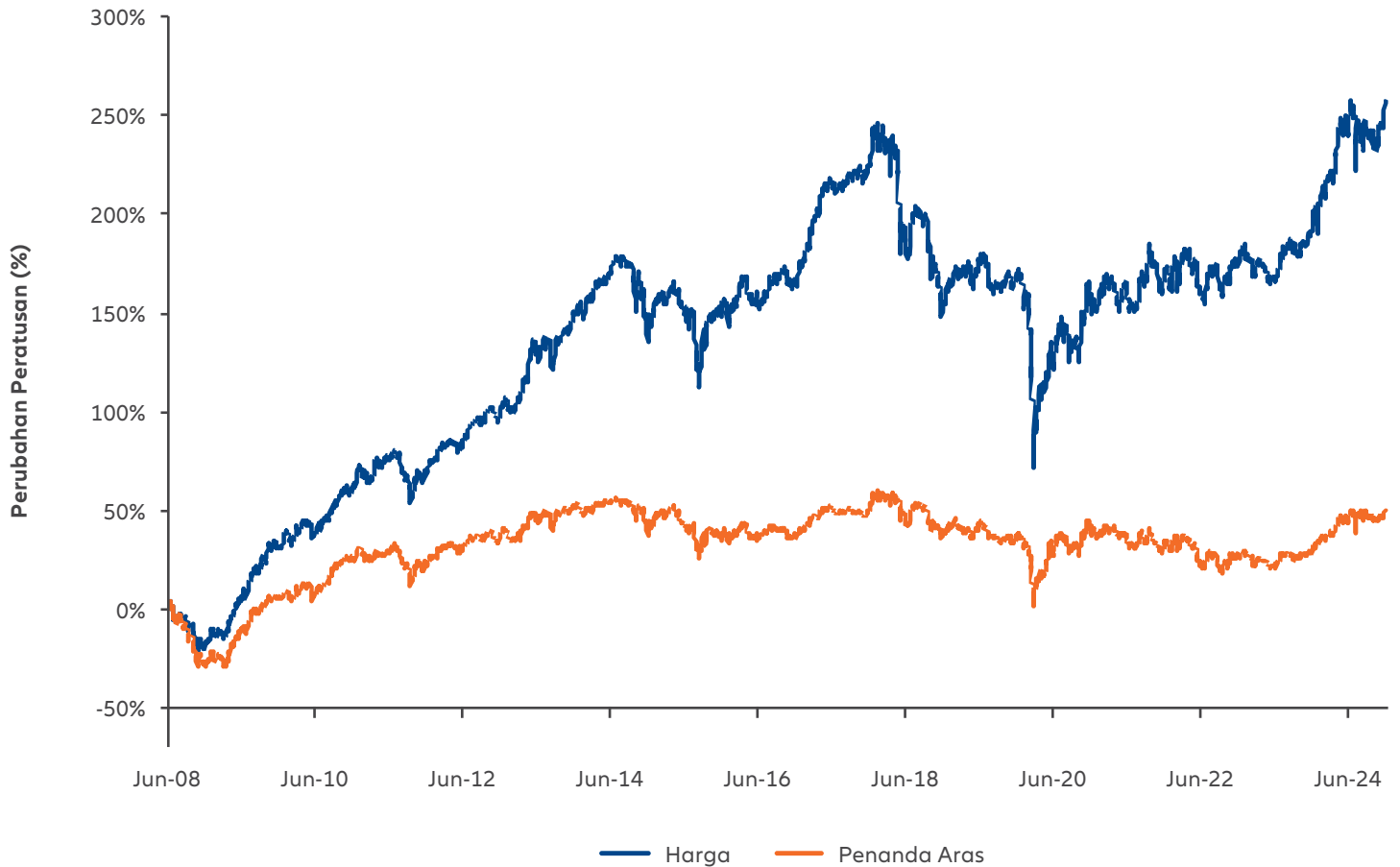
	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PENJAGAAN KESIHATAN				
HARTALEGA HOLDINGS BHD	3,096,900	10,571.35	12,232.76	0.60
IHH HEALTHCARE BERHAD	3,830,800	23,697.58	27,964.84	1.36
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	2,723,900	2,579.51	3,650.03	0.18
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
MALAYAN CEMENT BHD	4,841,300	16,398.18	23,722.37	1.15
PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	2,894,200	16,559.68	14,963.01	0.73
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	6,529,700	33,163.02	31,995.53	1.56
SAM ENGINEERING & EQUIPMENT BERHAD	5,120,800	27,855.76	22,326.69	1.09
SKP RESOURCES BERHAD	1,299,100	0.00	19.49	0.00
SUNWAY BHD	5,583,600	10,354.58	26,745.44	1.30
PERLADANGAN				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	3,495,000	22,542.63	20,620.50	1.00
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	1,273,261	28,646.07	27,757.09	1.35
SD GUTHRIE BERHAD	9,205,888	40,067.00	45,569.15	2.22
HARTANAH				
ECO WORLD DEVELOPMENT GROUP BERHAD	1,429,680	0.00	1,293.86	0.06
IOI PROPERTIES GROUP BERHAD	13,264,300	27,666.80	29,712.03	1.45
LBS BINA GROUP BERHAD	24,329,259	14,370.32	13,493.45	0.66
MAH SING GROUP BHD	25,093,100	44,833.48	45,167.58	2.20
MALAYSIAN RESOURCES CORPORATION BERHAD	42,033,400	27,162.22	22,067.54	1.07
S P SETIA BERHAD	29,423,400	37,494.86	42,958.16	2.09
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	2,370,137	1,663.82	4,005.53	0.20
TEKNOLOGI				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	69,949,300	31,333.74	28,679.21	1.40
FRONTKEN CORP BHD	6,331,300	15,632.90	20,805.36	1.01
INARI AMERTRON BHD	9,068,900	32,278.56	27,750.83	1.35
ITMAX SYSTEM BHD	5,547,300	19,516.59	20,469.54	1.00
MY EG SERVICES BERHAD	23,658,303	18,573.35	22,711.97	1.11

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BERHAD	31,902,000	18,098.65	7,177.95	0.35
AXIATA GROUP BERHAD	17,195,915	56,508.68	42,817.83	2.08
OCK GROUP BERHAD	15,190,800	7,085.91	7,367.54	0.36
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	6,869,200	34,890.75	45,680.18	2.22
UTILITI				
RANHILL UTILITIES BERHAD	38,228,400	55,128.99	58,107.17	2.83
TENAGA NASIONAL BERHAD	8,712,700	92,173.95	130,167.74	6.34
YTL CORPORATION BERHAD	27,145,000	55,525.88	72,477.15	3.53
YTL POWER INTERNATIONAL BERHAD	39,200,800	146,474.68	173,267.54	8.44
PELABURAN LAIN:				
AMANAH PELABURAN HARTANAH				
AXIS REIT	1,095,700	1,954.79	1,895.56	0.09
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
HONG LEONG BANK BERHAD	65,012,178	65,012.18	65,012.18	3.17

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	2,033,255	1,423,754
Pelaburan lain	1,896	11,598
Deposit tetap/pasaran kewangan	65,012	30,550
Tunai dan baki bank	469	183
Faedah dan dividen belum terima	212	1,906
Lain-lain belum terima	-	6,196
JUMLAH ASET	2,100,844	1,474,187
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	18,672	18
Lain-lain belum bayar	28,080	33,256
JUMLAH LIABILITI	46,752	33,274
NILAI ASET BERSIH DANA	2,054,092	1,440,913
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	1,463,746	1,209,009
Perolehan tertahan	590,346	231,904
	2,054,092	1,440,913
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	3.545	2.876

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	990,623	164,030	1,154,653
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	218,386	-	218,386
Keuntungan bagi tahun	-	67,874	67,874
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	1,209,009	231,904	1,440,913
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	254,737	-	254,737
Keuntungan bagi tahun	-	358,442	358,442
Pada 31 Disember 2024	1,463,746	590,346	2,054,092

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK EKUITI ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	1,097	683
Pendapatan dividen	60,158	48,239
Keuntungan/(Kerugian) direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	90,227	(6,284)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	233,184	27,154
Pendapatan lain	8	7
	384,674	69,799
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(69)	(61)
Yuran jagaan	(199)	(143)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	384,406	69,595
PERBELANJAAN CUKAI	(25,964)	(1,721)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	358,442	67,874
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	231,904	164,030
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	590,346	231,904

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

Dana Induk Dividen

Allianz Life

- 85** Jadual Perbandingan Prestasi
- 85** Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan
- 87** Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor
- 87** Portfolio Ekuiti Dana Induk Dividen Allianz Life
- 88** Peruntukan Portfolio
- 91** Prestasi Dana Induk Dividen Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya
- 92** Penyata Aset dan Liabiliti
- 93** Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 94** Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	2.489	2.632	2.732	2.876	3.478
Unit dalam Edaran	37,384,959	42,479,659	37,955,884	43,582,484	44,744,484
Jumlah NAV (RM)	93,044,169	111,789,616	103,662,874	125,313,370	155,578,307
NAV Tertinggi (RM/unit)	2.567	2.758	2.770	2.879	3.500
NAV Terendah (RM/unit)	1.692	2.423	2.525	2.637	2.876
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(1.89)	5.75	3.80	5.27	20.93
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas (%)	3.49	(4.23)	(5.40)	0.63	16.98
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	(8.56)	2.32	(0.24)	1.75	17.37
Agihan Pendapatan (%)	6.67	3.43	4.04	3.52	3.56

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	96.53%	97.69%	93.68%	95.83%	96.14%
Tunai & Deposit	3.47%	2.31%	6.32%	4.17%	3.86%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	20.93%	9.74%	6.51%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	16.98%	3.65%	1.99%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Satu dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk menjana aliran pendapatan yang stabil dan kenaikan modal jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti yang cenderung ke arah ekuiti yang berpotensi menghasilkan dividen.

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyelarasan semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidaktentuan pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa keadaan pasaran yang tidak menentu.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

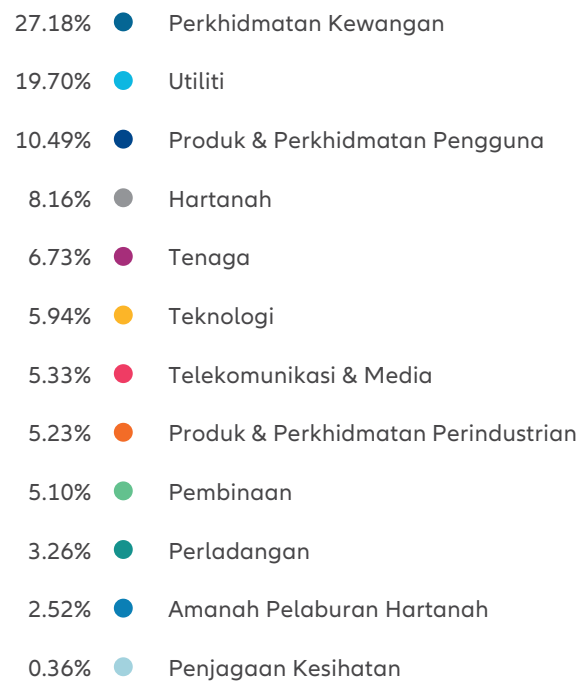
Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti Mengikut Sektor

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	2.67%	5.00%	3.77%	4.61%	5.10%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	12.35%	10.84%	10.25%	8.33%	10.49%
Tenaga	8.39%	9.64%	12.34%	13.77%	6.73%
Perkhidmatan Kewangan	25.28%	23.74%	35.69%	29.25%	27.18%
Penjagaan Kesihatan	11.18%	1.87%	0.00%	0.00%	0.36%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	5.80%	9.35%	9.41%	10.88%	5.23%
Perladangan	8.65%	12.64%	7.36%	3.38%	3.26%
Hartanah	2.78%	2.61%	2.62%	4.36%	8.16%
Amanah Pelaburan Hartanah	3.25%	2.27%	2.35%	1.50%	2.52%
Teknologi	5.12%	9.15%	5.34%	7.55%	5.94%
Telekomunikasi & Media	5.01%	6.76%	6.46%	9.18%	5.33%
Pengangkutan & Logistik	2.47%	1.98%	0.77%	0.00%	0.00%
Utiliti	7.05%	4.15%	3.64%	7.19%	19.70%

Portfolio Ekuiti Dana Induk Dividen Allianz Life



Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT:				
PEMBINAAN				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	3,719,200	1,746.63	1,729.43	1.11
GAMUDA BERHAD	901,802	2,622.75	4,274.54	2.75
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	734,400	963.14	1,623.02	1.04
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
99 SPEED MART RETAIL HOLDING BERHAD	601,500	1,003.19	1,485.71	0.95
AEON COMPANY (M) BHD	1,719,900	2,473.43	2,700.24	1.74
BRITISH AMERICAN TOBACCO (MALAYSIA) BERHAD	197,800	2,002.98	1,475.59	0.95
GENTING BERHAD	1,029,500	5,332.91	3,973.87	2.55
GENTING MALAYSIA BERHAD	872,600	2,392.02	1,972.08	1.27
GUAN CHONG BERHAD	729,100	2,551.16	2,879.95	1.85
MR DIY GROUP M SDN BHD	648,300	1,360.43	1,199.36	0.77
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	459,100	977.73	849.34	0.55
T7 GLOBAL BHD	7,614,700	2,163.76	3,255.11	2.09
YINSON HOLDINGS BHD	2,623,136	5,049.41	5,967.51	3.84
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
AFFIN BANK BERHAD	908,492	2,375.89	2,643.71	1.70
ALLIANCE BANK MALAYSIA BERHAD	286,800	1,414.92	1,388.11	0.89
AMMB HOLDINGS BERHAD	550,500	2,338.55	3,016.74	1.94
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	1,409,800	7,978.27	11,560.36	7.43
HONG LEONG BANK BERHAD	249,600	4,776.38	5,131.78	3.30
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	145,248	2,184.40	2,687.09	1.73
MALAYAN BANKING BERHAD	681,600	5,837.02	6,979.58	4.49
PUBLIC BANK BERHAD	1,176,100	5,037.59	5,363.02	3.45
RHB BANK BERHAD	287,700	1,551.43	1,864.30	1.20
PENJAGAAN KESIHATAN				
HARTALEGA HOLDINGS BHD	135,400	457.57	534.83	0.34

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

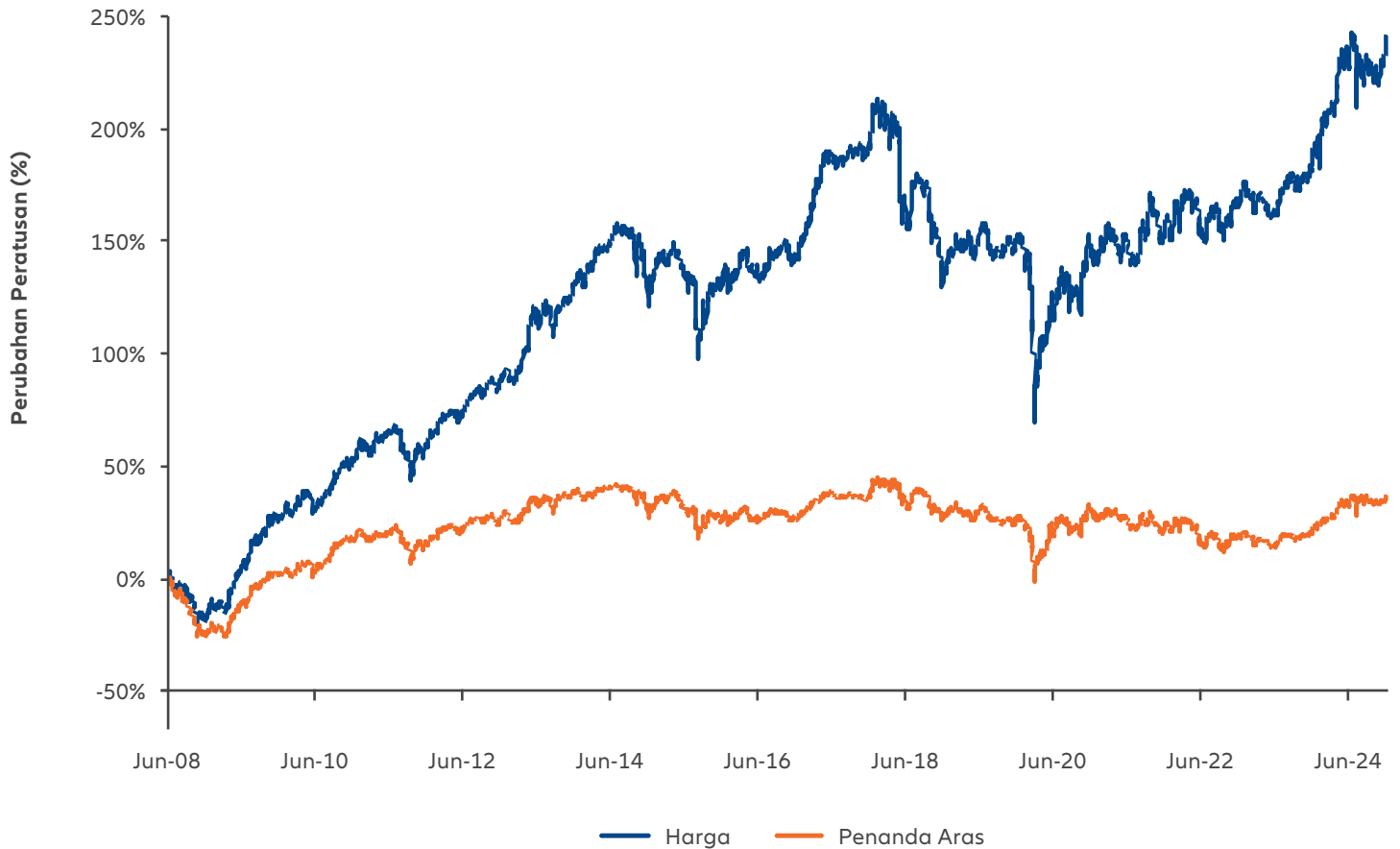
	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
KINERGY ADVANCEMENT BERHAD	2,080,000	790.40	717.60	0.46
MALAYAN CEMENT BHD	355,400	1,247.16	1,741.46	1.12
PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	163,500	923.88	845.30	0.54
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	398,700	1,978.17	1,953.63	1.26
SAM ENGINEERING & EQUIPMENT BHD	417,200	2,309.37	1,818.99	1.17
SKP RESOURCES BERHAD	45,340	0.00	0.68	0.00
SUNWAY BHD	156,500	308.36	749.64	0.48
PERLADANGAN				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	261,800	2,187.77	1,544.62	0.99
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	27,753	609.07	605.02	0.39
SD GUTHRIE BERHAD	552,000	2,477.43	2,732.40	1.76
HARTANAH				
IOI PROPERTIES GROUP BERHAD	1,052,100	2,177.32	2,356.70	1.51
LBS BINA GROUP BERHAD	2,302,308	1,416.62	1,291.51	0.83
MAH SING GROUP BHD	1,878,600	3,366.95	3,381.48	2.17
MALAYSIAN RESOURCES CORPORATION BERHAD	3,268,700	2,130.24	1,716.07	1.10
S P SETIA BERHAD	2,373,500	3,049.35	3,465.31	2.23
TEKNOLOGI				
DAGANG NEXCHANGE BHD	3,868,700	1,750.87	1,586.17	1.02
FRONTKEN CORP BHD	551,300	1,330.05	1,768.36	1.14
INARI AMERTRON BHD	749,900	2,665.41	2,294.69	1.47
ITMAX SYSTEM BHD	427,800	1,500.34	1,578.58	1.01
MY EG SERVICES BERHAD	1,730,251	1,373.67	1,661.04	1.07
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BERHAD	3,190,900	1,724.93	717.95	0.46
AXIATA GROUP BERHAD	1,387,672	4,557.65	3,455.30	2.22
OOCK GROUP BERHAD	1,931,300	898.36	936.68	0.60
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	430,700	2,161.87	2,864.16	1.84

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
UTILITI				
RANHILL UTILITIES BERHAD	3,258,800	4,708.89	4,953.38	3.18
TENAGA NASIONAL BERHAD	574,350	6,234.35	8,580.79	5.52
YTL CORPORATION BERHAD	1,753,300	3,742.82	4,681.31	3.01
YTL POWER INTERNATIONAL BERHAD	2,546,500	9,689.12	11,255.53	7.23
PELABURAN LAIN:				
AMANAH PELABURAN HARTANAH				
AXIS REIT	1,030,500	1,797.64	1,782.77	1.15
IGB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	542,300	988.32	1,160.52	0.75
KIP REIT	941,100	813.57	823.46	0.53
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
HONG LEONG BANK BERHAD	7,600,000	7,600.00	7,600.00	4.88

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE		
ASSETS		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	145,810	115,014
Pelaburan lain	3,767	5,068
Deposit tetap/pasaran kewangan	7,600	6,100
Tunai dan baki bank	39	30
Faedah dan dividen belum terima	1	141
Lain-lain belum terima	-	386
JUMLAH ASET	157,217	126,739
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	1,126	49
Lain-lain belum bayar	513	1,377
JUMLAH LIABILITI	1,639	1,426
NILAI ASET BERSIH DANA	155,578	125,313
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	95,015	91,488
Perolehan tertahan	60,563	33,825
	155,578	125,313
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	3.478	2.876

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	76,160	27,503	103,663
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	21,000	-	21,000
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,672)	-	(5,672)
Keuntungan bagi tahun	-	6,322	6,322
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	91,488	33,825	125,313
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	45,703	-	45,703
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(42,176)	-	(42,176)
Keuntungan bagi tahun	-	26,738	26,738
Pada 31 Disember 2024	95,015	60,563	155,578

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK DIVIDEN ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	131	78
Pendapatan dividen	4,760	4,308
Keuntungan/(Kerugian) direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	10,386	(1,378)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	13,459	3,557
Pendapatan lain	2	3
	28,738	6,568
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(24)	(23)
Yuran jagaan	(56)	(44)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	28,658	6,501
PERBELANJAAN CUKAI	(1,920)	(179)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	26,738	6,322
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	33,825	27,503
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	60,563	33,825

Dana Bon

Allianz Life

96 Jadual Perbandingan Prestasi

96 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

98 Peruntukan Portfolio

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

100 Penyata Aset dan Liabiliti

101 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

102 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA BON ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.499	1.495	1.506	1.579	1.627
Unit dalam Edaran	58,918,398	68,258,556	76,426,202	84,399,930	90,477,895
Jumlah NAV (RM)	88,301,240	101,980,412	115,045,146	133,217,513	147,160,690
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.499	1.503	1.506	1.579	1.627
NAV Terendah (RM/unit)	1.417	1.464	1.454	1.506	1.578
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.12	(0.27)	0.74	4.85	3.04
Penanda Aras: Kadar Deposit Tetap 12-bulan Maybank (%)	2.24	1.85	2.24	2.86	2.62
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	5.07	(0.23)	0.71	4.78	2.98
Agihan Pendapatan (%)	0.05	(0.04)	0.03	0.07	0.06

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA BON ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Bon	97.41%	93.13%	97.36%	96.40%	97.02%
Tunai & Deposit	2.59%	6.87%	2.64%	3.60%	2.98%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	3.04%	2.86%	2.67%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	2.62%	2.57%	2.36%

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 melabur, terutamanya dalam sekuriti pendapatan tetap.

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

Bagi pendapatan tetap, ketidaktentuan pasaran bon dijangka berterusan pada tahun 2025 kerana kebimbangan pengenaan tarif terus menguasai tajuk utama selepas pelantikan Presiden AS pada Januari 2025. Rizab Persekutuan (Fed) kelihatan telah menyesuaikan trajektori pemotongan kadar masa depan kerana pendirian dasar kelihatan kurang ketat dan sebarang pemotongan kadar tambahan akan bergantung pada perkembangan lanjut mengenai inflasi dan keadaan pasaran buruh. Pendekatan berhati-hati ini juga akan memberikan sedikit ruang untuk Fed bertindak balas terhadap sebarang perubahan dalam data ekonomi dan dasar-dasar yang diperlukan pada tahun akan datang. Dari segi dasar monetari tempatan, BNM mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada 3.00% pada tahun 2025, kecuali terdapat sebarang kejutan luaran yang ketara. Dalam Pernyataan Dasar bertarikh 22 Januari 2025, BNM mengekalkan pandangan bagi aktiviti-aktiviti ekonomi yang berterusan pada tahun 2025 dipacu oleh perbelanjaan domestik yang berdaya tahan. Tiada sebarang perubahan kepada penilaian inflasi yang dijangka kekal terus memasuki tahun 2025, dalam keadaan penurunan kos global dan ketiadaan tekanan permintaan domestik yang berlebihan. Mengambil kira semua pandangan ini, kami terus mengumpulkan bon pada penilaian yang memuaskan manakala mengutamakan nama-nama yang berkualiti tinggi.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

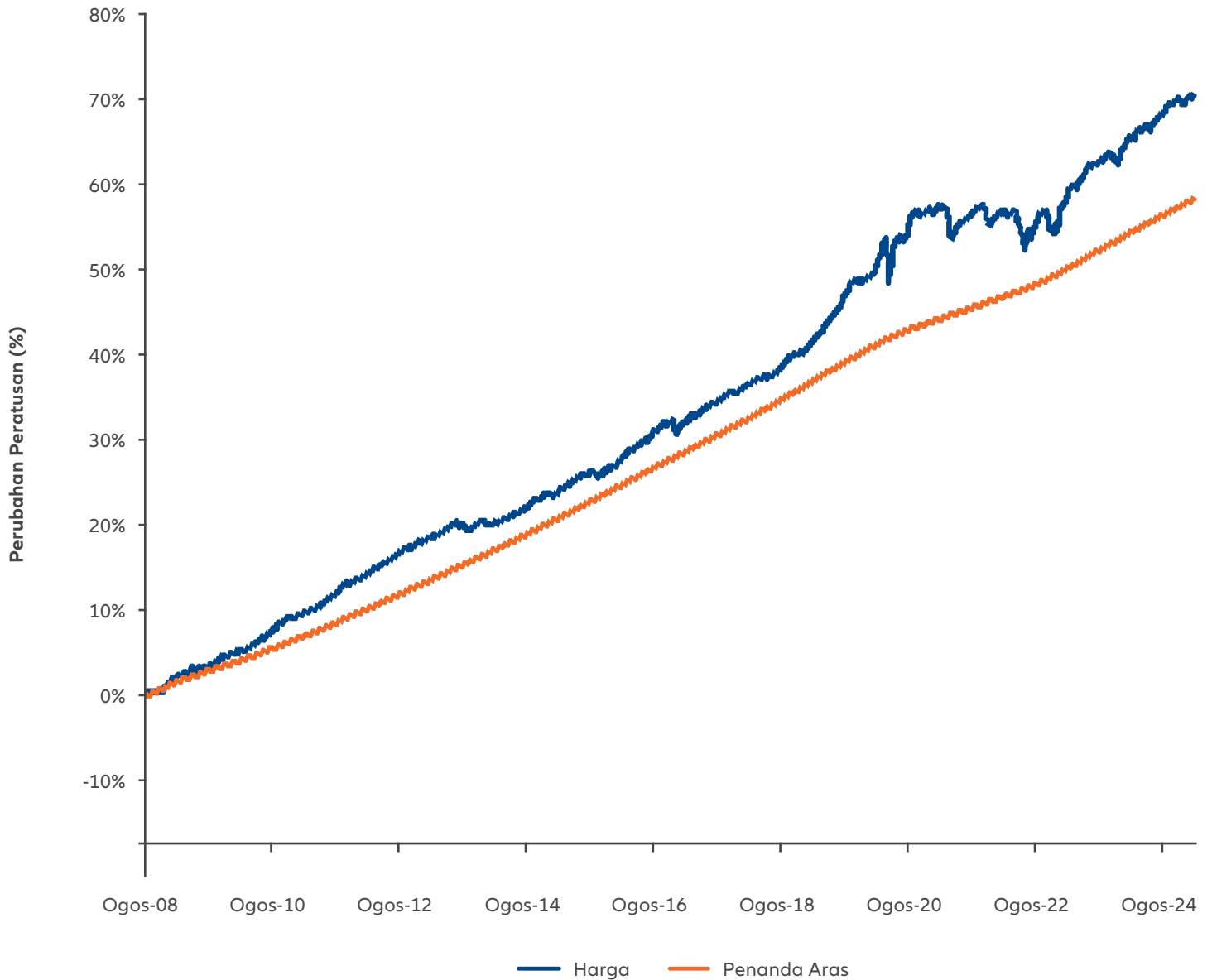
Tiada caj pengurusan sebanyak 0.75% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA BON ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
DANA INDUK BON ALLIANZ LIFE	71,711,295	111,272.22	142,777.19	97.02
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
HONG LEONG BANK BERHAD	4,300,000	4,300.00	4,300.00	2.92

Prestasi Dana Bon Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA BON ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Bon	142,777	128,426
Deposit tetap/pasaran kewangan	4,300	3,600
Tunai dan baki bank	11	22
Lain-lain belum terima	294	1,311
JUMLAH ASET	147,382	133,359
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	208	128
Lain-lain belum bayar	13	13
JUMLAH LIABILITI	221	141
NILAI ASET BERSIH DANA	147,161	133,218
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	121,159	111,409
Perolehan tertahan	26,002	21,809
	147,161	133,218
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.627	1.579

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA BON ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	99,056	15,989	115,045
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	20,626	-	20,626
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(8,273)	-	(8,273)
Keuntungan bagi tahun	-	5,820	5,820
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	111,409	21,809	133,218
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	22,157	-	22,157
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(12,407)	-	(12,407)
Keuntungan bagi tahun	-	4,193	4,193
Pada 31 Disember 2024	121,159	26,002	147,161

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA BON ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	106	92
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	5,179	6,691
Pendapatan lain	1	-
	5,286	6,783
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(1,084)	(951)
Perbelanjaan lain	-	(4)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	4,202	5,828
PERBELANJAAN CUKAI	(9)	(8)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	4,193	5,820
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	21,809	15,989
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	26,002	21,809

Dana Padu

Allianz Life

104 Jadual Perbandingan Prestasi

104 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

106 Peruntukan Portfolio

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

108 Penyata Aset dan Liabiliti

109 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

110 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PADU ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.701	1.724	1.731	1.805	2.037
Unit dalam Edaran	56,139,161	64,313,812	71,220,586	75,950,643	77,222,144
Jumlah NAV (RM)	95,209,278	110,482,030	122,984,470	136,639,583	156,717,097
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.756	1.769	1.802	1.805	2.095
NAV Terendah (RM/unit)	1.364	1.618	1.656	1.684	1.805
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(2.24)	1.35	0.41	4.27	12.85
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Shariah & 50% Kadar FD Islamik 12-bulan Maybank (%)	6.66	(2.44)	(4.27)	1.72	8.62
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	(12.63)	0.99	0.18	3.24	11.70
Agihan Pendapatan (%)	10.39	0.36	0.23	1.03	1.15

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PADU ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk Dana Ekuiti	64.84%	62.57%	43.78%	60.27%	71.25%
Tunai & Deposit	35.16%	37.43%	56.22%	39.73%	28.75%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	12.85%	5.72%	3.20%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	8.62%	1.89%	1.93%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyesuaian semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidaktentuan pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa keadaan pasaran yang tidak menentu.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.33% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PADU ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE	25,930,077	85,029.76	111,654.91	71.25
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
AMBANK ISLAMIC BERHAD	6,210,350	6,210.35	6,210.35	3.96
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	22,085,978	22,085.98	22,085.98	14.09
HONG LEONG ISLAMIC BANK BERHAD	16,902,098	16,902.10	16,902.10	10.79

Prestasi Dana Padu Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PADU ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	111,655	82,347
Deposit tetap/pasaran kewangan	45,198	54,388
Tunai dan baki bank	41	87
Faedah dan dividen belum terima	69	74
Lain-lain belum terima	213	33
JUMLAH ASET	157,176	136,929
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	415	260
Lain-lain belum bayar	44	29
JUMLAH LIABILITI	459	289
NILAI ASET BERSIH DANA	156,717	136,640
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	128,438	125,985
Perolehan tertahan	28,279	10,655
	156,717	136,640
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	2.037	1.805

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PADU ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	117,749	5,235	122,984
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	17,426	-	17,426
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(9,190)	-	(9,190)
Keuntungan bagi tahun	-	5,420	5,420
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	125,985	10,655	136,640
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	14,610	-	14,610
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(12,157)	-	(12,157)
Keuntungan bagi tahun	-	17,624	17,624
Pada 31 Disember 2024	128,438	28,279	156,717

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PADU ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	1,776	1,723
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	1,462	443
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	16,544	5,014
Pendapatan lain	-	5
	19,782	7,185
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(2,011)	(1,625)
Perbelanjaan lain	(4)	(1)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	17,767	5,559
PERBELANJAAN CUKAI	(143)	(139)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	17,624	5,420
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	10,655	5,235
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	28,279	10,655

Dana Induk Dana Ekuiti

Allianz Life

112 Jadual Perbandingan Prestasi

112 Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

114 Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor

114 Portfolio Ekuiti Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life

115 Peruntukan Portfolio

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

119 Penyata Aset dan Liabiliti

120 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

121 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	3.176	3.251	3.295	3.516	4.306
Unit dalam Edaran	19,438,287	21,262,887	16,339,077	23,420,577	25,930,077
Jumlah NAV (RM)	61,735,482	69,117,153	53,832,183	82,332,941	111,643,598
NAV Tertinggi (RM/unit)	3.289	3.372	3.520	3.517	4.484
NAV Terendah (RM/unit)	2.038	2.932	3.002	3.123	3.516
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	3.82	2.36	1.35	6.71	22.47
Penanda Aras: Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Syariah (%)	10.14	(6.81)	(10.80)	0.46	14.58
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	9.01	(0.10)	(3.34)	4.16	19.43
Agihan Pendapatan (%)	(5.19)	2.46	4.69	2.55	3.04

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	90.95%	95.89%	92.17%	98.26%	91.75%
Tunai & Deposit	9.05%	4.11%	7.83%	1.74%	8.25%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	22.47%	9.82%	7.08%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	14.58%	0.88%	1.05%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di Malaysia. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyesuaian semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidaktentuan pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa keadaan pasaran yang tidak menentu.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	5.59%	9.23%	9.28%	7.66%	7.47%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	3.25%	3.00%	5.09%	0.25%	11.50%
Tenaga	11.85%	10.68%	7.74%	9.44%	4.12%
Perkhidmatan Kewangan	8.11%	1.54%	6.82%	4.19%	1.29%
Penjagaan Kesihatan	17.23%	2.98%	0.00%	0.00%	3.38%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	5.81%	15.02%	22.58%	19.92%	11.40%
Perladangan	18.61%	24.46%	17.40%	10.49%	8.92%
Hartanah	4.15%	4.71%	5.92%	8.57%	11.41%
Amanah Pelaburan Hartanah	0.00%	2.20%	2.48%	0.85%	3.11%
Teknologi	10.16%	9.01%	5.47%	12.19%	8.60%
Telekomunikasi & Media	4.23%	7.75%	10.07%	12.19%	10.06%
Pengangkutan & Logistik	2.92%	4.17%	1.35%	0.00%	0.00%
Utiliti	8.09%	5.25%	5.80%	14.25%	18.74%

Portfolio Ekuiti Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life



18.74%	●	Utiliti
11.50%	●	Produk & Perkhidmatan Pengguna
11.41%	●	Hartanah
11.40%	●	Produk & Perkhidmatan Perindustrian
10.06%	●	Telekomunikasi & Media
8.92%	●	Perladangan
8.60%	●	Teknologi
7.47%	●	Pembinaan
4.12%	●	Tenaga
3.38%	●	Penjagaan Kesihatan
3.11%	●	Amanah Saham Pelaburan Hartanah
1.29%	●	Perkhidmatan Kewangan

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT:				
PEMBINAAN				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	3,593,400	1,696.20	1,670.93	1.50
GAMUDA BERHAD	849,528	2,111.78	4,026.76	3.61
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	884,800	1,130.87	1,955.41	1.75
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
AEON COMPANY (M) BHD	1,644,800	2,363.52	2,582.34	2.31
BERMAZ AUTO BERHAD	223,500	525.72	357.60	0.32
GUAN CHONG BERHAD	758,400	2,695.75	2,995.68	2.68
MR DIY GROUP M SDN BHD	1,566,700	2,669.43	2,898.40	2.60
TOMEI CONSOLIDATED BHD	1,831,700	3,238.91	2,949.04	2.64
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	761,000	1,639.45	1,407.85	1.26
HIBISCUS PETROLEUM BHD	105,200	203.46	206.19	0.18
T7 GLOBAL BHD	6,055,800	1,802.32	2,610.66	2.34
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
BIMB HOLDINGS BERHAD	535,800	1,393.77	1,323.43	1.19
PENJAGAAN KESIHATAN				
HARTALEGA HOLDINGS BHD	184,500	626.87	728.78	0.65
IHH HEALTHCARE BERHAD	335,600	2,093.55	2,449.88	2.19
TOP GLOVE CORPORATION BERHAD	213,900	203.42	286.63	0.26
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
KINERGY ADVANCEMENT BERHAD	4,470,000	1,698.60	1,542.15	1.38
MALAYAN CEMENT BHD	315,500	1,151.23	1,545.95	1.38
PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	470,600	2,872.23	2,433.00	2.18
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	524,600	2,654.49	2,570.54	2.30
SAM ENGINEERING & EQUIPMENT BERHAD	451,600	2,462.04	1,968.98	1.76
SKP RESOURCES BERHAD	15,260	0.00	0.23	0.00
SUNWAY BHD	336,900	675.99	1,613.75	1.45

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PERLADANGAN				
GENTING PLANTATIONS BERHAD	400,300	2,989.37	2,361.77	2.12
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	127,757	2,901.66	2,785.10	2.49
SD GUTHRIE BERHAD	806,200	3,533.72	3,990.69	3.57
HARTANAH				
EUPE CORPORATE BERHAD	1,077,200	1,650.82	1,098.74	0.98
LBS BINA GROUP BERHAD	2,070,057	1,187.18	1,157.79	1.04
MAH SING GROUP BHD	2,228,100	3,995.48	4,010.58	3.59
MALAYSIAN RESOURCES CORPORATION BERHAD	2,417,600	1,545.72	1,269.24	1.14
S P SETIA BERHAD	2,372,700	3,024.37	3,464.14	3.10
SIME DARBY PROPERTY BERHAD	407,100	270.35	688.00	0.62
TEKNOLOGI				
DAGANG NEXCHANGE BERHAD	5,832,900	2,503.55	2,391.49	2.14
FRONTKEN CORP BHD	515,200	1,293.92	1,640.08	1.47
INARI AMERTRON BHD	436,200	1,548.96	1,334.77	1.20
ITMAX SYSTEM BHD	453,800	1,597.30	1,674.52	1.50
MY EG SERVICES BERHAD	1,841,657	1,445.84	1,767.99	1.58
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
AXIATA GROUP BERHAD	2,072,372	6,252.03	5,160.21	4.62
OCK GROUP BERHAD	1,011,200	473.40	490.43	0.44
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	699,400	3,589.83	4,651.01	4.17
UTILITI				
RANHILL UTILITIES BERHAD	3,308,700	4,808.34	5,029.22	4.50
TENAGA NASIONAL BERHAD	948,000	9,968.55	14,163.12	12.69
PELABURAN LAIN:				
AMANAH PELABURAN HARTANAH				
AXIS REIT	1,838,584	3,173.99	3,180.75	2.85

Peruntukan Portfolio (sambungan)
pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	10,750,000	10,750.00	10,750.00	9.63

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	99,253	80,324
Pelaburan lain	3,181	579
Deposit tetap/pasaran kewangan	10,750	900
Tunai dan baki bank	84	90
Faedah dan dividen belum terima	63	218
Lain-lain belum terima	-	686
Aset cukai tertunda	-	172
JUMLAH ASET	113,331	82,969
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	702	-
Lain-lain belum bayar	985	636
JUMLAH LIABILITI	1,687	636
NILAI ASET BERSIH DANA	111,644	82,333
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	82,573	71,271
Perolehan tertahan	29,071	11,062
	111,644	82,333
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	4.306	3.516

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	48,218	5,614	53,832
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	27,053	-	27,053
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(4,000)	-	(4,000)
Keuntungan bagi tahun	-	5,448	5,448
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	71,271	11,062	82,333
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	18,302	-	18,302
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(7,000)	-	(7,000)
Keuntungan bagi tahun	-	18,009	18,009
Pada 31 Disember 2024	82,573	29,071	111,644

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	156	60
Pendapatan dividen	2,471	2,133
Keuntungan/(Kerugian) direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	5,878	(1,074)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	10,925	4,660
Pendapatan lain	2	1
	19,432	5,780
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(22)	(21)
Yuran penjagaan	(44)	(40)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	19,366	5,719
PERBELANJAAN CUKAI	(1,357)	(271)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	18,009	5,448
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	11,062	5,614
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	29,071	11,062

Dana Amanah Dana Ikhlas

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.601	0.583	0.565	0.599	0.679
Unit dalam Edaran	25,584,355	29,840,314	33,932,386	37,252,229	36,999,913
Jumlah NAV (RM)	15,360,213	17,394,934	19,143,803	22,294,940	25,116,500
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.603	0.613	0.585	0.599	0.687
NAV Terendah (RM/unit)	0.486	0.569	0.541	0.565	0.599
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	8.88	(3.00)	(3.09)	6.02	13.36
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia Emas Shariah & 50% Kadar Akaun Pelaburan Am (%)	7.01	(2.19)	(4.10)	1.91	9.07
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	5.69	(9.71)	(5.07)	4.34	9.50
Agihan Pendapatan (%)	3.19	6.71	1.98	1.68	3.86

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE					
Pelaburan Dalam:					
Dana Maybank Malaysia Balanced-I	97.86%	97.40%	95.72%	82.19%	98.54%
Tunai & Deposit	2.14%	2.60%	4.28%	17.81%	1.46%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	13.36%	5.21%	4.23%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	9.07%	2.15%	2.21%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Maybank Malaysia Balanced-I

Tinjauan & Strategi Sukuk 2025

BNM sebulat suara mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada 3.00% sebagaimana yang dijangkakan dalam mesyuarat MPC terkini. Dasar monetari kekal neutral mengambil kira gabungan yang menggalakkan antara pertumbuhan ekonomi yang kukuh dengan trajektori inflasi yang stabil dijangka bertahan ke tahun 2025. Kami menjangkakan pemulihan di pasaran pendapatan tetap Malaysia akan berterusan memandangkan kebanyakan bank di seluruh dunia telah melaksanakan pemotongan kadar, beralih ke arah dasar monetari yang lebih akomodatif. Dinamik positif pergerakan hasil pada peringkat global boleh menyebabkan tren hasil kerajaan tempatan menurun. Kami tetap berpandangan bahawa BNM harus mengekalkan OPR pada 3.00% pada tahun 2025 kerana Indeks Harga Pengguna (CPI) adalah agak membimbangkan ekoran daripada pelaksanaan rasionalisasi subsidi. Namun kami akan memantau sebarang tanda tekanan daripada tarikan permintaan memandangkan pertumbuhan KDNK Malaysia kekal kukuh pada 5.3% pada suku ketiga tahun 2024 (3Q2024), dan diramal berkembang antara 4.80%-5.30% pada tahun 2024 (semakan lebih tinggi daripada 4.00-5.00%) dan 4.5-5% pada tahun 2025. Selain itu, Malaysia berada pada kadar pekerjaan penuh dengan kadar pengangguran yang stabil sebanyak 3.2%, dan peningkatan gaji minimum dari MYR1,500 hingga MYR1,700, serta kenaikan gaji penjawat awam; menyebabkan peningkatan pendapatan boleh guna dan penggunaan yang lebih tinggi. Kami juga mengambil kira faktor-faktor luaran seperti risiko reflasi AS dan peningkatan ketegangan perdagangan di bawah pentadbiran Donald Trump serta kelembapan ekonomi China yang menimbulkan ketidakpastian.

Dari segi strategi, kami mengekalkan pendirian neutral dari segi tempoh kerana kami mendapati hasil bon semasa adalah menarik. Kami akan memantau pasaran bon kerajaan untuk mencari titik belian yang menarik untuk berdagang secara oportunistik tetapi akan terus melebihi bon korporat sebagai sumber pendapatan utama. Secara amnya, bon korporat menawarkan ketidaktentuan yang lebih rendah dan hasil yang lebih tinggi bagi membantu menampung kerugian pasaran ke pasaran yang berpotensi sekiranya hasil bon kerajaan meningkat. Kami lebih suka kredit berpenarafan AA yang teguh untuk hasil belian dan bawaan, serta yang berpotensi untuk peningkatan jangka panjang apabila aktiviti ekonomi meningkat. Strategi kami akan kekal oportunistik, memfokus pada penerbitan utama dan bon yang terlebih jual di pasaran sekunder yang menawarkan hasil yang lebih tinggi.

Tinjauan & Strategi Ekuiti 2025

Bagi tahun 2025, pelabur akan terus memantau pelaksanaan dan perlaksanaan pelbagai inisiatif kerajaan yang diumumkan sepanjang tahun 2023 dan 2024. Selain itu, tahun 2025 mungkin akan menyaksikan lebih banyak inisiatif khusus negeri untuk mendorong pelaburan ke Malaysia. Sebahagian besar daripada aktiviti pelaburan tahun 2024 tertumpu di sekitar tiga negeri, Johor, Sarawak dan Pulau Pinang. Sebagai contoh, di Johor, Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura ("JSSEZ") menarik perhatian kerana bersedia menjadi pemangkin bagi pertumbuhan rantai bekalan Pusat Data Malaysia. Di Sarawak, juga terdapat pelbagai aliran berita dengan lebih banyak inisiatif infrastruktur yang didorong oleh hasrat negeri untuk menjadi kuasa serantau. Sementara itu, Pulau Pinang terus menarik Pelaburan Langsung Asing (FDI), menjadi penerima manfaat utama daripada pengalihan dan kepelbagaian dagangan.

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan (sambungan)

Tinjauan & Strategi Ekuiti 2025 (Sambungan)

Berlatarbelakangkan keadaan global yang mencabar, kami berpendapat bahawa pasaran domestik akan terus mencatat pulangan positif bagi tahun 2025, yang dimungkinkan oleh: 1) kitaran pelaburan yang berterusan di tengah-tengah dasar kerajaan yang progresif; 2) ekonomi yang sihat untuk mengekalkan pertumbuhan pendapatan korporat; 3) kestabilan politik yang berterusan di negara ini; 4) pengalihan dan kepelbagaian perdagangan yang terus memberi manfaat kepada Malaysia; dan 5) penilaian yang tidak mendesak. Walau bagaimanapun, kami percaya bahawa usaha ini tidak akan lancar disebabkan oleh ketidakpastian luaran yang berpunca daripada dasar Trump 2.0. Oleh itu, kami menetapkan sasaran Indeks KLCI pada 1,745 mata bagi tahun 2025 dengan ramalan positif untuk Malaysia, namun dengan kecenderungan berhati-hati untuk jangka pendek. Risiko utama kepada ramalan kami, selain daripada halangan luaran, adalah kebolehan untuk mencapai perolehan korporat. Tahun 2025 adalah tentang syarikat-syarikat yang menterjemahkan semua aliran berita positif dari tahun 2023 dan 2024 kepada keuntungan dan oleh itu, tumpuan utama kemungkinan kepada kualiti dan kebolehlaksanaan perolehan. Dengan kata lain, kami percaya bahawa aktiviti ekonomi domestik yang kukuh akan memberikan sokongan yang sangat diperlukan untuk menangani sebarang potensi kelembapan dalam pertumbuhan global.

Dari segi sektor, rangka penyebaran AI AS yang baru-baru ini telah menimbulkan kebimbangan mengenai penerima manfaat Pusat Data. Malaysia dikategorikan sebagai negara Tier-2, berisiko untuk menghadapi kelembapan dari segi pelancaran Pusat Data masa depan. Walaupun perkembangan terkini ini menimbulkan risiko kepada Pusat Data yang telah menjadi salah satu tema pelaburan utama Malaysia, kami percaya ia tidak sepenuhnya bersentimen negatif kerana tidak semua Pusat Data dibina sebagai Pusat Data AI dan pengecualian wujud untuk syarikat yang layak di bawah status Pengguna Akhir Disahkan Universal ("UVEU") dan Pengguna Akhir Disahkan Kebangsaan ("NVEU"). Walaupun masih berhati-hati dengan dasar perlindungan Trump 2.0, pertumbuhan struktur keseluruhan Malaysia tetap utuh dan kami melihat ketidaktentuan semasa daripada penyebaran AI AS yang terkini sebagai peluang untuk meningkatkan kedudukan dalam saham terpilih yang kami gemari. Kami percaya bahawa pasaran tempatan kami akan terus disokong dengan baik, memandangkan suntikan kecairan baharu daripada pelabur institusi. Dari segi sektor, kami melihat peluang dalam sektor utiliti, pembinaan, perindustrian dan IT sebagai penerima manfaat daripada kitaran pelaburan semasa. Kewangan seharusnya memperoleh manfaat daripada pembangunan ekonomi yang menyokong melalui projek infrastruktur dan pelaburan strategik di Malaysia, yang mendatangkan kesan limpahan kepada keperluan pembiayaan yang lebih banyak.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.20% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
DANA MAYBANK MALAYSIA BALANCED-I	40,061,769	22,033.11	24,750.16	98.54
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB ISLAMIC BANK BERHAD	550,952	550.95	550.95	2.19

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan lain	24,750	21,543
Deposit tetap/pasaran kewangan	551	701
Tunai dan baki bank	48	61
Lain-lain belum terima	774	67
JUMLAH ASET	26,123	22,372
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	217	24
Manfaat dan tuntutan liabiliti	74	53
Lain-lain belum bayar	716	-
JUMLAH LIABILITI	1,007	77
NILAI ASET BERSIH DANA	25,116	22,295
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	20,394	20,603
Perolehan tertahan	4,722	1,692
	25,116	22,295
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.679	0.599

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	18,680	464	19,144
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,167	-	3,167
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,244)	-	(1,244)
Keuntungan bagi tahun	-	1,228	1,228
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	20,603	1,692	22,295
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	2,862	-	2,862
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(3,071)	-	(3,071)
Keuntungan bagi tahun	-	3,030	3,030
Pada 31 Disember 2024	20,394	4,722	25,116

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA AMANAH DANA IKHLAS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	19	16
Pendapatan bonus	1,032	435
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	170	-
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	2,419	1,171
Pendapatan lain	1	-
	3,641	1,622
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(319)	(264)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	3,322	1,358
PERBELANJAAN CUKAI	(292)	(130)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	3,030	1,228
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	1,692	464
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	4,722	1,692

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

Dana ASEAN Plus

Allianz Life

132 Jadual Perbandingan Prestasi

132 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

134 Peruntukan Portfolio

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

136 Penyata Aset dan Liabiliti

137 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

138 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.511	0.532	0.549	0.585	0.675
Unit dalam Edaran	8,711,128	10,685,887	13,462,369	15,656,509	17,181,971
Jumlah NAV (RM)	4,425,017	5,659,278	7,349,732	9,110,997	11,533,364
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.542	0.554	0.559	0.585	0.694
NAV Terendah (RM/unit)	0.366	0.500	0.510	0.542	0.585
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(4.66)	4.11	3.20	6.56	15.38
Penanda Aras: 50% Indeks FTSE Bursa Malaysia 100 Teratas & 50% Indeks FTSE ASEAN 40 (%)	(3.31)	(0.74)	(1.47)	0.81	12.27
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	(50.58)	3.94	3.01	6.25	15.11
Agihan Pendapatan (%)	45.92	0.17	0.19	0.31	0.27

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Pelaburan dalam:					
Dana Induk ASEAN Plus	28.73%	41.79%	39.98%	48.28%	48.16%
Dana Induk Dana Ekuiti	55.92%	50.04%	39.80%	39.08%	43.71%
Tunai & Deposit	15.35%	8.17%	20.22%	12.64%	8.13%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	15.38%	8.26%	4.72%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	12.27%	3.70%	1.37%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di ASEAN. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyesuaian semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan ASEAN yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidakpastian pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa berubah pasaran yang tidak menentu.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.46% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE				
PELABURAN:				
DANA INDUK DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE	5,762,465	4,022.24	5,555.02	48.16
DANA INDUK DANA EKUITI ALLIANZ LIFE	1,422,221	3,812.25	5,041.77	43.71
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	850,686	850.69	850.69	7.38

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Pelaburan dalam Dana Induk Dana ASEAN Plus	5,555	4,399
Pelaburan dalam Dana Induk Dana Ekuiti	5,042	3,561
Deposit tetap/pasaran kewangan	851	1,060
Tunai dan baki bank	61	80
Lain-lain belum terima	27	18
JUMLAH ASET	11,536	9,118
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	1	5
Lain-lain belum bayar	2	2
JUMLAH LIABILITI	3	7
NILAI ASET BERSIH DANA	11,533	9,111
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	9,118	8,147
Perolehan tertahan	2,415	964
	11,533	9,111
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.675	0.585

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	6,908	442	7,350
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,808	-	1,808
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(569)	-	(569)
Keuntungan bagi tahun	-	522	522
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	8,147	964	9,111
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,716	-	1,716
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(745)	-	(745)
Keuntungan bagi tahun	-	1,451	1,451
Pada 31 Disember 2024	9,118	2,415	11,533

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	27	30
Keuntungan direalisasi ke atas pelupusan pelaburan	-	16
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,598	609
Pendapatan lain	1	1
	1,626	656
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(173)	(131)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	1,453	525
PERBELANJAAN CUKAI	(2)	(3)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	1,451	522
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	964	442
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	2,415	964

Dana Induk ASEAN Plus

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.621	0.680	0.739	0.833	0.964
Unit dalam Edaran	10,174,095	12,420,495	12,571,905	16,171,255	17,534,455
Jumlah NAV (RM)	6,311,526	8,435,598	9,288,473	13,455,891	16,891,647
NAV Tertinggi (RM/unit)	0.641	0.701	0.741	0.834	1.005
NAV Terendah (RM/unit)	0.408	0.612	0.665	0.738	0.833
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(2.20)	9.50	8.68	12.72	15.73
Penanda Aras: Indeks FTSE ASEAN 40 (%)	(10.31)	2.58	2.36	0.75	7.39
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA					
Pertumbuhan Modal (%)	(112.19)	6.43	4.13	9.05	12.16
Agihan Pendapatan (%)	119.99	3.07	4.55	3.67	3.57

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Ekuiti	92.41%	94.58%	91.47%	93.97%	89.88%
Tunai & Deposit	7.59%	5.42%	8.53%	6.03%	10.12%

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)	Lima-Tahun (Jan 20 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN			
Pulangan Tahunan Dana	15.73%	12.34%	8.71%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	7.39%	3.46%	0.37%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Bagi tahun 2025, kami memantau rapi pelbagai faktor luaran dan dalaman yang mungkin memberi kesan pertumbuhan ekonomi pada peringkat global dan di ASEAN. Faktor-faktor ini termasuk tetapi tidak terhad kepada inflasi global, terutamanya di AS, kesan-kesan dasar-dasar baharu daripada Presiden AS yang baharu, perkembangan ketegangan geopolitik sekitar perkembangan berterusan di Timur Tengah dan Ukraine, dan keberkesanan pakej rangsangan China. Di Malaysia, Bank Negara Malaysia (BNM) menjangka KDNK Malaysia untuk berkembang antara 4.5% dan 5.5% pada tahun 2025. Pendorong utama pertumbuhan ini termasuk peluasan dalam perbelanjaan isi rumah, kekuatan berterusan dalam pelaburan dan peningkatan eksport, dan perbelanjaan pelancong. Perkembangan utama lain yang perlu diperhatikan termasuk penyelarasan semula subsidi.

Bagi kelas aset ekuiti, kami kekal komited untuk melabur dalam pelaburan ASEAN yang secara asasnya baik dalam jangka masa pelaburan yang panjang. Tambahan pula, kami mungkin akan terlibat dalam sedikit aktiviti perdagangan untuk memanfaatkan sebarang ketidaktentuan pasaran yang ada. Namun begitu, kami harus berwaspada bahawa risiko geopolitik dan risiko lain yang meluas mungkin memerlukan penerapan strategi baharu untuk menyesuaikan diri dengan keadaan yang sentiasa keadaan pasaran yang tidak menentu.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Tiada caj pengurusan dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio Ekuiti mengikut Sektor

	TK2020	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE					
Pembinaan	2.74%	6.04%	3.94%	4.63%	5.63%
Produk & Perkhidmatan Pengguna	9.09%	7.79%	10.34%	14.41%	16.07%
Tenaga	6.93%	9.36%	9.39%	12.09%	6.19%
Perkhidmatan Kewangan	23.36%	35.99%	45.98%	29.03%	25.73%
Penjagaan Kesihatan	10.55%	1.88%	0.00%	0.00%	0.32%
Produk & Perkhidmatan Perindustrian	25.41%	11.22%	8.86%	9.65%	5.00%
Perladangan	3.14%	7.00%	3.33%	2.97%	1.22%
Hartanah	2.50%	2.77%	4.38%	10.10%	11.39%
Teknologi	6.80%	8.42%	8.89%	8.20%	4.43%
Telekomunikasi & Media	5.20%	4.80%	3.17%	4.89%	2.62%
Pengangkutan & Logistik	0.84%	1.44%	1.73%	0.60%	0.00%
Utiliti	3.44%	3.29%	0.00%	3.43%	18.29%
Amanah Pelaburan Hartanah	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.11%

Portfolio Ekuiti Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life



25.73%	●	Perkhidmatan Kewangan
18.29%	●	Utiliti
16.07%	●	Produk & Perkhidmatan Pengguna
11.39%	●	Hartanah
6.19%	●	Tenaga
5.63%	●	Pembinaan
5.00%	●	Produk & Perkhidmatan Perindustrian
4.43%	●	Teknologi
3.11%	●	Amanah Pelaburan Hartanah
2.62%	●	Telekomunikasi & Media
1.22%	●	Perladangan
0.32%	●	Penjagaan Kesihatan

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE				
SEKURITI EKUITI KORPORAT:				
PEMBINAAN				
ECONPILE HOLDINGS BERHAD	549,100	257.83	255.33	1.51
GABUNGAN AQRS BERHAD	38	0.04	0.01	0.00
GAMUDA BERHAD	104,000	252.81	492.96	2.92
KERJAYA PROSPEK GROUP BERHAD	48,100	63.98	106.30	0.63
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
99 SPEED MART RETAIL HOLDING BERHAD	87,400	145.77	215.88	1.28
AEON COMPANY (M) BHD	174,800	248.60	274.44	1.62
GENTING BERHAD	116,400	503.05	449.30	2.66
GENTING MALAYSIA BERHAD	63,600	169.95	143.74	0.85
GUAN CHONG BERHAD	74,600	267.25	294.67	1.74
MR DIY GROUP M SDN BHD	116,400	196.17	215.34	1.27
RGB INTERNATIONAL BHD	443,100	140.01	175.02	1.04
TOMEI CONSOLIDATED BHD	225,000	380.56	362.25	2.14
TENAGA				
DIALOG GROUP BERHAD	55,900	112.46	103.42	0.61
T7 GLOBAL BHD	793,000	249.81	339.73	2.01
YINSON HOLDINGS BHD	225,638	381.07	497.12	2.94
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
AFFIN BANK BERHAD	85,484	224.67	248.76	1.47
ALLIANCE BANK MALAYSIA BERHAD	27,400	135.19	132.62	0.79
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	54,900	418.44	450.18	2.67
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	6,500	111.59	120.25	0.71
PUBLIC BANK BERHAD	43,000	187.90	196.08	1.16
WELL CHIP GROUP BERHAD	196,300	228.37	223.78	1.32
PENJAGAAN KESIHATAN				
HARTALEGA HOLDINGS BHD	12,400	42.49	48.98	0.29

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

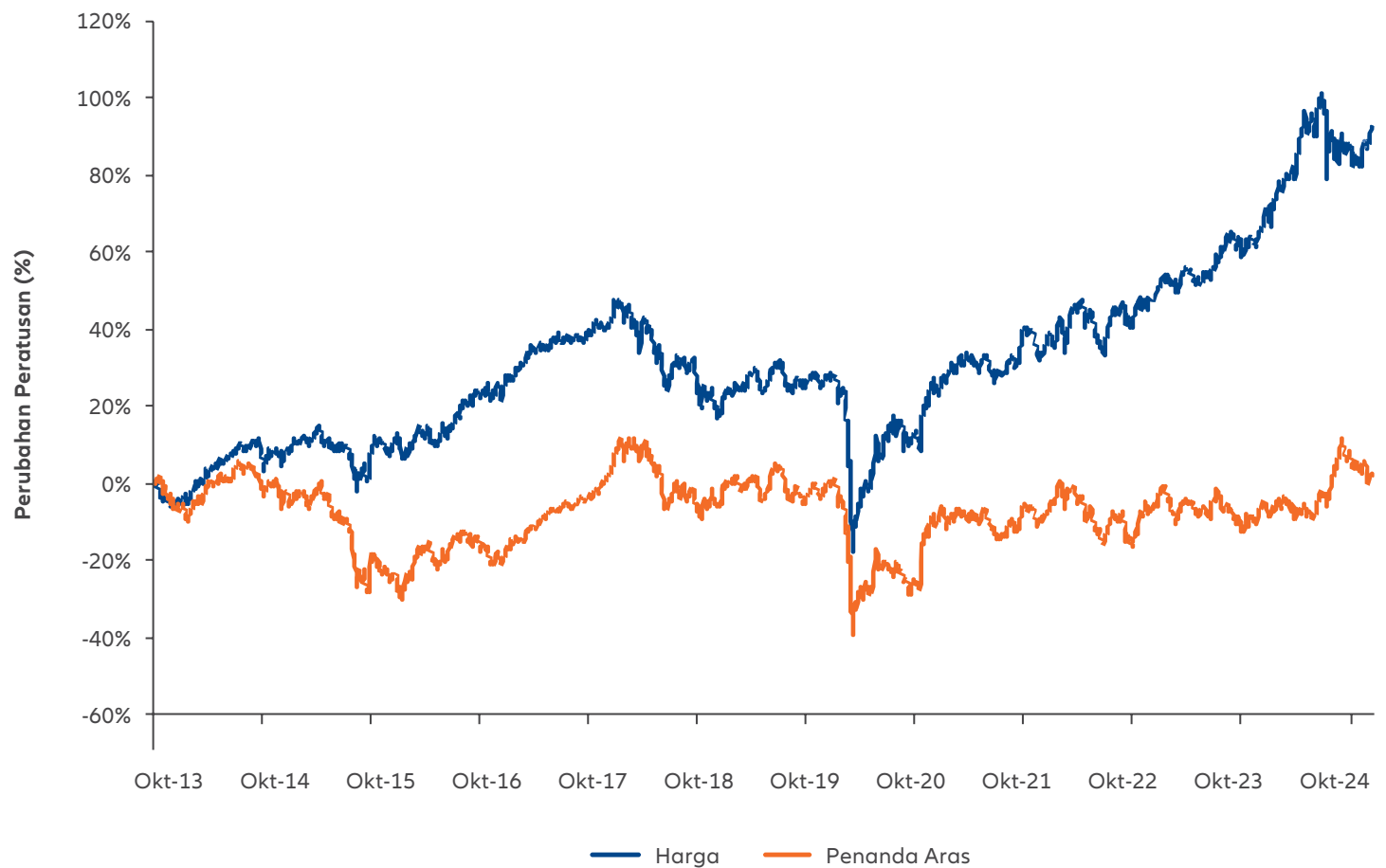
	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
KINERGY ADVANCEMENT BERHAD	220,000	83.60	75.90	0.45
PETRONAS CHEMICALS GROUP BERHAD	20,800	112.45	107.54	0.64
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	34,500	183.03	169.05	1.00
SAM ENGINEERING & EQUIPMENT BERHAD	42,000	234.48	183.12	1.08
SKP RESOURCES BERHAD	6,800	0.00	0.10	0.00
SUNWAY BHD	15,300	34.44	73.29	0.43
PERLADANGAN				
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	8,475	183.83	184.76	1.09
HARTANAH				
EUPE CORPORATE BERHAD	199,900	207.32	203.90	1.21
IOI PROPERTIES GROUP BERHAD	108,900	226.87	243.94	1.44
LBS BINA GROUP BERHAD	303,807	162.40	167.09	0.99
MAH SING GROUP BHD	208,800	370.98	375.84	2.23
MALAYSIAN RESOURCES CORPORATION BERHAD	448,700	295.59	235.57	1.39
S P SETIA BERHAD	242,800	304.84	354.49	2.10
TEKNOLOGI				
FRONTKEN CORP BHD	33,300	101.67	124.13	0.73
INARI AMERTRON BHD	54,900	195.92	167.99	0.99
ITMAX SYSTEM BHD	48,200	166.97	177.86	1.05
MY EG SERVICES BERHAD	211,243	164.05	202.79	1.20
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
OCC GROUP BERHAD	116,000	54.07	56.26	0.33
TELEKOM MALAYSIA BERHAD	39,000	204.93	259.35	1.54
UTILITI				
RANHILL UTILITIES BERHAD	383,200	555.60	582.46	3.45
TENAGA NASIONAL BERHAD	22,900	259.44	342.13	2.03
YTL CORPORATION BERHAD	206,600	401.42	551.62	3.27

Peruntukan Portfolio (sambungan)

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE (SAMBUNGAN)				
SEKURITI EKUITI KORPORAT (SAMBUNGAN):				
UTILITI (SAMBUNGAN)				
YTL POWER INTERNATIONAL BERHAD	294,200	1,087.99	1,300.36	7.70
ASET ASING: EKUITI				
PRODUK & PERKHIDMATAN PENGGUNA				
CP ALL PCL	42,300	330.44	308.89	1.83
PERKHIDMATAN KEWANGAN				
BANGKOK BANK PCL	8,100	120.12	160.21	0.95
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	78,000	87.44	208.60	1.23
BANK MANDIRI	164,000	169.11	258.40	1.53
BANK NEGARA INDONESIA	40,000	42.36	48.10	0.28
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,970	243.46	426.03	2.52
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LTD	10,400	396.08	569.50	3.37
SCB X PCL	12,000	172.90	184.69	1.09
UNITED OVERSEAS BANK LTD	5,700	504.64	679.43	4.02
PRODUK & PERKHIDMATAN PERINDUSTRIAN				
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	111,000	235.05	150.34	0.89
HARTANAH				
ERAWAN GROUP PCL	297,500	172.90	148.86	0.88
AMANAH PELABURAN HARTANAH				
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	115,000	467.59	471.64	2.79
TELEKOMUNIKASI & MEDIA				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA	110,000	81.81	82.40	0.49
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	1,750,000	1,750.00	1,750.00	10.36

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Sekuriti ekuiti korporat	11,486	7,798
Aset Asing	3,697	4,541
Pelaburan lain	-	306
Depositi tetap/pasaran kewangan	1,750	901
Tunai dan baki bank	202	197
Faedah dan dividen belum terima	-	10
JUMLAH ASET	17,135	13,753
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	148	86
Lain-lain belum bayar	95	211
JUMLAH LIABILITI	243	297
NILAI ASET BERSIH DANA	16,892	13,456
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	11,398	10,098
Perolehan tertahan	5,494	3,358
	16,892	13,456
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.964	0.833

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	7,327	1,961	9,288
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,400	-	3,400
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(629)	-	(629)
Keuntungan bagi tahun	-	1,397	1,397
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	10,098	3,358	13,456
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,300	-	1,300
Keuntungan bagi tahun	-	2,136	2,136
Pada 31 Disember 2024	11,398	5,494	16,892

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA INDUK ASEAN PLUS ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	23	16
Pendapatan dividen	511	426
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	1,085	363
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,036	593
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(268)	142
Pendapatan lain	6	7
	2,393	1,547
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(20)	(20)
Yuran jagaan	(32)	(20)
(Kerugian)/Keuntungan tukaran asing	(15)	7
Perbelanjaan cukai asing	(17)	(12)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	2,309	1,502
PERBELANJAAN CUKAI	(173)	(105)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	2,136	1,397
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	3,358	1,961
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	5,494	3,358

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

Dana Ekuiti All China

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE				
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.843	0.659	0.558	0.605
Unit dalam Edaran	29,640,335	67,786,981	86,418,198	87,064,565
Jumlah NAV (RM)	24,957,456	44,654,460	48,183,047	52,597,209
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.000	0.861	0.707	0.638
NAV Terendah (RM/unit)	0.839	0.580	0.542	0.508
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(26.11)	(21.83)	(15.33)	8.42
Penanda Aras: Jumlah Pulangan Bersih Indeks MSCI China Semua Saham (%)	(25.07)	(23.61)	(11.53)	16.38
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA				
Pertumbuhan Modal (%)	(27.71)	(23.52)	(16.89)	6.97
Agihan Pendapatan (%)	1.60	1.69	1.56	1.45

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE				
Pelaburan dalam:				
Ekuiti Allianz All China (USD)	97.86%	96.57%	96.14%	97.19%
Tunai & Deposit	2.14%	3.43%	3.86%	2.81%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN		
Pulangan Tahunan Dana	8.42%	(10.47%)
Pulangan Tahunan Penanda Aras	16.38%	(7.69%)

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Prospek tahun 2025 untuk China menunjukkan bahawa kemampunan momentum ekonomi terkini akan menjadi kebimbangan utama. Momentum eksport China, khususnya, yang merupakan pendorong utama pertumbuhan tahun lalu, dijangka akan melemah, menjadikannya penting untuk permintaan domestik meningkat untuk mencapai sasaran pertumbuhan KDNK sebanyak 4.5-5.0%. Kelemahan dalam penggunaan domestik berpunca daripada kebimbangan mengenai pendapatan masa depan dan hakisan kekayaan disebabkan oleh penurunan harga rumah. Meskipun inisiatif kerajaan terkini, seperti mengurangkan kadar pinjaman perumahan dan membantu tunai pemaju yang bermasalah aliran tunai, adalah langkah yang wajar, sokongan dasar selanjutnya mungkin diperlukan untuk pasaran hartanah.

Kongres Rakyat Kebangsaan akan datang pada bulan Mac dijangka akan memberikan lebih banyak perincian mengenai dasar. Di AS, ketidakpastian mengenai 'faktor mengejutkan' Trump memegang jawatan presiden dijangka kurang signifikan dalam penggal kedua, dan China mungkin akan bertindak balas dengan langkah rangsangan domestik sekiranya ada kenaikan tarif. Oleh itu, prospek untuk ekuiti China adalah lebih optimistik, terutama mengambil kira hasrat kerajaan untuk menyokong pasaran saham A. Walaupun tiada rangsangan fiskal yang berluasan, pendekatan pengembangan dijangka akan menyokong ekonomi sebenar dan perolehan korporat. Strategi menguruskan dana adalah untuk mengambil kesempatan daripada kelemahan pasaran dengan "membeli semasa harga penurunan" prestasi ekuiti China tahun ini juga telah mengukuhkan kepekaan mereka terhadap dasar domestik dan, oleh itu, hubungan kait rendah jika dibandingkan dengan kelas aset lain. Oleh itu, kami percaya mereka terus memainkan peranan pembelbagaian yang berharga dalam portfolio global.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
EKUITI ALL CHINA ALLIANZ (USD)	1,159,608	65,615.49	51,117.05	97.19
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	250,000	250.00	250.00	0.48

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	51,117	46,324
Depositi tetap/pasaran kewangan	250	400
Tunai dan baki bank	45	64
Lain-lain belum terima	74	61
Aset cukai tertunda	1,160	1,606
JUMLAH ASET	52,646	48,455
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	12	96
Lain-lain belum bayar	37	176
JUMLAH LIABILITI	49	272
NILAI ASET BERSIH DANA	52,597	48,183
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	67,669	67,091
Kerugian terkumpul	(15,072)	(18,908)
	52,597	48,183
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.605	0.558

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	54,774	(10,120)	44,654
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	16,779	-	16,779
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(4,462)	-	(4,462)
Kerugian bagi tahun	-	(8,788)	(8,788)
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	67,091	(18,908)	48,183
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	6,305	-	6,305
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,727)	-	(5,727)
Keuntungan bagi tahun	-	3,836	3,836
Pada 31 Disember 2024	67,669	(15,072)	52,597

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	14	25
Pendapatan dividen	852	859
Kerugian direalisasi bersih atas pelupusan pelaburan	(1,373)	(337)
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	7,985	(11,783)
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(2,444)	2,569
	5,034	(8,667)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(782)	(787)
Kerugian tukaran asing	-	(29)
Perbelanjaan lain	(12)	
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	4,240	(9,483)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(404)	695
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	3,836	(8,788)
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(18,908)	(10,120)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(15,072)	(18,908)

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

Dana Global Kepintaran Buatan

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE				
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.970	0.591	0.895	1.013
Unit dalam Edaran	29,243,797	52,516,388	59,281,679	103,464,761
Jumlah NAV (RM)	28,365,785	31,022,777	53,039,665	104,749,312
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.050	0.982	0.901	1.052
NAV Terendah (RM/unit)	0.942	0.591	0.588	0.843
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(5.25)	(39.07)	51.44	13.18
Penanda Aras: 50% MSCI Seluruh Negara Dunia; +50% MSCI Dunia IT (%)	25.38	(24.58)	37.05	25.10
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA				
Pertumbuhan Modal (%)	(6.23)	(40.40)	49.45	11.59
Agihan Pendapatan (%)	0.98	1.33	1.99	1.59

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE				
Pelaburan dalam:				
Allianz Global Artificial Intelligence (USD)	96.84%	94.95%	97.43%	97.43%
Tunai & Deposit	3.16%	5.05%	2.57%	2.57%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN		
Pulangan Tahunan Dana	13.18%	1.46%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	25.23%	8.99%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Kami mengekalkan pandangan positif bagi pasaran ekuiti pada tahun 2025 meskipun tempoh ketidakpastian mungkin berlaku disebabkan oleh kebimbangan mengenai inflasi berterusan, pelaksanaan dasar-dasar fiskal Trump, pertumbuhan global yang sederhana dan pemotongan kadar faedah yang perlahan. Rizab Persekutuan berada dalam kedudukan yang memuaskan, menyeimbangkan inflasi dan kestabilan ekonomi dan mungkin akan meneruskan pemotongan kadar secara beransur-ansur yang seharusnya menyokong pertumbuhan ekonomi AS yang lebih luas. Nisbah harga perolehan berada pada tahap atas julat 5-tahun, dijustifikasikan oleh daya tahan ekonomi AS dan pertumbuhan perolehan merentas pelbagai sektor. Pentadbiran Trump dijangka membawa perubahan dasar yang dapat memberi kesan positif kepada inovasi AI memandangkan Trump berhasrat untuk mengekalkan kepimpinan AS melalui persekitaran mesra perniagaan yang kurang terkawal. Ini seharusnya menggalakkan lebih banyak pelaburan dan aktiviti AI walaupun syarikat-syarikat sangat bergantung kepada rantai bekalan luar negara mungkin menghadapi ketidakpastian disebabkan oleh potensi pengenaan tarif. Pelaburan AI disokong oleh pelbagai sumber modal, termasuk modal teroka, ekuiti persendirian dan syarikat-syarikat teknologi. Dari segi inovasi, tahap pembangunan AI mempercepat, beralih daripada infrastruktur "fasa pertama" kepada "fasa kedua" yang dengannya aplikasi AI generatif mula memacu manfaat ketara. Dalam "fasa ketiga," produk dan perkhidmatan yang dipertingkatkan dengan AI dijangka menghasilkan peningkatan produktiviti, penjimatan kos dan peluang hasil baharu merentas pelbagai industri. Mengambil kira potensi transformatif AI, kami percaya bahawa margin untung akan meningkat, menyokong penilaian syarikat-syarikat inovasi yang melabur dalam teknologi pengganggu.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE (USD)	763,632	91,017.03	102,060.20	97.43
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	3,300,000	3,300.00	3,300.00	3.15

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	102,060	51,675
Depositi tetap/pasaran kewangan	3,300	1,100
Tunai dan baki bank	5	108
Lain-lain belum terima	341	368
JUMLAH ASET	105,706	53,251
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	883	13
Manfaat dan tuntutan liabiliti	74	198
JUMLAH LIABILITI	957	211
NILAI ASET BERSIH DANA	104,749	53,040
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	94,630	52,955
Keuntungan tertahan	10,119	85
	104,749	53,040
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.013	0.895

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	(Kerugian Terkumpul)/ Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	47,785	(16,762)	31,023
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	10,237	-	10,237
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(5,067)	-	(5,067)
Keuntungan bagi tahun	-	16,847	16,847
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	52,955	85	53,040
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	52,098	-	52,098
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(10,423)	-	(10,423)
Keuntungan bagi tahun	-	10,034	10,034
Pada 31 Disember 2024	94,630	10,119	104,749

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	89	23
Pendapatan dividen	1,396	711
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	-	(128)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	14,166	16,370
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(3,289)	2,052
Pendapatan lain	1	-
	12,363	19,028
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(1,266)	(649)
Kerugian tukaran asing	(73)	(10)
Perbelanjaan lain	(6)	-
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	11,018	18,369
PERBELANJAAN CUKAI	(984)	(1,522)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	10,034	16,847
Keuntungan tertahan/(Kerugian terkumpul) dibawa ke hadapan	85	(16,762)
Keuntungan tertahan dihantar ke hadapan	10,119	85

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

Dana Pendapatan Oriental

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE				
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.984	0.826	0.964	0.939
Unit dalam Edaran	22,904,578	55,301,334	64,137,950	82,933,551
Jumlah NAV (RM)	22,526,635	45,642,315	61,778,042	77,824,508
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.010	0.990	0.964	1.082
NAV Terendah (RM/unit)	0.911	0.746	0.826	0.872
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(2.82)	(16.06)	16.71	(2.59)
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) Indeks MSCI Seluruh Negara Asia Pasifik (%)	(12.14)	(17.22)	11.45	9.56
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA				
Pertumbuhan Modal (%)	(2.16)	(18.13)	15.29	(4.16)
Agihan Pendapatan (%)	(0.66)	2.07	1.42	1.57

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE				
Pelaburan dalam:				
Allianz Oriental Income (USD)	97.64%	96.37%	97.91%	97.40%
Tunai & Deposit	2.36%	3.63%	2.09%	2.60%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN		
Pulangan Tahunan Dana	(2.59%)	(1.55%)
Pulangan Tahunan Penanda Aras	9.56%	0.36%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Pengagihan luas portfolio kekal stabil sepanjang tahun 2024 dengan perubahan minimum kepada pewajaran strategik dalam pelbagai pasaran dan sektor. Kedudukan pewajaran utama berada di Jepun dan Taiwan dengan kelemahan dalam keyakinan terhadap saham yang digunakan sebagai peluang untuk meningkatkan pendedahan. Di Jepun, fokus adalah kepada saham yang berpotensi untuk meningkatkan pulangan pemegang saham dan prospek untuk menambah perolehan manakala di Taiwan, penekanan adalah kepada saham teknologi, terutamanya yang membekalkan teknologi AI generasi akan datang. Sektor AI dilihat sebagai pendorong pasaran berstruktur yang berpotensi untuk meningkatkan produktiviti merentas pelbagai industri. Meskipun kurang pegangan di China, dana ini telah meningkatkan pendedahan kepada insurans, e-dagang dan pengeluaran minyak dan gas utama yang berprestasi rendah baru-baru ini, dan menawarkan penilaian yang menarik. Walau bagaimanapun, tinjauan keseluruhan China kekal berhati-hati, menunjukkan tanda-tanda penggunaan dan penstabilan hartanah masih belum jelas. Tinjauan peringkat rantau jangka panjang kekal membina dengan peningkatan jangka pendek hasil bon, tetapi dijangka menstabil selepas mencapai puncak kitaran kadar AS. Kebimbangan pengenaan tarif oleh AS kekal, terutamanya terhadap Asia dan China, namun "faktor kejutan" presidensi Trump dijangka kurang signifikan, dengan China mungkin bertindak balas dengan pakej rangsangan domestik. Faktor pendorong berstruktur di Jepun seperti peningkatan inflasi dan reformasi tadbir urus dijangka meningkatkan perolehan dan nilai pemegang saham. Meskipun nilai mata wang lemah baru-baru ini, yen masih dianggap sebagai mata wang terkurang nilai.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan pendapatan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ ORIENTAL INCOME (USD)	75,709	73,920.08	75,798.82	97.40
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	2,050,000	2,050.00	2,050.00	2.63

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	75,799	60,485
Deposit tetap/pasaran kewangan	2,050	1,900
Tunai dan baki bank	36	91
Lain-lain belum terima	145	65
JUMLAH ASET	78,030	62,541
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	150	402
Manfaat dan tuntutan liabiliti	55	213
Lain-lain belum bayar	-	148
JUMLAH LIABILITI	205	763
NILAI ASET BERSIH DANA	77,825	61,778
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	76,425	57,378
Perolehan tertahan	1,400	4,400
	77,825	61,778
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.939	0.964

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	(Kerugian Terkumpul)/ Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	49,479	(3,837)	45,642
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	15,643	-	15,643
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(7,744)	-	(7,744)
Keuntungan bagi tahun	-	8,237	8,237
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	57,378	4,400	61,778
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	29,997	-	29,997
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(10,950)	-	(10,950)
Kerugian bagi tahun	-	(3,000)	(3,000)
Pada 31 Disember 2024	76,425	1,400	77,825

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	87	57
Pendapatan dividen	1,111	782
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	(510)	6,920
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(2,641)	2,118
	(1,953)	9,877
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(1,173)	(828)
Kerugian tukaran asing	(31)	(24)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	(3,157)	9,025
PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) CUKAI	157	(788)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	(3,000)	8,237
Perolehan tertahan/(Kerugian terkumpul) dibawa ke hadapan	4,400	(3,837)
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	1,400	4,400

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

Dana Ekuiti Asia Total Return

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE				
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.933	0.781	0.829	0.831
Unit dalam Edaran	44,041,227	52,041,312	44,210,545	35,778,544
Jumlah NAV (RM)	41,049,440	40,625,312	36,615,360	29,702,228
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.018	0.953	0.836	0.911
NAV Terendah (RM/unit)	0.925	0.697	0.773	0.778
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(22.36)	(16.29)	6.15	0.24
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) MSCI AC Asia di luar Jepun (%)	(3.64)	(19.67)	5.98	11.96
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA				
Pertumbuhan Modal (%)	(23.25)	(17.89)	4.83	0.06
Agihan Pendapatan (%)	0.89	1.60	1.32	0.18

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE				
Pelaburan dalam:				
Allianz Total Return Asian Ekuiti (USD)	97.57%	92.89%	99.12%	96.95%
Tunai & Deposit	2.43%	7.11%	0.88%	3.05%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN		
Pulangan Tahunan Dana	0.24%	(3.79%)
Pulangan Tahunan Penanda Aras	11.96%	(1.59%)

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Dana ini menghadapi tempoh prestasi yang mencabar sepanjang tiga tahun yang lepas, sebahagiannya disebabkan oleh prestasi mengatasi nilai saham. Portfolio ini yang pada awalnya cenderung ke arah saham permodalan besar dengan asas yang kukuh, mengalami kos melepas daripada tidak melabur dalam bidang-bidang pertumbuhan berpotensi lain, seperti saham-saham India yang kurang pegangan disebabkan oleh kedudukan yang tinggi di Bank HDFC. Bagi menangani hal ini, Dana ini mengurangkan kedudukan permodalan besar dan mengalihkan modal kepada pamacu pertumbuhan baharu, seperti CTBC Financial, Mankind Pharma, dan Xiaomi, dan mewujudkan portfolio yang lebih seimbang dengan kecenderungan pertumbuhan terendah dan pengurangan pegangan (underweight) terturun dalam hasil dividen. Pada peringkat rantau, sasaran Dana ini adalah untuk meningkatkan pegangan di ASEAN, terutamanya di Filipina, Malaysia, dan Singapura, di samping mengurangkan pegangan di Hong Kong/China dan Korea. Pada peringkat sektor, kewangan merupakan saham overweight utama, manakala perindustrian and asasi pengguna ialah saham underweight. Dana ini bertujuan untuk meluaskan penyumbang bagi prestasi yang lebih konsisten dengan tanda-tanda positif peningkatan dilihat dalam prestasi yang lebih baik pada Disember dan suku keempat (Q4).

Pengagihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ TOTAL RETURN ASIAN EQUITY (USD)	161,888	33,581.18	28,796.33	96.95
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	250,000	250.00	250.00	0.84

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	28,796	36,294
Deposit tetap/pasaran kewangan	250	-
Tunai dan baki bank	32	66
Lain-lain belum terima	431	41
Aset cukai tertunda	383	485
JUMLAH ASET	29,892	36,886
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	190	220
Lain-lain belum bayar	-	51
JUMLAH LIABILITI	190	271
NILAI ASET BERSIH DANA	29,702	36,615
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	36,762	43,863
Kerugian terkumpul	(7,060)	(7,248)
	29,702	36,615
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.831	0.829

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	50,211	(9,586)	40,625
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,460	-	3,460
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(9,808)	-	(9,808)
Keuntungan bagi tahun	-	2,338	2,338
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	43,863	(7,248)	36,615
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	2,039	-	2,039
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(9,140)	-	(9,140)
Keuntungan bagi tahun	-	188	188
Pada 31 Disember 2024	36,762	(7,060)	29,702

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	10	12
Pendapatan dividen	587	682
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(1,091)	(1,171)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	3,210	2,204
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(1,933)	1,523
	783	3,250
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(532)	(619)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-freelook)	-	(22)
Pendapatan lain	-	(4)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	251	2,605
PERBELANJAAN CUKAI	(63)	(267)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	188	2,338
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(7,248)	(9,586)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(7,060)	(7,248)

Dana Pendapatan Global

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE[^]				
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.014	0.894	1.048	1.091
Unit dalam Edaran	25,323,608	28,282,781	24,311,068	22,423,316
Jumlah NAV (RM)	25,668,156	25,276,217	25,458,148	24,461,970
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.018	1.018	1.058	1.137
NAV Terendah (RM/unit)	0.999	0.870	0.891	1.018
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.21	(11.83)	17.23	4.10
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA				
Pertumbuhan Modal (%)	0.55	(19.52)	9.14	(1.39)
Agihan Pendapatan (%)	4.66	7.69	8.09	5.49

[^] Penanda aras prestasi tidak terpakai kerana tiada penanda aras yang sesuai untuk Dana Sasaran pada masa ini.

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2021	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE				
Pelaburan dalam:				
Allianz Global Income (USD)	97.46%	94.35%	95.09%	91.19%
Tunai & Deposit	2.54%	5.65%	4.91%	8.81%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)	Tiga-Tahun (Jan 22 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN		
Pulangan Tahunan Dana	4.10%	2.47%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Melangkah ke tahun 2025 pertumbuhan ekonomi global dijangka menstabil memandangkan bank-bank pusat di seluruh dunia mengurangkan kadar faedah atau melaksanakan langkah-langkah rangsangan untuk meningkatkan perbelanjaan. Ekonomi AS diramalkan terus berkembang pada tahun 2025 dipacu oleh pertumbuhan perolehan, pelonggaran Fed selanjutnya dan dasar-dasar pro-pertumbuhan pentadbiran baharu. Halangan tambahan termasuk perbelanjaan pengguna yang stabil, pengembangan dalam sektor perkhidmatan, perbelanjaan fiskal yang berterusan, dan peningkatan produktiviti yang didorong oleh kecerdasan buatan. Namun, risiko kepada ekonomi AS boleh meningkat jika trend ini melemah, dengan faktor-faktor lain seperti tarif, ketegangan geopolitik, kelemahan pasaran buruh, dan kelemahan ekonomi di luar negara juga membawa cabaran berpotensi. Dalam persekitaran ini, ekuiti permodalan besar global, sekuriti boleh tukar, dan bon korporat dijangka menjana pulangan dua hingga tiga angka pada tahun 2025, dengan ketidakpastian pasaran dijangka berlaku sepanjang tahun. Bon korporat dan sekuriti boleh tukar, disebabkan ciri-ciri defensif dapat mengurangkan ketidakpastian dengan lebih berkesan daripada ekuiti. Tema pertumbuhan sekular, termasuk AI, pengurangan cukai, aktiviti penggabungan dan pengambilalihan (M&A), deregulasi, peningkatan produktiviti, dan beli balik saham dijangka akan memacu pertumbuhan pasaran. Walau bagaimanapun, Namun, jika pertumbuhan ekonomi atau pendapatan tidak memenuhi jangkaan, pasaran ekuiti mungkin menghadapi cabaran. Perdebatan mengenai penilaian AS akan berterusan. Sekuriti boleh tukar dijangka memberikan profil pulangan yang tidak seimbang, menawarkan potensi kenaikan apabila harga saham naik dan perlindungan ke bawah apabila harga jatuh. Dengan \$85-95 bilion penerbitan baharu dijangka pada tahun 2025, dipacu oleh penjimatan kupon dan keperluan pembiayaan semula yang tinggi, kelas aset mungkin mengatasi pasaran ekuiti yang luas jika kepimpinan meluas.

Begitu juga, pasaran hasil tinggi global, yang menjana hasil lebih daripada 7%, harus terus menawarkan pulangan seperti ekuiti dengan kurang ketidakpastian, disokong oleh asas kredit yang stabil, kewajiban pembiayaan semula jangka pendek yang rendah, dan potensi aktiviti M&A. Bon korporat pelaburan gred global menawarkan profil risiko/pulangan yang menguntungkan, dengan kadar faedah yang meningkat menimbulkan beberapa risiko tetapi kelas aset ini menawarkan hasil yang menarik, kupon yang lebih tinggi, dan risiko gagal bayar yang terhad. Penurunan potensi hasil Perbendaharaan AS 10 tahun menjelang akhir 2025 boleh menyebabkan pulangan melebihi angka tunggal pertengahan. Selain itu, strategi opsyen beli terlindung boleh meningkatkan pulangan, terutamanya dalam tempoh ketidakpastian ekuiti yang tinggi. Bersama-sama, kelas aset ini bertujuan untuk menyediakan sumber pendapatan yang stabil, potensi kenaikan nilai modal, dan profil pulangan "menyertai dan mengurangkan", menjadikan strategi Pendapatan Global sebagai penyelesaian untuk pelanggan yang dirancang untuk menawarkan pendapatan bulanan dengan kurang ketidakpastian berbanding dana ekuiti sahaja.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

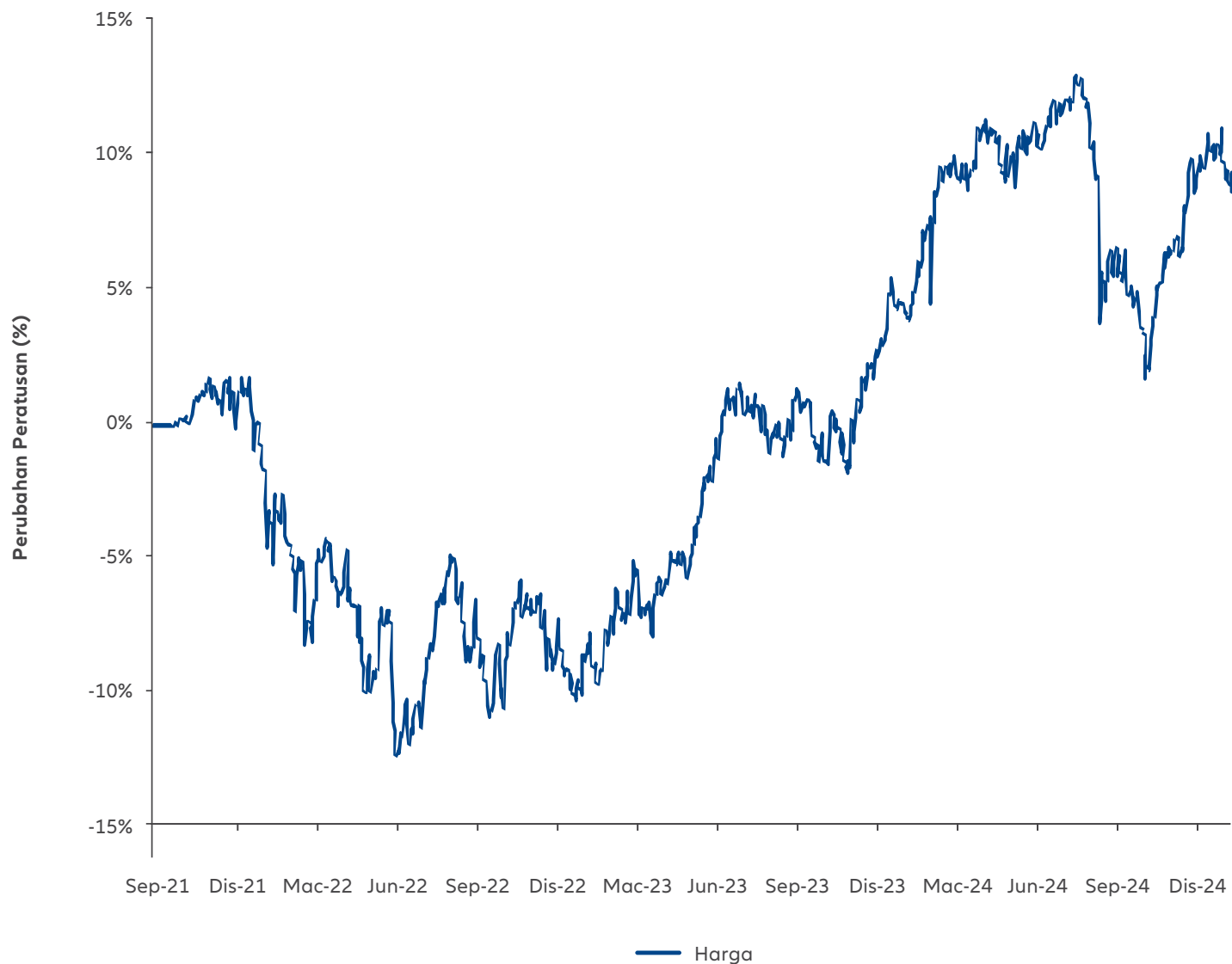
Dana Caj pengurusan dana sebanyak 1.25% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ GLOBAL INCOME (USD)	576,234	24,254.90	22,305.82	91.19
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	1,550,000	1,550.00	1,550.00	6.34

Prestasi Dana Pendapatan Global Allianz Life Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	22,306	24,209
Deposit tetap/pasaran kewangan	1,550	-
Tunai dan baki bank	1,603	89
Lain-lain belum terima	405	1,162
Aset cukai tertunda	156	144
JUMLAH ASET	26,020	25,604
LIABILITI		
Manfaat dan tuntutan liabiliti	63	146
Lain-lain belum bayar	1,495	-
JUMLAH LIABILITI	1,558	146
NILAI ASET BERSIH DANA	24,462	25,458
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	22,485	24,353
Perolehan tertahan	1,977	1,105
	24,462	25,458
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.091	1.048

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	(Kerugian Terkumpul)/ Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	28,240	(2,964)	25,276
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	2,715	-	2,715
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,602)	-	(6,602)
Keuntungan bagi tahun	-	4,069	4,069
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	24,353	1,105	25,458
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	6,300	-	6,300
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(8,168)	-	(8,168)
Keuntungan bagi tahun	-	872	872
Pada 31 Disember 2024	22,485	1,977	24,462

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN GLOBAL ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	10	7
Pendapatan dividen	1,944	2,243
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelunasan pelaburan	(324)	(519)
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,119	2,241
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(1,263)	828
Pendapatan lain	1	1
	1,487	4,801
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(305)	(339)
Kerugian tukaran asing	(27)	(9)
Kerugian tempoh bertenang (Loss-freelook)	(164)	-
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	991	4,453
PERBELANJAAN CUKAI	(119)	(384)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	872	4,069
Perolehan tertahan/(Kerugian terkumpul) dibawa ke hadapan	1,105	(2,964)
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	1,977	1,105

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

Dana Thematica

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2022	TK2023	TK2024
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE			
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.940	1.115	1.103
Unit dalam Edaran	15,747,631	22,894,451	37,597,527
Jumlah NAV (RM)	14,792,883	25,506,545	41,462,863
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.052	1.115	1.194
NAV Terendah (RM/unit)	0.888	0.940	1.048
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(7.16)	18.62	(1.08)
Penanda Aras: Jumlah Pulangan (Bersih) Indeks MSCI Seluruh Negara Dunia (%)	(4.37)	18.06	25.33
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA			
Pertumbuhan Modal (%)	(8.79)	17.07	(2.95)
Agihan Pendapatan (%)	1.63	1.55	1.87

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2022	TK2023	TK2024
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE			
Pelaburan dalam:			
Allianz Thematica (USD)	95.50%	96.57%	97.16%
Tunai & Deposit	4.50%	3.43%	2.84%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	(1.08%)
Pulangan Tahunan Penanda Aras	25.33%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Ketika kami memasuki tahun 2025, portfolio ini berada di kedudukan yang baik meskipun pasaran ekuiti tidaklah murah kerana penilaian kekal pada paras sejarah. Portfolio ini sangat pelbagai dari segi tema dan saham individu. Tinjauan ekuiti global untuk tahun 2025 akan bergantung kepada tindakan bank pusat, trend inflasi dan perkembangan geopolitik. Sekiranya pertumbuhan AS kekal kukuh dan mendorong kepada pertumbuhan perolehan, ekuiti dijangka akan terus mendapat permintaan. Eropah dan China mengemukakan pelbagai faktor ketidakpastian bagi pemulihan ekonomi dan sokongan pasaran. Ekuiti antarabangsa, terutamanya di pasaran-pasaran bukan AS menawarkan penilaian yang menarik berbanding dengan AS, menekankan kepentingan kepelbagaian geografi. Portfolio yang pelbagai dan berbilang tema terus mencipta peluang bagi para pelabur untuk memanfaatkan trend mega berstruktur pada tahun-tahun akan datang.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

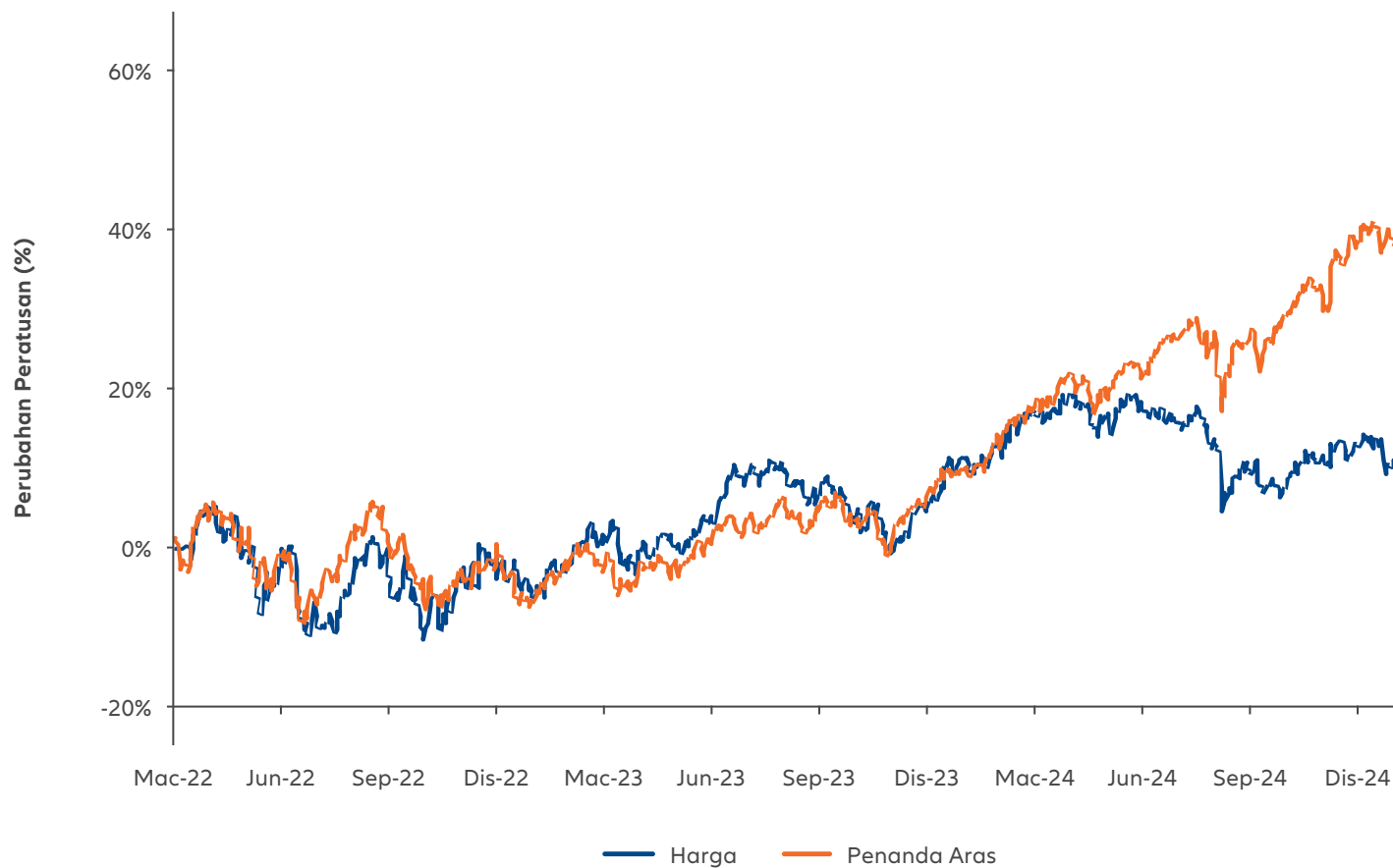
Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ THEMATICA (USD)	54,225	38,152.22	40,283.95	97.16
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	1,150,093	1,150.09	1,150.09	2.77

Prestasi Dana Thematica Allianz Life Berbanding Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	40,284	24,633
Depositi tetap/pasaran kewangan	1,150	1,100
Tunai dan baki bank	41	20
Lain-lain belum terima	175	24
JUMLAH ASET	41,650	25,777
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	171	246
Manfaat dan tuntutan liabiliti	16	-
Lain-lain belum bayar	-	24
JUMLAH LIABILITI	187	270
NILAI ASET BERSIH DANA	41,463	25,507
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	39,640	22,757
Keuntungan tertahan	1,823	2,750
	41,463	25,507
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.103	1.115

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	(Kerugian Terkumpul)/ Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	15,372	(579)	14,793
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	11,737	-	11,737
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(4,352)	-	(4,352)
Keuntungan bagi tahun	-	3,329	3,329
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	22,757	2,750	25,507
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	23,497	-	23,497
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(6,614)	-	(6,614)
Kerugian bagi tahun	-	(927)	(927)
Pada 31 Disember 2024	39,640	1,823	41,463

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	46	24
Pendapatan dividen	586	305
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	528	2,977
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(1,477)	672
Pendapatan lain	-	1
	(317)	3,979
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(591)	(319)
Kerugian tukaran asing	(48)	(14)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	(956)	3,646
PENDAPATAN/(PERBELANJAAN) CUKAI	29	(317)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	(927)	3,329
Keuntungan tertahan/(Kerugian terkumpul) dibawa ke hadapan	2,750	(579)
Keuntungan tertahan terkumpul dihantar ke hadapan	1,823	2,750

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

Dana Pendapatan Elit

Allianz Life

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE			
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	1.010	1.118	1.131
Unit dalam Edaran	6,126,169	13,138,983	42,830,602
Jumlah NAV (RM)	6,187,607	14,679,004	48,443,339
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.045	1.133	1.162
NAV Terendah (RM/unit)	0.997	0.999	1.062
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	1.84	10.69	1.16
Penanda Aras: A.S Bloomberg Agregat (Bersih) (%)	(0.27)	5.53	1.25
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA			
Pertumbuhan Modal (%)	2.31	10.14	0.32
Agihan Pendapatan (%)	(0.47)	0.55	0.84

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2022	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE			
Pelaburan dalam:			
PIMCO GIS Income Fund (Accumulation) (USD)	95.70%	96.08%	97.31%
Tunai & Deposit	4.30%	3.92%	2.69%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	1.16%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	1.25%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi oleh Dana Sasaran

Perubahan kepimpinan AS meningkatkan ketidaktentuan ekonomi global pada tahun 2025. Cadangan proteksionisme pentadbiran baru berkuasa untuk membentuk semula hubungan perdagangan dan mengubah dinamik ekonomi di seluruh dunia. Dengan dasar-dasar sebenar dan impaknya yang masih tidak menentu, kami meramalkan pelbagai hasil yang berpotensi. Pandangan ekonomi jangka pendek menunjukkan bahawa yang pasti adalah ketidaktentuan. Pangsi dasar AS yang dicadangkan telah memperluas lingkungan hasil pertumbuhan yang berpotensi. Risiko inflasi di AS dan risiko kemelesetan di banyak ekonomi bukan AS telah meningkat.

Jangkaan garis dasar kami adalah untuk meningkatkan tarif AS yang dapat diuruskan dari segi ekonomi terhadap negara China dan rakan dagangan lain. Walau bagaimanapun, usaha yang lebih tegas untuk memperbetul ketidakseimbangan perdagangan yang telah lama wujud boleh mengganggu ekonomi global dan pasaran kewangan. Di pasaran maju, kami menjangkakan inflasi akan terus menghampiri tahap sasaran yang membolehkan bank-bank pusat pasaran maju terus mengurangkan kadar faedah. Namun, penyesuaian tahap harga daripada tarif yang lebih tinggi melambatkan kemajuan tambahan, terutamanya di AS. Ketidakpastian dasar yang meningkat di tengah-tengah suasana ekonomi AS yang kukuh pada umumnya mengemukakan alasan bagi pendekatan yang lebih beransur-ansur dan bergantung kepada data.

Walaupun lingkungan hasil berpotensi meluas kedua-dua arah – daripada lebih tinggi kepada lebih rendah – aset risiko AS semakin bergantung kepada senario optimistik. Disokong oleh pengurangan cukai dan pelonggaran peraturan, saham AS mencapai tahap baru manakala tebaran kredit berada pada paras terendah dalam sejarah. Walaupun momentum berterusan, sejarah menunjukkan bahawa ruang terhad bagi peningkatan perolehan terjamin selanjutnya pada penilaian semasa. Sebaliknya, bon menawarkan peluang menarik dalam jangka pendek dan jangka panjang. Pandangan pelaburan kami mengesyorkan bahawa bon berada dalam kedudukan yang lebih baik. Bon dijangka memainkan peranan dalam portfolio pada tahun 2025. Kami percaya bahawa hasil bon adalah menarik pada masa apabila penilaian ekuiti dan tebaran kredit tidak memberikan pendapatan tetap berkualiti tinggi titik permulaan yang menguntungkan. Tidak seperti tunai, bon berpotensi untuk memanfaatkan daripada tambah nilai modal apabila kadar dasar menurun, meningkatkan peranan bon sebagai pengagih dan penstabil bagi pendedahan ekuiti dalam portfolio.

Menggunakan nilai relatif sebagai panduan, meneroka pelaburan merentas pelbagai pasaran memberikan perspektif yang lebih luas. Defisit tinggi AS dan laluan ekonomi global yang berbeza meningkatkan peluang kepelbagaian global yang menarik. Menemui sumber pulangan inovatif dan berstruktur juga boleh mengurangkan kebergantungan kepada pertaruhan arah yang berkaitan dengan pertumbuhan ekonomi atau kadar faedah. Dalam konteks ini, kami melihat peluang pendapatan tetap yang menjanjikan di AS dan negara-negara maju lain, terutamanya di UK dan Australia, serta di beberapa pasaran pesat membangun. Kami juga lebih menggemari sekuriti berasaskan gadai janji agensi dan pelaburan berasaskan aset berbanding dengan sektor kredit lain di kedua-dua pasaran awam dan swasta.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

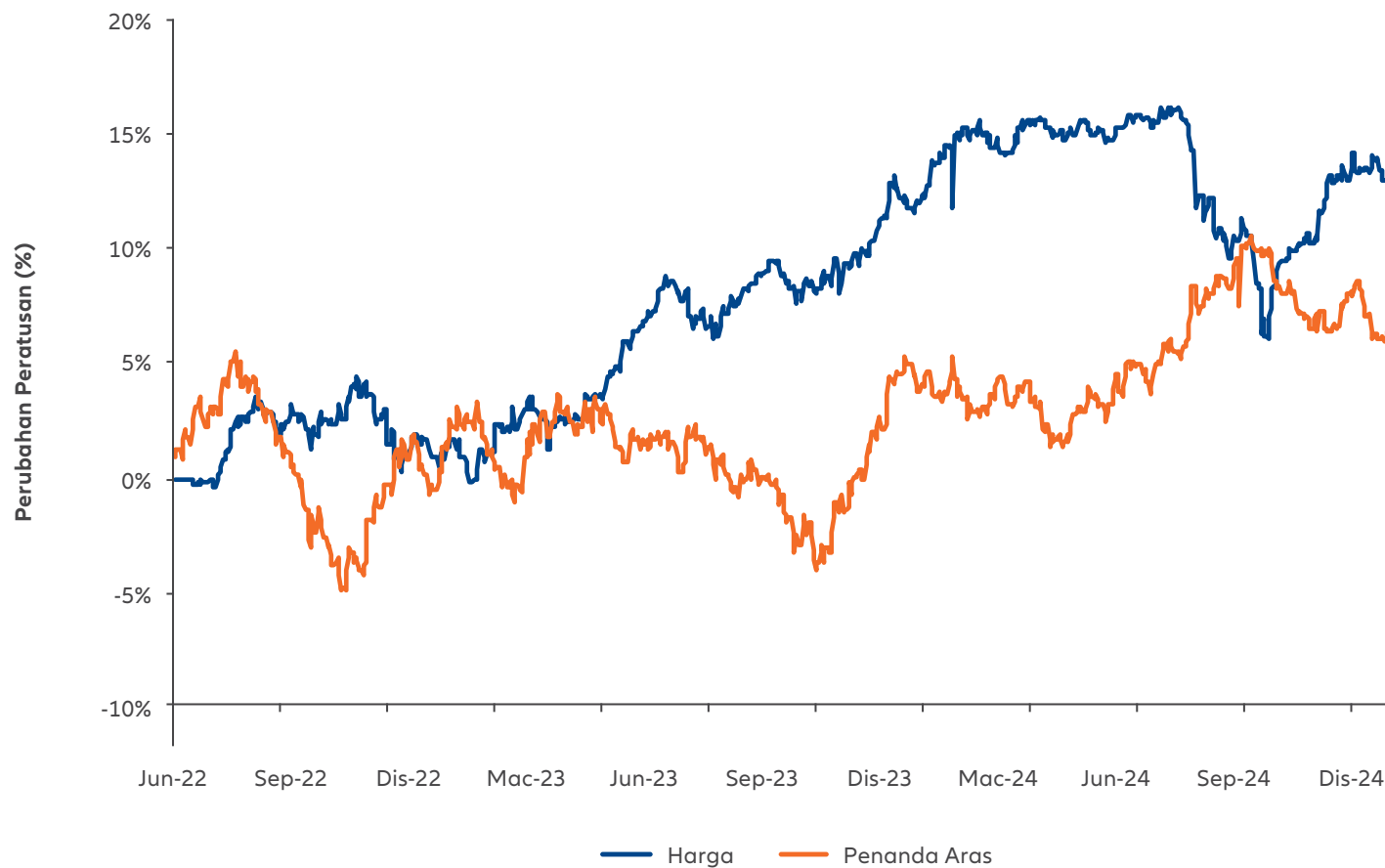
Caj pengurusan dana sebanyak 0.90% dikenakan ke atas dana ini.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
PIMCO GIS INCOME FUND (ACCUMULATION) (USD)	583,969	45,840.13	47,141.52	97.31
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	1,050,085	1,050.08	1,050.08	2.17

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	47,142	14,104
Depositi tetap/pasaran kewangan	1,050	300
Tunai dan baki bank	40	74
Lain-lain belum terima	315	461
JUMLAH ASET	48,547	14,939
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	104	90
Manfaat dan tuntutan liabiliti	-	170
JUMLAH LIABILITI	104	260
NILAI ASET BERSIH DANA	48,443	14,679
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	47,537	13,712
Perolehan tertahan	906	967
	48,443	14,679
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	1.131	1.118

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	(Kerugian Terkumpul)/ Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2023	6,253	(65)	6,188
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	8,924	-	8,924
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,465)	-	(1,465)
Keuntungan bagi tahun	-	1,032	1,032
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	13,712	967	14,679
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	36,744	-	36,744
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(2,919)	-	(2,919)
Kerugian bagi tahun	-	(61)	(61)
Pada 31 Disember 2024	47,537	906	48,443

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan faedah	39	9
Pendapatan dividen	197	54
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,847	881
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(1,673)	299
Pendapatan lain	1	1
	411	1,244
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(356)	(112)
Kerugian tukaran asing	(86)	-
Perbelanjaan lain	-	(1)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	(31)	1,131
PERBELANJAAN CUKAI	(30)	(99)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	(61)	1,032
Keuntungan tertahan/(Kerugian terkumpul) dibawa ke hadapan	967	(65)
Keuntungan tertahan dihantar ke hadapan	906	967

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

Dana Ekuiti All China

Allianz Life (USD)

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023	TK2024
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)		
Nilai Aset Bersih (NAV) (USD/unit)	0.859	0.931
Unit dalam Edaran	221,810	375,184
Jumlah NAV (USD)	190,374	349,168
NAV Tertinggi (USD/unit)	1.029	1.024
NAV Terendah (USD/unit)	0.831	0.765
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(14.10)	8.38
Penanda Aras: MSCI China All Shares Index Total Return Net (%)	(8.91)	16.38
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA		
Pertumbuhan Modal (%)	(14.82)	7.36
Agihan Pendapatan (%)	0.72	1.02

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023	TK2024
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)		
Pelaburan Dalam:		
Allianz All China Equity (USD)	95.73%	97.11%
Tunai & Deposit	4.27%	2.89%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	8.38%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	16.38%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Prospek tahun 2025 untuk China menunjukkan bahawa kemampunan momentum ekonomi terkini akan menjadi kebimbangan utama. Momentum eksport China, khususnya, yang merupakan pendorong utama pertumbuhan tahun lalu, dijangka akan melemah, menjadikannya penting untuk permintaan domestik meningkat untuk mencapai sasaran pertumbuhan KDNK sebanyak 4.5-5.0%. Kelemahan dalam penggunaan domestik berpunca daripada kebimbangan mengenai pendapatan masa depan dan hakisan kekayaan disebabkan oleh penurunan harga rumah. Meskipun inisiatif kerajaan terkini, seperti mengurangkan kadar pinjaman perumahan dan membantu tunai pemaju yang bermasalah aliran tunai, adalah langkah yang wajar, sokongan dasar selanjutnya mungkin diperlukan untuk pasaran hartanah.

Kongres Rakyat Kebangsaan akan datang pada bulan Mac dijangka akan memberikan lebih banyak perincian mengenai dasar. Di AS, ketidakpastian mengenai 'faktor mengejutkan' Trump memegang jawatan presiden dijangka kurang signifikan dalam penggal kedua, dan China mungkin akan bertindak balas dengan langkah rangsangan domestik sekiranya ada kenaikan tarif. Oleh itu, prospek untuk ekuiti China adalah lebih optimistik, terutama mengambil kira hasrat kerajaan untuk menyokong pasaran saham A. Walaupun tiada rangsangan fiskal yang berluasan, pendekatan pengembangan dijangka akan menyokong ekonomi sebenar dan perolehan korporat. Strategi menguruskan dana adalah untuk mengambil kesempatan daripada kelemahan pasaran dengan "membeli semasa harga penurunan" prestasi ekuiti China tahun ini juga telah mengukuhkan kepekaan mereka terhadap dasar domestik dan, oleh itu, hubungan kait rendah jika dibandingkan dengan kelas aset lain. Oleh itu, kami percaya mereka terus memainkan peranan pembelbagaian yang berharga dalam portfolio global.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang pengagihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

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

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)				
ASET ASING:				
ALLIANZ ALL CHINA EQUITY (USD)	34,300	1,462.00	1,512.00	97.11

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	1,512	838
Tunai dan baki bank	49	17
Lain-lain belum terima	-	13
Aset cukai tertunda	-	9
JUMLAH ASET	1,561	877
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	4	-
Lain-lain belum bayar	-	2
JUMLAH LIABILITI	4	2
NILAI ASET BERSIH DANA	1,557	875
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	1,592	997
Kerugian terkumpul	(35)	(122)
	1,557	875
 Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	 4.151	 3.948

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)			
Pada 1 Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	997	-	997
Kerugian bagi tahun	-	(122)	(122)
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	997	(122)	875
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	676	-	676
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(81)	-	(81)
Keuntungan bagi tahun	-	87	87
Pada 31 Disember 2024	1,592	(35)	1,557

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA EKUITI ALL CHINA ALLIANZ LIFE (USD)		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan dividen	21	6
Kerugian direalisasi bersih ke atas pelupusan pelaburan	(5)	-
Keuntungan/(Kerugian) tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	150	(114)
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(30)	-
Pendapatan lain	1	-
	137	(108)
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(37)	(16)
Kerugian tukaran asing	-	(7)
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) SEBELUM CUKAI	100	(131)
(PERBELANJAAN)/PENDAPATAN CUKAI	(13)	9
KEUNTUNGAN/(KERUGIAN) BAGI TAHUN	87	(122)
Kerugian terkumpul dibawa ke hadapan	(122)	-
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(35)	(122)

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

Dana Global Kepintaran Buatan

Allianz Life (USD)

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023	TK2024
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE (USD)		
Nilai Aset Bersih (NAV) (USD/unit)	1.059	1.234
Unit dalam Edaran	1,223,551	2,380,951
Jumlah NAV (USD)	1,294,986	2,936,537
NAV Tertinggi (USD/unit)	1.059	1.279
NAV Terendah (USD/unit)	0.856	1.005
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	5.90	16.53
Penanda Aras: 50% MSCI Seluruh Negara Dunia; 50% Dunia MSCI IT (%)	8.77	25.10
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA		
Pertumbuhan Modal (%)	5.60	15.09
Agihan Pendapatan (%)	0.30	1.44

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023	TK2024
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE (USD)		
Pelaburan dalam :		
Allianz Global Artificial Intelligence (USD)	95.33%	100.04%
Tunai & Deposit	4.67%	(0.04%)

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	16.53%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	25.23%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi Dana Sasaran

Kami mengekalkan pandangan positif bagi pasaran ekuiti pada tahun 2025 meskipun tempoh ketidakpastian mungkin berlaku disebabkan oleh kebimbangan mengenai inflasi berterusan, pelaksanaan dasar-dasar fiskal Trump, pertumbuhan global yang sederhana dan pemotongan kadar faedah yang perlahan. Fed berada dalam kedudukan yang memuaskan, menyeimbangkan inflasi dan kestabilan ekonomi dan mungkin akan meneruskan pemotongan kadar secara beransur-ansur yang seharusnya menyokong pertumbuhan ekonomi AS yang lebih luas. Nisbah harga perolehan berada pada tahap atas julat 5-tahun, dijustifikasikan oleh daya tahan ekonomi AS dan pertumbuhan perolehan merentas pelbagai sektor. Pentadbiran Trump dijangka membawa perubahan dasar yang dapat memberi kesan positif kepada inovasi AI memandangkan Trump berhasrat untuk mengekalkan kepimpinan AS melalui persekitaran mesra perniagaan yang kurang terkawal. Ini seharusnya menggalakkan lebih banyak pelaburan dan aktiviti AI walaupun syarikat-syarikat sangat bergantung kepada rantai bekalan luar negara mungkin menghadapi ketidakpastian disebabkan oleh potensi pengenaan tarif. Pelaburan AI disokong oleh pelbagai sumber modal, termasuk modal teroka, ekuiti persendirian dan syarikat-syarikat teknologi. Dari segi inovasi, tahap pembangunan AI mempercepat, beralih daripada infrastruktur "fasa pertama" kepada "fasa kedua" yang dengannya aplikasi AI generatif mula memacu manfaat ketara. Dalam "fasa ketiga," produk dan perkhidmatan yang dipertingkatkan dengan AI dijangka menghasilkan peningkatan produktiviti, penjimatan kos dan peluang hasil baharu merentas pelbagai industri. Mengambil kira potensi transformatif AI, kami percaya bahawa margin untung akan meningkat, menyokong penilaian syarikat-syarikat inovasi yang melabur dalam teknologi pengganggu.

Agihan Pendapatan

Tiada agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

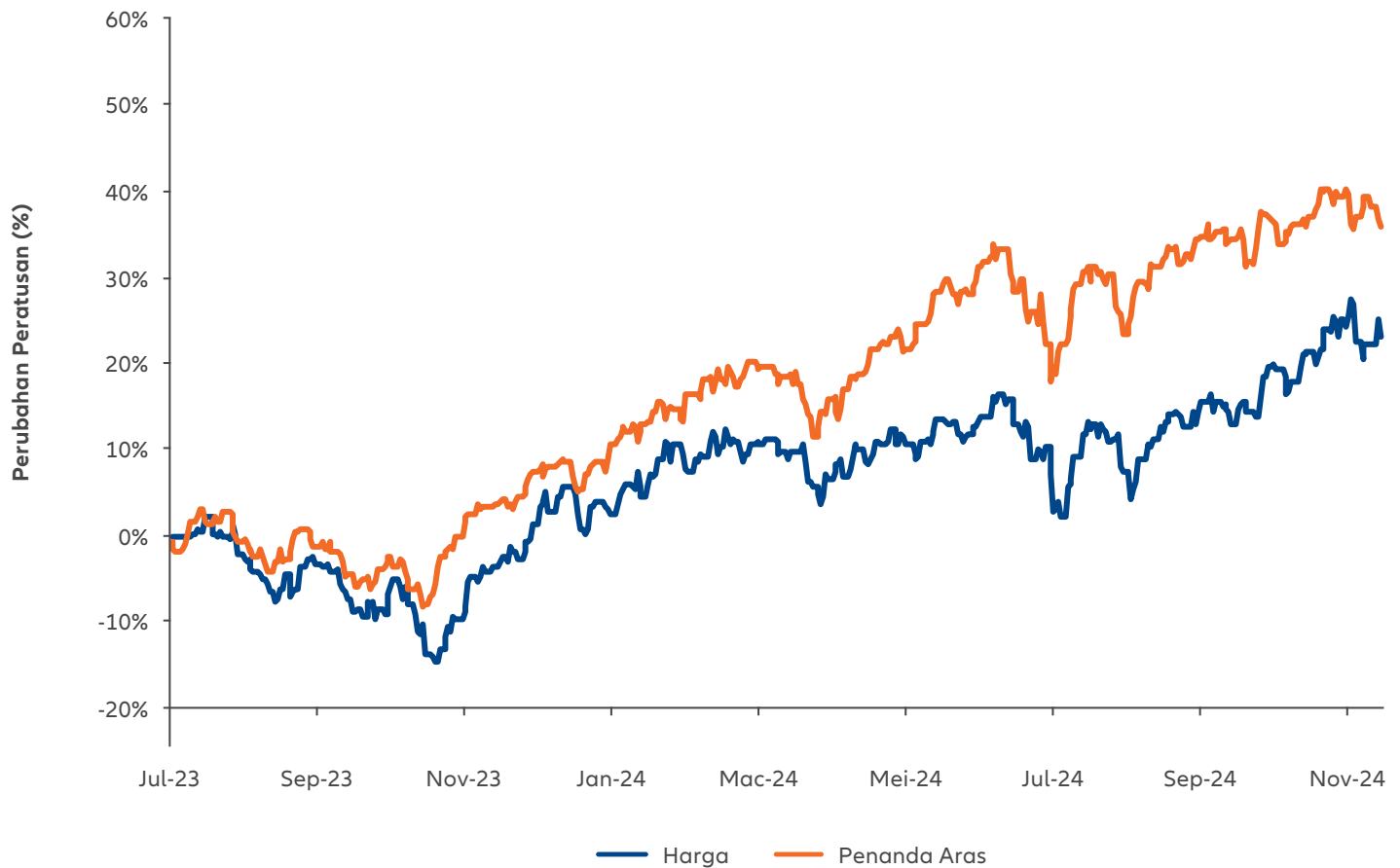
Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE (USD)				
ASET ASING:				
ALLIANZ GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE (USD)	98,028	10,851.00	13,102.00	100.04

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE (USD)		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	13,102	5,678
Tunai dan baki bank	836	254
Lain-lain belum terima	18	69
JUMLAH ASET	13,956	6,001
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	180	44
Lain-lain belum bayar	679	1
JUMLAH LIABILITI	859	45
NILAI ASET BERSIH DANA	13,097	5,956
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	11,369	5,497
Perolehan tertahan	1,728	459
	13,097	5,956
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	5.501	4.868

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE (USD)			
Pada 1 Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	5,497	-	5,497
Keuntungan bagi tahun	-	459	459
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	5,497	459	5,956
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	7,793	-	7,793
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,921)	-	(1,921)
Keuntungan bagi tahun	-	1,269	1,269
Pada 31 Disember 2024	11,369	1,728	13,097

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ALLIANZ LIFE (USD)		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan dividen	159	31
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	1,694	563
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(284)	(15)
Pendapatan lain	5	-
	1,574	579
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(156)	(38)
Kerugian tukaran asing	-	(35)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	1,418	506
PERBELANJAAN CUKAI	(149)	(47)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	1,269	459
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	459	-
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	1,728	459

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

Dana Pendapatan Oriental

Allianz Life (USD)

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE (USD)		
Nilai Aset Bersih (NAV) (USD/unit)	1.038	1.040
Unit dalam Edaran	1,008,411	1,858,804
Jumlah NAV (USD)	1,045,816	1,932,517
NAV Tertinggi (USD/unit)	1.038	1.153
NAV Terendah (USD/unit)	0.907	0.963
Jumlah Pulangan Tahunan (%) (Ditahunkan)	3.80	0.19
Penanda Aras: MSCI China All Shares Index Total Return Net (%)	3.33	9.56
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA		
Pertumbuhan Modal (%) (Ditahunkan)	3.45	0.64
Agihan Pendapatan (%) (Ditahunkan)	0.35	(0.45)

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE (USD)		
Pelaburan dalam:		
Allianz Oriental Income (USD)	95.85%	98.00%
Tunai & Deposit	4.15%	2.00%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	0.19%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	9.56%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Pengagihan luas portfolio kekal stabil sepanjang tahun 2024 dengan perubahan minimum kepada pewajaran strategik dalam pelbagai pasaran dan sektor. Kedudukan pewajaran utama berada di Jepun dan Taiwan dengan kelemahan dalam keyakinan terhadap saham digunakan sebagai peluang untuk meningkatkan pendedahan. Di Jepun, fokus adalah kepada saham yang berpotensi untuk meningkatkan pulangan pemegang saham dan prospek untuk menambah perolehan manakala di Taiwan, penekanan adalah kepada saham teknologi, terutamanya yang membekalkan teknologi AI generasi akan datang. Sektor AI dilihat sebagai pendorong pasaran berstruktur yang berpotensi meningkatkan produktiviti merentas pelbagai industri. Meskipun kurang pegangan di China, dana ini telah meningkatkan pendedahan kepada insurans, e-dagang dan pengeluaran minyak dan gas utama yang berprestasi rendah baru-baru ini, dan menawarkan penilaian yang menarik. Walau bagaimanapun, tinjauan keseluruhan China kekal berhati-hati, menunjukkan tanda-tanda penggunaan dan penstabilan hartanah masih belum jelas. Tinjauan peringkat rantau jangka panjang kekal membina dengan peningkatan jangka pendek hasil bon, tetapi dijangka menstabil selepas mencapai puncak kitaran kadar AS. Kebimbangan pengenaan tarif oleh AS kekal, terutamanya terhadap Asia dan China, namun "faktor kejutan" presidensi Trump dijangka kurang signifikan, dengan China mungkin bertindak balas dengan pakej rangsangan domestik. Faktor pendorong berstruktur di Jepun seperti peningkatan inflasi dan reformasi tadbir urus dijangka meningkatkan perolehan dan nilai pemegang saham. Meskipun nilai mata wang lemah baru-baru ini, yen masih dianggap sebagai mata wang terkurang nilai.

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

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE (USD)				
ASET ASING:				
ALLIANZ ORIENTAL INCOME (USD)	8,437	8,369.00	8,447.00	98.00

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE (USD)		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	8,447	4,611
Tunai dan baki bank	234	169
Lain-lain belum terima	9	49
JUMLAH ASET	8,690	4,829
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	6	19
Lain-lain belum bayar	65	-
JUMLAH LIABILITI	71	19
NILAI ASET BERSIH DANA	8,619	4,810
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	8,839	4,628
(Kerugian terkumpul)/Perolehan tertahan	(220)	182
	8,619	4,810
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	4.637	4.770

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan/ (Kerugian Terkumpul) RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE (USD)			
Pada 1 Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	4,628	-	4,628
Keuntungan bagi tahun	-	182	182
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	4,628	182	4,810
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	5,345	-	5,345
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(1,134)	-	(1,134)
Kerugian bagi tahun	-	(402)	(402)
Pada 31 Disember 2024	8,839	(220)	8,619

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ORIENTAL ALLIANZ LIFE (USD)		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan dividen	103	25
(Kerugian)/Keuntungan tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	(135)	241
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(253)	13
Pendapatan lain	5	-
	(280)	279
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(124)	(37)
Kerugian tukaran asing	-	(39)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	(404)	203
PENDAPATAN CUKAI/(PERBELANJAAN)	2	(21)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	(402)	182
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	182	-
(Kerugian terkumpul)/Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	(220)	182

Dana Thematica

Allianz Life (USD)

- 231** Jadual Perbandingan Prestasi
- 231** Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 233** Peruntukan Portfolio
- 234** Prestasi Dana Thematica Allianz Life (USD) Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya
- 235** Penyata Aset dan Liabiliti
- 236** Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 237** Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023	TK2024
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE (USD)		
Nilai Aset Bersih (NAV) (USD/unit)	1.012	1.029
Unit dalam Edaran	863,677	1,459,941
Jumlah NAV (USD)	873,576	1,502,031
NAV Tertinggi (USD/unit)	1.016	1.084
NAV Terendah (USD/unit)	0.880	0.979
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	1.20	1.68
Penanda aras: Jumlah pulangan MSCI Dunia AC (Bersih) (%)	5.47	25.33
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA		
Pertumbuhan Modal (%)	1.07	0.73
Agihan Pendapatan (%)	0.13	0.95

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023	TK2024
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE (USD)*		
Pelaburan dalam:		
Allianz Thematica (USD)	94.46%	97.84%
Tunai & Deposit	5.54%	2.16%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	1.68%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	25.33%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Ketika kami memasuki tahun 2025, portfolio ini berada di kedudukan yang baik meskipun pasaran ekuiti tidaklah murah kerana penilaian kekal pada paras sejarah. Portfolio ini sangat pelbagai dari segi tema dan saham individu. Tinjauan ekuiti global untuk tahun 2025 akan bergantung kepada tindakan bank pusat, trend inflasi dan perkembangan geopolitik. Sekiranya pertumbuhan AS kekal kukuh dan mendorong kepada pertumbuhan perolehan, ekuiti dijangka akan terus mendapat permintaan. Eropah dan China mengemukakan pelbagai faktor ketidakpastian bagi pemulihan ekonomi dan sokongan pasaran. Ekuiti antarabangsa, terutamanya di pasaran-pasaran bukan AS menawarkan penilaian yang menarik berbanding dengan AS, menekankan kepentingan kepelbagaian geografi. Portfolio yang pelbagai dan berbilang tema terus mencipta peluang bagi para pelabur untuk memanfaatkan trend mega berstruktur pada tahun-tahun akan datang.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas Dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE (USD)				
ASET ASING:				
ALLIANZ THEMATICA (USD)	8,823	6,335.00	6,555.00	97.85

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE (USD)		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	6,555	3,795
Tunai dan baki bank	200	143
Lain-lain belum terima	7	93
JUMLAH ASET	6,762	4,031
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	18	13
Lain-lain belum bayar	45	-
JUMLAH LIABILITI	63	13
NILAI ASET BERSIH DANA	6,699	4,018
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	6,808	3,904
(Kerugian terkumpul)/Perolehan tertahan	(109)	114
	6,699	4,018
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	4.589	4.652

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan/ (Kerugian Terkumpul) RM'000	Jumlah RM'000
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE (USD)			
Pada 1 Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,904	-	3,904
Keuntungan bagi tahun	-	114	114
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	3,904	114	4,018
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	3,568	-	3,568
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(664)	-	(664)
Kerugian bagi tahun	-	(223)	(223)
Pada 31 Disember 2024	6,808	(109)	6,699

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA THEMATICA ALLIANZ LIFE (USD)		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan dividen	93	20
Keuntungan direalisasi bersih ke atas pelaburan	12	-
Keuntungan tidak direalisasi dalam nilai pelaburan	59	165
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(265)	(1)
	(101)	184
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Caj pengurusan	(108)	(30)
Kerugian tukaran asing	-	(25)
Perbelanjaan lain	(1)	-
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	(210)	129
PERBELANJAAN CUKAI	(13)	(15)
(KERUGIAN)/KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	(223)	114
Perolehan tertahan dibawa ke hadapan	114	-
(Kerugian Terkumpul)/Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	(109)	114

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

Dana Pendapatan Elit

Allianz Life (USD)

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



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)		
Nilai Aset Bersih (NAV) (USD/unit)	1.044	1.088
Unit dalam Edaran	1,265,375	2,487,059
Jumlah NAV (USD)	1,319,933	2,705,212
NAV Tertinggi (USD/unit)	1.045	1.100
NAV Terendah (USD/unit)	0.980	1.037
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	4.40	4.21
Penanda aras: Agregat (Bersih) (%) U.S. Bloomberg	3.58	1.25
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA		
Pertumbuhan Modal (%)	4.22	3.76
Agihan Pendapatan (%)	0.18	0.45

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2023	TK2024
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)*		
Pelaburan dalam:		
PIMCO GIS Income Fund (Accumulation) (USD)	95.70%	97.90%
Tunai & Deposit	4.30%	2.10%

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

	Satu-Tahun (Jan 24 - Dis 24)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	4.21%
Pulangan Tahunan Penanda Aras	1.25%

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

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

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

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Perubahan kepimpinan AS meningkatkan ketidaktentuan ekonomi global pada tahun 2025. Cadangan proteksionisme pentadbiran baru berkuasa untuk membentuk semula hubungan perdagangan dan mengubah dinamik ekonomi di seluruh dunia. Dengan dasar-dasar sebenar dan impaknya yang masih tidak menentu, kami meramalkan pelbagai hasil yang berpotensi. Pandangan ekonomi jangka pendek menunjukkan bahawa yang pasti adalah ketidaktentuan. Pangsi dasar AS yang dicadangkan telah memperluas lingkungan hasil pertumbuhan yang berpotensi. Risiko inflasi di AS dan risiko kemelesetan di banyak ekonomi bukan AS telah meningkat.

Jangkaan garis dasar kami adalah untuk meningkatkan tarif AS yang dapat diuruskan dari segi ekonomi terhadap negara China dan rakan dagangan lain. Walau bagaimanapun, usaha yang lebih tegas untuk memperbetul ketidakseimbangan perdagangan yang telah lama wujud boleh mengganggu ekonomi global dan pasaran kewangan. Di pasaran maju, kami menjangkakan inflasi akan terus menghampiri tahap sasaran yang membolehkan bank-bank pusat pasaran maju terus mengurangkan kadar faedah. Namun, penyesuaian tahap harga daripada tarif yang lebih tinggi melambatkan kemajuan tambahan, terutamanya di AS. Ketidakpastian dasar yang meningkat di tengah-tengah suasana ekonomi AS yang kukuh pada umumnya mengemukakan alasan bagi pendekatan yang lebih beransur-ansur dan bergantung kepada data.

Walaupun lingkungan hasil berpotensi meluas kedua-dua arah – daripada lebih tinggi kepada lebih rendah – aset risiko AS semakin bergantung kepada senario optimistik. Disokong oleh pengurangan cukai dan pelonggaran peraturan, saham AS mencapai tahap baru manakala tebaran kredit berada pada paras terendah dalam sejarah. Walaupun momentum berterusan, sejarah menunjukkan bahawa ruang terhad bagi peningkatan perolehan terjamin selanjutnya pada penilaian semasa. Sebaliknya, bon menawarkan peluang menarik dalam jangka pendek dan jangka panjang. Pandangan pelaburan kami mengesyorkan bahawa bon berada dalam kedudukan yang lebih baik. Bon dijangka memainkan peranan dalam portfolio pada tahun 2025. Kami percaya bahawa hasil bon adalah menarik pada masa apabila penilaian ekuiti dan tebaran kredit tidak memberikan pendapatan tetap berkualiti tinggi titik permulaan yang menguntungkan. Tidak seperti tunai, bon berpotensi untuk memanfaatkan daripada tambah nilai modal apabila kadar dasar menurun, meningkatkan peranan bon sebagai pengagih dan penstabil bagi pendedahan ekuiti dalam portfolio.

Menggunakan nilai relatif sebagai panduan, meneroka pelaburan merentas pelbagai pasaran memberikan perspektif yang lebih luas. Defisit tinggi AS dan laluan ekonomi global yang berbeza meningkatkan peluang kepelbagaian global yang menarik. Menemui sumber pulangan inovatif dan berstruktur juga boleh mengurangkan kebergantungan kepada pertaruhan arah yang berkaitan dengan pertumbuhan ekonomi atau kadar faedah. Dalam konteks ini, kami melihat peluang pendapatan tetap yang menjanjikan di AS dan negara-negara maju lain, terutamanya di UK dan Australia, serta di beberapa pasaran pesat membangun. Kami juga lebih menggemari sekuriti berasaskan gadai janji agensi dan pelaburan berasaskan aset berbanding dengan sektor kredit lain di kedua-dua pasaran awam dan swasta.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

Caj pengurusan dana sebanyak 0.90% dikenakan ke atas Dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)				
ASET ASING:				
PIMCO GIS INCOME FUND (ACCUMULATION) (USD)	146,325	11,149.00	11,812.00	97.90

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



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)		
ASET		
Pelaburan		
Aset Asing	11,812	5,810
Tunai dan baki bank	257	186
Lain-lain belum terima	51	93
JUMLAH ASET	12,120	6,089
LIABILITI		
Liabiliti cukai tertunda	53	18
Lain-lain belum bayar	2	-
JUMLAH LIABILITI	55	18
NILAI ASET BERSIH DANA	12,065	6,071
DIWAKILI OLEH:		
Modal pemegang polisi	11,812	5,931
Perolehan tertahan	253	140
	12,065	6,071
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	4.851	4.798

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Perolehan Tertahan RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)			
Pada 1 Januari 2023	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	5,931	-	5,931
Keuntungan bagi tahun	-	140	140
Pada 31 Disember 2023/1 Januari 2024	5,931	140	6,071
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	6,439	-	6,439
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(558)	-	(558)
Keuntungan bagi tahun	-	113	113
Pada 31 Disember 2024	11,812	253	12,065

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000	2023 RM'000
DANA PENDAPATAN ELIT ALLIANZ LIFE (USD)		
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH		
Pendapatan dividen	49	10
Keuntungan tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	466	222
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(265)	(3)
Pendapatan lain	6	-
	256	229
DITOLAK: PERBELANJAAN		
Yuran pengurusan	(101)	(28)
Kerugian tukaran asing	-	(42)
KEUNTUNGAN SEBELUM CUKAI	155	159
PERBELANJAAN CUKAI	(42)	(19)
KEUNTUNGAN BAGI TAHUN	113	140
Peroleha tertahan dibawa ke hadapan	140	-
Perolehan tertahan dihantar ke hadapan	253	140

Dana Sains Kesihatan Dunia

Allianz Life

247 Jadual Perbandingan Prestasi

247 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

249 Peruntukan Portfolio

250 Prestasi Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya

251 Penyata Aset dan Liabiliti

252 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

253 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

TK2024	
DANA SAINS KESIHATAN DUNIA ALLIANZ LIFE*	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.903
Unit dalam Edaran	32,023,282
Jumlah NAV (RM)	28,893,456
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.030
NAV Terendah (RM/unit)	0.903
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(9.70)
Penanda aras: Indeks MSCI World Healthcare (%)	(3.81)
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA	
Pertumbuhan Modal (%)	(10.57)
Agihan Pendapatan (%)	0.87

* Dana World Healthscience Allianz Life dilancarkan pada 21 Februari 2024.

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

TK2024	
DANA SAINS KESIHATAN DUNIA ALLIANZ LIFE*	
Pelaburan dalam:	
BGF World Healthscience Fund (USD)	97.41%
Tunai & Deposit	2.59%

* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio BGF World Healthscience Fund (USD), sila rujuk <https://www.blackrock.com/uk>

Sejak Pelancaran (Ditahunkan)	
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	(11.18%)
Pulangan Tahunan Penanda Aras	(4.41%)

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life ("Dana") bertujuan untuk memaksimumkan jumlah pulangan dengan melabur dalam sekuriti ekuiti syarikat yang aktiviti ekonomi utamanya ialah penjagaan kesihatan, farmaseutikal, teknologi dan bekalan perubatan, dan pembangunan bioteknologi pada peringkat global.

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai BGF World Healthscience ("Dana Sasaran").

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Kami terus merebut peluang dalam pelbagai segmen sektor penjagaan kesihatan dengan penilaian yang menarik, pertumbuhan stabil, dan saluran produk yang cerah masa depannya dalam jangka sederhana hingga panjang. Kami juga mempertimbangkan inovasi baharu dan pembangunan teknologi untuk peluang pertumbuhan terpilih dalam ruang bioteknologi, farmaseutikal dan peranti perubatan.

Walaupun sektor ini mungkin menunjukkan peningkatan dalam ketidakpastian dengan peralihan kepimpinan presiden AS dan kongres, perubahan ini mungkin berlaku dengan serta-merta atau secara unilateral. Para pemimpin perlu mengemudi proses prosedur yang kompleks melibatkan pelbagai peringkat kerajaan, dengan peluang untuk cabaran awam dan kehakiman terhadap reformasi pada pelbagai peringkat. Peningkatan penyebaran yang didorong oleh kesan khusus sektor perubahan dasar dan ketidakpastian dasar yang berterusan menekankan kepentingan pengurusan aktif. Memanfaatkan kepakaran saintifik dan industri adalah perlu dalam pengenalpastian peluang yang kurang dihargai.

Kami menjangkakan ketidakpastian pasaran yang berterusan dan meninjau peluang yang menarik dalam syarikat yang stabil dan menjana aliran tunai merentas semua industri penjagaan kesihatan. Dalam jangka panjang, penggalak sekular bagi sektor ini tetap ada; pertama, demografi yang menua di negara-negara maju dan membangun, kedua, inovasi dalam teknologi perubatan. Gabungan trend sekular ini, dengan penilaian yang menguntungkan mencipta peluang pelaburan jangka panjang yang menarik.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

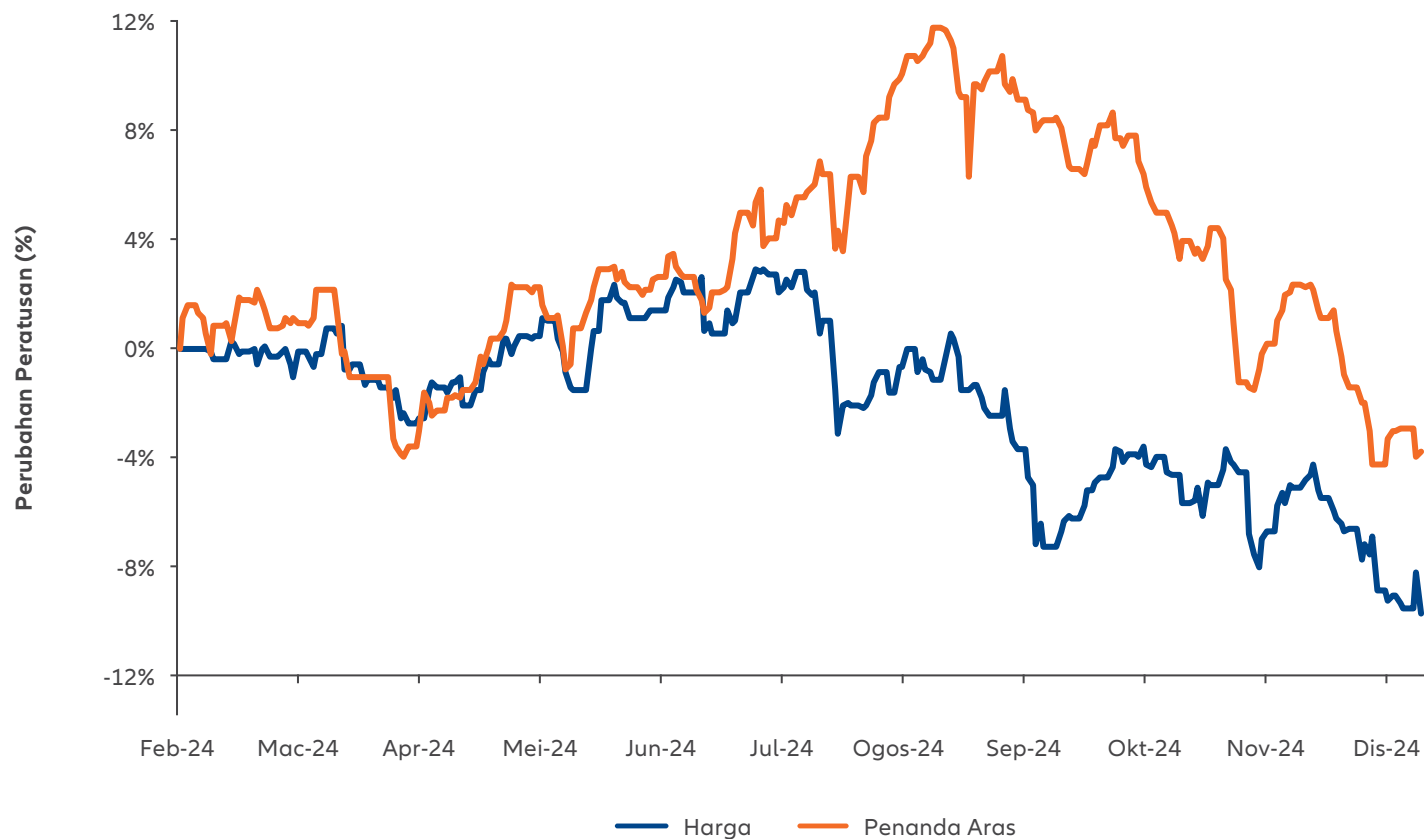
Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas Dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA SAINS KESIHATAN DUNIA ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
BGF WORLD HEALTHSCIENCE FUND (USD)	95,634	31,148.24	28,146.55	97.41
DEPOSIT TETAP/PASARAN KEWANGAN:				
CIMB BANK BERHAD	300,000	300.00	300.00	1.04

Prestasi Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life Berbanding Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000
DANA SAINS KESIHATAN DUNIA ALLIANZ LIFE	
ASET	
Pelaburan	
Aset Asing	28,147
Deposit tetap/pasaran kewangan	300
Tunai dan baki bank	35
Lain-lain belum terima	181
Aset cukai tertunda	240
JUMLAH ASET	28,903
LIABILITI	
Liabiliti manfaat dan tuntutan	10
JUMLAH LIABILITI	10
NILAI ASET BERSIH DANA	28,893
DIWAKILI OLEH:	
Modal pemegang polisi	31,743
Kerugian terkumpul	(2,850)
	28,893
 Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	 0.903

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA SAINS KESIHATAN DUNIA ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2024	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	31,879	-	31,879
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(136)	-	(136)
Kerugian bagi tahun	-	(2,850)	(2,850)
Pada 31 Disember 2024	31,743	(2,850)	28,893

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000
DANA SAINS KESIHATAN DUNIA ALLIANZ LIFE	
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH	
Pendapatan faedah	17
Pendapatan dividen	235
Kerugian tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	(2,119)
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(883)
Pendapatan lain	4
	(2,746)
DITOLAK: PERBELANJAAN	
Yuran pengurusan	(267)
Kerugian tukaran asing	(63)
KERUGIAN SEBELUM CUKAI	(3,076)
PENDAPATAN CUKAI	226
KERUGIAN BAGI TAHUN	(2,850)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(2,850)

Dana Multi-Aset Bersepadu ESG

Allianz Life

255 Jadual Perbandingan Prestasi

255 Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan

258 Peruntukan Portfolio

259 Prestasi Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life Sejak Pelancarannya

260 Penyata Aset dan Liabiliti

261 Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

262 Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2024
DANA MULTI-ASET BERSEPADU ESG ALLIANZ LIFE*^	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.939
Unit dalam Edaran	4,643,005
Jumlah NAV (RM)	4,357,635
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.022
NAV Terendah (RM/unit)	0.928
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(6.10)
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA	
Pertumbuhan Modal (%)	(7.22)
Agihan Pendapatan (%)	1.12

* Dana ESG-Integrated Multi-Asset Allianz Life dilancarkan pada 21 Februari 2024.

^ Penanda aras prestasi tidak terpakai. Tiada penanda aras kerana tiada penanda aras sesuai yang ada pada masa ini untuk Dana Sasaran.

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2024
DANA MULTI-ASET BERSEPADU ESG ALLIANZ LIFE*	
Pelaburan dalam:	
BGF ESG Multi-Asset Fund (EUR)	97.04%
Tunai & Deposit	2.96%

* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio BGF ESG Multi-Asset Fund (EUR), sila rujuk <https://www.blackrock.com/uk>

	Sejak Pelancaran (Ditahunkan)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	(7.06%)

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Dana BGF ESG Multi-Asset ("Dana Sasaran").

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Ekonomi AS kekal kukuh. Perolehan korporat dan perbelanjaan pengguna berdaya tahan. Penciptaan pekerjaan memperlahan, walaupun tahap penawaran kerja masih sihat dan data frekuensi tinggi mengenai tuntutan awal menunjukkan sedikit tanda kebimbangan. Kebimbangan utama kami dalam jangka pendek adalah trend disinflasi kelihatan telah terhenti mengatasi sasaran. Terdapat potensi bahawa tekanan harga terpendam masih belum kelihatan dalam data inflasi, peruncit dan pengeluaran dapat mendahului tarif dengan menaikkan harga, dan beberapa kenaikan dalam gaji sudah mula kelihatan malah sebelum kesan sekatan imigresen yang berpotensi.

Mengambil kira perkara di atas, pasaran telah pun mengurangkan bilangan pemotongan kadar yang dijadualkan untuk tahun 2025 berikutan mesyuarat bulan Disember yang diterima dengan agak keberatan oleh Fed. Jelas sekali bahawa ketidakpastian dasar fiskal; dan monetari di AS mungkin kekal tinggi menjelang pengambilalihan pentadbiran baharu. Perkara utama yang kami perhatikan termasuk reaksi Rizab Persekutuan terhadap tarif, dan sama ada mereka meninjau apa yang dijangka sebagai peningkatan harga barang sekali sahaja.

Di Eropah, pertumbuhan ekonomi terus ketinggalan berbanding dengan AS. Walaupun pertumbuhan dijangka kekal stabil secara amnya, data tinjauan terus melemah menunjukkan risiko penurunan. Kes utama kami kekal bahawa berlatarbelakangkan disinflasi menyebabkan pemotongan kadar selanjutnya daripada Bank Pusat Eropah, namun kami terus memantau risiko ketidakstabilan politik dan tarif berpotensi.

Langkah-langkah oleh China untuk menyokong pasaran saham dan perumahan domestik, untuk melonggarkan keadaan monetari dan untuk merangsang penggunaan, mencerminkan keperluan yang semakin mendesak untuk menyokong ekonomi. Namun, tanda tanya masih kekal mengenai keberkesanan langkah-langkah yang diumumkan setakat ini. Di tempat lain dalam pasaran baru muncul, penurunan inflasi yang berterusan dan pertumbuhan ekonomi yang semakin baik menawarkan peluang, namun prospek tarif dan dolar AS yang lebih kuat adalah risiko yang berpotensi. Ini menekankan keperluan untuk pendekatan yang lebih selektif.

Dari perspektif penentuan kedudukan, memandangkan pertumbuhan global kekal kukuh, dan latar belakang fiskal dan monetari kekal menyokong pasaran, kami tetap secara amnya positif terhadap ekuiti. Namun, terdapat risiko terhadap pandangan ini dan kami telah mula mengurangkan sedikit pendedahan ekuiti secara keseluruhan. Pada peringkat serantau, ekuiti AS menonjol memandangkan kekuatan ekonomi yang berterusan, manakala ekonomi di kawasan seperti Eropah dan Asia lebih lemah dan terdedah kepada tarif, serta bercirikan ketidakstabilan politik. Namun, sejauh mana ekuiti AS dapat terus mengatasi prestasi adalah sesuatu yang tidak pasti.

Kami mengekalkan saranan underweight (mengurangkan pegangan) pada bon kerajaan, dengan keutamaan untuk mengambil pendedahan tempoh di luar AS. Kami menguruskan peruntukan secara dinamik, lebih mengutamakan Eropah dan Kanada memandangkan kami berpandangan bahawa pasaran-pasaran ini belum sepenuhnya menetapkan pemotongan kadar yang diperlukan untuk memasti kadar menghampiri neutral, tidak seperti di AS. Walaupun berada dalam kitaran pemotongan kadar, kami percaya bahawa terdapat pemacu struktur yang akan mengekalkan hasil jangka panjang yang tinggi, terutamanya di AS, termasuk pertumbuhan ekonomi yang kukuh dan penerbitan fiskal yang tinggi. Meskipun tebaran ketat, prospek pertumbuhan yang positif menyokong kredit korporat memandangkan tahap pendapatan yang ada.

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan (sambungan)

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran (sambungan)

Pengurusan aset aktif dan pemantauan dinamik kedudukan kekal sebagai bahagian penting dalam alat kami. Ia menyediakan cara yang berkesan untuk mengemudi rejim baru, yang dicirikan oleh ketidakpastian makroekonomi dan dasar yang lebih tinggi. Dalam persekitaran ini, adalah perlu untuk mengambil pendekatan yang lebih terperinci dengan mengurangkan pendedahan mengikut wilayah, sektor dan industri tertentu. Kami menekankan kepentingan perlindungan daripada kerugian dan terus memantau risiko utama termasuk ketegangan geopolitik dan implikasi dasar daripada pentadbiran AS yang akan datang.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

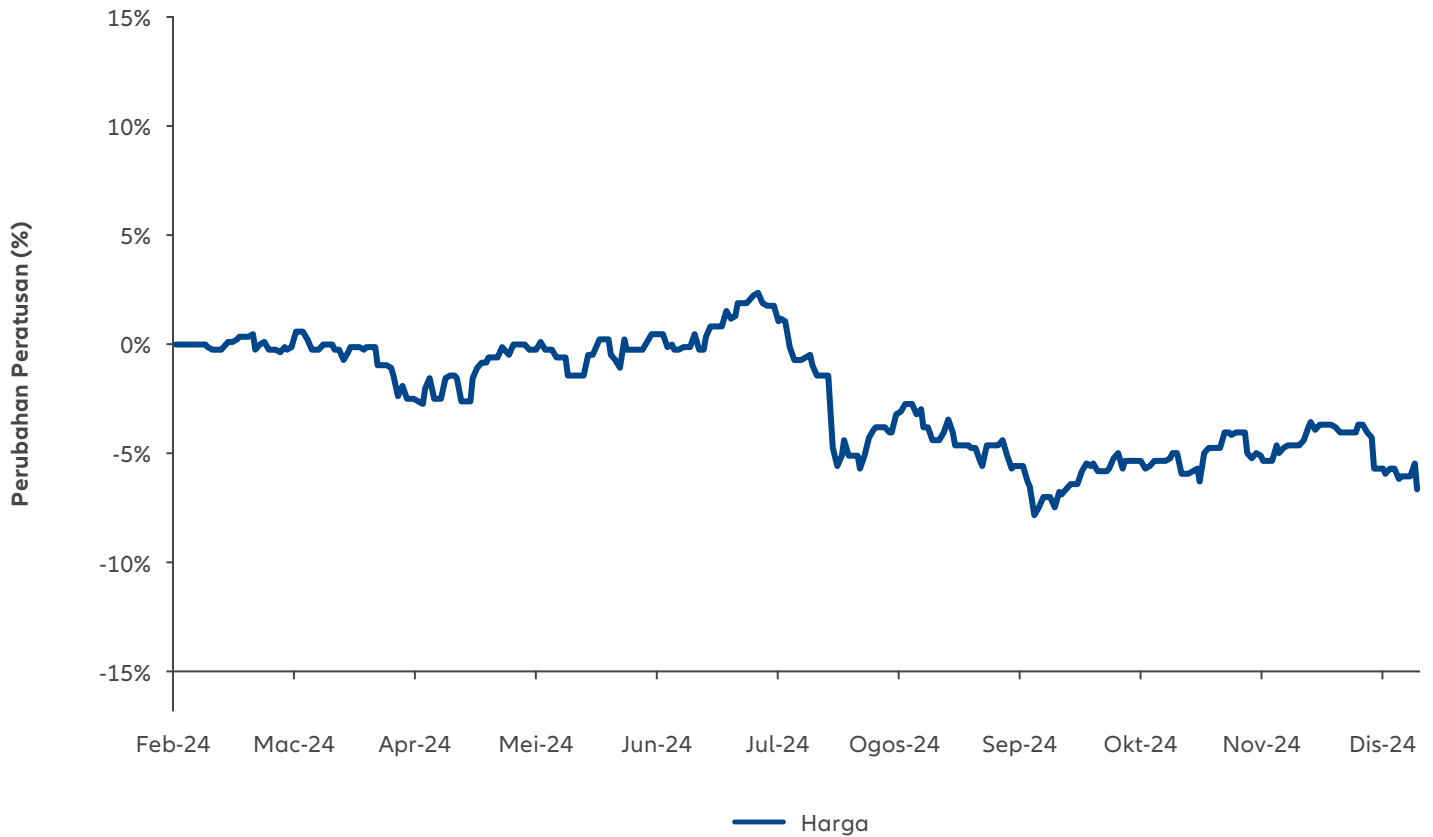
Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas Dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA MULTI-ASET BERSEPADU ESG ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
BGF ESG MULTI-ASSET FUND (EUR)	46,423	4,441.04	4,228.53	97.04

Prestasi Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000
DANA MULTI-ASET BERSEPADU ESG ALLIANZ LIFE	
ASET	
Pelaburan	
Aset Asing	4,229
Tunai dan baki bank	93
Lain-lain belum terima	20
Aset cukai tertunda	17
JUMLAH ASET	4,359
LIABILITI	
Lain-lain belum bayar	1
JUMLAH LIABILITI	1
NILAI ASET BERSIH DANA	4,358
DIWAKILI OLEH:	
Modal pemegang polisi	4,587
Kerugian terkumpul	(229)
	4,358
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.939

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA MULTI-ASET BERSEPADU ESG ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2024	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	4,659	-	4,659
Pembatalan unit sepanjang tahun semasa	(72)	-	(72)
Kerugian bagi tahun	-	(229)	(229)
Pada 31 Disember 2024	4,587	(229)	4,358

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000
DANA MULTI-ASET BERSEPADU ESG ALLIANZ LIFE	
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH	
Pendapatan faedah	2
Pendapatan dividen	32
Keuntungan tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	142
Kerugian tidak direalisasi ke atas tukaran asing disebabkan oleh pelaburan	(354)
Pendapatan lain	2
	(176)
DITOLAK: PERBELANJAAN	
Yuran pengurusan	(59)
Kerugian tukaran asing	(9)
KERUGIAN SEBELUM CUKAI	(244)
PENDAPATAN CUKAI	15
KERUGIAN BAGI TAHUN	(229)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(229)

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life

- 264** Jadual Perbandingan Prestasi
- 264** Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 266** Peruntukan Portfolio
- 267** Prestasi Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life Sejak Pelancarannya
- 268** Penyata Aset dan Liabiliti
- 269** Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 270** Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2024
DANA PENDAPATAN DAN PERTUMBUHAN ALLIANZ LIFE**	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.991
Unit dalam Edaran	1,070,812
Jumlah NAV (RM)	1,061,028
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.017
NAV Terendah (RM/unit)	0.991
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(0.90)
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA	
Pertumbuhan Modal (%)	(1.00)
Agihan Pendapatan (%)	0.10

* Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life dilancarkan pada 13 November 2024.

^ Penanda aras prestasi tidak terpakai. Tiada penanda aras kerana tiada penanda aras sesuai yang ada pada masa ini untuk Dana Sasaran.

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2024
DANA PENDAPATAN DAN PERTUMBUHAN ALLIANZ LIFE*	
Pelaburan dalam:	
Allianz Income and Growth (USD)	97.45%
Tunai & Deposit	2.55%

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

	Sejak Pelancaran (Ditahunkan)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	(6.64%)

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life (USD) ("Dana") bertujuan untuk memperoleh pertumbuhan dan pendapatan jangka panjang dengan melabur dalam sekuriti hutang korporat dan ekuiti di Amerika Syarikat ("AS") dan/atau pasaran ekuiti dan bon Kanada.

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Allianz Income and Growth ("Dana Sasaran").

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Melangkah ke tahun 2025, ekonomi AS dijangka terus berkembang, dipacu oleh pertumbuhan perolehan, pelonggaran oleh Rizab Persekutuan selanjutnya apabila inflasi dan pasaran buruh kembali normal, serta dasar pro-pembangunan daripada pentadbiran baharu. Perbelanjaan pengguna yang stabil, berterusan pengembangan sektor perkhidmatan, perbelanjaan fiskal yang berterusan, dan peningkatan produktiviti yang dibantu oleh penyebaran AI adalah faktor pendorong pertumbuhan. Risiko kepada ekonomi mungkin meningkat jika trend ini melemah. Pertimbangan lain termasuk dasar tarif dan imigresen, geopolitik ketegangan, penurunan berpanjangan dalam pasaran buruh, penguncupan sektor pembuatan yang berterusan, dan kelemahan ekonomi di luar AS. Bagi ekuiti modal besar, sekuriti boleh tukar, dan bon kadar hasil tinggi, pulangan dua hingga tiga angka dijangka, dengan kemungkinan ketidaktentuan sepanjang tahun. Sekuriti boleh tukar dan bon hasil tinggi dilihat sebagai pilihan yang lebih defensif yang mungkin lebih baik mengurangkan risiko turun naik pasaran. Ekuiti modal besar dan bon kadar hasil tinggi boleh memberikan pulangan 5-10%, dengan potensi pertumbuhan didorong oleh pelonggaran Fed, pengembangan ekonomi dan perkembangan pesat perolehan, terutamanya dalam sektor seperti AI dan aktiviti penggabungan dan pengambilalihan (M&A). Sekuriti boleh tukar AS dijangka menawarkan pulangan tidak seimbang, dengan potensi untuk kenaikan dalam pasaran yang meningkat dan perlindungan ke bawah dalam pasaran yang menurun. Pasaran hasil tinggi AS, yang memberikan hasil melebihi 7%, mungkin terus menawarkan pulangan seperti ekuiti dengan ketidaktentuan yang berkurang. Aktiviti M&A dan penyahkawalan & juga boleh menyokong pertumbuhan pasaran. Penerbitan baharu dalam sekuriti boleh tukar dan bon hasil tinggi dijangka kekal kukuh, dan asas kredit adalah stabil. Strategi opsyen beli terlindung juga boleh digunakan untuk menjana pendapatan premium. Bersama-sama, kelas aset ini bertujuan untuk menjana pendapatan yang stabil dengan keseimbangan profil risiko/pulangan. Dana ini dirancang untuk menawarkan pendapatan bulanan, potensi peningkatan modal, dan kurang ketidaktentuan berbanding dengan dana ekuiti sahaja.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

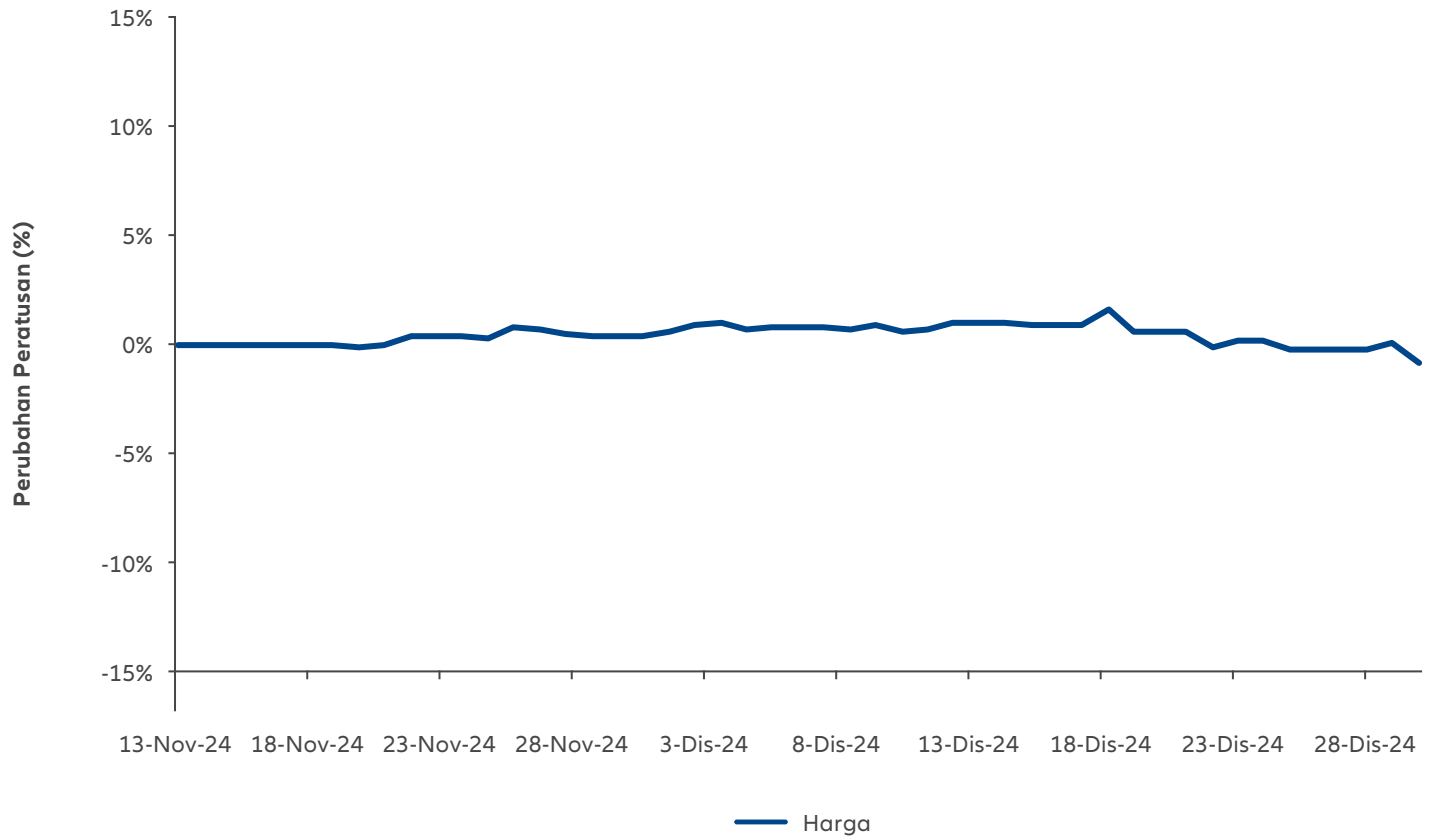
Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas Dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA PENDAPATAN DAN PERTUMBUHAN ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
ALLIANZ INCOME AND GROWTH (USD)	8,836	1,044.59	1,034.00	97.45

Prestasi Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000
DANA PENDAPATAN DAN PERTUMBUHAN ALLIANZ LIFE	
ASET	
Pelaburan	
Aset Asing	1,034
Tunai dan baki bank	20
Lain-lain belum terima	7
Aset cukai tertunda	1
JUMLAH ASET	1,062
LIABILITI	
Lain-lain belum bayar	1
JUMLAH LIABILITI	1
NILAI ASET BERSIH DANA	1,061
DIWAKILI OLEH:	
Modal pemegang polisi	1,075
Kerugian terkumpul	(14)
	1,061
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.991

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA PENDAPATAN DAN PERTUMBUHAN ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2024	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	1,075	-	1,075
Kerugian bagi tahun	-	(14)	(14)
Pada 31 Disember 2024	1,075	(14)	1,061

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000
DANA PENDAPATAN DAN PERTUMBUHAN ALLIANZ LIFE	
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH	
Pendapatan dividen	1
Kerugian tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	(11)
	(10)
DITOLAK: PERBELANJAAN	
Yuran pengurusan	(3)
Kerugian tukaran asing	(2)
KERUGIAN SEBELUM CUKAI	(15)
PENDAPATAN CUKAI	1
KERUGIAN BAGI TAHUN	(14)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(14)

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

Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan

Allianz Life

- 272** Jadual Perbandingan Prestasi
- 272** Peruntukan Portfolio Mengikut Kategori Pelaburan
- 274** Peruntukan Portfolio
- 275** Prestasi Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya
- 276** Penyata Aset dan Liabiliti
- 277** Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 278** Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan



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

Jadual Perbandingan Prestasi

	TK2024
DANA GLOBAL EKUITI TANPA SEKATAN ALLIANZ LIFE*	
Nilai Aset Bersih (NAV) (RM/unit)	0.990
Unit dalam Edaran	638,713
Jumlah NAV (RM)	631,839
NAV Tertinggi (RM/unit)	1.050
NAV Terendah (RM/unit)	0.990
Jumlah Pulangan Tahunan (%)	(1.00)
Penanda Aras: Indeks Jumlah Pulangan Bersih (%) MSCI World	(1.42)
PECAHAN PULANGAN TAHUNAN DANA	
Pertumbuhan Modal (%)	(1.07)
Agihan Pendapatan (%)	0.07

* Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life dilancarkan pada 13 November 2024.

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

	TK2024
DANA GLOBAL EKUITI TANPA SEKATAN ALLIANZ LIFE*	
Pelaburan dalam:	
BGF Global Unconstrained Equity Fund(USD)	98.10%
Tunai & Deposit	1.90%

* Bagi sebarang maklumat tentang Peruntukan Portfolio Dana BGF Global Unconstrained Equity Fund (USD), sila rujuk <https://www.blackrock.com/uk>

	Sejak Pelancaran (Ditahunkan)
PULANGAN TAHUNAN	
Pulangan Tahunan Dana	(7.36%)
Pulangan Tahunan Penanda Aras	(10.31%)

Peruntukan Portfolio mengikut Kategori Pelaburan

Objektif dan Strategi Pelaburan

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

Dana ini ialah dana pembekal yang bertujuan untuk mencapai objektif pelaburan dengan melabur dalam dana sandaran yang dikenali sebagai Dana BGF Global Unconstrained Equity ("Dana Sasaran").

Tinjauan dan Strategi mengikut Dana Sasaran

Pasukan kami kekal optimis mengenai prospek ekuiti. Gabungan keuntungan global (seperti yang ditakrifkan oleh anggaran pertumbuhan pendapatan konsensus) sedang berkembang, terutamanya di AS, dan pemotongan kadar faedah yang berterusan seharusnya memberikan sokongan tambahan kepada banyak kawasan kitaran yang suram. Sebahagian daripadanya kekal dalam kemerosotan pasca-COVID-19 yang berpanjangan, yang pastinya berlarutan lebih lama daripada yang kami jangkakan. Kami tetap percaya bahawa permintaan untuk pelbagai barangan akan kembali apabila isi rumah mempunyai lebih banyak tunai dan kawasan seperti perumahan tidak terjejas secara struktur.

Kami melaksanakan lebih banyak usaha untuk memahami kelestarian hutang bank pusat dan maksudnya kepada laluan kadar faedah. Kos pinjaman telah meningkat di seluruh pasaran maju, dan walaupun hasil semasa tidak menjadi suatu tahap luar biasa, kerajaan telah mengumpulkan lebih banyak hutang, terutamanya pada tahun-tahun yang dilanda COVID-19. Selain daripada itu, kami memantau dasar AS dengan teliti untuk memahami sama ada sebarang perubahan peraturan mungkin memberi kesan material kepada saham dalam portfolio atau industri di mana mereka beroperasi.

Agihan Pendapatan

Tiada sebarang agihan dibuat atau dicadangkan sepanjang tahun kewangan.

Caj Pengurusan Dana

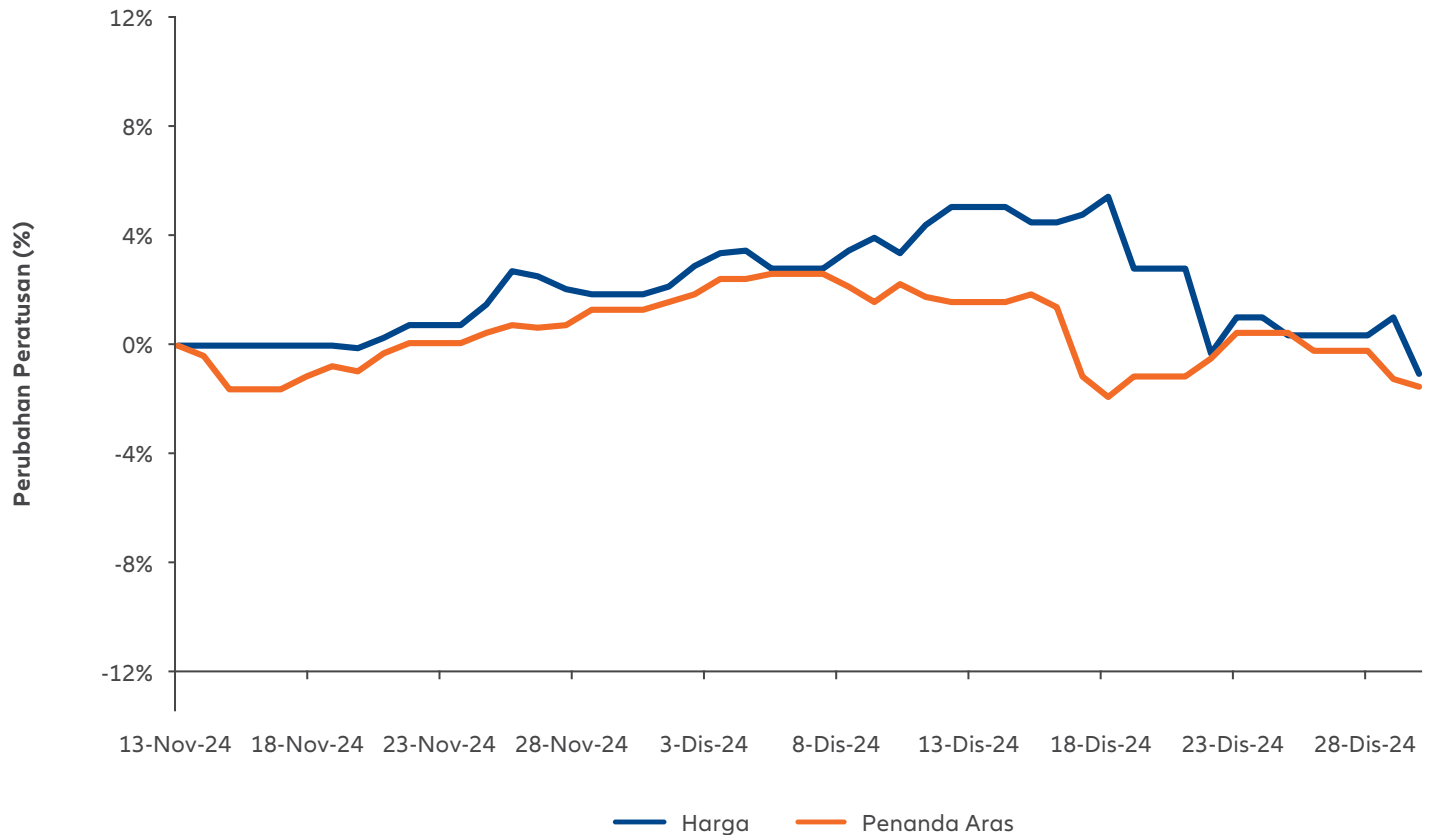
Caj pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan ke atas Dana.

Peruntukan Portfolio

pada 31 Disember 2024

	Jumlah Unit Dipegang	Kos RM'000	Nilai Pasaran RM'000	Peratusan Nilai Aset Bersih %
DANA GLOBAL EKUITI TANPA SEKATAN ALLIANZ LIFE				
ASET ASING:				
BGF GLOBAL UNCONSTRAINED EQUITY FUND (USD)	14,599	630.84	619.86	98.10

Prestasi Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life Dengan Penanda Aras Sejak Pelancarannya



Penyata Aset dan Liabiliti

pada 31 Disember 2024

	2024 RM'000
DANA GLOBAL EKUITI TANPA SEKATAN ALLIANZ LIFE	
ASET	
Pelaburan	
Aset Asing	620
Tunai dan baki bank	12
Aset cukai tertunda	1
JUMLAH ASET	633
LIABILITI	
Lain-lain belum bayar	1
JUMLAH LIABILITI	1
NILAI ASET BERSIH DANA	632
DIWAKILI OLEH:	
Modal pemegang polisi	647
Kerugian terkumpul	(15)
	632
Nilai Aset Bersih Seunit (RM)	0.990

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	Modal Pemegang Polisi RM'000	Kerugian Terkumpul RM'000	Jumlah RM'000
DANA GLOBAL EKUITI TANPA SEKATAN ALLIANZ LIFE			
Pada 1 Januari 2024	-	-	-
Penciptaan unit sepanjang tahun semasa	647	-	647
Kerugian bagi tahun	-	(15)	(15)
Pada 31 Disember 2024	647	(15)	632

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024

	2024 RM'000
DANA GLOBAL EKUITI TANPA SEKATAN ALLIANZ LIFE	
PENDAPATAN PELABURAN BERSIH	
Pendapatan dividen	1
Kerugian tidak direalisasikan dalam nilai pelaburan	(11)
	(10)
DITOLAK: PERBELANJAAN	
Yuran pengurusan	(3)
Kerugian tukaran asing	(3)
KERUGIAN SEBELUM CUKAI	(16)
PENDAPATAN CUKAI	1
KERUGIAN BAGI TAHUN	(15)
Kerugian terkumpul dihantar ke hadapan	(15)

Lampiran

280 Nota-nota kepada
Maklumat Kewangan

289 Penyata mengikut Pengurus

290 Laporan Juruaudit Bebas

293 Rangkaian Pejabat-pejabat
Allianz Life Insurance
Malaysia Berhad



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

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan

1. Aktiviti utama dan maklumat umum

Aktiviti utama Dana Ekuiti Allianz Life, Dana Terurus Allianz Life, Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life, Dana Pendapatan Ekuiti Allianz Life, Dana Global High Payout Allianz Life, Dana Asia Multi-IncomePLUS Allianz Life, Dana Induk Bon Allianz Life, Dana Induk Ekuiti Allianz Life, Dana Induk Dividen Allianz Life, Dana Bon Allianz Life, Dana Padu Allianz Life, Dana Induk Dana Ekuiti Allianz Life, Dana Amanah Dana Ikhlas Allianz Life, Dana ASEAN Plus Allianz Life, Dana Induk ASEAN Plus Allianz Life, Dana Ekuiti All China Allianz Life, Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life, Dana Pendapatan Oriental Allianz Life, Dana Ekuiti Asia Total Return Allianz Life, Dana Pendapatan Global Allianz Life, Dana Thematica Allianz Life, Dana Pendapatan Elit Allianz Life, Dana Ekuiti All China Allianz Life (USD), Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD), Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD), Dana Thematica Allianz Life (USD), Dana Pendapatan Elit Allianz Life (USD), Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life, Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life, Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life dan Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life (selepas ini dirujuk secara kolektif sebagai “Dana”) adalah untuk melabur dalam pelaburan yang dibenarkan.

Dana Ekuiti Allianz Life (“Dana Ekuiti”) yang dilancarkan pada 18 Julai 2000, merupakan dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk memberikan peningkatan nilai sederhana hingga jangka panjang dengan melabur dalam ekuiti dan sekuriti berkaitan dengan ekuiti.

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

Dana Pertumbuhan Dinamik Allianz Life (“Dana Pertumbuhan Dinamik”) yang bermula pada 8 Disember 2003, ialah dana pelaburan terbuka yang bertujuan untuk mencapai peningkatan modal dalam jangka sederhana hingga panjang dengan melabur dalam portfolio saham pelbagai memberikan tumpuan kepada syarikat-syarikat bersaiz kecil hingga sederhana.

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

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

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

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

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

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)

1. Aktiviti utama dan maklumat umum (sambungan)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dana Global Kepintaran Buatan Allianz Life (USD) ("Dana Global Kepintaran Buatan (USD)") yang bermula pada 5 Julai 2023, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Global Artificial Intelligence, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti global dengan memfokus kepada evolusi kecerdasan buatan.

Dana Pendapatan Oriental Allianz Life (USD) ("Dana Pendapatan Oriental (USD)") yang bermula pada 5 Julai 2023, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Oriental Income, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti dan bon Asia Pasifik.

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)

1. Aktiviti utama dan maklumat umum (sambungan)

Dana Thematica Allianz Life (USD) ("Dana Thematica (USD)") yang bermula pada 5 Julai 2023, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Thematica, dan bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang dengan melabur dalam pasaran ekuiti global dengan tumpuan kepada tema dan pemilihan saham.

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

Dana Sains Kesihatan Dunia Allianz Life ("Dana Sains Kesihatan Dunia") yang bermula pada 21 Februari 2024, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Dana BGF World Healthscience yang bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan dengan melabur pada peringkat global dalam sekuriti ekuiti syarikat yang aktiviti utamanya adalah dalam sektor penjagaan kesihatan, farmaseutikal, teknologi perubatan dan bekalan, serta pembangunan bioteknologi.

Dana Multi-Aset Bersepadu ESG Allianz Life ("Dana Multi-Aset Bersepadu ESG") yang bermula pada 21 Februari 2024, melabur dalam dana sandaran berdenominasi Euro (EUR), iaitu Dana BGF ESG Multi-Asset Fund yang bertujuan untuk memaksimumkan pulangan keseluruhan dengan melabur pada peringkat global dalam lingkungan penuh pelaburan yang dibenarkan termasuk ekuiti, sekuriti pendapatan tetap yang boleh pindah milik (yang termasuk beberapa sekuriti pendapatan tetap hasil tinggi yang boleh pindah milik), unit Skim Pelaburan Kolektif, tunai, deposit dan instrumen pasaran wang.

Dana Pendapatan dan Pertumbuhan Allianz Life ("Dana Pendapatan dan Pertumbuhan") yang bermula pada 13 November 2024, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Allianz Income and Growth dan bertujuan untuk memaksimumkan pertumbuhan dan pendapatan jangka panjang dengan melabur dalam sekuriti hutang korporat dan ekuiti di Amerika Syarikat dan/atau pasaran ekuiti dan bon Kanada.

Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan Allianz Life ("Dana Global Ekuiti Tanpa Sekatan") yang bermula pada 13 November 2024, melabur dalam dana sandaran berdenominasi USD, iaitu Dana BGF Global Unconstrained Equity ber tujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang.

Dana Induk

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

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

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)

1. Aktiviti utama dan maklumat umum (sambungan)

Dana Induk (sambungan)

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

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

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

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

Pengurus

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

2. Asas persediaan

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

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

3. Dasar perakaunan signifikan

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

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)

3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)

(a) Mata wang asing

(i) Mata wang fungsian dan pembentangan

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

(ii) Transaksi mata wang asing

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

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

(b) Instrumen kewangan

(i) Pengiktirafan dan pengukuran awal

Aset atau liabiliti kewangan diiktiraf dalam penyata aset dan liabiliti apabila, dan hanya apabila, Dana menjadi sebelah pihak kepada peruntukan kontraktual instrumen terbabit.

Instrumen kewangan diiktiraf pada awalnya, pada nilai saksama, tambahan lagi, dalam kes instrumen kewangan bukan pada nilai saksama melalui keuntungan atau kerugian, kos transaksi yang secara langsung disebabkan oleh pemerolehan atau penerbitan 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 diguna pakai berdasarkan sifat kontrak induk.

(ii) Kategori instrumen kewangan dan pengukuran berikutnya

Dana mengkategorikan dan mengukur instrumen kewangan seperti berikut:

Aset kewangan

(a) Aset kewangan pada nilai saksaman melalui keuntungan atau kerugian

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

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)

3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)

(b) Instrumen kewangan (sambungan)

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

Aset kewangan (sambungan)

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

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

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

(b) Pinjaman dan belum terima

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

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

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

Liabiliti kewangan

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

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

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

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

(iii) Penjualan atau pembelian lazim aset kewangan

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

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)

3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)

(b) Instrumen kewangan (sambungan)

(iii) Penjualan atau pembelian lazim aset kewangan (sambungan)

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

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

(iv) Penyahiktirafan

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

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

(c) Nilai saksama instrumen kewangan

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

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

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

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)

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 aset kewangan

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

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

(f) Penciptaan unit

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

(g) Pembatalan unit

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

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

Nota-nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)

3. Dasar perakaunan signifikan (sambungan)

(j) Cukai pendapatan (sambungan)

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

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

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

Cukai tertunda dana-dana berkaitan pelaburan memegang pelaburan dalam Dana-dana Induk telah dilaraskan dengan menghapuskan keuntungan atau kerugian tidak direalisasikan daripada pelaburan tersebut.

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

(k) Yuran pengurusan pelaburan

Yuran pengurusan pelaburan dikira selaras dengan peruntukan dokumen polisi.

Penyata oleh Pengurus

Kami, **Goh Ching Yin** dan **Ong Eng Chow**, selaku dua Pengarah Allianz Life Insurance Malaysia Berhad, dengan ini menyatakan bahawa pada pendapat Pengurus Dana, maklumat kewangan Dana yang merangkumi penyata aset dan liabiliti setakat 31 Disember 2024, penyata perubahan nilai aset bersih, dan penyata pendapatan dan perbelanjaan bagi tahun kewangan berakhir itu, dan nota-nota kepada maklumat kewangan seperti yang dinyatakan dalam bahagian masing-masing laporan ini telah disediakan selaras dengan dasar perakaunan yang ditetapkan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Berkaitan Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Ditandatangani bagi pihak Pengurus Dana,

.....
Goh Ching Yin
Pengarah

.....
Ong Eng Chow
Pengarah

Kuala Lumpur,
Date: 27 Februari 2025

Laporan Juruadit Bebas

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

No. Pendaftaran 198301008983 (104248-X)

DANA EKUITI ("EF"), DANA TERURUS ("MF"), DANA PERTUMBUHAN DINAMIK ("DGF"), DANA PENDAPATAN EKUITI ("EIF"), DANA GLOBAL HIGH PAYOUT ("GHP"), DANA ASIA MULTI-INCOMEPLUS ("AMIF"), DANA INDUK BON ("MBF"), DANA INDUK EKUITI ("MEF"), DANA INDUK DIVIDEN ("MDF"), DANA BON ("BF"), DANA PADU ("DP"), DANA INDUK DANA EKUITI ("MDE"), DANA IKHLAS ("DIF"), DANA ASEAN PLUS ("APF"), DANA INDUK ASEAN PLUS ("MAF"), DANA EKUITI ALL CHINA ("ACEF"), DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN ("GAIF"), DANA PENDAPATAN ORIENTAL ("OIF"), DANA EKUITI ASIA TOTAL RETURN ("TRAEF"), DANA PENDAPATAN GLOBAL ("GIF"), DANA THEMATICA ("TF"), DANA PENDAPATAN ELIT ("PEIF"), DANA EKUITI ALL CHINA USD ("USACEF"), DANA GLOBAL KEPINTARAN BUATAN USD ("USGAIF"), DANA PENDAPATAN ORIENTAL USD ("USOIF"), DANA THEMATICA USD ("USTF"), DANA PENDAPATAN ELIT USD ("USEIF"), DANA SAINS KESIHATAN DUNIA ("WHSF"), DANA MULTI-ASET BERSEPADU ESG ("EMF"), DANA PENDAPATAN DAN PERTUMBUHAN ("IGF"), DANA GLOBAL EKUITI TANPA SEKATAN ("GUEF") (SELEPAS INI DIRUJUK SECARA KOLEKTIF, SEBAGAI "DANA-DANA").

LAPORAN MENGENAI AUDIT MAKLUMAT KEWANGAN

Pendapat kami

Pada pendapat kami, maklumat kewangan yang dilampirkan information mengenai Dana-dana bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2024 disediakan, dalam semua bahan berkaitan, selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang digariskan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Perniagaan Berkaitan dengan Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Kami mengaudit

Kami telah mengaudit penyata kewangan Dana-dana yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 31 Disember 2024, penyata pendapatan dan perbelanjaan, penyata perubahan nilai aset bersih bagi tahun kewangan yang telah berakhir, dan nota-nota kepada maklumat kewangan, termasuk ringkasan dasar perakaunan penting, seperti yang dibentangkan di muka surat 2 hingga 130.

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 terhadap audit maklumat kewangan" dalam laporan kami.

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

Penekanan perkara – asas penyediaan dan batasan terhadap penyebaran dan penggunaan

Kami menarik perhatian kepada Nota 3 kepada maklumat kewangan yang menerangkan asas persediaan. Maklumat kewangan ini disediakan untuk membantu Dana-dana memenuhi keperluan-keperluan Garis Panduan mengenai Perniagaan Berkaitan dengan Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia. Oleh itu, maklumat kewangan mungkin tidak sesuai untuk tujuan lain. Laporan kami ditujukan hanya untuk pemegang unit Dana-dana sebagai sebuah organisasi dan tidak boleh 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 beretika lain

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

Laporan Juruadit Bebas (sambungan)

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

No. Pendaftaran 198301008983 (104248-X)

LAPORAN MENGENAI AUDIT MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Maklumat selain daripada maklumat kewangan dan laporan juruaudit ke atasnya

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

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

Berhubung dengan audit mengenai maklumat kewangan Dana-dana, kami bertanggungjawab untuk membaca maklumat lain dan, dengan berbuat demikian, mempertimbangkan sama ada maklumat lain adalah secara material tidak konsisten dengan maklumat kewangan Dana-dana atau pengetahuan yang diperoleh dalam audit atau sebaliknya kelihatan disalahkan secara material. Sekiranya, berdasarkan usaha yang dijalankan, kami memutuskan bahawa terdapat salah nyata material pada maklumat lain, kami dikehendaki melaporkan kenyataan tersebut. Kami tiada apa-apa untuk dilaporkan dalam hal ini.

Tanggungjawab para Pengarah Pengurus maklumat kewangan

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

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

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

Tanggungjawab juruaudit bagi audit maklumat kewangan

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

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

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

Laporan Juruadit Bebas (sambungan)

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

No. Pendaftaran 198301008983 (104248-X)

LAPORAN MENGENAI AUDIT MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab juruaudit bagi audit maklumat kewangan (sambungan)

- (b) Mendapatkan pemahaman tentang kawalan dalaman berkaitan dengan audit untuk merangka prosedur audit yang sesuai dengan keadaan, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan pendapat tentang keberkesanan kawalan dalaman Dana-dana.
- (c) Menilai kesesuaian dasar-dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan berkaitan yang dibuat oleh Pengurus Dana-dana.
- (d) Memutuskan mengenai kesesuaian penggunaan perakaunan asas usaha berterusan oleh 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 penyata kewangan atau, mengubah pendapat kami, sekiranya pendedahan tersebut tidak mencukupi. Kesimpulan kami adalah berdasarkan bukti audit yang diperoleh sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Bagaimanapun, peristiwa atau keadaan masa hadapan mungkin menyebabkan Dana-dana menamatkan operasi sebagai usaha berterusan.

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

HAL-HAL LAIN

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

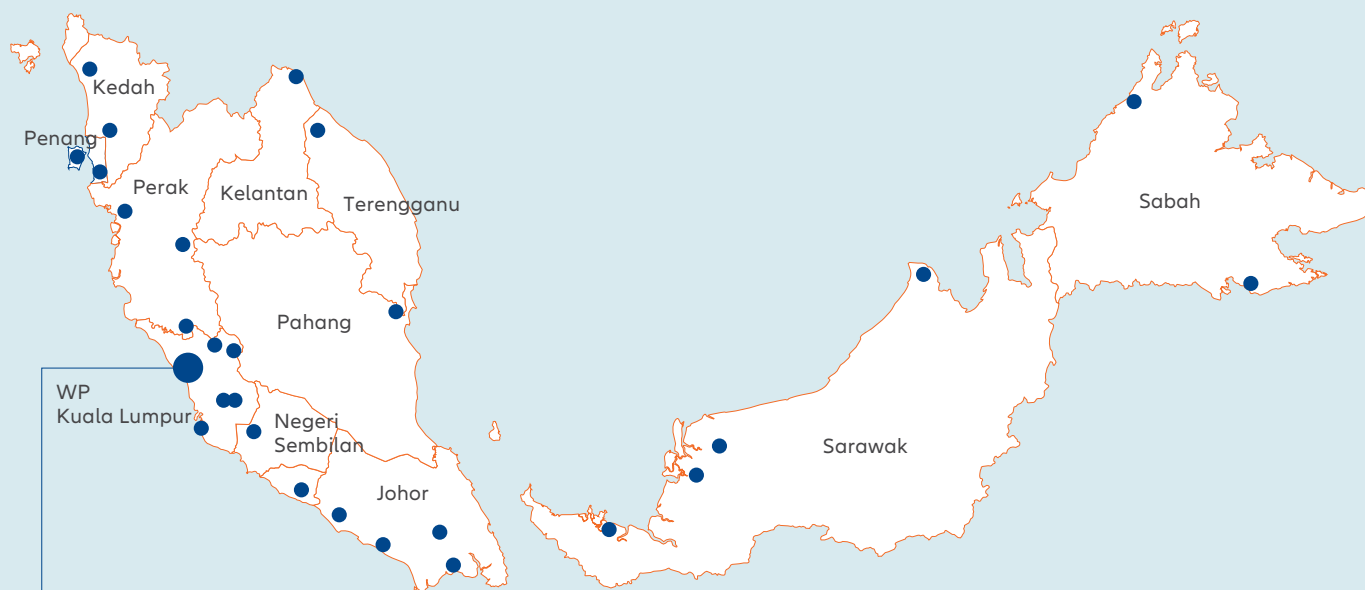
PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT

LLP0014401-LCA & AF 1146

Akauntan Berkanun

Kuala Lumpur
27 Februari 2025

Rangkaian Pejabat Allianz Life Insurance Malaysia Berhad



Pusat Khidmat/Hubungan Pelanggan

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

Talian Khidmat Pelanggan One Allianz

Level 10, Menara Allianz Sentral
203, Jalan Tun Sambanthan
Kuala Lumpur Sentral
50470 Kuala Lumpur
Wilayah Persekutuan



Imbas kod QR untuk
maklumat lanjut.

Anda boleh mendapatkan lokasi cawangan kami serta hospital panel, klinik, bengkel, dan ejen terdekat melalui Allianz Locator di https://az.my/ALIM_NetworkOffices.

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

ALLIANZ.COM.MY



This Integrated Annual Report is printed on 100% recycled paper