

Zurich Takaful Malaysia Berhad

No. Pendaftaran 200601012246 (731996-H)

Tingkat 23A, Mercu 3,

No. 3, Jalan Bangsar, KL Eco City,

59200 Kuala Lumpur, Malaysia.

Tel: 03-2109 6000 Fax: 03-2109 6888

Pusat Panggilan: 1-300-888-622 www.zurich.com.my

ZURICH  **ZURICH** | The trademarks depicted are registered in the name of Zurich Insurance Company Ltd in many jurisdictions worldwide.

ZT0012/9/P/L/B/M

Dana Berkaitan Pelaburan



Dana Syariah Zurich Takaful



DANA SYARIAH ZURICH TAKAFUL

Pelaburan merupakan asas keselamatan kewangan anda.

Untuk mencapai matlamat kewangan, anda perlu mempunyai alatan, sokongan, pengetahuan dan maklumat, untuk membolehkan anda berada di landasan yang betul untuk mendapatkan kewangan yang kukuh.

Di Zurich Takaful, terdapat pelbagai pilihan dana berkaitan pelaburan Syariah untuk anda pilih dan setiap satunya mempunyai objektif pelaburan dan peruntukan aset yang unik. Malah, dana-dana kami distruktur supaya menepati kepelbagaian risiko pemegang sijil kami, daripada mereka yang konservatif sehingga yang mempunyai toleransi risiko yang tinggi.

Di sini, setiap orang dapat mencari apa yang diinginkan. Dengan objektif pelaburan, risiko profil dan jangka masa pelaburan yang berbeza, memilih dana yang tepat menjadi mudah.

Di Zurich Takaful, kami memastikan pelaburan tersebut bekerja keras untuk anda!

Laburlah dalam Dana Syariah Zurich Takaful hari ini!

Anda boleh melabur dalam mana-mana satu kombinasi dana berkaitan pelaburan melalui penyertaan pelan berkaitan pelaburan kami. Dana berikut disediakan untuk disesuaikan dengan objektif pelaburan, tahap toleransi risiko dan jangka masa pelaburan anda.

DANA
SYARIAH
EDGE
ZURICH
TAKAFUL

DANA
SYARIAH
GLOBAL EDGE
ZURICH
TAKAFUL

DANA
SYARIAH
GROWTH
ZURICH
TAKAFUL

DANA
SYARIAH
INCOME
ZURICH
TAKAFUL

DANA
SYARIAH
BALANCED
ZURICH
TAKAFUL

DANA
SYARIAH
FLEXI
ZURICH
TAKAFUL

DANA
SYARIAH
GROWTH 2
ZURICH
TAKAFUL

DANA
SYARIAH
INCOME 2
ZURICH
TAKAFUL

DANA
SYARIAH
BALANCED 2
ZURICH
TAKAFUL

DANA
SYARIAH
FLEXI 2
ZURICH
TAKAFUL

Dana Syariah Edge Zurich Takaful

Objektif Pelaburan	Dana ini bertujuan untuk mencapai peningkatan nilai modal yang konsisten dalam jangka panjang dengan pelaburan terutamanya dalam sekuriti patuh Syariah dengan prospek pertumbuhan yang baik ¹ .								
Profil Risiko	Tinggi								
Profil Pelabur	Dana ini sesuai untuk pelabur yang mencapai peningkatan nilai modal yang tinggi daripada sekuriti patuh Syariah, mempunyai toleransi risiko yang sederhana hingga tinggi dan dapat menahan turun naik jangka pendek yang ketara serta mempunyai ufuk pelaburan jangka sederhana hingga jangka panjang.								
Strategi dan Pendekatan Pelaburan	Dana ini adalah dana perantara yang melabur dalam Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund. Dana tersebut adalah dana pertumbuhan ekuiti Islam yang diuruskan secara aktif berdasarkan disiplin kuantitatif dan kualitatif. Strateginya adalah untuk melabur dalam sekuriti patuh Syariah yang cenderung menghasilkan pertumbuhan pendapatan yang lebih tinggi daripada purata pasaran.								
Maklumat Mengenai Dana Perantara	Nama Dana: Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund (KSGOF) Jenis: Ekuiti (patuh Syariah) Pertumbuhan Pengurus Dana: Kenanga Investor Berhad								
²Peruntukan Aset	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kelas Aset</th><th>Peruntukan (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund</td><td>90 - 100</td></tr> <tr> <td>Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah</td><td>0 - 10</td></tr> <tr> <td>Aset patuh Syariah yang lain</td><td>Tidak Berkenaan</td></tr> </tbody> </table>	Kelas Aset	Peruntukan (%)	Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund	90 - 100	Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 10	Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan
Kelas Aset	Peruntukan (%)								
Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund	90 - 100								
Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 10								
Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan								
Prestasi Penanda Aras	Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia Maklumat lanjut boleh didapati daripada Bloomberg.								
Pengurus Dana	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad								

Yuran Pengurusan Dana 1.5% setahun

Prestasi Dana

Tahun	KSGOF	Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia
2012	7.0	11.3
2013	20.5	16.2
2014	7.4	2.4
2015	1.3	-4.1
2016	-0.6	-4.8
2017	9.8	8.6
2018	-12.9	-10.0
2019	17.5	0.4
2020	52.1	13.4
2021	1.2	-6.8

Nota: Tahun kewangan berakhir 30 November.

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx =

$$\left[\frac{{}^3\text{UP 31 November 20xx} - {}^3\text{UP 31 November 20xx} - 1}{{}^3\text{UP 31 November 20xx} - 1} \right]$$

NOTA 1: Prospek pertumbuhan yang baik merujuk kepada syarikat dengan pertumbuhan pendapatan yang lebih tinggi daripada purata pasaran.

NOTA 2: Peruntukan Aset daripada Dana Sasaran mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 3: UP = Harga Unit

Dana Syariah Global Edge Zurich Takaful

Objektif Pelaburan	Dana ini bermatlamat untuk memberi peningkatan modal dalam jangka masa panjang dengan melabur dalam dana dagangan bursa (ETF) yang menjejaki hasil pelaburan daripada MSCI World Islamic Index (NIWO).								
Profil Risiko	Tinggi								
Profil Pelabur	Disasarkan kepada pelabur berisiko tinggi yang ingin melabur dalam syarikat-syarikat negara maju yang mematuhi prinsip pelaburan Syariah melalui ETF.								
Strategi dan Pendekatan Pelaburan	Dana ini adalah dana 'perantara' yang akan melabur asetnya dalam iShares MSCI World Islamic UCITS ETF (Dana Sasaran) untuk pendedahan kepada pelbagai syarikat di negara maju yang mematuhi prinsip pelaburan Syariah. Dana Sasaran ini diurus oleh BlackRock Asset Management Ireland.								
Maklumat Mengenai Dana Perantara	Nama Dana: iShares MSCI World Islamic UCITS ETF Jenis: Ekuiti (patuh Syariah) Pertumbuhan Pengurus Dana: BlackRock Asset Management Ireland								
¹Peruntukan Aset	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kelas Aset</th><th>Peruntukan (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>iShares MSCI World Islamic UCITS ETF</td><td>90 - 100</td></tr> <tr> <td>Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah</td><td>0 - 10</td></tr> <tr> <td>Aset patuh Syariah yang lain</td><td>Tidak Berkenaan</td></tr> </tbody> </table>	Kelas Aset	Peruntukan (%)	iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	90 - 100	Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 10	Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan
Kelas Aset	Peruntukan (%)								
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	90 - 100								
Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 10								
Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan								
Prestasi Penanda Aras	MSCI World Islamic Index (NIWO) Maklumat lanjut boleh didapati daripada Bloomberg atau https://www.ishares.com/								
Pengurus Dana	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad								

Yuran Pengurusan Dana

1.5% setahun

Prestasi Dana

Tahun	Dana Syariah Global Edge Zurich Takaful	Penanda Aras ²
2020*	4.6%	6.5%
2021	20.3%	26.2%

* Untuk tempoh dari Julai hingga Disember 2020

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

NOTA 1: Peruntukan Aset daripada Dana Sasaran mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 2: Penanda Aras: MSCI World Islamic Index (USD)

NOTA 3: UP = Harga Unit

Dana Syariah Growth Zurich Takaful

Objektif Pelaburan	Dana ini bertujuan untuk menyediakan pertumbuhan modal dalam jangka masa sederhana hingga panjang.										
Profil Risiko	Tinggi										
Profil Pelabur	Sesuai untuk pelabur yang mempunyai toleransi risiko tinggi yang ingin melabur dalam ekuiti patuh Syariah dan aset berkaitan ekuiti, dengan potensi pertumbuhan modal yang baik dan potensi pulangan yang tinggi.										
Strategi dan Pendekatan Pelaburan	Ini adalah dana perantara yang melaburkan 100% daripada asetnya ke dalam Principal DALI Equity Growth Fund (dahulunya dikenali sebagai CIMB Islamic DALI Equity Growth Fund)(Dana Sasaran) (Dana Sasaran), yang diuruskan oleh Principal Asset Management Berhad (dahulunya dikenali sebagai CIMB-Principal Asset Management Berhad).										
Maklumat Mengenai Dana Perantara	Nama Dana: Principal DALI Equity Growth Fund (dahulunya dikenali sebagai CIMB Islamic DALI Equity Growth Fund) Jenis: Ekuiti (patuh Syariah)/Pertumbuhan Pengurus Dana: Principal Asset Management Berhad (dahulunya dikenali sebagai CIMB-Principal Asset Management Berhad)										
¹Peruntukan Aset	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kelas Aset</th><th>Peruntukan* (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ekuiti patuh Syariah</td><td>70 - 98</td></tr> <tr> <td>Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain</td><td>0 - 28</td></tr> <tr> <td>Deposit dan instrumen pasaran wang patuh Syariah</td><td>2 - 30</td></tr> <tr> <td>Aset patuh Syariah yang lain</td><td>Tidak Berkenaan</td></tr> </tbody> </table> * Peruntukan aset mungkin berubah bergantung kepada Dana Sasaran ²NAB (Principal DALI Equity Growth Fund - dahulunya dikenali sebagai CIMB Islamic DALI Equity Growth Fund).	Kelas Aset	Peruntukan* (%)	Ekuiti patuh Syariah	70 - 98	Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	0 - 28	Deposit dan instrumen pasaran wang patuh Syariah	2 - 30	Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan
Kelas Aset	Peruntukan* (%)										
Ekuiti patuh Syariah	70 - 98										
Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	0 - 28										
Deposit dan instrumen pasaran wang patuh Syariah	2 - 30										
Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan										
Prestasi Penanda Aras	Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia Maklumat lanjut boleh didapati daripada Bloomberg.										
Pengurus Dana	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Yuran Pengurusan Dana

1.5% setahun

Prestasi Dana (Dana Sasaran)

Tahun	Dana Syariah Growth Zurich Takaful	Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia
2012	8.9%	11.8%
2013	16.8%	13.3%
2014	-0.7%	-4.2%
2015	4.7%	2.3%
2016	-5.5%	-6.1%
2017	8.8%	10.7%
2018	-14.3%	-13.5%
2019	5.3%	3.9%
2020	0.2%	10.1%
2021	-5.8%	-6.8%

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx=

$$\left[\frac{{}^3\text{UP 31 December 20xx} - {}^3\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^3\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

Di mana UP31 December 20xx = harga jualan unit dana pada 31 December 20xx

NOTA 1: Peruntukan Aset daripada Dana Sasaran mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 2: NAB = Nilai Aset Bersih

NOTA 3: UP = Harga Unit

Dana Syariah Balanced Zurich Takaful

Objektif Pelaburan	Dana ini bertujuan untuk menyediakan pendapatan yang stabil dan potensi peningkatan modal dalam jangka masa sederhana hingga panjang.										
Profil Risiko	Sederhana hingga tinggi										
Profil Pelabur	Sesuai untuk pelabur yang cenderung dengan pendapatan tetap dan pulangan lebih tinggi daripada deposit yang dijana oleh hasil dividen ekuiti patuh Syariah serta instrumen pendapatan tetap.										
Strategi dan Pendekatan Pelaburan	Ini adalah dana perantara yang melaburkan 100% daripada asetnya ke dalam Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund (dahulunya dikenali sebagai CIMB Islamic Balanced Growth Fund) (Dana Sasaran), yang diuruskan oleh Principal Asset Management Berhad (dahulunya dikenali sebagai CIMB-Principal Asset Management Berhad).										
Maklumat Mengenai Dana Perantara	Nama Dana: Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund (dahulunya dikenali sebagai CIMB Islamic Balanced Growth Fund) Jenis: Seimbang (Patuh Syariah)/Pertumbuhan & Pendapatan Pengurus Dana: Principal Asset Management Berhad (dahulunya dikenali sebagai CIMB-Principal Asset Management Berhad)										
¹Peruntukan Aset	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kelas Aset</th><th>Peruntukan* (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ekuiti patuh Syariah</td><td>40 - 60</td></tr> <tr> <td>Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain</td><td>40 - 60</td></tr> <tr> <td>Deposit dan instrumen pasaran wang patuh Syariah</td><td>≥2</td></tr> <tr> <td>Aset patuh Syariah yang lain</td><td>Tidak Berkenaan</td></tr> </tbody> </table> * Peruntukan aset mungkin berubah bergantung kepada Dana Sasaran ²NAB (Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund - dahulunya dikenali sebagai CIMB Islamic Balanced Growth Fund).	Kelas Aset	Peruntukan* (%)	Ekuiti patuh Syariah	40 - 60	Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	40 - 60	Deposit dan instrumen pasaran wang patuh Syariah	≥2	Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan
Kelas Aset	Peruntukan* (%)										
Ekuiti patuh Syariah	40 - 60										
Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	40 - 60										
Deposit dan instrumen pasaran wang patuh Syariah	≥2										
Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan										
Prestasi Penanda Aras	60% daripada Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia & 40% daripada Pulangan Pelaburan Tetap Akaun-i CIMB Islamik 1 bulan. Maklumat lanjut boleh didapati daripada Bloomberg dan https://www.principal.com.my/ masing-masing.										
Pengurus Dana	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Yuran Pengurusan Dana

1.3% setahun

Prestasi Dana (Dana Sasaran)

Tahun	Dana Syariah Balanced Zurich Takaful	Penanda Aras ³
2012	6.2%	7.0%
2013	10.4%	7.0%
2014	1.0%	7.0%
2015	4.5%	2.7%
2016	-2.8%	-2.5%
2017	8.4%	7.6%
2018	-4.9%	-7.0%
2019	6.7%	3.6%
2020	1.9%	7.4%
2021	1.2%	-3.4%

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx=

$$\left[\frac{{}^4\text{UP 31 December 20xx} - {}^4\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^4\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

Di mana UP31 December 20xx = harga jualan unit dana pada 31 December 20xx

NOTA 1: Peruntukan Aset daripada Dana Sasaran mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 2: NAB = Nilai Aset Bersih

NOTA 3: Penanda aras pulangan sehingga 2014 adalah berdasarkan 7% Pulangan Sasaran Mutlak.

NOTA 4: UP = Harga Unit

Dana Syariah Income Zurich Takaful

Objektif Pelaburan	Dana ini bertujuan untuk menyediakan tahap pulangan pendapatan yang stabil.										
Profil Risiko	Rendah hingga sederhana										
Profil Pelabur	Direka untuk pelabur yang memilih pengagihan pendapatan konsisten dan stabil daripada instrumen tetap patuh Syariah seperti Sukuk.										
Strategi dan Pendekatan Pelaburan	Kebanyakan melabur dalam sekuriti hutang Islamik dengan minimum Sukuk bertaraf AA dan instrumen pasaran wang Islamik jangka masa pendek. Sebahagian kecil akan dilaburkan dalam ekuiti patuh Syariah yang menghasilkan dividen.										
¹Peruntukan Aset	<table> <tr> <th>Kelas Aset</th><th>Peruntukan (%)</th></tr> <tr> <td>Ekuiti patuh Syariah</td><td>0 - 30</td></tr> <tr> <td>Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain</td><td>40 - 95</td></tr> <tr> <td>Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah</td><td>5 - 60</td></tr> <tr> <td>Aset patuh Syariah yang lain</td><td>0 - 10</td></tr> </table>	Kelas Aset	Peruntukan (%)	Ekuiti patuh Syariah	0 - 30	Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	40 - 95	Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	5 - 60	Aset patuh Syariah yang lain	0 - 10
Kelas Aset	Peruntukan (%)										
Ekuiti patuh Syariah	0 - 30										
Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	40 - 95										
Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	5 - 60										
Aset patuh Syariah yang lain	0 - 10										
Prestasi Penanda Aras	Pulangan sasaran mutlak 5% setahun										
Pengurus Dana	Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd (dahulunya dikenali sebagai CIMB-Principal Islamic Asset Management Berhad)										

Yuran Pengurusan Dana

1% setahun

Prestasi Dana

Tahun	Dana Syariah Income Zurich Takaful	Penanda Aras
2012	5.6%	5.0%
2013	3.8%	5.0%
2014	2.0%	5.0%
2015	3.9%	5.0%
2016	3.4%	5.0%
2017	8.2%	5.0%
2018	-1.4%	5.0%
2019	7.5%	5.0%
2020	26.4%	5.0%
2021	-0.7%	5.0%

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx=

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

Di mana UP31 December 20xx = harga jualan unit dana pada 31 December 20xx

NOTA 1: Peruntukan Aset daripada Dana mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 2: UP = Harga Unit

Dana Syariah Flexi Zurich Takaful

Objektif Pelaburan

Dana ini bertujuan untuk menjana potensi peningkatan modal dalam jangka masa sederhana hingga panjang yang dapat dicapai melalui fleksibiliti dalam peruntukan aset.

Profil Risiko

Sederhana hingga tinggi

Profil Pelabur

Sesuai untuk pelabur yang cenderung kepada aliran pendapatan tetap, pulangan pelaburan stabil dan potensi peningkatan modal jangka masa sederhana hingga panjang. Menyediakan strategi penukaran aset yang mudah.

Strategi dan Pendekatan Pelaburan

Dana dilaburkan dalam pelbagai portfolio sekuriti patuh Syariah, terutamanya ekuiti Malaysia, sekuriti hutang Islamik serta pasaran wang Islamik yang berjangka masa pendek. Peruntukan aset akan ditentukan berdasarkan keadaan pasaran.

¹Peruntukan Aset

Kelas Aset	Peruntukan (%)
Ekuiti patuh Syariah	10 - 90
Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	10 - 90
Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	5 - 60
Aset patuh Syariah yang lain	0 - 10

Prestasi Penanda Aras

Pulangan sasaran mutlak 9% setahun

Pengurus Dana

Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd (dahulunya dikenali sebagai CIMB-Principal Islamic Asset Management Berhad)

Yuran Pengurusan Dana

1.3% setahun

Prestasi Dana

Tahun	Dana Syariah Flexi Zurich Takaful	Penanda Aras
2012	7.0%	9.0%
2013	13.4%	9.0%
2014	-0.3%	9.0%
2015	7.0%	9.0%
2016	-1.9%	9.0%
2017	13.6%	9.0%
2018	-9.3%	9.0%
2019	5.2%	9.0%
2020	1.0%	9.0%
2021	0.3%	9.0%

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

Di mana UP31 December 20xx = harga jualan unit dana pada 31 December 20xx

NOTA 1: Peruntukan Aset daripada Dana mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 2: UP = Harga Unit

Dana Syariah Growth 2 Zurich Takaful

Objektif Pelaburan	Dana ini bertujuan untuk menyediakan pertumbuhan modal dalam jangka masa sederhana hingga panjang.										
Profil Risiko	Tinggi										
Profil Pelabur	Disasarkan kepada pelabur berisiko tinggi yang ingin melabur dalam ekuiti patuh Syariah dan aset berkaitan ekuiti dengan pertumbuhan yang baik dan pulangan yang berpotensi tinggi.										
Strategi dan Pendekatan Pelaburan	Dana ini akan memberi tumpuan pada pelaburan dalam portfolio pelbagai ekuiti yang diluluskan oleh Syariah dengan potensi pertumbuhan yang tinggi.										
¹Peruntukan Aset	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kelas Aset</th><th>Peruntukan (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ekuiti patuh Syariah</td><td>70 - 90</td></tr> <tr> <td>Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain</td><td>Tidak Berkenaan</td></tr> <tr> <td>Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah</td><td>10 - 30</td></tr> <tr> <td>Aset patuh Syariah yang lain</td><td>Tidak Berkenaan</td></tr> </tbody> </table>	Kelas Aset	Peruntukan (%)	Ekuiti patuh Syariah	70 - 90	Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	Tidak Berkenaan	Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	10 - 30	Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan
Kelas Aset	Peruntukan (%)										
Ekuiti patuh Syariah	70 - 90										
Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	Tidak Berkenaan										
Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	10 - 30										
Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan										
Prestasi Penanda Aras	Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia Maklumat lanjut boleh didapati daripada Bloomberg.										
Pengurus Dana	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Yuran Pengurusan Dana

1.5% setahun

Prestasi Dana

Tahun	Dana Syariah Growth 2 Zurich Takaful	Indeks Syariah EMAS FTSE Bursa Malaysia
2013	5.2%	13.3%
2014	-5.1%	-4.2%
2015	13.4%	2.3%
2016	0.7%	-6.1%
2017	14.7%	10.7%
2018	-11.9%	-13.5%
2019	6.8%	3.9%
2020	7.3%	10.1%
2021	-1.5%	-5.8%

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

NOTA 1: Peruntukan Aset daripada Dana mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 2: UP = Harga Unit

Dana Syariah Balanced 2 Zurich Takaful

Objektif Pelaburan	Dana ini bertujuan untuk menyediakan pendapatan yang stabil dan potensi peningkatan modal dalam jangka masa sederhana hingga panjang.										
Profil Risiko	Sederhana hingga tinggi										
Profil Pelabur	Sesuai untuk pelabur yang cenderung dengan pendapatan tetap dan pulangan lebih tinggi daripada deposit yang dijana oleh hasil dividen ekuiti patuh Syariah serta instrumen pendapatan tetap.										
Strategi dan Pendekatan Pelaburan	Strategi adalah melalui pelaburan dalam kombinasi seimbang portfolio patuh Syariah termasuk ekuiti patuh Syariah, Sukuk dan lain-lain instrumen hutang Islamik, deposit patuh Syariah serta instrumen pasaran wang.										
¹Peruntukan Aset	<table> <tr> <th>Kelas Aset</th><th>Peruntukan (%)</th></tr> <tr> <td>Ekuiti patuh Syariah</td><td>0 - 70</td></tr> <tr> <td>Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain</td><td>0 - 60</td></tr> <tr> <td>Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah</td><td>0 - 60</td></tr> <tr> <td>Aset patuh Syariah yang lain</td><td>Tidak Berkenaan</td></tr> </table>	Kelas Aset	Peruntukan (%)	Ekuiti patuh Syariah	0 - 70	Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	0 - 60	Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 60	Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan
Kelas Aset	Peruntukan (%)										
Ekuiti patuh Syariah	0 - 70										
Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	0 - 60										
Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 60										
Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan										
Prestasi Penanda Aras	50% daripada Indeks Syariah EMAS Tahun FTSE Bursa Malaysia & 50% daripada 12-Bulan Kadar Deposit Tetap Islamik (12-Bulan Kadar Deposit Tetap Islamik-i Maybank Islamic Berhad)										
Pengurus Dana	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Yuran Pengurusan Dana

1.3% setahun

Prestasi Dana

Tahun	Dana Syariah Balanced 2 Zurich Takaful	Penanda Aras
2013	6.2%	8.3%
2014	-3.8%	-0.5%
2015	6.9%	2.9%
2016	2.6%	-1.4%
2017	8.8%	6.9%
2018	-6.7%	-5.1%
2019	6.7%	3.6%
2020	2.5%	6.2%
2021	-1.1%	-2.5%

Nota: Penanda aras pulangan sebelum 25 Mac 2022 adalah berdasarkan Pulangan Sasaran Mutlak sebanyak 7.5% setahun.

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

NOTA 1: Peruntukan Aset daripada Dana mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 2: UP = Harga Unit

Dana Syariah Income 2 Zurich Takaful

Objektif Pelaburan	Dana ini bertujuan untuk menyediakan tahap pulangan pendapatan yang stabil.										
Profil Risiko	Rendah hingga sederhana										
Profil Pelabur	Direka untuk pelabur yang memilih pengagihan pendapatan konsisten dan stabil daripada instrumen tetap patuh Syariah seperti Sukuk.										
Strategi dan Pendekatan Pelaburan	Dana ini akan melabur dalam pelbagai portfolio Sukuk yang diluluskan oleh Syariah dan instrumen pasaran wang Islamik jangka masa pendek, dengan sebahagian kecil dalam ekuiti patuh Syariah.										
¹Peruntukan Aset	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kelas Aset</th><th>Peruntukan (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ekuiti patuh Syariah</td><td>0 - 10</td></tr> <tr> <td>Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain</td><td>0 - 100</td></tr> <tr> <td>Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah</td><td>0 - 100</td></tr> <tr> <td>Aset patuh Syariah yang lain</td><td>Tidak Berkenaan</td></tr> </tbody> </table>	Kelas Aset	Peruntukan (%)	Ekuiti patuh Syariah	0 - 10	Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	0 - 100	Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 100	Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan
Kelas Aset	Peruntukan (%)										
Ekuiti patuh Syariah	0 - 10										
Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	0 - 100										
Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 100										
Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan										
Prestasi Penanda Aras	12-Bulan Kadar Deposit Tetap Islamik (12-Bulan Kadar Deposit Tetap Islamik-i Maybank Islamic Berhad)										
Pengurus Dana	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Yuran Pengurusan Dana

1.0% setahun

Prestasi Dana

Tahun	Dana Syariah Income 2 Zurich Takaful	Penanda Aras
2013	0.8%	3.2%
2014	3.0%	3.3%
2015	5.6%	3.4%
2016	4.4%	3.3%
2017	5.2%	3.1%
2018	2.2%	3.4%
2019	7.5%	3.2%
2020	3.0%	2.2%
2021	-2.1%	1.9%

Nota: Penanda aras pulangan sebelum 25 Mac 2022 adalah berdasarkan Pulangan Sasaran Mutlak sebanyak 5.5% setahun.

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

NOTA 1: Peruntukan Aset daripada Dana mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 2: UP = Harga Unit

Dana Syariah Flexi 2 Zurich Takaful

Objektif Pelaburan	Dana ini bertujuan untuk menjana potensi peningkatan modal dalam jangka masa sederhana hingga panjang yang dapat dicapai melalui fleksibiliti dalam peruntukan aset.										
Profil Risiko	Sederhana hingga tinggi										
Profil Pelabur	Sesuai untuk pelabur yang cenderung kepada aliran pendapatan tetap, pulangan pelaburan stabil dan potensi peningkatan modal jangka masa sederhana hingga panjang. Menyediakan strategi penukaran aset yang mudah.										
Strategi dan Pendekatan Pelaburan	Strategi adalah melalui fleksibiliti dalam peruntukan aset dengan ekuiti patuh Syariah, Sukuk dan instrumen hutang Islam yang lain serta deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah.										
¹Peruntukan Aset	<table> <tr> <th>Kelas Aset</th><th>Peruntukan (%)</th></tr> <tr> <td>Ekuiti patuh Syariah</td><td>0 - 90</td></tr> <tr> <td>Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain</td><td>0 - 90</td></tr> <tr> <td>Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah</td><td>0 - 100</td></tr> <tr> <td>Aset patuh Syariah yang lain</td><td>Tidak Berkenaan</td></tr> </table>	Kelas Aset	Peruntukan (%)	Ekuiti patuh Syariah	0 - 90	Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	0 - 90	Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 100	Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan
Kelas Aset	Peruntukan (%)										
Ekuiti patuh Syariah	0 - 90										
Sukuk dan instrumen hutang Islamik yang lain	0 - 90										
Deposit dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah	0 - 100										
Aset patuh Syariah yang lain	Tidak Berkenaan										
Prestasi Penanda Aras	60% daripada Indeks Syariah EMAS Tahun FTSE Bursa Malaysia & 40% daripada 12-Bulan Kadar Deposit Tetap Islamik (12-Bulan Kadar Deposit Tetap Islamik-i Maybank Islamic Berhad)										
Pengurus Dana	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Yuran Pengurusan Dana

1.3% setahun

Prestasi Dana

Tahun	Dana Syariah Flexi 2 Zurich Takaful	Penanda Aras
2013	5.0%	9.3%
2014	-4.0%	-1.2%
2015	12.1%	2.7%
2016	1.1%	-2.3%
2017	11.4%	7.7%
2018	-12.9%	-6.7%
2019	8.1%	3.6%
2020	8.9%	6.9%
2021	-1.4%	-3.2%

Nota: Penanda aras pulangan sebelum 25 Mac 2022 adalah berdasarkan Pulangan Sasaran Mutlak sebanyak 9.0% setahun.

- Prestasi dana yang lalu bukanlah petunjuk untuk prestasi masa hadapan.
- Ini adalah prestasi dana pelaburan dan bukan pulangan yang diperoleh daripada pembuatan caruman sebenar dalam produk berkaitan pelaburan.
- Prestasi dana yang lalu adalah dikira berdasarkan harga unit dana. Formula pengiraan adalah seperti berikut:

Pulangan sebenar pada 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

NOTA 1: Peruntukan Aset daripada Dana mungkin berubah bergantung kepada pandangan Pengurus Dana dan sekiranya berlaku keadaan pasaran yang kurang menguntungkan, perubahan akan dilakukan demi mendapat manfaat daripada pertumbuhan modal yang berpotensi serta menjaga hasil pelaburan pemegang unit.

NOTA 2: UP = Harga Unit

Penilaian Dana

Nilai Aset Bersih Dana Syariah Zurich Takaful akan dinilai pada setiap penghujung hari perniagaan. Nilai Aset Bersih Dana Syariah Zurich Takaful akan menjadi nilai aset berdasarkan:

- i) Harga pasaran transaksi terakhir di mana aset itu boleh dibeli atau dijual,
- ii) Tambah nilai tunai dalam pegangan yang belum dilaburkan,
- iii) Tambah sebarang pendapatan terakru atau dijangka,
- iv) Tolak sebarang perbelanjaan yang dikenakan semasa membeli atau menjual aset,
- v) Tolak sebarang jumlah liabiliti dana, dan
- vi) Tolak jumlah yang berkaitan menguruskan, menyelenggara dan menilai aset dalam Dana Syariah Zurich Takaful (mengikut peraturan yang ditetapkan sebagai Yuran Pengurusan Dana).

Liabiliti Dana Syariah Zurich Takaful mungkin adalah jumlah yang ditentukan oleh Pengendali Takaful yang mewakili sebarang cukai atau levi berkanun lain yang ditanggung oleh Pengendali Takaful yang berkaitan secara langsung atau tidak langsung kepada pendapatan pelaburan dan keuntungan modal ke atas aset Dana Syariah Zurich Takaful.

Penilaian Harga Unit

Harga unit pada mana-mana tarikh penilaian Dana Syariah Zurich Takaful akan didapati dengan membahagikan Nilai Aset Bersih pada hari perniagaan sebelum tarikh penilaian dengan bilangan unit yang dijanakan bagi Dana Syariah Zurich Takaful.

Pengendali Takaful boleh mengubah kekerapan dan tarikh penilaian harga unit dengan memberi notis tiga (3) bulan secara bertulis terlebih dahulu kepada pemegang Sijil.

Penangguhan Pembayaran

Dalam keadaan yang dipertimbangkan oleh Pengendali Takaful seperti yang dinyatakan dalam sijil, untuk tidak memudaratkan kepentingan Pemegang Sijil, Pengendali Takaful berhak menangguhkan Penukaran Unit atau Pengeluaran Separa dan Penyerahan Bayaran dalam tempoh tidak melebihi enam (6) bulan dari tarikh penebusan.

Peruntukan Dana

Tertakluk kepada sekurang-kurangnya tiga (3) bulan notis bertulis, Pengendali Takaful boleh:-

- i) Menutup Dana Syariah Zurich Takaful atau memberhentikan peruntukan Caruman Tambahan atau membuat Penukaran Unit kepada mana-mana Dana Syariah Zurich Takaful (tertakluk kepada kelulusan Ketua Pengarah Takaful jika berkenaan) atau memindahkan aset kepada Dana Syariah Zurich Takaful yang baru, yakni yang sama objektif pelaburannya. Sekiranya berlaku penutupan, pemegang Sijil yang mempunyai unit dalam Dana Syariah Zurich Takaful yang bakal ditutup akan dimaklumkan sama ada perlu menebus unit atau memilih untuk memindahkan unit ke dalam Dana Syariah Zurich Takaful yang lain.
- ii) Membahagikan atau menggabungkan unit yang sedia ada dalam Dana Syariah Zurich Takaful.
- iii) Membuat sebarang perubahan mengikut keperluan perundangan.

Keadaan Luar Biasa

Pengendali Takaful juga boleh memilih, tanpa notis dahulu:-

- i) Menggantungi harga unit dan transaksi Sijil sekiranya mana-mana bursa yang Dana Syariah Zurich Takaful laburkan, digantung buat sementara waktu daripada membuat dagangan.
- ii) Pemulangan wang yang dicarumkan dalam Dana Syariah Zurich Takaful yang baru, selepas tempoh tawaran awalnya tamat dengan keuntungan. Ini berlaku apabila dana tidak mencapai saiz minimum yang diperlukan.
- iii) Menukar nama Dana Syariah Zurich Takaful.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Edge Zurich Takaful

Risiko Kewangan

Risiko Pasaran

Risiko pasaran adalah risiko kerugian kewangan yang timbul daripada pengurangan nilai pasaran aset (biasanya diberikan oleh harga pasaran) yang disebabkan pendedahan terhadap, namun tidak terhad kepada; risiko ekuiti, kadar keuntungan, harta dan mata wang. Ia juga boleh disebabkan oleh penumpuan pendedahan kepada rakan niaga atau kelas aset tertentu.

Jenis Risiko

Risiko Inflasi

Risiko bahawa pelaburan pelabur dalam dana mungkin tidak mengalami pertumbuhan atau menjana pendapatan pada kadar yang bersaing dengan inflasi. Ini akan mengurangkan kuasa beli pelabur walaupun nilai pelaburan dalam bentuk monetari telah meningkat.

Risiko Derivatif

Dana mungkin dari semasa ke semasa menggunakan derivatif untuk perlindungan nilai. Derivatif adalah kontrak kewangan yang nilainya bergantung pada, atau diperoleh daripada, nilai aset, kadar rujukan atau indeks pendasar. Aset tersebut mungkin termasuk saham, kadar faedah, kadar pertukaran mata wang dan indeks saham. Penggunaan derivatif mungkin mengakibatkan harga NAB yang lebih rendah.

Beberapa risiko yang berkaitan dengan derivatif adalah risiko pasaran, risiko pengurusan, risiko kredit, risiko kecairan dan risiko rakan niaga. Walaupun strategi perlindungan nilai akan membantu mengurangkan potensi kerugian oleh Dana, sebarang potensi keuntungan daripada strategi perlindungan nilai juga akan dihadkan.

Strategi Pengurusan Risiko

Dana Sasaran mengikuti proses pelaburan aktif yang merupakan gabungan dinamik pendapatan korporat, keadaan pasaran dan penilaian sekuriti patuh Syariah. Mana-mana satu atau gabungan faktor-faktor boleh berubah dengan cepat: sekuriti patuh Syariah boleh dibeli atau dijual apabila faktor tersebut dikenalpasti. Pada masa yang sama, strategi pengurusan pelaburan aktif juga membantu mengurangkan risiko yang berkaitan dengan pelaburan ekuiti patuh Syariah termasuk risiko pasaran, risiko penumpuan saham dan kecairan.

Risiko yang berkaitan dengan pelaburan dalam Dana ini iaitu risiko pasaran, risiko penumpuan saham dan kecairan dikawal pada tahap tertentu dengan membuat penyesuaian terhadap peruntukan aset dan / atau sektor dan peruntukan sekuriti patuh Syariah, berdasarkan tinjauan pelaburan semasa.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Edge Zurich Takaful

Risiko Kewangan

Jenis Risiko

Risiko Ekuiti dan Sekuriti berkaitan Ekuiti

Oleh sebab pelaburan Dana akan dibuat dalam ekuiti/ekuiti patuh Syariah dan sekuriti berkaitan ekuiti/sekuriti berkaitan ekuiti patuh Syariah, Dana akan dipengaruhi oleh risiko ekuiti. Secara amnya, risiko ekuiti mungkin timbul dalam bentuk berikut, iaitu risiko ekuiti yang berkaitan dengan faktor luaran dan risiko ekuiti yang berkaitan dengan faktor khusus syarikat. Semua risiko ekuiti yang berkaitan boleh memberi kesan buruk terhadap harga ekuiti, yang akan memberi kesan negatif terhadap prestasi Dana. Risiko ekuiti yang berkaitan dengan faktor luaran termasuk faktor ekonomi, politik atau pasaran am yang mempengaruhi ekuiti secara am. Sebagai contoh, perkembangan politik yang buruk boleh menyebabkan ekonomi negara di mana Dana dilaburkan menjadi tidak stabil, yang seterusnya mempengaruhi keberuntungan syarikat yang beroperasi di negara tersebut akibat ekonomi yang semakin lemah.

Risiko ekuiti yang berkaitan dengan faktor khusus syarikat termasuk pengurusan syarikat di mana Dana dilaburkan; prestasi mana-mana syarikat tertentu bergantung pada kualiti pengurusannya. Syarikat yang mempunyai pengurusan yang kompeten dengan pengalaman dan set kemahiran yang diperlukan akan menyumbang kepada keberkesanan operasi syarikat seperti yang ditunjukkan oleh metrik seperti pertumbuhan pendapatan dan keberuntungan.

Strategi Pengurusan Risiko

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Edge Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
	Faktor khusus syarikat juga termasuk prestasi syarikat berbanding pesaingnya atau syarikat lain dalam industrinya atau industri berkaitan. Jenis risiko ekuiti ini boleh berlaku secara individu atau gabungan untuk memberi kesan negatif terhadap nilai ekuiti/ekuiti patuh Syariah dan sekuriti berkaitan ekuiti/sekuriti berkaitan ekuiti patuh syariah yang dipegang oleh Dana.	
Risiko Kredit Risiko kredit adalah risiko yang melibatkan kegagalan peminjam untuk membuat sebarang jenis pembayaran hutang yang diwajibkan kepadanya. Dalam kes pengurusan dana, risiko kredit wujud apabila pengurus dana melabur dalam sekuriti hutang seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik. Ia akan semakin naik apabila penerbit sekuriti hutang menghadapi kesulitan kewangan dan kelayakan kredit mereka berkurang, yang seterusnya akan menyebabkan kegagalan pembayaran dalam prinsip dan keuntungan sekuriti tersebut.	Risiko Penumpuan Sektor Pelaburan dalam aset kewangan boleh mendedahkan dana kepada risiko penumpuan sektor. Sekiranya majoriti dana dilaburkan ke dalam satu sektor tertentu, secara langsung nilai dana akan terjejas sekiranya sektor itu gagal.	Untuk mengurangkan risiko penumpuan sector, teknik pengurusan aktif dan penyelidikan mendalam digunakan dalam proses pelaburan Dana sasaran. Dana sasaran juga mengenakan had penerbit tunggal untuk menyekat pelaburan berlebihan dalam satu atau kumpulan syarikat iaitu risiko khusus saham dan untuk memastikan kepelbagaian pelaburan.
Risiko Kecairan Risiko kecairan ialah risiko pelaburan yang tidak dapat dijual atau mencapai nilai asalnya tanpa mengambil keuntungan demi memenuhi kewajiban aliran keluar tunai. Ini akan menyebabkan NAB dana yang lebih rendah.	Risiko Kecairan Dana mungkin terdedah kepada risiko kecairan jika tunai atau aset cair tidak mencukupi untuk memenuhi keperluan aliran keluar tunai seperti pengeluaran dan penyerahan.	Untuk mengurangkan risiko kecairan, dana akan mengekalkan tahap tunai dan deposit yang mencukupi untuk memenuhi penebusan unit (disebabkan penyerahan dan/atau pengeluaran).

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Edge Zurich Takaful

Risiko Bukan Berasaskan Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Pengurusan Dana Risiko Pengurusan Dana timbul disebabkan oleh proses subjektif dalam pemilihan sekuriti yang membentuk aset Dana. Sekuriti yang dipilih oleh pengurus dana mungkin lebih memberansangkan atau kurang daripada pasaran keseluruhan, atau sebanding dengan portfolio yang diuruskan oleh pesaing mereka.	Risiko ini merujuk kepada pengurusan harian dana oleh pengurus yang akan mempengaruhi prestasi dana. Contohnya, keputusan pelaburan yang diambil oleh pengurus, akibat daripada pandangan pasaran yang tidak tepat atau sebarang ketidakpatuhan terhadap dasar dalaman, mandat pelaburan, surat ikatan, undang-undang atau garis panduan yang berkaitan disebabkan faktor-faktor seperti kesalahan manusia atau kelemahan dalam proses dan sistem operasi, boleh menjejaskan prestasi dana.	Untuk mengurangkan risiko-risiko yang berkaitan pengurusan dana, ini yang digunakan dalam pengurusan keseluruhan dana: • Pemantauan kerap dan berterusan peruntukan portfolio/aset, semakan prestasi dana bulanan; • Pemantauan pematuan Syariah apabila dan semasa senarai Syariah saham dikemaskini oleh Suruhanjaya Sekuriti (SC), termasuk prosedur untuk menangani pelanggaran dalam mana-mana ketidakpatuhan Syariah.
Risiko Ketidakpatuhan Syariah Risiko ketidakpatuhan Syariah timbul apabila dana gagal mematuhi tuntutan Syariah.	Risiko bahawa sekuriti patuh Syariah yang dipegang pada masa ini dalam portfolio Dana Islam boleh dikelaskan semula sebagai tidak patuh Syariah dalam semakan sekuriti secara berkala oleh SACSC, Penasihat Syariah Dana atau lembaga Syariah indeks yang berkaitan. Sekiranya ini berlaku, Pengurus akan mengambil langkah yang diperlukan untuk melupuskan sekuriti tersebut. Mungkin terdapat kehilangan peluang kepada Dana yang tidak dibenarkan menyimpan lebih keuntungan modal yang diperolehi daripada pelupusan sekuriti yang tidak patuh Syariah. Nilai Dana juga mungkin terjejas sekiranya pelupusan sekuriti tidak patuh Syariah adalah pada harga yang lebih rendah daripada kos pelaburan.	Untuk mengurangkan risiko, dana sasaran melalui Penasihat Syariahnya akan bertanggungjawab untuk memastikan pematuan operasi Dana ini berjalan berlandaskan Syariah.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Global Edge Zurich Takaful

Risiko Kewangan

Risiko Pasaran

Risiko pasaran adalah risiko kerugian kewangan yang timbul daripada pengurangan nilai pasaran aset (biasanya diberikan oleh harga pasaran) yang disebabkan pendedahan terhadap, namun tidak terhad kepada; risiko ekuiti, kadar keuntungan, harta dan mata wang. Ia juga boleh disebabkan oleh penumpuan pendedahan kepada rakan niaga atau kelas aset tertentu.

Jenis Risiko

• Risiko Ekuiti

Nilai ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti boleh dipengaruhi oleh pergerakan pasaran saham harian. Faktor lain yang boleh mempengaruhi termasuklah politik, berita ekonomi, pendapatan syarikat dan peristiwa korporat yang penting.

• Risiko Mata Wang Asing

Dana ini terdedah kepada risiko mata wang apabila melabur di luar negara: pelabur akan menghadapi kerugian mata wang (keuntungan) apabila nilai Ringgit meningkat (menurun) berbanding mata wang asing (cth. USD, dll).

• Risiko Indeks Penjejakan

Walaupun Dana ini berusaha untuk mengesan prestasi Indeks Penanda Aras masing-masing, sama ada melalui strategi pengulangan atau menaik taraf, tidak ada jaminan bahawa Dana ini akan mencapai penjejakan yang sempurna dan Dana mungkin berpotensi tertakluk kepada risiko ralat penjejakan, yang merupakan risiko kemungkinan pulangan tidak mengesan sama seperti Indeks Penanda Aras masing-masing, dari semasa ke semasa.

Strategi Pengurusan Risiko

- Dana ini melabur asetnya dalam *iShares MSCI World Islamic UCITS ETF*, yang dikendalikan secara pasif dan mungkin dipengaruhi oleh penurunan umum dalam segmen pasaran yang berkaitan Indeks Penanda Aras masing-masing. *iShares* ini didominasi dalam mata wang asing (USD), maka Dana ini terdedah kepada risiko mata wang asing.
- Untuk mengurangkan risiko, peruntukan *iShares MSCI World Islamic UCITS ETF* akan diuruskan secara aktif.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Global Edge Zurich Takaful

Risiko Kewangan

Risiko Kecairan

Risiko kecairan ialah risiko pelaburan yang tidak dapat dijual atau mencapai nilai asalnya tanpa mengambil keuntungan demi memenuhi kewajiban aliran keluar tunai. Ini akan menyebabkan NAB dana yang lebih rendah.

Jenis Risiko

• Risiko Negara/Serantau

Perubahan dalam keadaan seperti pergolakan politik, isu kewangan, atau bencana alam akan menjejaskan nilai sekuriti yang dijanakan oleh syarikat-syarikat asing atau serantau. Risiko negara/serantau pada umumnya tinggi dalam pasaran yang baru. Dana ini mungkin terdedah kepada ketidakstabilan pasaran yang disebabkan oleh pergolakan politik, isu kewangan, atau bencana alam.

• Risiko Pelaburan Asing

Risiko yang timbul apabila nilai aset Dana yang dilaburkan dalam pasaran asing berubah sebagai kesan daripada faktor khusus negara. Dana ini mungkin terdedah kepada ketidakstabilan disebabkan *iShares* asas yang dilabur dalam negara yang kepelbagaian.

Risiko Kecairan

Dana mungkin terdedah kepada risiko kecairan jika tunai atau aset cair tidak mencukupi untuk memenuhi keperluan aliran keluar tunai seperti pengeluaran dan penyerahan.

Strategi Pengurusan Risiko

Untuk mengurangkan risiko kecairan, dana akan mengekalkan tahap tunai dan deposit yang mencukupi untuk memenuhi penebusan unit (disebabkan penyerahan dan/atau pengeluaran).

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Global Edge Zurich Takaful

Risiko Bukan Berasaskan Kewangan

Risiko Ketidakpatuhan Syariah

Risiko ketidakpatuhan Syariah timbul apabila dana gagal mematuhi tuntutan Syariah.

Jenis Risiko

Dana mungkin terdedah kepada risiko sekuriti patuh Syariah yang dipegang oleh portfolio berkemungkinan dikelaskan semula sebagai tidak mematuhi Syariah.

Strategi Pengurusan Risiko

Untuk mengurangkan risiko, dana sasaran melalui Panel Syariahnya akan bertanggungjawab untuk memastikan pematuan operasi Dana ini berjalan berlandaskan Syariah. Pada peringkat Dana, kajian dalaman akan dilakukan untuk memastikan Dana mematuhi Syariah.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Growth Zurich Takaful & Dana Syariah Growth 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan

Risiko Pasaran

Risiko pasaran adalah risiko kerugian kewangan yang timbul daripada pengurangan nilai pasaran aset (biasanya diberikan oleh harga pasaran) yang disebabkan pendedahan terhadap, namun tidak terhad kepada; risiko ekuiti, kadar keuntungan, harta dan mata wang. Ia juga boleh disebabkan oleh penumpuan pendedahan kepada rakan niaga atau kelas aset tertentu.

Jenis Risiko

• Risiko Harga Ekuiti patuh Syariah

Risiko harga ke atas ekuiti adalah risiko harga saham atau indeks saham dan/atau perubahan kestabilan harga mereka. Dana ini terdedah kepada risiko ekuiti kerana ianya dilaburkan ke dalam saham dan indeks saham.

• Risiko Kadar Keuntungan pada Sukuk dan Sekuriti Hutang Islamik lain

Risiko kadar keuntungan adalah jenis risiko yang melibatkan aset berkaitan kadar keuntungan (seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik). Dana Syariah Growth Zurich Takaful terdedah kepada risiko kadar keuntungan kerana ia melabur dalam Sukuk dan sekuriti hutang Islamik yang lain. Walau bagaimanapun, Dana Syariah Growth 2 Zurich Takaful tidak akan terdedah kepada risiko yang sama kerana ia tidak melabur dalam Sukuk dan sekuriti hutang Islamik lain.

Strategi Pengurusan Risiko

- Untuk mengurangkan potensi risiko harga ke atas pelaburan ekuiti, dana akan dilaburkan ke dalam saham permodalan besar. Secara amnya, saham permodalan besar akan mempunyai kestabilan harga yang lebih tinggi, oleh itu ia akan mempunyai risiko pasaran yang lebih rendah, berbanding saham permodalan sederhana atau kecil.
- Untuk mengurangkan potensi risiko kadar keuntungan, Sukuk dan/atau tempoh sekuriti hutang Islamik (mengukur sensitiviti nilai sekuriti, berdasarkan perubahan risiko kadar keuntungan) ianya akan sentiasa dipantau (secara bulanan).

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Growth Zurich Takaful & Dana Syariah Growth 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Kredit Risiko kredit adalah risiko yang melibatkan kegagalan peminjam untuk membuat sebarang jenis pembayaran hutang yang diwajibkan kepadanya. Dalam kes pengurusan dana, risiko kredit wujud apabila pengurus dana melabur dalam sekuriti hutang seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik. Ia akan semakin naik apabila penerbit sekuriti hutang menghadapi kesulitan kewangan dan kelayakan kredit mereka berkurang, yang seterusnya akan menyebabkan kegagalan pembayaran dalam prinsip dan keuntungan sekuriti tersebut.	• Risiko Kegagalan Risiko kegagalan timbul apabila pengurus dana melabur dalam sekuriti hutang seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik. Dana Syariah Growth Zurich Takaful terdedah kepada risiko kegagalan kerana ia melabur dalam Sukuk dan sekuriti hutang Islamik yang lain. Walau bagaimanapun, Dana Syariah Growth 2 Zurich Takaful tidak akan terdedah kepada risiko yang sama kerana ia tidak melabur dalam Sukuk dan sekuriti hutang Islamik lain. • Risiko Rakan Niaga Untuk memenuhi tuntutan aliran tunai harian disebabkan oleh penyerahan dan pengeluaran sijil, sebahagian daripada dana akan dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang. Risiko rakan niaga timbul disebabkan oleh kelayakan kredit institusi kewangan yang menerima penempatan pasaran wang. • Risiko Penumpuan Sektor Pelaburan dalam aset kewangan boleh mendedahkan dana kepada risiko penumpuan sektor. Sekiranya majoriti dana dilaburkan ke dalam satu sektor tertentu, secara langsung nilai dana akan terjejas sekiranya sektor itu gagal.	• Untuk mengurangkan risiko kegagalan, dana akan dilaburkan ke dalam Sukuk dan sekuriti hutang Islamik yang bertaraf minimum A (Dana Syariah Growth Zurich Takaful). • Untuk mengurangkan risiko rakan niaga, dana akan dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang dengan institusi kewangan yang diselia di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 (FSA), atau Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (IFSA), atau Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (DFIA). Penempatan pasaran wang dengan institusi kewangan yang diselia selain Akta di atas adalah tidak dibenarkan. • Untuk mengurangkan risiko penumpuan sektor, penanda aras pada had sektor sebanyak 35% boleh digunakan. Ini adalah untuk memastikan kepelbagaian pelaburan memuaskan dari segi pendedahan sektor.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Growth Zurich Takaful & Dana Syariah Growth 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Kecairan Risiko kecairan ialah risiko pelaburan yang tidak dapat dijual atau mencapai nilai asalnya tanpa mengambil keuntungan demi memenuhi kewajiban aliran keluar tunai. Ini akan menyebabkan NAB dana yang lebih rendah.	Risiko Kecairan Dana mungkin terdedah kepada risiko kecairan jika tunai atau aset cair tidak mencukupi untuk memenuhi keperluan aliran keluar tunai seperti pengeluaran dan penyerahan.	Untuk mengurangkan risiko kecairan, dana akan dilaburkan ke saham permodalan besar. Risiko dapat dikurangkan melalui tahap tunai dan deposit yang mencukupi untuk memenuhi penebusan unit (disebabkan penyerahan dan/atau pengeluaran).
Risiko Bukan Berasaskan Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Pengurusan Dana Risiko pengurusan dana timbul disebabkan oleh proses subjektif dalam pemilihan sekuriti yang membentuk aset Dana. Sekuriti yang dipilih oleh pengurus dana mungkin lebih memberansangkan atau kurang daripada pasaran keseluruhan, atau sebanding dengan portfolio yang diuruskan oleh pesaing mereka.	Risiko berkaitan risiko pengurusan dana termasuklah: • Tidak mematuhi mandat/perjanjian kewangan; • Risiko ketidakpatuhan Syariah; • Risiko pelaburan taktikal; dan • Risiko operasi lain, seperti kesilapan manusia.	Untuk mengurangkan risiko-risiko yang berkaitan pengurusan dana, ini yang digunakan dalam pengurusan keseluruhan dana: • Pemantauan kerap dan berterusan peruntukan portfolio/aset, semakan prestasi dana bulanan; • Pemantauan pematuan Syariah apabila dan semasa senarai Syariah saham dikemaskini oleh Suruhanjaya Sekuriti (SC), termasuk prosedur untuk menangani pelanggaran dalam mana-mana ketidakpatuhan Syariah; • Semakan prestasi dana bulanan untuk membincangkan dan mengesahkan keputusan pelaburan taktikal oleh pengurus dana yang dilantik; dan • Pengesanan oleh kakitangan yang berbeza untuk memastikan ketepatan data dan rekod, disokong oleh penilaian audit secara tahunan.

Potensi Risiko Pelaburan dalam Dana Syariah Balanced Zurich Takaful & Dana Syariah Balanced 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Pasaran Risiko pasaran adalah risiko kerugian kewangan yang timbul daripada pengurangan nilai pasaran aset (biasanya diberikan oleh harga pasaran) disebabkan pendedahan terhadap, namun tidak terhad kepada; risiko kadar keuntungan, harta dan mata wang. Ia juga boleh disebabkan oleh pendedahan kepada rakan niaga dan kelas aset tertentu. Risiko Kredit Risiko kredit adalah risiko melibatkan kegagalan peminjam untuk membuat sebarang jenis pembayaran hutang yang diwajibkan kepadanya. Dalam kes pengurusan dana, risiko kredit wujud apabila pengurus dana melabur dalam sekuriti hutang seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik. Ia akan semakin naik apabila penerbit sekuriti hutang menghadapi kesulitan kewangan dan kelayakan kredit mereka berkurang, yang seterusnya akan menyebabkan kegagalan pembayaran dalam prinsip dan keuntungan sekuriti tersebut.	• Risiko Harga pada Ekuiti Patuh Syariah Risiko harga ke atas ekuiti adalah risiko harga saham atau indeks saham dan/atau perubahan kestabilan harga mereka. Dana ini terdedah kepada risiko ekuiti kerana ia dilaburkan ke dalam saham dan indeks saham. • Risiko Kadar Keuntungan pada Sukuk dan Sekuriti Hutang Islamik lain Risiko kadar keuntungan adalah risiko aset berkaitan kadar keuntungan (seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik). • Risiko Penumpuan Sektor Pelaburan dalam aset kewangan boleh mendedahkan dana kepada risiko penumpuan sektor. Sekiranya majoriti dana dilaburkan ke dalam satu sektor tertentu, secara langsung nilai dana akan terjejas sekiranya sektor itu gagal.	• Untuk mengurangkan potensi risiko ekuiti, dana akan dilaburkan ke dalam saham permodalan yang besar. Secara amnya, saham permodalan besar akan mempunyai kestabilan harga yang lebih tinggi, oleh itu ia mempunyai risiko pasaran yang lebih rendah, berbanding saham permodalan sederhana atau kecil. • Untuk mengurangkan potensi risiko kadar keuntungan, Sukuk dan/atau tempoh sekuriti hutang Islamik (dengan mengukur sensitiviti nilai sekuriti, berdasarkan perubahan risiko kadar keuntungan) akan sentiasa dipantau (secara bulanan). • Untuk mengurangkan risiko penumpuan sektor, penanda aras pada had sektor sebanyak 35% boleh digunakan. Ini untuk memastikan kepelbagaian pelaburan memuaskannya dari segi pendedahan sektor.

Potensi Risiko Pelaburan di Dana Syariah Balanced Zurich Takaful & Dana Syariah Balanced 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
	• Risiko Kegagalan Risiko kegagalan timbul apabila pengurus dana melabur dalam sekuriti hutang seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik. • Risiko Rakan Niaga Untuk memenuhi tuntutan aliran tunai harian disebabkan oleh penyerahan dan pengeluaran sijil, sebahagian daripada dana dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang. Risiko rakan niaga timbul disebabkan oleh kelayakan kredit institusi yang menerima penempatan pasaran wang.	• Untuk mengurangkan risiko kegagalan, dana akan dilaburkan ke dalam Sukuk dan sekuriti hutang Islamik yang bertaraf minimum A (Dana Syariah Balanced Zurich Takaful) atau dana akan diuruskan untuk mengekalkan purata kualiti kredit yang bertaraf minimum A (penilaian tempatan) bagi Dana Syariah Balanced 2 Zurich Takaful). • Sekiranya penurunan taraf kredit berlaku, Pengurus Dana akan mempertimbangkan faktor-faktor yang merangkumi kecairan dagangan dan keadaan pasaran pada nilai pasaran semasa sebelum memutuskan tindakan dan jangka masa pelupusan untuk kepentingan terbaik bagi dana (Dana Syariah Balanced 2 Zurich Takaful). • Untuk mengurangkan risiko rakan niaga, dana akan dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang dengan institusi kewangan yang diselia di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 (FSA), atau Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (IFSA), atau Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (DFIA). Penempatan pasaran wang dengan institusi kewangan yang diselia selain Akta di atas adalah tidak dibenarkan.

Potensi Risiko Pelaburan dalam Dana Syariah Balanced Zurich Takaful & Dana Syariah Balanced 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Kecairan Risiko kecairan ialah risiko pelaburan yang tidak dapat dijual atau mencapai nilai asalnya tanpa mengambil keuntungan demi memenuhi kewajiban aliran pengeluaran tunai. Ini akan menyebabkan NAB dana yang lebih rendah.	Risiko Kecairan Dana mungkin terdedah kepada risiko kecairan jika tunai atau aset cair tidak mencukupi untuk memenuhi keperluan aliran keluar tunai seperti pengeluaran dan penyerahan.	Untuk mengurangkan risiko kecairan, dana akan dilaburkan ke saham permodalan besar. Risiko juga dikurangkan melalui tahap tunai dan deposit yang mencukupi untuk memenuhi penebusan unit (disebabkan penyerahan dan/atau pengeluaran).
Risiko Bukan Berasaskan Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Pengurusan Dana Risiko Pengurusan Dana timbul disebabkan oleh proses subjektif dalam pemilihan sekuriti yang membentuk aset Dana. Sekuriti yang dipilih oleh pengurus dana mungkin lebih memberansangkan atau kurang daripada pasaran keseluruhan, atau sebanding dengan portfolio yang diuruskan oleh pesaing mereka.	Risiko berkaitan risiko pengurusan dana termasuklah: • Tidak mematuhi mandat/perjanjian kewangan; • Risiko ketidakpatuhan Syariah; • Risiko pelaburan taktikal; dan • Risiko operasi lain, seperti kesilapan manusia.	Untuk mengurangkan risiko-risiko yang berkaitan pengurusan dana, berikut ini digunakan dalam pengurusan dana secara keseluruhan: • Pemantauan kerap dan berterusan peruntukan portfolio/aset, semakan prestasi dana bulanan; • Pemantauan pematuan Syariah apabila dan semasa senarai Syariah saham dikemaskini oleh Suruhanjaya Sekuriti (SC), termasuk prosedur untuk menangani pelanggaran dalam mana-mana ketidakpatuhan Syariah; • Semakan prestasi dana bulanan untuk membincangkan dan mengesahkan keputusan pelaburan taktikal oleh pengurus dana yang dilantik; dan • Pengesahan oleh kakitangan yang berbeza untuk memastikan ketepatan data dan rekod, disokong oleh penilaian audit secara tahunan.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Income Zurich Takaful & Dana Syariah Income 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Pasaran Risiko pasaran adalah risiko kerugian kewangan yang timbul daripada pengurangan nilai pasaran aset (biasanya diberikan oleh harga pasaran) yang disebabkan pendedahan terhadap, namun tidak terhad kepada; risiko ekuiti, kadar keuntungan, harta dan mata wang. Ia juga boleh disebabkan oleh penumpuan pendedahan kepada rakan niaga atau kelas aset tertentu.	• Risiko Harga pada Ekuiti Patuh Syariah Risiko harga ke atas ekuiti adalah risiko harga saham atau indeks saham dan/atau perubahan kestabilan harga mereka. Dana ini terdedah kepada risiko ekuiti kerana ia dilaburkan ke dalam saham dan indeks saham. • Risiko Kadar Keuntungan pada Sukuk dan Sekuriti Hutang Islamik lain Risiko kadar keuntungan adalah risiko aset berkaitan kadar keuntungan (seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik). • Risiko Penumpuan Sektor Pelaburan dalam aset kewangan boleh mendedahkan dana kepada risiko penumpuan sektor. Sekiranya majoriti dana dilaburkan ke dalam satu sektor tertentu, secara langsung nilai dana akan terjejas sekiranya sektor itu gagal.	• Untuk mengurangkan potensi risiko ekuiti, dana akan dilaburkan ke dalam saham permodalan yang besar. Secara amnya, saham permodalan besar akan mempunyai kestabilan harga yang lebih tinggi, oleh itu ia akan mempunyai risiko pasaran yang lebih rendah, berbanding saham permodalan sederhana atau kecil. • Untuk mengurangkan potensi risiko kadar keuntungan, Sukuk dan/atau tempoh sekuriti hutang Islamik (mengukur sensitiviti nilai sekuriti, berdasarkan perubahan risiko kadar keuntungan) ianya akan sentiasa dipantau (secara bulanan). • Untuk mengurangkan risiko penumpuan sektor, penanda aras pada had sektor sebanyak 35% boleh digunakan. Ini adalah untuk memastikan kepelbagaian pelaburan memuaskan dari segi pendedahan sektor.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Income Zurich Takaful & Dana Syariah Income 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
	• Risiko Kegagalan Risiko kegagalan timbul apabila pengurus dana melabur dalam sekuriti hutang seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik. • Risiko Rakan Niaga Untuk memenuhi tuntutan aliran tunai harian disebabkan oleh penyerahan dan pengeluaran sijil, sebahagian daripada dana akan dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang. Risiko rakan niaga timbul disebabkan oleh kelayakan kredit institusi kewangan yang menerima penempatan pasaran wang.	• Untuk mengurangkan risiko kegagalan, dana akan dilaburkan ke dalam Sukuk dan sekuriti hutang Islamik yang bertaraf minimum AA (Dana Syariah Income Zurich Takaful) atau dana akan diuruskan untuk mengekalkan purata kualiti kredit yang bertaraf minimum A (penilaian tempatan) bagi Dana Syariah Income 2 Zurich Takaful). • Sekiranya penurunan taraf kredit berlaku, Pengurus Dana akan mempertimbangkan faktor-faktor yang merangkumi kecairan dagangan dan keadaan tawaran pasaran pada nilai pasaran semasa sebelum memutuskan tindakan dan jangka masa pelupusan untuk kepentingan terbaik bagi dana (Dana Syariah Income 2 Zurich Takaful). • Untuk mengurangkan risiko rakan niaga, dana akan dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang dengan institusi kewangan yang diselia di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 (FSA), atau Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (IFSA), atau Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (DFIA). Penempatan pasaran wang dengan institusi kewangan yang diselia selain Akta di atas adalah tidak dibenarkan.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Income Zurich Takaful & Dana Syariah Income 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Kecairan Risiko kecairan ialah risiko pelaburan yang tidak dapat dijual atau mencapai nilai asalnya tanpa mengambil keuntungan demi memenuhi kewajiban aliran keluar tunai. Ini akan menyebabkan NAB dana yang lebih rendah.	Risiko Kecairan Dana mungkin terdedah kepada risiko kecairan jika tunai atau aset cair tidak mencukupi untuk memenuhi keperluan aliran keluar tunai seperti pengeluaran dan penyerahan.	Untuk mengurangkan risiko kecairan, dana akan dilaburkan ke saham permodalan besar. Risiko juga dikurangkan melalui tahap tunai dan deposit yang mencukupi untuk memenuhi penebusan unit (disebabkan penyerahan dan/atau pengeluaran).
Risiko Bukan Berasaskan Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Pengurusan Dana Risiko pengurusan dana timbul disebabkan oleh proses subjektif dalam pemilihan sekuriti yang membentuk aset Dana. Sekuriti yang dipilih oleh pengurus dana mungkin lebih memberangsangkan atau kurang daripada pasaran keseluruhan, atau sebanding dengan portfolio yang diuruskan oleh pesaing mereka.	Risiko yang berkaitan risiko pengurusan dana termasuklah: • Tidak mematuhi mandat/perjanjian kewangan; • Risiko ketidakpatuhan Syariah; • Risiko pelaburan taktikal; dan • Risiko operasi lain, seperti kesilapan manusia.	Untuk mengurangkan risiko-risiko yang berkaitan pengurusan dana, berikut ini digunakan dalam pengurusan dana secara keseluruhan: • Pemantauan kerap dan berterusan peruntukan portfolio/aset, semakan prestasi dana bulanan; • Pemantauan pematuan Syariah apabila dan semasa senarai Syariah saham dikemaskini oleh Suruhanjaya Sekuriti (SC), termasuk prosedur untuk menangani pelanggaran dalam mana-mana ketidakpatuhan Syariah; • Semakan prestasi dana bulanan untuk membincangkan dan mengesahkan keputusan pelaburan taktikal oleh pengurus dana yang dilantik; dan • Pengesahan oleh kakitangan yang berbeza untuk memastikan ketepatan data dan rekod, disokong oleh penilaian audit secara tahunan.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Flexi Zurich Takaful & Dana Syariah Flexi 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
Risiko Pasaran Risiko pasaran adalah risiko kerugian kewangan yang timbul daripada pengurangan nilai pasaran aset (biasanya diberikan oleh harga pasaran) yang disebabkan pendedahan terhadap, namun tidak terhad kepada; risiko ekuiti, kadar keuntungan, harta dan mata wang. Ia juga boleh disebabkan oleh penumpuan pendedahan kepada rakan niaga atau kelas aset tertentu. Risiko Kredit Risiko kredit adalah risiko melibatkan kegagalan peminjam untuk membuat sebarang jenis pembayaran hutang yang diwajibkan kepadanya. Dalam kes pengurusan dana, risiko kredit wujud apabila pengurus dana melabur dalam sekuriti hutang seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik. Ia akan semakin naik apabila penerbit sekuriti hutang menghadapi kesulitan kewangan dan kelayakan kredit mereka berkurang, yang seterusnya akan menyebabkan kegagalan pembayaran dalam prinsip dan keuntungan sekuriti tersebut.	• Risiko Harga pada Ekuiti Patuh Syariah Risiko harga ke atas ekuiti adalah risiko harga saham atau indeks saham dan/atau perubahan kestabilan harga mereka. Dana ini terdedah kepada risiko ekuiti kerana ia dilaburkan ke dalam saham dan indeks saham. • Risiko Kadar Keuntungan pada Sukuk dan Sekuriti Hutang Islamik lain Risiko kadar keuntungan adalah risiko aset berkaitan kadar keuntungan (seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik). • Risiko Penumpuan Sektor Pelaburan dalam aset kewangan boleh mendedahkan dana kepada risiko penumpuan sektor. Sekiranya majoriti dana dilaburkan ke dalam satu sektor tertentu, secara langsung nilai dana akan terjejas sekiranya sektor itu gagal.	• Untuk mengurangkan potensi risiko ekuiti, dana dilaburkan ke dalam saham permodalan yang besar. Secara amnya, saham permodalan besar akan mempunyai kestabilan harga yang lebih tinggi, oleh itu ia akan mempunyai risiko pasaran yang lebih rendah, berbanding saham permodalan sederhana atau kecil. • Untuk mengurangkan potensi risiko kadar keuntungan, Sukuk dan/atau tempoh sekuriti hutang Islamik (mengukur sensitiviti nilai sekuriti, diberi perubahan risiko kadar keuntungan) ianya akan sentiasa dipantau (secara bulanan). • Untuk mengurangkan risiko penumpuan sektor, penanda aras pada had sektor sebanyak 35% boleh digunakan. Ini adalah untuk memastikan kepelbagaian pelaburan memuaskannya dari segi pendedahan sektor.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Flexi Zurich Takaful & Dana Syariah Flexi 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan	Jenis Risiko	Strategi Pengurusan Risiko
	• Risiko Kegagalan Risiko kegagalan timbul apabila pengurus dana melabur dalam sekuriti hutang seperti Sukuk dan sekuriti hutang Islamik. • Risiko Rakan Niaga Untuk memenuhi tuntutan aliran tunai harian disebabkan oleh penyerahan dan pengeluaran sijil, sebahagian daripada dana akan dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang. Risiko rakan niaga timbul disebabkan oleh kelayakan kredit institusi kewangan yang menerima penempatan pasaran wang.	• Untuk mengurangkan risiko kegagalan, dana akan dilaburkan ke dalam Sukuk dan sekuriti hutang Islamik yang bertaraf minimum AA (Dana Syariah Flexi Zurich Takaful) atau dana akan diuruskan untuk mengekalkan purata kualiti kredit yang bertaraf minimum A (penilaian tempatan) bagi Dana Syariah Flexi 2 Zurich Takaful). • Sekiranya penurunan taraf kredit berlaku, Pengurus Dana akan mempertimbangkan faktor-faktor yang merangkumi kecairan dagangan dan keadaan tawaran pasaran pada nilai pasaran semasa sebelum memutuskan tindakan dan jangka masa pelupusan untuk kepentingan terbaik bagi dana (Dana Syariah Flexi 2 Zurich Takaful). • Untuk mengurangkan risiko rakan niaga, dana akan dimasukkan ke dalam instrumen pasaran wang dengan institusi kewangan yang diselia di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 (FSA), atau Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (IFSA), atau Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 (DFIA). Penempatan pasaran wang dengan institusi kewangan yang diselia selain Akta di atas adalah tidak dibenarkan.

Potensi Risiko Pelaburan di dalam Dana Syariah Flexi Zurich Takaful & Dana Syariah Flexi 2 Zurich Takaful

Risiko Kewangan

Risiko Kecairan

Risiko kecairan ialah risiko pelaburan yang tidak dapat dijual atau mencapai nilai asalnya tanpa mengambil keuntungan demi memenuhi kewajipan aliran keluar tunai. Ini akan menyebabkan NAB dana yang lebih rendah.

Jenis Risiko

Risiko Kecairan

Dana mungkin terdedah kepada risiko kecairan jika tunai atau aset cair tidak mencukupi untuk memenuhi keperluan aliran keluar tunai seperti pengeluaran dan penyerahan.

Strategi Pengurusan Risiko

Untuk mengurangkan risiko kecairan, dana akan dilaburkan ke saham permodalan besar. Risiko juga dikurangkan melalui tahap tunai dan deposit yang mencukupi untuk memenuhi penebusan unit (disebabkan penyerahan dan/atau pengeluaran).

Risiko Bukan Berasaskan Kewangan

Risiko Pengurusan Dana

Risiko pengurusan dana timbul disebabkan oleh proses subjektif dalam pemilihan sekuriti yang membentuk aset Dana. Sekuriti yang dipilih oleh pengurus dana mungkin lebih memberansangkan atau kurang daripada pasaran keseluruhan, atau sebanding dengan portfolio yang diuruskan oleh pesaing mereka.

Jenis Risiko

Risiko berkaitan risiko pengurusan dana termasuklah:

- Tidak mematuhi mandat/perjanjian kewangan;
- Risiko ketidakpatuhan Syariah;
- Risiko pelaburan taktikal; dan
- Risiko operasi lain, seperti kesilapan manusia.

Strategi Pengurusan Risiko

Untuk mengurangkan risiko-risiko yang berkaitan pengurusan dana, berikut ini digunakan dalam pengurusan dana secara keseluruhan:

- Pemantauan kerap dan berterusan peruntukan portfolio/aset, semakan prestasi dana bulanan;
- Pemantauan pematuan Syariah apabila dan semasa senarai Syariah saham dikemaskini oleh Suruhanjaya Sekuriti (SC), termasuk prosedur untuk menangani pelanggaran dalam mana-mana ketidakpatuhan Syariah;
- Semakan prestasi dana bulanan untuk membincangkan dan mengesahkan keputusan pelaburan taktikal oleh pengurus dana yang dilantik; dan
- Pengesahan oleh kakitangan yang berbeza untuk memastikan ketepatan data dan rekod, disokong oleh penilaian audit secara tahunan.

Nota Penting

1. Zurich Takaful Malaysia Berhad dilesenkan di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan Islam (IFSA) 2013 dan dikawal selia oleh Bank Negara Malaysia. Zurich Takaful Malaysia Berhad diwajibkan mematuhi keperluan Syariah dan Pengawasan dengan ketat.
2. Lembaran fakta dana yang ditulis ini perlu dibaca bersama risalah produk.
3. Anda perlu merujuk dan meneliti ilustrasi jualan di dalam sijil Takaful anda dan memberi perhatian kepada manfaat yang tidak dijamin.
4. Prestasi pelaburan bagi setiap dana tidak dijamin dan risiko pelaburan sijil Takaful ini berada sepenuhnya di bawah tanggungan anda.
5. Adalah penting untuk anda memilih kombinasi dana yang sesuai dengan sasaran kewangan dan profil risiko anda.
6. Prestasi dana yang lepas tidak dapat memberi gambaran prestasi dana di masa hadapan.
7. Risalah ini sekadar untuk rujukan maklumat sahaja. Untuk maklumat lanjut tentang terma dan syarat, sila rujuk dokumen sijil dan ilustrasi jualan.
8. Semua caruman dan yuran yang dipaparkan di dalam dokumen ini mungkin tertakluk pada cukai dan levi kerajaan yang lain.

Untuk maklumat dan bantuan lanjut mengenai **Dana Syariah Zurich Takaful**, sila hubungi **Perancang Kewangan Zurich** atau **Pusat Panggilan Zurich** di **1-300-888-622** atau e-mel kami di **callcentre@zurich.com.my**

ZURICH TAKAFUL SHARIAH FUNDS

Investment - a cornerstone of your financial security.

Achieving your financial goals requires you to be equipped with the right tools, support, knowledge and information. With these in hand, you are on the right track to becoming financially secure.

At Zurich Takaful, we have a wide variety of Shariah investment-linked funds for you to choose from and each is unique in its investment objective and asset allocation. Our funds are structured to meet the diverse risk profiles of our certificate holders, from conservatives to those who have high tolerance for risk.

Here, there is something for everyone. Choosing the right fund to suit your investment objectives, risk profiles and investment horizons is made so much easier.

At Zurich Takaful, we make your investment work harder for you!

Invest in Zurich Takaful Shariah Funds today!

You can invest in any one or combination of Zurich investment-linked funds through the purchase of any one of our investment-linked plans. The following funds are available to suit your investment objectives, risk profiles and investment horizons:

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
EDGE FUND

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
GLOBAL
EDGE FUND

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
GROWTH
FUND

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
INCOME
FUND

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
BALANCED
FUND

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
FLEXI
FUND

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
GROWTH
2

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
INCOME
2

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
BALANCED
2

ZURICH
TAKAFUL
SHARIAH
FLEXI
2

Zurich Takaful Shariah Edge Fund

Investment Objective	The Fund aims to achieve consistent capital appreciation over the long term by primarily investing in Shariah-compliant securities with good growth prospects ¹ .								
Risk Profile	High								
Investors' Profile	The Fund is suitable for investors who are seeking high capital appreciation from Shariah-compliant securities, have moderate to high risk tolerance and can withstand significant short-term volatilities and have medium to long-term investment horizon.								
Investment Strategy and Approach	The Fund is a "feeder" fund that will invest in Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund. It is an Islamic equity growth fund which is actively managed based on both quantitative and qualitative disciplines. Its strategy is to invest in Shariah-compliant securities that are likely to yield higher earnings growth than the market average.								
Information on Feeder Fund	Fund name: Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund (KSGOF) Type: Equity (Shariah-compliant) Growth Fund Manager: Kenanga Investor Berhad								
² Asset Allocation	<table> <tr> <th>Asset class</th><th>Allocation (%)</th></tr> <tr> <td>Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund</td><td>90 - 100</td></tr> <tr> <td>Shariah permissible deposit and money market instruments</td><td>0 - 10</td></tr> <tr> <td>Other Shariah-compliant assets</td><td>Not Applicable</td></tr> </table>	Asset class	Allocation (%)	Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund	90 - 100	Shariah permissible deposit and money market instruments	0 - 10	Other Shariah-compliant assets	Not Applicable
Asset class	Allocation (%)								
Kenanga Shariah Growth Opportunities Fund	90 - 100								
Shariah permissible deposit and money market instruments	0 - 10								
Other Shariah-compliant assets	Not Applicable								
Performance Benchmark	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index Further information can be obtained from Bloomberg.								
Fund Manager	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad								

Fund Management Fee

1.5% per annum

Fund Performance

Year	KSGOF	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index
2012	7.0	11.3
2013	20.5	16.2
2014	7.4	2.4
2015	1.3	-4.1
2016	-0.6	-4.8
2017	9.8	8.6
2018	-12.9	-10.0
2019	17.5	0.4
2020	52.1	13.4
2021	1.2%	-6.8%

Note: Financial year ended 30 November.

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

$$\left[\frac{{}^3\text{UP 31 November 20xx} - {}^3\text{UP 31 November 20xx} - 1}{{}^3\text{UP 31 November 20xx} - 1} \right]$$

NOTE 1: Good growth prospects refers to companies with higher earnings growth than the market average.

NOTE 2: The Asset Allocation of the Target Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 3: UP = Unit Price

Zurich Takaful Shariah Global Edge Fund

Investment Objective

The Fund aims to provide capital growth over a longer term period by investing in an Exchanged Traded Funds (ETF) which tracks the investment results of the MSCI World Islamic Index (NIWO).

Risk Profile

High

Investors' Profile

Targeted for high-risk investors looking to invest in companies from developed countries which comply with the Shariah investment principle via an ETF.

Investment Strategy and Approach

The Fund is a 'feeder' fund that will invest its assets in the iShares MSCI World Islamic UCITS ETF (Target Fund) for exposure to a broad range of companies in developed countries and which comply with Shariah investment principles. The Target Fund is managed by BlackRock Asset Management Ireland.

Information on Feeder Fund

Fund name: the iShares MSCI World Islamic UCITS ETF
Type: Equity (Shariah-compliant) Growth
Fund Manager: BlackRock Asset Management Ireland

¹Asset Allocation

Asset class	Allocation (%)
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	90 - 100
Shariah permissible deposit and money market instruments	0 - 10
Other Shariah-compliant assets	Not Applicable

Performance Benchmark

MSCI World Islamic Index (NIWO)
Further information can be obtained from Bloomberg or <https://www.ishares.com/>

Fund Manager

Zurich Life Insurance Malaysia Berhad

Fund Management Fee

1.5% per annum

Fund Performance

Year	Zurich Takaful Shariah Global Edge Fund	Benchmark ²
2020*	4.6%	6.5%
2021	20.3%	26.2%

* For the period of July to December 2020

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

NOTE 1: The Asset Allocation of the Target Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 2: Benchmark: MSCI World Islamic Index (USD)

NOTE 3: UP = Unit Price

Zurich Takaful Shariah Growth Fund

Investment Objective	The Fund seeks to provide capital growth over the medium to long-term investment horizon.										
Risk Profile	High										
Investors' Profile	Targeted for high-risk investors looking to invest in Shariah-compliant equities and equity-related assets with good growth and high return potential.										
Investment Strategy and Approach	This is a feeder fund that invests 100% of its assets in Principal DALI Equity Growth Fund (formerly known as CIMB Islamic DALI Equity Growth Fund) (Target Fund), managed by Principal Asset Management Berhad (formerly known as CIMB-Principal Asset Management Berhad).										
Information on Feeder Fund	Fund Name: Principal DALI Equity Growth Fund (formerly known as CIMB Islamic DALI Equity Growth Fund) Type: Equity (Shariah-compliant)/Growth Fund Manager: Principal Asset Management Berhad (formerly known as CIMB-Principal Asset Management Berhad)										
¹Asset Allocation	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset class</th><th>Allocation* (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Shariah-compliant equities</td><td>70 - 98</td></tr> <tr> <td>Sukuk and other Islamic debt instruments</td><td>0 - 28</td></tr> <tr> <td>Shariah permissible deposit and money market instruments</td><td>2 - 30</td></tr> <tr> <td>Other Shariah-compliant assets</td><td>Not Applicable</td></tr> </tbody> </table> * The asset allocation may vary depending on the Target's Fund ²NAV (Principal DALI Equity Growth Fund - formerly known as CIMB Islamic DALI Equity Growth Fund).	Asset class	Allocation* (%)	Shariah-compliant equities	70 - 98	Sukuk and other Islamic debt instruments	0 - 28	Shariah permissible deposit and money market instruments	2 - 30	Other Shariah-compliant assets	Not Applicable
Asset class	Allocation* (%)										
Shariah-compliant equities	70 - 98										
Sukuk and other Islamic debt instruments	0 - 28										
Shariah permissible deposit and money market instruments	2 - 30										
Other Shariah-compliant assets	Not Applicable										
Performance Benchmark	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index Further information can be obtained from Bloomberg.										
Fund Manager	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Fund Management Fee

1.5% per annum

Fund Performance (Target Fund)

Year	Zurich Takaful Shariah Growth Fund	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index
2012	8.9%	11.8%
2013	16.8%	13.3%
2014	-0.7%	-4.2%
2015	4.7%	2.3%
2016	-5.5%	-6.1%
2017	8.8%	10.7%
2018	-14.3%	-13.5%
2019	5.3%	3.9%
2020	0.2%	10.1%
2021	-5.8%	-6.8%

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

$$\left[\frac{{}^3\text{UP 31 December 20xx} - {}^3\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^3\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

Where UP31 December 20xx = the fund's unit selling price on 31 December 20xx

NOTE 1: The Asset Allocation of the Target Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 2: NAV = Net Asset Value

NOTE 3: UP = Unit Price

Zurich Takaful Shariah Balanced Fund

Investment Objective	The Fund aims to provide a stable income and potential capital appreciation over the medium to long-term investment horizon.										
Risk Profile	Moderate to high										
Investors' Profile	Suitable for investors with preference of regular income as well as higher-than-deposits return generated from dividend-yielding Shariah-compliant equities and fixed income instruments.										
Investment Strategy and Approach	This is a feeder fund that invests 100% of its assets in Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund (formerly known as CIMB Islamic Balanced Growth Fund) (Target Fund), managed by Principal Asset Management Berhad (formerly known as CIMB-Principal Asset Management Berhad).										
Information on Feeder Fund	Fund Name: Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund (formerly known as CIMB Islamic Balanced Growth Fund) Type: Balanced (Shariah-compliant)/Growth & Income Fund Manager: Principal Asset Management Berhad (formerly known as CIMB-Principal Asset Management Berhad).										
¹Asset Allocation	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset class</th><th>Allocation* (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Shariah-compliant equities</td><td>40 - 60</td></tr> <tr> <td>Sukuk and other Islamic debt instruments</td><td>40 - 60</td></tr> <tr> <td>Shariah permissible deposit and money market instruments</td><td>≥2</td></tr> <tr> <td>Other Shariah-compliant assets</td><td>Not Applicable</td></tr> </tbody> </table> * The asset allocation may vary depending on the Target's Fund ²NAV (Principal Islamic Lifetime Balanced Growth Fund - formerly known as CIMB Islamic Balanced Growth Fund).	Asset class	Allocation* (%)	Shariah-compliant equities	40 - 60	Sukuk and other Islamic debt instruments	40 - 60	Shariah permissible deposit and money market instruments	≥2	Other Shariah-compliant assets	Not Applicable
Asset class	Allocation* (%)										
Shariah-compliant equities	40 - 60										
Sukuk and other Islamic debt instruments	40 - 60										
Shariah permissible deposit and money market instruments	≥2										
Other Shariah-compliant assets	Not Applicable										
Performance Benchmark	60% of the FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index & 40% of the CIMB Islamic 1 month Fixed Return Investment Account-i Further information can be obtained from Bloomberg and https://www.principal.com.my/ respectively.										
Fund Manager	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Fund Management Fee

1.3% per annum

Fund Performance (Target Fund)

Year	Zurich Takaful Shariah Balanced Fund	Benchmark ³
2012	6.2%	7.0%
2013	10.4%	7.0%
2014	1.0%	7.0%
2015	4.5%	2.7%
2016	-2.8%	-2.5%
2017	8.4%	7.6%
2018	-4.9%	-7.0%
2019	6.7%	3.6%
2020	1.9%	7.4%
2021	1.2%	-3.4%

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

$$\left[\frac{{}^4\text{UP 31 December 20xx} - {}^4\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^4\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

Where UP31 December 20xx = the fund's unit selling price on 31 December 20xx

NOTE 1: The Asset Allocation of the Target Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 2: NAV = Net Asset Value

NOTE 3: The benchmark returns up to 2014 is based on 7% Absolute Target Returns.

NOTE 4: UP = Unit Price

Zurich Takaful Shariah Income Fund

Investment Objective	The Fund aims to provide a stable level of income.										
Risk Profile	Low to moderate										
Investors' Profile	Designed for investors who seek consistent and stable income distribution from Shariah-compliant fixed-income instruments such as Sukuk.										
Investment Strategy and Approach	Primarily invest in Islamic debt securities with minimum AA-rated Sukuk and short-term Islamic money market instruments. Small portion will be invested in dividend-yielding Shariah compliant equities.										
¹Asset Allocation	<table> <tr> <th>Asset class</th><th>Allocation (%)</th></tr> <tr> <td>Shariah-compliant equities</td><td>0 - 30</td></tr> <tr> <td>Sukuk and other Islamic debt instruments</td><td>40 - 95</td></tr> <tr> <td>Shariah permissible deposit and money market instruments</td><td>5 - 60</td></tr> <tr> <td>Other Shariah-compliant assets</td><td>0 - 10</td></tr> </table>	Asset class	Allocation (%)	Shariah-compliant equities	0 - 30	Sukuk and other Islamic debt instruments	40 - 95	Shariah permissible deposit and money market instruments	5 - 60	Other Shariah-compliant assets	0 - 10
Asset class	Allocation (%)										
Shariah-compliant equities	0 - 30										
Sukuk and other Islamic debt instruments	40 - 95										
Shariah permissible deposit and money market instruments	5 - 60										
Other Shariah-compliant assets	0 - 10										
Performance Benchmark	Absolute target return 5% per annum										
Fund Manager	Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd (formerly known as CIMB-Principal Islamic Asset Management Berhad)										

Fund Management Fee

1% per annum

Fund Performance

Year	Zurich Takaful Shariah Income Fund	Benchmark
2012	5.6%	5.0%
2013	3.8%	5.0%
2014	2.0%	5.0%
2015	3.9%	5.0%
2016	3.4%	5.0%
2017	8.2%	5.0%
2018	-1.4%	5.0%
2019	7.5%	5.0%
2020	26.4%	5.0%
2021	-0.7%	5.0%

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

Where UP31 December 20xx = the fund's unit selling price on 31 December 20xx

NOTE 1: The Asset Allocation of the Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 2: UP = Unit Price

Zurich Takaful Shariah Flexi Fund

Investment Objective	The Fund aims to generate potential capital appreciation over the medium to long-term investment horizon given the flexibility of the asset allocation.										
Risk Profile	Moderate to high										
Investors' Profile	Suitable for investors who prefer a regular income stream, stable investment returns and potential for medium to long-term capital appreciation. Also provides hassle-free switching strategy.										
Investment Strategy and Approach	The Fund is invested in a diversified portfolio of Shariah-compliant securities, predominantly Malaysian equities, Islamic debt securities and short-term Islamic money market. The allocation of assets will be determined by market conditions.										
Asset Allocation	<table> <tr> <th>Asset class</th><th>Allocation (%)</th></tr> <tr> <td>Shariah-compliant equities</td><td>10 - 90</td></tr> <tr> <td>Sukuk and other Islamic debt instruments</td><td>10 - 90</td></tr> <tr> <td>Shariah permissible deposit and money market instruments</td><td>5 - 60</td></tr> <tr> <td>Other Shariah-compliant assets</td><td>0 - 10</td></tr> </table>	Asset class	Allocation (%)	Shariah-compliant equities	10 - 90	Sukuk and other Islamic debt instruments	10 - 90	Shariah permissible deposit and money market instruments	5 - 60	Other Shariah-compliant assets	0 - 10
Asset class	Allocation (%)										
Shariah-compliant equities	10 - 90										
Sukuk and other Islamic debt instruments	10 - 90										
Shariah permissible deposit and money market instruments	5 - 60										
Other Shariah-compliant assets	0 - 10										
Performance Benchmark	Absolute target return of 9% per annum										
Fund Manager	Principal Islamic Asset Management Sdn Bhd (formerly known as CIMB-Principal Islamic Asset Management Berhad)										

Fund Management Fee

1.3% per annum

Fund Performance

Year	Zurich Takaful Shariah Flexi Fund	Benchmark
2012	6.5%	9.0%
2013	7.0%	9.0%
2014	13.4%	9.0%
2015	-0.3%	9.0%
2016	7.0%	9.0%
2017	-1.9%	9.0%
2018	13.6%	9.0%
2019	-9.3%	9.0%
2020	5.2%	9.0%
2021	0.3%	9.0%

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

Where UP31 December 20xx = the fund's unit selling price on 31 December 20xx

NOTE 1: The Asset Allocation of the Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 2: UP = Unit Price

Zurich Takaful Shariah Growth 2

Investment Objective	The Fund aims to provide capital growth over the medium to long-term investment horizon.										
Risk Profile	High										
Investors' Profile	Targeted for high-risk investors looking to invest in Shariah-compliant equities and equity-related assets with good growth and high return potential.										
Investment Strategy and Approach	The Fund will focus on investments in a diversified portfolio of Shariah-approved equities with high growth potential.										
¹Asset Allocation	<table> <tr> <th>Asset class</th><th>Allocation (%)</th></tr> <tr> <td>Shariah-compliant equities</td><td>70 - 90</td></tr> <tr> <td>Sukuk and other Islamic debt instruments</td><td>Not Applicable</td></tr> <tr> <td>Shariah permissible deposit and money market instruments</td><td>10 - 30</td></tr> <tr> <td>Other Shariah-compliant assets</td><td>Not Applicable</td></tr> </table>	Asset class	Allocation (%)	Shariah-compliant equities	70 - 90	Sukuk and other Islamic debt instruments	Not Applicable	Shariah permissible deposit and money market instruments	10 - 30	Other Shariah-compliant assets	Not Applicable
Asset class	Allocation (%)										
Shariah-compliant equities	70 - 90										
Sukuk and other Islamic debt instruments	Not Applicable										
Shariah permissible deposit and money market instruments	10 - 30										
Other Shariah-compliant assets	Not Applicable										
Performance Benchmark	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index Further information can be obtained from Bloomberg.										
Fund Manager	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Fund Management Fee

1.5% per annum

Fund Performance

Year	Zurich Takaful Shariah Growth 2	FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index
2013	5.2%	13.3%
2014	-5.1%	-4.2%
2015	13.4%	2.3%
2016	0.7%	-6.1%
2017	14.7%	10.7%
2018	-11.9%	-13.5%
2019	6.8%	3.9%
2020	7.3%	10.1%
2021	-1.5%	-5.8%

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

NOTE 1: The Asset Allocation of the Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 2: UP = Unit Price

Zurich Takaful Shariah Balanced 2

Investment Objective	The Fund aims to provide a stable income and potential capital appreciation over the medium to long-term investment horizon.										
Risk Profile	Moderate to high										
Investors' Profile	Suitable for investors with preference of regular income as well as higher-than-deposits returns generated from dividend-yielding Shariah-compliant equities and fixed income instruments.										
Investment Strategy and Approach	The strategy is through investment in a balanced mix of Shariah-compliant portfolio including Shariah-compliant equities, Sukuk and other Islamic debt instruments and Shariah permissible deposits and money market instruments.										
Asset Allocation	<table> <tr> <th>Asset class</th><th>Allocation (%)</th></tr> <tr> <td>Shariah-compliant equities</td><td>0 - 70</td></tr> <tr> <td>Sukuk and other Islamic debt instruments</td><td>0 - 60</td></tr> <tr> <td>Shariah permissible deposit and money market instruments</td><td>0 - 60</td></tr> <tr> <td>Other Shariah-compliant assets</td><td>Not Applicable</td></tr> </table>	Asset class	Allocation (%)	Shariah-compliant equities	0 - 70	Sukuk and other Islamic debt instruments	0 - 60	Shariah permissible deposit and money market instruments	0 - 60	Other Shariah-compliant assets	Not Applicable
Asset class	Allocation (%)										
Shariah-compliant equities	0 - 70										
Sukuk and other Islamic debt instruments	0 - 60										
Shariah permissible deposit and money market instruments	0 - 60										
Other Shariah-compliant assets	Not Applicable										
Performance Benchmark	50% of the FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index & 50% of the 12-month Islamic Fixed Deposit Rate (12-month Islamic Fixed Deposit-i Maybank Islamic Berhad)										
Fund Manager	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Fund Management Fee

1.3% per annum

Fund Performance

Year	Zurich Takaful Shariah Balanced 2	Benchmark
2013	6.2%	8.3%
2014	-3.8%	-0.5%
2015	6.9%	2.9%
2016	2.6%	-1.4%
2017	8.8%	6.9%
2018	-6.7%	-5.1%
2019	6.7%	3.6%
2020	2.5%	6.2%
2021	-1.1%	-2.5%

Note: The performance benchmark prior to 25 March 2022 is Absolute Target Returns of 7.5% per annum.

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

NOTE 1: The Asset Allocation of the Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 2: UP = Unit Price

Zurich Takaful Shariah Income 2

Investment Objective	The Fund aims to provide a stable level of income.										
Risk Profile	Low to moderate										
Investors' Profile	Designed for investors who seek consistent and stable income distribution from Shariah-compliant fixed-income instruments such as Sukuk.										
Investment Strategy and Approach	The Fund will invest in a diversified portfolio of Shariah-approved Sukuk and short-term Islamic money market instruments, with small portion in Shariah-approved equities.										
¹Asset Allocation	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset class</th><th>Allocation (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Shariah-compliant equities</td><td>0 - 10</td></tr> <tr> <td>Sukuk and other Islamic debt instruments</td><td>0 - 100</td></tr> <tr> <td>Shariah permissible deposit and money market instruments</td><td>0 - 100</td></tr> <tr> <td>Other Shariah-compliant assets</td><td>Not Applicable</td></tr> </tbody> </table>	Asset class	Allocation (%)	Shariah-compliant equities	0 - 10	Sukuk and other Islamic debt instruments	0 - 100	Shariah permissible deposit and money market instruments	0 - 100	Other Shariah-compliant assets	Not Applicable
Asset class	Allocation (%)										
Shariah-compliant equities	0 - 10										
Sukuk and other Islamic debt instruments	0 - 100										
Shariah permissible deposit and money market instruments	0 - 100										
Other Shariah-compliant assets	Not Applicable										
Performance Benchmark	12-month Islamic Fixed Deposit Rate (12-month Islamic Fixed Deposit-i Maybank Islamic Berhad)										
Fund Manager	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Fund Management Fee

1.0% per annum

Fund Performance

Year	Zurich Takaful Shariah Income 2	Benchmark
2013	0.8%	3.2%
2014	3.0%	3.3%
2015	5.6%	3.4%
2016	4.4%	3.3%
2017	5.2%	3.1%
2018	2.2%	3.4%
2019	7.5%	3.2%
2020	3.0%	2.2%
2021	-2.1%	1.9%

Note: The performance benchmark prior to 25 March 2022 is Absolute Target Returns of 5.5% per annum.

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

²UP 31 December 20xx - ²UP 31 December 20xx - 1

²UP 31 December 20xx - 1

NOTE 1: The Asset Allocation of the Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 2: UP = Unit Price

Zurich Takaful Shariah Flexi 2

Investment Objective	The Fund aims to generate potential capital appreciation over the medium to long-term investment horizon given the flexibility of the asset allocation.										
Risk Profile	Moderate to high										
Investors' Profile	Suitable for investors who prefer a regular income stream, stable investment returns and potential for medium to long-term capital appreciation. Also provides hassle-free switching strategy.										
Investment Strategy and Approach	The strategy is through the flexibility of the asset allocation of Shariah-compliant equities, Sukuk and other Islamic debt instruments and Shariah permissible deposits and money market instruments.										
¹Asset Allocation	<table> <tr> <th>Asset class</th><th>Allocation (%)</th></tr> <tr> <td>Shariah-compliant equities</td><td>0 - 90</td></tr> <tr> <td>Sukuk and other Islamic debt instruments</td><td>0 - 90</td></tr> <tr> <td>Shariah permissible deposit and money market instruments</td><td>0 - 100</td></tr> <tr> <td>Other Shariah-compliant assets</td><td>Not Applicable</td></tr> </table>	Asset class	Allocation (%)	Shariah-compliant equities	0 - 90	Sukuk and other Islamic debt instruments	0 - 90	Shariah permissible deposit and money market instruments	0 - 100	Other Shariah-compliant assets	Not Applicable
Asset class	Allocation (%)										
Shariah-compliant equities	0 - 90										
Sukuk and other Islamic debt instruments	0 - 90										
Shariah permissible deposit and money market instruments	0 - 100										
Other Shariah-compliant assets	Not Applicable										
Performance Benchmark	60% of the FTSE Bursa Malaysia EMAS Shariah Index & 40% of the 12-month Islamic Fixed Deposit Rate (12-month Islamic Fixed Deposit-i Maybank Islamic Berhad)										
Fund Manager	Zurich Life Insurance Malaysia Berhad										

Fund Management Fee

1.3% per annum

Fund Performance

Year	Zurich Takaful Shariah Flexi 2	Benchmark
2013	5.0%	9.3%
2014	-4.0%	-1.2%
2015	12.1%	2.7%
2016	1.1%	-2.3%
2017	11.4%	7.7%
2018	-12.9%	-6.7%
2019	8.1%	3.6%
2020	8.9%	6.9%
2021	-1.4%	-3.2%

Note: The performance benchmark prior to 25 March 2022 is Absolute Target Returns of 9.0% per annum.

- Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
- This is strictly the performance of the investment fund and not the returns earned on the actual contributions paid of the investment linked product.
- Past performance is calculated based on the unit price of the fund. The formula for the calculation is as follows:

The actual return in 20xx =

$$\left[\frac{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - {}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1}{{}^2\text{UP 31 December 20xx} - 1} \right]$$

NOTE 1: The Asset Allocation of the Fund may vary depending on the Fund Manager's outlook and in the event of unfavourable market conditions, will be positioned to benefit from potential capital growth and preserving the unit holder's investment returns.

NOTE 2: UP = Unit Price

Valuation of Funds

The Net Asset Value of the Zurich Takaful Shariah Funds shall be calculated at the end of each business day. The Net Asset Value of the Zurich Takaful Shariah Funds shall be the value of the assets based on:

- i) the last transacted market price at which those assets could be purchased or sold,
- ii) plus the amount of cash held uninvested,
- iii) plus any accrued or anticipated income,
- iv) less any expenses incurred in purchasing or selling assets,
- v) less an amount for the liabilities of the Fund, and
- vi) less the amount in respect of managing, maintaining and valuing the assets in the Zurich Takaful Shariah Funds (according to the percentages specified as Wakalah Tharawat Fee).

The liabilities of the Zurich Takaful Shariah Funds may be an amount determined by the Takaful Operator representing any tax or other statutory levy incurred by the Takaful Operator attributable directly or indirectly to the investment income and capital gains on the assets of the Zurich Takaful Shariah Funds.

Calculation of Unit Price

The unit price of any valuation date of a Zurich Takaful Shariah Funds shall be obtained by dividing the Net Asset Value on the business day before the valuation date by the number of units in issue of the relevant Zurich Takaful Shariah Funds.

The Takaful Operator may alter the frequency and date on which the unit price shall be calculated by giving three (3) calendar months prior written notice to the Certificate holder.

Deferral of Payment

In circumstances considered by the Takaful Operator as stated in certificate, to be prejudicial to the interest of Certificate holder, the Takaful Operator reserves the right to defer Switching of Units or Partial Withdrawal and Surrender Payment for a period not exceeding six (6) months from the date of redemption.

Fund Provision

Subject to at least three (3) months written notice, the Takaful Operator may:-

- i) Close the Zurich Takaful Shariah Funds or cease the allocation of Additional Contributions or any Switching of Units to any Zurich Takaful Shariah Funds (subject to the approval of the Director-General of Takaful if applicable) or to transfer the assets to a new Zurich Takaful Shariah Funds which has a similar objective. In the event of closure, the Certificate holder who has units in the Zurich Takaful Shariah Funds to be closed shall be notified whether to redeem units or elect for a transfer of the units to another Zurich Takaful Shariah Funds.
- ii) Split or combine existing units of the Zurich Takaful Shariah Funds.
- iii) Make any changes that may be required due to legislation.

Exceptional Circumstances

The Takaful Operator may also choose to, without prior notice:-

- i) Suspend unit pricing and certificate transactions if any of the exchanges in which the Zurich Takaful Shariah Funds is invested in is temporarily suspended for trading.
- ii) Refund of monies contributed to a new Zurich Takaful Shariah Funds after its initial offer period with profit when minimum required fund size is not reached.
- iii) Change the name of the Zurich Takaful Shariah Funds.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Edge Fund

Financial Risk

Market Risk

Market risk is the risk of financial losses arising from the reduction in the market value of assets (normally given by market price) due to exposures in, but not limited to, equity, profit rate, property and currency risks. It can also be due to concentration of exposures to particular counterparty or asset classes.

Type of Risk

Inflation Risk

This is the risk that investors' investment in the fund may not grow or generate income at a rate that keeps pace with inflation. This would reduce investors' purchasing power even though the value of the investment in monetary terms has increased.

Derivatives Risk

The Funds may from time to time use derivatives for hedging. Derivatives are financial contracts whose value depend on, or are derived from, the value of an underlying asset, reference rate or index. Such assets may include shares, interest rates, currency exchange rates and stock indices. The use of derivatives may result in a lower NAV price. Some of the risks associated with derivatives are market risk, management risk, credit risk, liquidity risk and counterparty risk.

While the hedging strategy will assist in mitigating the potential losses by the Fund, any potential gains from the hedging strategy will be capped as well.

Risk Management Strategy

The underlying Fund adopted an active investment process which is a dynamic mix of market and corporate earnings and market and Shariah-compliant securities valuation. Any one or a combination of the factors may rapidly change: Shariah-compliant securities may be bought or sold as and when the factors warrant it. At the same time, the active investment management strategy also helps in mitigating risks associated with Shariah-compliant equity investing including market, stock-specific and liquidity risks.

Risks associated with investing in this Fund i.e. market, stock-specific and liquidity risks are controlled to some extent by making adjustments to its asset allocation and/or sector and Shariah-compliant securities weightings, based on the investment outlook prevailing at that time.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Edge Fund

Financial Risk

Type of Risk

Risk Management Strategy

Equity and Equity related securities risk

As the investments of the Fund will be in equities/ Shariah-compliant equities and equity-related securities/ Shariah-compliant equity-related securities, the Fund will be affected by equity risk. Generally, equity risk may arise in the following forms, i.e., equity risks related to external factors and equity risks related to company-specific factors. All of these related equity risks can adversely affect the prices of equities, which would negatively impact the performance of the Fund. Equity risks related to external factors include economic, political or general market factors which impact equities generally. For example, adverse political developments may cause the economy of the country in which the Fund invests in to become unstable, which in turn affects the profitability of a company that operates in that country due to weakening of the economy.

Equity risks related to company-specific factors include how the companies in which the Fund invests are managed; the performance of any given company depends on the quality of its management. A company that has a competent management with the necessary experience and skill sets will contribute to the effectiveness of the operations of the company as indicated by such metrics as revenue growth and profitability. Company specific factors also include how the company is doing relative to its competitors or other companies in its industry or related industries.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Edge Fund

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Credit Risk Credit risk is the risk that a borrower will default on any type of debt by failing to make payments which he/she is obligated to. In the case of fund management, credit risk exists when the fund manager invests in debt securities such as Sukuk and Islamic debt securities. It basically arises when the issuer of the debt securities is faced with financial difficulties and their credit worthiness decreases, which in turn may lead to a default in the payment of the principle and profit of such securities Liquidity Risk Liquidity risk is the risk of investment not being able to be sold or near its actual value without taking a significant discount, in order to meet cash outflow obligations. This will result in a lower NAV of the Fund.	These types of equity risks can work individually or in combination to negatively affect the value of equities/ Shariah-compliant equities and equity-related securities/ shariah-compliant equity-related securities held by the Fund. Sector Concentration Risk Investment in financial assets may expose the fund to sector concentration risk. If the majority of the fund is invested into one particular sector, the value of the fund will be directly impacted if that sector has defaulted. Liquidity Risk The risk is mitigated via adequate level of cash and deposits in order to meet redemption of units (due to surrenders and/or withdrawals).	To mitigate this, an active management style and fundamental in-depth research incorporated is adopted by the underlying Fund's investment process. The underlying Fund also imposes single-issuer limits to restrict over-investment in a single or group of companies i.e. stock-specific risk and to ensure diversification. The risk is mitigated via adequate level of cash and deposits in order to meet redemption of units (due to surrenders and/or withdrawals).

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Edge Fund

Non Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Fund Management Risk Fund management risk arises due to the subjective processes in the selection of the securities which make up the assets of the Fund. Securities selected by the fund manager may perform better or less than the overall market, or as compared to portfolios managed by their competitors. Shariah Non-Compliance Risk Shariah non-compliance risk arise when the Fund fails to comply with Shariah requirements.	This risk refers to the day-to-day management of the fund by the manager which will impact the performance of the fund. For example, investment decisions undertaken by the underlying Fund's manager, as a result of an incorrect view of the market or any non-compliance with internal policies, investment mandate, the deed, relevant law or guidelines due to factors such as human error or weaknesses in operational process and systems, may adversely affect the performance of the fund. The risk that the currently held Shariah-compliant securities in the portfolio of Islamic Fund may be reclassified as Shariah non-compliant in the periodic review of the securities by the SACSC, the Fund's Shariah Adviser or the Shariah boards of the relevant indices. If this occurs, the underlying Fund's Manager will take the necessary steps to dispose of such securities. There may be opportunity loss to the Fund not being allowed to retain the excess capital gains derived from the disposal of the Shariah non-compliant securities. The value of the Fund may also be adversely affected in the event of a disposal of Shariah non-compliant securities at a price lower than the investment cost.	To mitigate those risks associated with the fund management, the following are applied in the overall management of the Fund: • Frequent and constant monitoring of portfolio/ asset allocation, monthly fund performance review; • Monitoring of Shariah-compliance as and when the stock Shariah list is updated by the Securities Commission (SC), including procedures to deal with the breach in any Shariah non-compliance. To mitigate the risk, the underlying Fund Manager via its appointed Shariah Adviser will be responsible for ascertaining the compliance of this Fund's operations with Shariah.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Global Edge Fund

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Market Risk Market risk is the risk of financial losses arising from the reduction in the market value of assets (normally given by market price) due to exposures in, but not limited to, equity, profit rate, property and currency risks. It can also be due to concentration of exposures to particular counterparty or asset classes.	• Equities Risk The value of equities and equity-related securities can be affected by daily stock market movements. Other influential factors include political, economic news, company earnings and significant corporate events. • Foreign Currency Risk The Fund may be exposed to currency risks when investing offshore: investors will face currency loss (gain) when the Ringgit appreciates (depreciates) against the foreign currencies (e.g. USD, etc). • Index Tracking Risk While the Fund seeks to track the performance of their respective Benchmark Indices, whether through a replication or optimising strategy, there is no guarantee that the Fund will achieve perfect tracking and the Funds may potentially be subject to tracking error risk, which is the risk that their returns may not track exactly those of their respective Benchmark Index, from time to time.	• The Fund invest its assets in the iShares MSCI World Islamic UCITS ETF (iShares), which are passively managed and may be affected by a general decline in market segments related to its respective Benchmark Index. The iShares is denominated in foreign currency (i.e USD), which exposes the Fund to Forex risk. • To mitigate the risk (equity, Forex and Index tracking risk), the allocation of the iShares MSCI World Islamic UCITS ETF will be actively managed.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Global Edge Fund

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Liquidity Risk Liquidity risk is the risk of investment not being able to be sold or near its actual value without taking a significant discount, in order to meet cash outflow obligations. This will result in a lower NAV of the Fund.	• Country/Regional Risk The changes in events, such as political upheaval, financial troubles, or natural disasters will adversely affect the value of securities issued by companies in foreign countries or regions. Country/Regional risk is generally high in emerging markets. The Fund may be exposed to volatility due to changes in events between countries and regions such as political upheaval, financial troubles or natural disasters. • Foreign Investment Risk Risk that arises when the value of the Fund's asset invested in foreign markets fluctuate in response to the country-specific factors. The Fund may be exposed to volatility due to nature of the underlying iShares which invested in well diversified countries. Liquidity Risk The Fund may be exposed to the liquidity risk if there is not enough cash or liquid assets to meet cash outflow requirements such as withdrawals and surrenders.	To mitigate the liquidity risk, the Fund will maintain adequate level of cash and deposits in order to meet redemption of units (due to surrenders and/or withdrawals).

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Global Edge Fund

Non Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Shariah Non-Compliance Risk Shariah non-compliance risk arise when the Fund fails to comply with Shariah requirements.	The Fund may be exposed to the risk of that Shariah-compliant securities held in the portfolio may be reclassified as non-Shariah compliant.	To mitigate the risk, the Fund via its Shariah Panel will be responsible for ascertaining the compliance of this Fund's operations with Shariah. On the Fund level, internal reviews will be performed to ensure the Fund complies with Shariah principles.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Growth Fund & Zurich Takaful Shariah Growth 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Market Risk Market risk is the risk of financial losses arising from the reduction in the market value of assets (normally given by market price) due to exposures in, but not limited to, equity, profit rate, property and currency risks. It can also be due to concentration of exposures to a particular counterparty or asset class.	Price Risk on Shariah-compliant Equities Price risk on equity is the risk of a stock or stock index price and/or their price volatility change. The Fund is exposed to equity risk due to the fact that it invests into stocks and stock indexes. Profit Rate Risk on Sukuk and other Islamic Debt Securities Profit rate risk is the risk of price change of a profit rate-related asset (such as Sukuk and Islamic debt securities). The Zurich Takaful Shariah Growth Fund is exposed to the profit rate risk since it invests into Sukuk and other Islamic debt securities. However, the Zurich Takaful Shariah Growth 2 is not exposed to the same risk since it does not invest into Sukuk and other Islamic debt securities.	To mitigate the potential price risk on equity investment, the Fund will invest into large-capitalisation (large-cap) stocks. Generally, large-cap stocks will have greater price stability, hence lower market risk, as compared to medium or small-cap stocks. To mitigate the potential profit rate risk, the Sukuk and/or Islamic debt securities duration (measures the sensitivity of the securities value, given profit rate risk change) is frequently monitored (monthly basis).

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Growth Fund & Zurich Takaful Shariah Growth 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Credit Risk Credit risk is the risk that a borrower will default on any type of debt by failing to make payments which he/she is obligated to. In the case of fund management, credit risk exists when the fund manager invests in debt securities such as Sukuk and Islamic debt securities. It basically arises when the issuer of the debt securities is faced with financial difficulties and their credit worthiness decreases, which in turn may lead to a default in the payment of the principle and profit of such securities.	• Default Risk Default risk arises when the fund manager invests into debt securities such as Sukuk and Islamic debt securities. The Zurich Takaful Shariah Growth Fund is exposed to the default risk since it invests into Sukuk and other Islamic debt securities. However, the Zurich Takaful Shariah Growth 2 is not exposed to the same risk since it does not invest into Sukuk and other Islamic debt securities. • Counterparty Risk In order to meet day-to-day cash obligations due to certificate surrender and withdrawals, a portion of the Fund will be placed into money market instruments. Counterparty risk arises due to the credit worthiness of the financial institutions receiving the money market placements. • Sector Concentration Risk Investment in financial assets may expose the fund to sector concentration risk. If the majority of the fund is invested into one particular sector, the value of the fund will be directly impacted if that sector has defaulted.	• To mitigate the default risk, the Fund will be investing into Sukuk and Islamic debt securities with a minimum rating of A (Zurich Takaful Shariah Growth Fund). • To mitigate the counterparty risk, the Fund will be placed into money market instruments with financial institutions supervised under the Financial Services Act 2013 (FSA), or Islamic Financial Services Act 2013 (IFSA), or Development Financial Institutions Act 2002 (DFIA). Money market placement with financial institutions supervised other than the above Acts is not allowed. • To mitigate the sector concentration risk, a benchmark on sectoral limit of 35% is applicable. This is to ensure the investments are satisfactorily diversified in terms of sectoral exposure.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Growth Fund & Zurich Takaful Shariah Growth 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Liquidity Risk Liquidity risk is the risk of investment not being able to be sold or near its actual value without taking a significant discount, in order to meet cash outflow obligations. This will result in a lower NAV of the Fund.	Liquidity Risk The Fund may be exposed to the liquidity risk if there is not enough cash or liquid assets to meet cash outflow requirements such as withdrawals and surrenders.	To mitigate the liquidity risk, the Fund will be invested into large-capitalisation stocks. The risk is also mitigated via adequate level of cash and deposits in order to meet redemption of units (due to surrenders and/or withdrawals).
Non Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Fund Management Risk Fund management risk arises due to the subjective processes in the selection of the securities which make up the assets of the Fund. Securities selected by the fund manager may perform better or less than the overall market, or as compared to portfolios managed by their competitors.	Risks associated with the fund management risk include: • Non-compliance with financial mandate/agreement; • Shariah non-compliance risk; • Tactical investment risk; and • Other operational risks, such as human errors.	To mitigate those risks associated with the fund management, the following are applied in the overall management of the Fund: • Frequent and constant monitoring of portfolio/asset allocation, monthly fund performance review; • Monitoring of Shariah compliance as and when the stock Shariah list is updated by the Securities Commission (SC), including procedures to deal with the breach in any Shariah non-compliance; • Monthly fund performance review to discuss and verify the tactical investment decision by the appointed fund manager(s); and • Verification by different personnel to ensure data and record accuracy, supported by a yearly audit assessment.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Balanced Fund & Zurich Takaful Shariah Balanced 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Market Risk Market risk is the risk of financial losses arising from the reduction in the market value of assets (normally given by market price) due to exposures in, but not limited to, equity, profit rate, property and currency risks. It can also be due to concentration of exposures to particular counterparty or asset classes.	• Price Risk on Shariah-compliant Equities Price risk on equity is the risk of a stock or stock index price and/or their price volatility change. The Fund is exposed to equity risk due to the fact that it invests into stocks and stock indexes. • Profit Rate Risk on Sukuk and other Islamic Debt Securities Profit rate risk is the risk of price change of profit rate-related asset (such as Sukuk and Islamic debt securities).	• To mitigate the potential equity risk, the Fund will invest into large-capitalisation (large-cap) stocks. Generally, large-cap stocks will have greater price stability, hence lower market risk, as compared to medium or small-cap stocks. • To mitigate the potential profit rate risk, the Sukuk and/or Islamic debt securities duration (measures the sensitivity of the securities value, given profit rate risk change) is frequently monitored (monthly basis).

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Balanced Fund & Zurich Takaful Shariah Balanced 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Credit Risk Credit risk is the risk that a borrower will default on any type of debt by failing to make payments which he/she is obligated to. In the case of fund management, credit risk exists when the fund manager invests in debt securities such as fixed income securities and Sukuk. It basically arises when the issuer of the debt securities is faced with financial difficulties and their credit worthiness decreases, which in turn may lead to a default in the payment of the principle and profit of such securities.	• Default Risk Default risk arises when the fund manager invests into debt securities such as Sukuk and Islamic debt securities. • Counterparty Risk In order to meet day-to-day cash obligations due to certificate surrender and withdrawals, a portion of the Fund will be placed into money market instruments. Counterparty risk arises due to the credit worthiness of the financial institutions receiving the money market placements. • Sector Concentration Risk Investment in financial assets may expose the Fund to sector concentration risk. If the majority of the Fund is invested into one particular sector, the value of the Fund will be directly impacted if that sector has defaulted.	• To mitigate the default risk, the Fund will be investing into Sukuk and Islamic debt securities with a minimum rating of A (Zurich Takaful Shariah Balanced Fund) or will be managed to maintain a minimum average credit quality of A (local rating) for Zurich Takaful Shariah Balanced 2. • In the event of credit downgrade, the Manager will take into consideration factors which include trading liquidity and availability of market bids at prevailing market valuations before deciding on the manner and time frame of divestment for the best interest of the fund (Zurich Takaful Shariah Balanced 2). • To mitigate the counterparty risk, the Fund will be placed into money market instruments with financial institutions supervised under the Financial Services Act 2013 (FSA), or Islamic Financial Services Act 2013 (IFSA), or Development Financial Institutions Act 2002 (DFIA). Money market placement with financial institutions supervised other than the above Acts is not allowed. • To mitigate the sector concentration risk, a benchmark on sectoral limit of 35% is applicable. This is to ensure the investments are satisfactorily diversified in terms of sectoral exposure.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Balanced Fund & Zurich Takaful Shariah Balanced 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Liquidity Risk Liquidity risk is the risk of investment not being able to be sold or near its actual value without taking a significant discount, in order to meet cash outflow obligations. This will result in a lower NAV of the Fund.	Liquidity Risk The Fund may be exposed to the liquidity risk if there is not enough cash or liquid assets to meet cash outflow requirements such as withdrawals and surrenders.	To mitigate the liquidity risk, the Fund will be invested into large-capitalisation stocks. The risk is also mitigated via adequate level of cash and deposits in order to meet redemption of units (due to surrenders and/or withdrawals).
Non Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Fund Management Risk Fund management risk arises due to the subjective processes in the selection of the securities which make up the assets of the Fund. Securities selected by the fund manager may perform better or less than the overall market, or as compared to portfolios managed by their competitors.	Risks associated with the fund management risk include: • Non-compliance with financial mandate/ agreement; • Shariah non-compliance risk; • Tactical investment risk; and • Other operational risks, such as human errors.	To mitigate those risks associated with the fund management, the following are applied in the overall management of the Fund: • Frequent and constant monitoring of portfolio/ asset allocation, monthly fund performance review; • Monitoring of Shariah-compliance as and when the stock Shariah list is updated by the Securities Commission (SC), including procedures to deal with the breach in any Shariah non-compliance; • Monthly fund performance review to discuss and verify the tactical investment decision by the appointed fund manager(s); and • Verification by different personnel to ensure data and record accuracy, supported by a yearly audit assessment.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Income Fund & Zurich Takaful Shariah Income 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Market Risk Market risk is the risk of financial losses arising from the reduction in the market value of assets (normally given by market price) due to exposures in, but not limited to, equity, profit rate, property and currency risks. It can also be due to concentration of exposures to particular counterparty or asset classes.	• Price Risk on Shariah-compliant Equities Price risk on equity is the risk of a stock or stock index price and/or their price volatility change. The Fund is exposed to equity risk due to the fact that it invests into stocks and stock indexes. • Profit Rate Risk on Sukuk and other Islamic Debt Securities Profit rate risk is the risk of price change of profit rate-related asset (such as Sukuk and Islamic debt securities).	• To mitigate the potential equity risk, the Fund will invest into large-capitalisation (large-cap) stocks. Generally, large-cap stocks will have greater price stability, hence lower market risk, as compared to medium or small-cap stocks. • To mitigate the potential profit rate risk, the Sukuk and/or Islamic debt securities duration (measures the sensitivity of the securities value, given profit rate risk change) is frequently monitored (monthly basis).

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Income Fund & Zurich Takaful Shariah Income 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Credit Risk Credit risk is the risk that a borrower will default on any type of debt by failing to make payments which he/she is obligated to. In the case of fund management, credit risk exists when the fund manager invests in debt securities such as fixed income securities and Sukuk. It basically arises when the issuer of the debt securities is faced with financial difficulties and their credit worthiness decreases, which in turn may lead to a default in the payment of the principle and profit of such securities.	• Default Risk Default risk arises when the fund manager invests into debt securities such as Sukuk and Islamic debt securities. • Counterparty Risk In order to meet day-to-day cash obligations due to certificate surrender and withdrawals, a portion of the Fund will be placed into money market instruments. Counterparty risk arises due to the credit worthiness of the financial institutions receiving the money market placements. • Sector Concentration Risk Investment in financial assets may expose the Fund to sector concentration risk. If the majority of the Fund is invested into one particular sector, the value of the Fund will be directly impacted if that sector has defaulted.	• To mitigate the default risk, the Fund will be investing into Sukuk and Islamic debt securities with a minimum rating of AA (Zurich Takaful Shariah Income Fund) or will be managed to maintain a minimum average credit quality of A (local rating) for Zurich Takaful Shariah Income 2. • In the event of credit downgrade, the Manager will take into consideration factors which include trading liquidity and availability of market bids at prevailing market valuations before deciding on the manner and time frame of divestment for the best interest of the fund (Zurich Takaful Shariah Income 2). • To mitigate the counterparty risk, the Fund will be placed into money market instruments with financial institutions supervised under the Financial Services Act 2013 (FSA), or Islamic Financial Services Act 2013 (IFSA), or Development Financial Institutions Act 2002 (DFIA). Money market placement with financial institutions supervised other than the above Acts is not allowed. • To mitigate the sector concentration risk, a benchmark on sectoral limit of 35% is applicable. This is to ensure the investments are satisfactorily diversified in terms of sectoral exposure.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Income Fund & Zurich Takaful Shariah Income 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Liquidity Risk Liquidity risk is the risk of investment not being able to be sold or near its actual value without taking a significant discount, in order to meet cash outflow obligations. This will result in a lower NAV of the Fund.	Liquidity Risk The Fund may be exposed to the liquidity risk if there is not enough cash or liquid assets to meet cash outflow requirements such as withdrawals and surrenders.	To mitigate the liquidity risk, the Fund will be invested into large-capitalisation stocks. The risk is also mitigated via adequate level of cash and deposits in order to meet redemption of units (due to surrenders and/or withdrawals).
Non Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Fund Management Risk Fund management risk arises due to the subjective processes in the selection of the securities which make up the assets of the fund. Securities selected by the Fund manager may perform better or less than the overall market, or as compared to portfolios managed by their competitors.	Risks associated with the fund management risk include: • Non-compliance with financial mandate/agreement; • Shariah non-compliance risk; • Tactical investment risk; and • Other operational risks, such as human errors.	To mitigate those risks associated with the fund management, the following are applied in the overall management of the Fund: • Frequent and constant monitoring of portfolio/asset allocation, monthly fund performance review; • Monitoring of Shariah compliance as and when the stock Shariah list is updated by the Securities Commission (SC), including procedures to deal with the breach in any Shariah non-compliance; • Monthly fund performance review to discuss and verify the tactical investment decision by the appointed fund manager(s); and • Verification by different personnel to ensure data and record accuracy, supported by a yearly audit assessment.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Flexi Fund & Zurich Takaful Shariah Flexi 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Market Risk Market risk is the risk of financial losses arising from the reduction in the market value of assets (normally given by market price) due to exposures in, but not limited to, equity, profit rate, property and currency risks. It can also be due to concentration of exposures to particular counterparty or asset classes.	• Price Risk on Shariah-compliant Equities Price risk on equity is the risk of a stock or stock index price and/or their price volatility change. The Fund is exposed to equity risk due to the fact that it invests into stocks and stock indexes. • Profit Rate Risk on Sukuk and other Islamic Debt Securities Profit rate risk is the risk of price change of profit rate-related asset (such as Sukuk and Islamic debt securities).	• To mitigate the potential equity risk, the Fund will invest into large-capitalisation (large-cap) stocks. Generally, large-cap stocks will have greater price stability, hence lower market risk, as compared to medium or small-cap stocks. • To mitigate the potential profit rate risk, the Sukuk and/or Islamic debt securities duration (measures the sensitivity of the securities value, given profit rate risk change) is frequently monitored (monthly basis).

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Flexi Fund & Zurich Takaful Shariah Flexi 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Credit Risk Credit risk is the risk that a borrower will default on any type of debt by failing to make payments which he/she is obligated to. In the case of fund management, credit risk exists when the fund manager invests in debt securities such as fixed income securities and Sukuk. It basically arises when the issuer of the debt securities is faced with financial difficulties and their credit worthiness decreases, which in turn may lead to a default in the payment of the principle and profit of such securities.	• Default Risk Default risk arises when the fund manager invests into debt securities such as Sukuk and Islamic debt securities. • Counterparty Risk In order to meet day-to-day cash obligations due to certificate surrender and withdrawals, a portion of the Fund will be placed into money market instruments. Counterparty risk arises due to the credit worthiness of the financial institutions receiving the money market placements. • Sector Concentration Risk Investment in financial assets may expose the Fund to sector concentration risk. If the majority of the Fund is invested into one particular sector, the value of the Fund will be directly impacted if that sector has defaulted.	• To mitigate the default risk, the Fund will be investing into Sukuk and Islamic debt securities with a minimum rating of AA (Zurich Takaful Shariah Flexi Fund) or will be managed to maintain a minimum average credit quality of A (local rating) for Zurich Takaful Shariah Flexi 2. • In the event of credit downgrade, the Manager will take into consideration factors which include trading liquidity and availability of market bids at prevailing market valuations before deciding on the manner and time frame of divestment for the best interest of the fund (Zurich Takaful Shariah Flexi 2). • To mitigate the counterparty risk, the Fund will be placed into money market instruments with financial institutions supervised under the Financial Services Act 2013 (FSA), or Islamic Financial Services Act 2013 (IFSA), or Development Financial Institutions Act 2002 (DFIA). Money market placement with financial institutions supervised other than the above Acts is not allowed. • To mitigate the sector concentration risk, a benchmark on sectoral limit of 35% is applicable. This is to ensure the investments are satisfactorily diversified in terms of sectoral exposure.

Potential Risk Investing in Zurich Takaful Shariah Flexi Fund & Zurich Takaful Shariah Flexi 2

Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Liquidity Risk Liquidity risk is the risk of investment not being able to be sold or near its actual value without taking a significant discount, in order to meet cash outflow obligations. This will result in a lower NAV of the Fund.	Liquidity Risk The Fund may be exposed to the liquidity risk if there is not enough cash or liquid assets to meet cash outflow requirements such as withdrawals and surrenders.	To mitigate the liquidity risk, the Fund will be invested into large-capitalisation stocks. The risk is also mitigated via adequate level of cash and deposits in order to meet redemption of units (due to surrenders and/or withdrawals).
Non Financial Risk	Type of Risk	Risk Management Strategy
Fund Management Risk Fund management risk arises due to the subjective processes in the selection of the securities which make up the assets of the Fund. Securities selected by the fund manager may perform better or less than the overall market, or as compared to portfolios managed by their competitors.	Risks associated with the fund management risk include: • Non-compliance with financial mandate/ agreement; • Shariah non-compliance risk; • Tactical investment risk; and • Other operational risks, such as human errors.	To mitigate those risks associated with the Fund management, the following are applied in the overall management of the Fund: • Frequent and constant monitoring of portfolio/ asset allocation, monthly fund performance review; • Monitoring of Shariah compliance as and when the stock Shariah list is updated by the Securities Commission (SC), including procedures to deal with the breach in any Shariah non-compliance; • Monthly fund performance review to discuss and verify the tactical investment decision by the appointed fund manager(s); and • Verification by different personnel to ensure data and record accuracy, supported by a yearly audit assessment.

Important Notes

1. Zurich Takaful Malaysia Berhad is licensed under the Islamic Financial Services Act (IFSA) 2013 and regulated by Bank Negara Malaysia. Zurich Takaful Malaysia Berhad is required to strictly comply with Shariah and Regulatory requirements.
2. The fund fact sheet should be read together with the product brochures.
3. You should ask for and study the sales illustration pertaining to your Takaful certificate, paying particular attention to non-guaranteed benefits.
4. The investment performance of each fund is not guaranteed and the investment risk under this Takaful certificate will be borne solely by you.
5. It is important to select a combination of funds that suits your financial goals and risk profile.
6. Past performance of the fund is not an indication of its future performance.
7. This brochure is for information purposes only. For further details of the binding terms and conditions, please refer to the certificate document and sales illustration.
8. All contribution and fees shown in this document may be subject to tax or other government levies.

For more information and assistance on **Zurich Takaful Shariah Funds**, please contact our **Zurich Wealth Planner** or **Zurich Call Centre** at **1-300-888-622** or email us at **callcentre@zurich.com.my**