



**DANA BERKAITAN-PELABURAN**  
**Laporan Prestasi Dana**  
bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015



## KANDUNGAN

### MUKA SURAT

Utusan Ketua Pegawai Eksekutif	1
Objektif Dana	2
Ulasan Pelaburan	
HLMT i-Balanced Fund	3 - 4
HLMT i-Income Fund	5 - 6
My Steady 10 Plan	7 - 8
HLMT i-Equity Fund	9 - 10
Pasaran Ekuiti dan Pendapatan Tetap	11 - 13
Tinjauan Pelaburan	14
Maklumat Kewangan	
Penyata Aset dan Liabiliti	15 - 18
Penyata Pendapatan dan Pelaburan	19 - 20
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	21 - 22
Nota-nota Kepada Maklumat Kewangan	23 - 31
Penyata Pengurus	32
Laporan Juruaudit Bebas	33 - 34

## UTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

Kepada semua pemegang polisi yang dihargai,

Kami dengan sukacitanya membentangkan kepada anda laporan prestasi dana Hong Leong MSIG Takaful Berhad ("HLM Takaful") bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015. Kami berharap laporan ini berguna dalam membantu anda membuat keputusan pelaburan yang selaras dengan matlamat kewangan anda di masa hadapan.

Tahun kewangan ini menampakkan pasaran Malaysia yang agak mencabar, dengan Indeks FBM Syariah menyusut sejumlah 1,178 mata pada akhir tahun kewangan. Sungguhpun prestasi pasaran saham tahun semasa tidak menggalakkan, namun kami dengan sukacitanya mengumumkan bahawa bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015, tiga daripada Dana Berkaitan-Pelaburan kami iaitu HLMT i-Income Fund, HLMT i-Balanced Fund, dan MY Steady 10 Plan telah mencatatkan pertumbuhan dalam nilai aset bersih seunit, di mana HLMT i-Income Fund dan HLMT i-Balanced Fund telah mencatatkan pertumbuhan pulangan tahunan purata yang lebih tinggi daripada penanda arasnya. Manakala HLMT i-Equity Fund, walaupun mencatatkan pertumbuhan negatif dalam nilai aset bersih, ianya masih tetap melebihi penanda arasnya. Anda boleh mendapatkan laporan terperinci di dalam bahagian ulasan pelaburan di muka surat 3 hingga 13.

Melangkah ke masa hadapan, kami akan terus berusaha ke arah meningkatkan tahap kehidupan anda dengan memenuhi keperluan perlindungan dan pelaburan anda. Tahun kewangan 2015/2016 merupakan tempoh yang menarik untuk HLM Takaful selaras dengan pelaksanaan pelbagai inisiatif dan strategi dalam usaha untuk mengembangkan perniagaan kami. Bagi pihak HLM Takaful, saya mengucapkan terima kasih kerana memilih HLM Takaful sebagai Takaful pilihan anda. Kami amat berbangga kerana anda adalah pelanggan kami dan kami akan terus meningkatkan perkhidmatan kami dan bersama-sama membentuk kejayaan yang lebih besar di masa hadapan.

**Wan Mohd Fadzlullah bin Wan Abdullah**

Ketua Pegawai Eksekutif

## OBJEKTIF DANA

HLMT i-Balanced Fund bertujuan untuk mencapai pendapatan tetap serta pertumbuhan modal jangka sederhana hingga panjang melalui portfolio pelaburan pelbagai yang merangkumi ekuiti dan sekuriti pendapatan tetap.

HLMT i-Income Fund bermatlamat memelihara modal serta mencapai aliran pendapatan tetap melalui portfolio pelaburan yang terutamanya merangkumi sekuriti pendapatan tetap dan sebahagian kecil dalam sekuriti ekuiti.

My Steady 10 Plan merupakan satu dana Pendapatan Tetap 10 Tahun tertutup yang patuh Syariah. Dana ini membayar agihan pendapatan kasar yang dikontrakkan dengan kadar indikatif sebanyak 44.20% dan jumlah prinsipalnya dilindungi sehingga matang pada akhir 10 tahun. Aset-aset utamanya tertakluk kepada kadar Syariah.

HLMT i-Equity Fund bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang menerusi pelaburan di dalam sekuriti syarikat yang tersenarai dan patuh Syariah.

## ULASAN PELABURAN

### HLMT i-BALANCED FUND

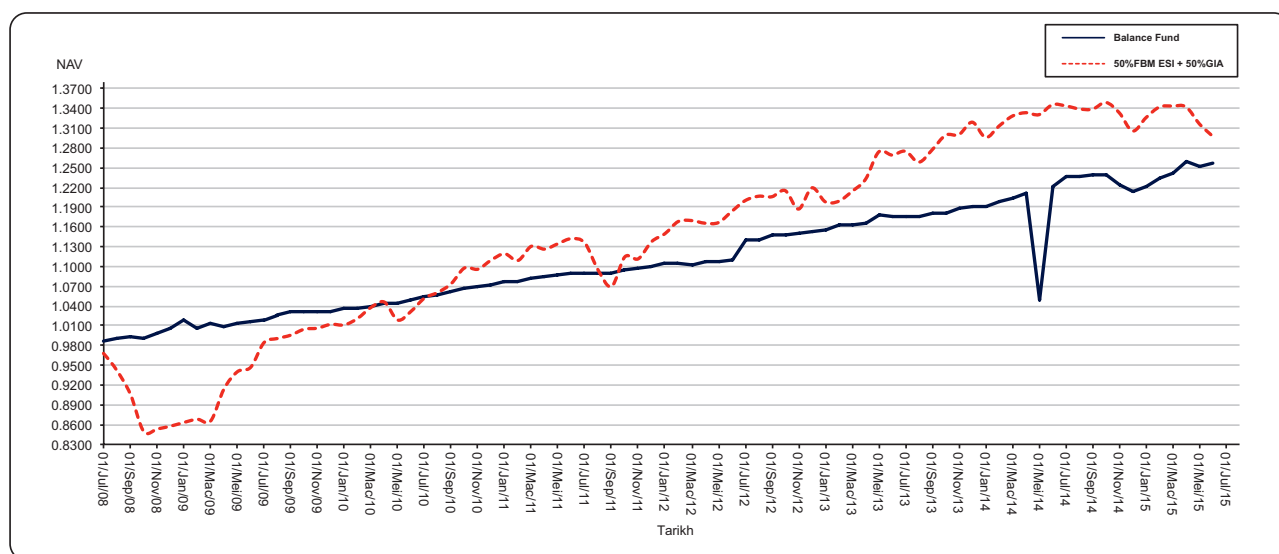
Bagi tempoh kewangan yang ditinjau, Dana telah mencatatkan pulangan sebanyak 2.95%, lebih tinggi daripada pulangan penanda aras sebanyak -3.58%. Ini disebabkan oleh pendekatan pelaburan yang konservatif, yang disebabkan saiz dana yang masih kecil dan perlunya melindungi modal ekoran tinjauan pasaran ekuiti yang mundur. Pada akhir tahun kewangan, 16.61% daripada nilai aset bersih telah dilaburkan dalam Aset Risiko Rendah, 46.53% dalam PDS Islam dan 24.10% dalam ekuiti patuh Syariah.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.25% dan caj pentadbiran sebanyak RM5 sebulan dikenakan kepada Dana sepanjang tahun ini.

Tiada perubahan dalam objektif pelaburan, strategi, sekatan dan had kepada dana sepanjang tahun ini. Tidak ada pengagihan yang dibuat dan dicadangkan sepanjang tahun ini.

### Pada 30 Jun 2015

### Perubahan Harga, Pengiraan Diindekskan



## ULASAN PELABURAN

### HLMT i-BALANCED FUND (SAMBUNGAN)

Prestasi Dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM)	6,023,480	5,886,028	5,654,806	5,901,259	4,122,989
Bilangan unit	4,791,451	4,820,202	4,802,939	5,174,837	3,667,155
NAB seunit (RM)	1.2571	1.2211	1.1774	1.1404	1.1243
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.2598	1.1923	1.1795	1.1459	1.1243
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.2144	1.1557	1.1414	1.1258	1.0488
Jumlah pulangan tahunan					
- Pertumbuhan modal	2.95%	2.51%	2.20%	1.98%	3.78%
- Pengagihian pendapatan	-	-	-	-	-
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	2.95%	2.51%	2.20%	1.98%	3.78%
- 3 tahun	4.23%	2.23%	2.65%	2.99%	3.01%
- 5 tahun	3.69%	3.50%	3.74%	3.68%	n/a
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (50%FBM ESI+50%GIA)					
- 1 tahun	-3.58%	6.03%	7.23%	3.62%	9.82%
- 3 tahun	3.11%	5.61%	7.14%	7.71%	3.53%
- 5 tahun	4.69%	9.25%	10.25%	6.02%	n/a

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Sekuriti ekuiti disebutbarga di Malaysia	24.22	20.99	4.33	3.99	4.80
Sekuriti hutang Islam tidak disebutbarga	63.75	64.68	58.46	62.93	70.10
Deposit dengan institusi kewangan	12.03	14.33	37.21	33.08	25.10
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Ekuiti dan komposisi dana amanah mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Perdagangan/Perkhidmatan	45.88	44.50	69.19	49.42	51.77
Barangan industri	11.73	17.31	4.26	7.54	10.88
Pertanian	2.89	3.96	-	-	-
Pembinaan	6.28	19.06	-	-	-
Hartanah	11.20	15.17	26.55	43.04	37.35
Perdagangan/Perkhidmatan	11.57	-	-	-	-
Barangan industri	10.45	-	-	-	-
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi sekuriti hutang Islam tidak disebutbarga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Kerajaan	-	-	15.16	44.08	40.74
Agensi Kerajaan	-	-	-	12.82	-
Barangan Pengguna	-	-	-	-	20.10
Kewangan	92.11	92.16	75.74	43.10	39.16
Pembinaan	7.89	7.84	9.10	-	-
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

## ULASAN PELABURAN

### HLMT i-INCOME FUND

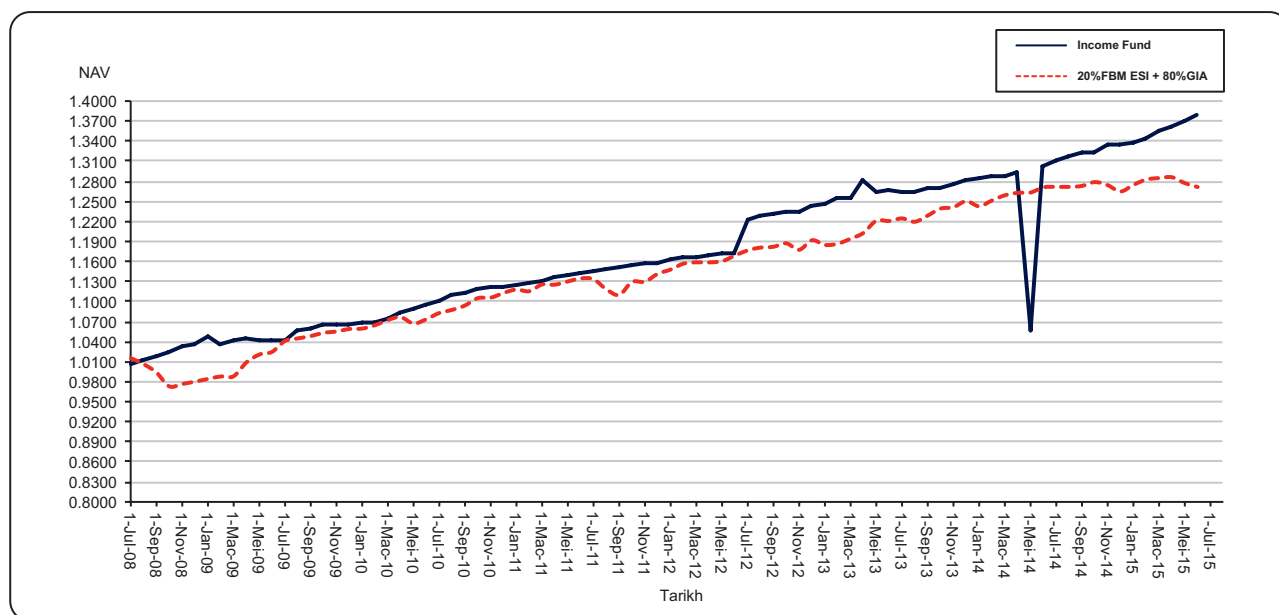
Bagi tempoh kewangan yang ditinjau, Dana telah mencatatkan pulangan sebanyak 5.91%, lebih rendah daripada pulangan penanda aras sebanyak 0.04%. Ini disebabkan oleh pendekatan pelaburan konservatif, yang diambil disebabkan oleh saiz dana yang masih kecil. Pada akhir tahun kewangan, dana telah dilaburkan dalam PDS Islam.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1% dan caj pentadbiran sebanyak RM5 sebulan dikenakan kepada Dana sepanjang tahun ini.

Tiada perubahan dalam objektif pelaburan, strategi, sekatan dan had kepada dana sepanjang tahun ini. Tidak ada pengagihan yang dibuat dan dicadangkan sepanjang tahun ini.

### Pada 30 Jun 2015

### Perubahan Harga, Pengiraan Diindekskan





## ULASAN PELABURAN

### HLMT i-INCOME FUND (SAMBUNGAN)

Prestasi Dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM)	3,119,674	2,958,923	2,959,334	2,941,932	2,727,771
Bilangan unit	2,263,055	2,273,146	2,335,896	2,419,754	2,308,030
NAB seunit (RM)	1.3785	1.3017	1.2669	1.2158	1.1819
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.3785	2.5717	1.2826	1.2171	1.1819
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.3103	1.2465	1.2208	1.1861	1.0949
Jumlah pulangan tahunan					
- Pertumbuhan modal	5.91%	1.59%	3.38%	2.78%	4.27%
- Pengagihan pendapatan	-	-	-	-	-
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	5.91%	1.59%	3.38%	2.78%	4.27%
- 3 tahun	5.53%	2.58%	3.47%	4.09%	4.26%
- 5 tahun	4.72%	4.02%	5.24%	5.22%	n/a
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (20%FBM ESI+80%GIA)					
- 1 tahun	0.04%	4.13%	4.43%	3.01%	3.90%
- 3 tahun	2.85%	3.85%	4.37%	4.48%	1.43%
- 5 tahun	3.44%	5.79%	6.00%	4.53%	n/a

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Sekuriti hutang Islam tidak disebutbarga	100.00	100.00	85.05	72.18	90.24
Deposit dengan institusi kewangan	-	-	14.95	27.82	9.76
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi sekuriti hutang Islam tidak disebutbarga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Kerajaan	-	-	-	25.73	21.01
Agensi Kerajaan	14.98	16.93	-	4.91	-
Telekomunikasi	-	9.02	36.25	49.48	41.73
Perdagangan & Perkhidmatan	-	-	-	-	-
Infrastruktur	-	-	21.65	-	-
Barangan Pengguna	-	-	-	-	20.58
Kewangan	72.68	74.05	42.10	19.88	16.68
Pengangkutan	12.34	-	-	-	-
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



## ULASAN PELABURAN

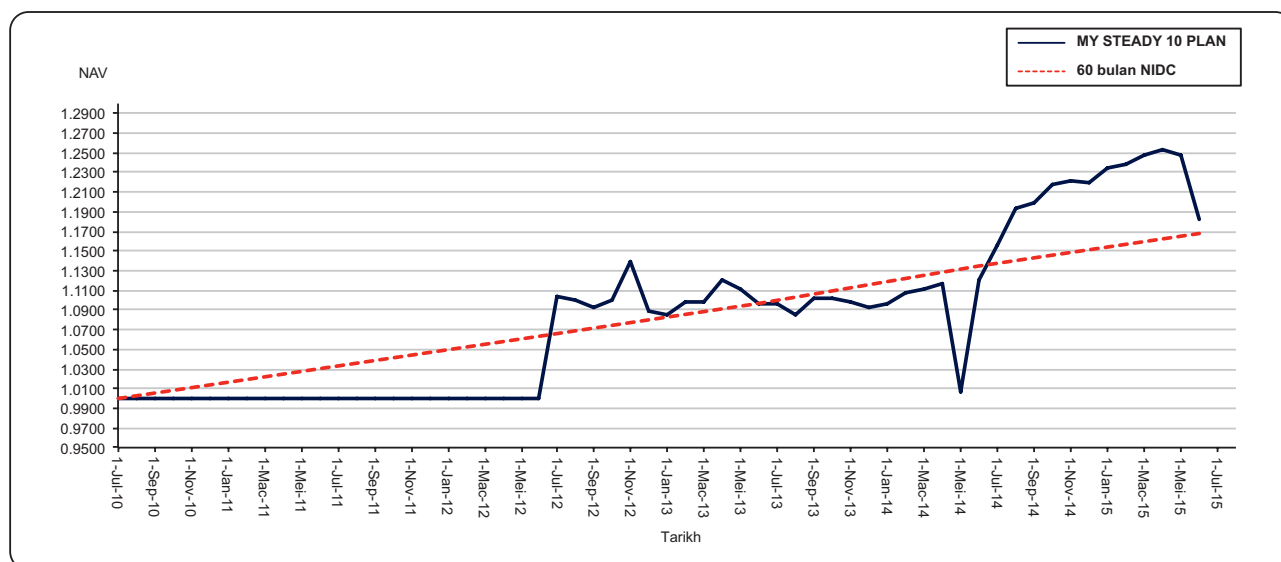
### MY STEADY 10 PLAN

My Steady 10 Plan merupakan satu dana Pendapatan Tetap Berjangka 10 Tahun yang juga patuh Syariah. Dana ini membayar agihan pendapatan kasar yang dikontrakkan dengan kadar indikatif sebanyak 44.20% dan jumlah prinsipalnya dilindungi sehingga matang pada akhir 10 tahun. Aset-aset utamanya tertakluk kepada kadar Syariah.

Tiada sebarang caj dikenakan terhadap dana sepanjang tahun ini.

Tiada perubahan dalam objektif pelaburan, strategi, sekatan dan had kepada dana sepanjang tahun ini. Tidak ada pengagihan yang dibuat dan dicadangkan sepanjang tahun ini.

### Pada 30 Jun 2015 Perubahan Harga, Pengiraan Diindekskan





## ULASAN PELABURAN

### MY STEADY 10 PLAN (SAMBUNGAN)

Prestasi Dana					
	2015	2014	2013	2012	2011 11 bulan
Jumlah NAB (RM)	3,565,052	3,607,499	3,553,868	3,643,228	3,520,910
Bilangan unit	3,012,776	3,220,960	3,240,600	3,338,800	3,509,668
NAB seunit (RM)	1.1833	1.1200	1.0967	1.0912	1.0032
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.2541	1.1210	1.1390	1.0912	1.0032
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.1556	1.0858	1.0864	1.0032	1.0000
Jumlah pulangan tahunan					
- Pertumbuhan modal	5.62%	2.07%	9.08%	0.00%	0.30%
- Pengagihan pendapatan	-	-	-	-	-
Purata pulangan tahunan – Dana					
- 1 tahun	5.62%	2.07%	9.08%	0.00%	0.30%
- 3 tahun	5.76%	3.65%	n/a	n/a	n/a
- 5 tahun	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Purata pulangan tahunan – Penanda aras (20%FBM ESI+80%GIA)					
- 1 tahun	2.91%	3.46%	3.15%	3.20%	2.78%
- 3 tahun	3.17%	3.27%	n/a	n/a	n/a
- 5 tahun	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Pelaburan berstruktur	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

## ULASAN PELABURAN

### HLMT i-EQUITY FUND

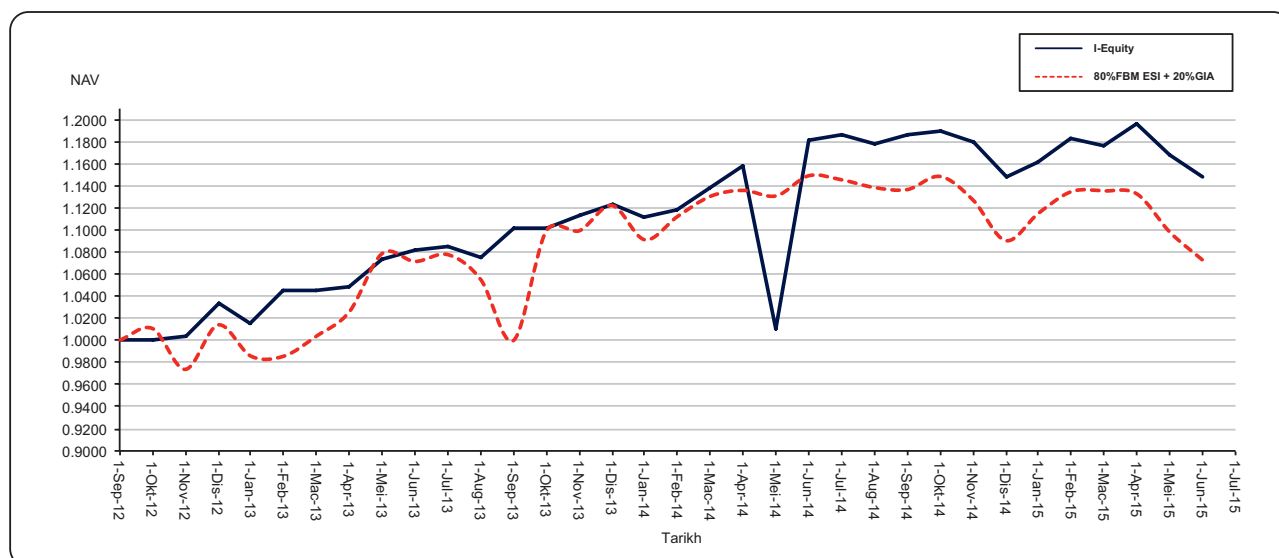
Bagi tempoh kewangan yang ditinjau, Dana telah mencatatkan pulangan sebanyak -2.71% yang walaupun merupakan pengurangan, namun berjaya mengatasi kejatuhan penanda aras FBM Syariah pada 6.6%. Pada akhir tahun kewangan, 45.36% daripada nilai aset bersih telah dilaburkan dalam ekuiti patuh Syariah ekoran tinjauan pasaran ekuiti yang mundur.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.50% telah dicajkan kepada Dana sepanjang tahun ini.

Tiada perubahan dalam objektif pelaburan, strategi, sekatan dan had kepada dana sepanjang tahun ini. Tidak ada pengagihan yang dibuat dan dicadangkan sepanjang tahun ini.

### Pada 30 Jun 2015

### Perubahan Harga, Pengiraan Diindekskan



## ULASAN PELABURAN

### HLMT i-EQUITY FUND (SAMBUNGAN)

Prestasi Dana			
	2015	2014	2013 10 bulan
Jumlah NAB (RM)	2,807,926	1,934,272	1,303,459
Bilangan unit	2,443,388	1,638,151	1,205,476
NAB seunit (RM)	1.1492	1.1808	1.0813
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.1960	1.1232	1.0813
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.1488	1.0156	1.0004
Jumlah pulangan 10 bulan dana			
- Pertumbuhan modal	-2.71%	8.09%	7.97%
- Pengagihan pendapatan			-
Purata pulangan tahunan - Dana			
- 1 tahun/10 bulan	-2.71%	8.09%	7.97%
- 3 tahun	n/a	n/a	n/a
- 5 tahun	n/a	n/a	n/a
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (80%FBM ESI+20%GIA)			
- 1 tahun/10 bulan	-6.66%	7.24%	7.16%
- 3 tahun	n/a	n/a	n/a
- 5 tahun	n/a	n/a	n/a

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan			
	Wajaran %		
	2015	2014	2013
Sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia	62.53	61.91	69.02
Deposit dengan institusi kewangan	37.47	38.09	30.98
	100.00	100.00	100.00

Ekuiti dan komposisi dana amanah mengikut sektor			
	Wajaran %		
	2015	2014	2013
Perdagangan/Perkhidmatan	66.99	65.42	82.35
Hartanah	11.49	10.84	-
Pembinaan	7.33	8.37	-
Infrastruktur	4.21	5.09	6.09
Pertanian	4.76	10.28	11.56
Barangan Pengguna	5.22	-	-
	100.00	100.00	100.00

## ULASAN PELABURAN

### Pasaran Ekuiti

Indeks FBM Syariah (1 Julai 2014 – 30 Jun 2015)



Sumber: Bloomberg

Bagi tempoh kewangan di bawah tinjauan, haluan pasaran ekuiti global telah ditentukan oleh spekulasi jangka masa pemulihan dasar-dasar monetari Rizab Persekutuan AS (FED) yang tidak memiliki sebarang duluan. Keadaan ini dikompaunkan pula oleh dasar-dasar monetari Jepun dan Zon Euro yang mencapah dan bertentangan haluan, di mana kadar-kadar dikekalkan pada tahap menghampiri sifar manakala sistem kewangan dibanjiri dengan likuiditi. Sementara itu, munculnya kecanggahan pemulihan ekonomi terutamanya di Zon Euro dan China yang telah meningkatkan ketidaktentuan pasaran.

Di Malaysia, setakat tarikh terkini, indeks FBMKLCI telah mencatatkan prestasi terburuk di kalangan indeks sejawat serantau berbanding dengan Dolar Amerika. Seiring dengan prestasi indeks FBMKLCI, indeks FBM Syariah jatuh 1,178 mata dan tutup pada 12,208.85 mata pada akhir tahun kewangan. Pada mulanya, prestasi indeks Syariah amat menggalakkan, dengan catatan rekod 13,515.17 mata pada awal Julai 2014 ekoran suntikan modal berbalik ke ekonomi negara memunculkan disebabkan oleh pertumbuhan yang lemah di dalam ekonomi negara maju serta kenaikan 25 bps di dalam kadar polisi semalaman (OPR) oleh Bank Negara Malaysia (BNM). Walau bagaimanapun, prestasi ini tidak kekal apabila bursa tempatan terjejas akibat penjualan asing yang disebabkan oleh risiko geopolitik ekoran tragedi MH17. Kejadian ini menyebabkan Rusia dikenakan sekatan, dan seterusnya diburukkan lagi apabila AS melancarkan serangan udara terhadap ISIS di Syria. Sentimen pelabur-pelabur tempatan juga lemah seiring dengan kekurangan peluang-peluang baru diikuti oleh satu lagi laporan perolehan korporat yang menghampakan pada Ogos 2014.

Menuju ke suku kedua tahun kewangan, penambahbaikan akaun hujung tahun yang dinanti-nantikan tidak menjadi kenyataan. Indeks Syariah berserta pasaran-pasaran global menyusut dalam keadaan cemas disebabkan oleh faktor-faktor berikut: 1) penurunan berterusan harga minyak di bawah paras AS\$55/setong 2) pemberhentian kemudahan kuantitatif 3) kekuatan dolar AS 4) kegagalan pemulihan ekonomi global yang timbul daripada kebimbangan deflasi yang semakin meningkat di Eropah dan Jepun ekoran penurunan unjuran pertumbuhan ekonomi dunia oleh Tabung Kewangan Antarabangsa daripada 4% kepada 3.8% pada tahun 2015. Meskipun terdapat sokongan dana-dana tempatan, aliran keluar dana-dana asing daripada pasaran tempatan mempengaruhi kejatuhan indeks dan menyebabkan Ringgit jatuh ke RM3.50 berbanding dengan Dolar AS.

## ULASAN PELABURAN (SAMBUNGAN)

### Pasaran Ekuiti (Sambungan)

Sentimen para pelabur bertambah baik pada awal 2015 apabila Bank Pusat Eropah (ECB) mengumumkan program kemudahan kuantitatif AS\$1 trilion bagi pembelian bon. Kenyataan-kenyataan positif daripada Setiausaha Agung Pertubuhan Negara-negara Pengeksport Petroleum (OPEC) bahawa harga minyak telah mencapai tahap terendahnya, dan mungkin meningkat lebih tinggi juga membantu sentimen ekonomi Malaysia yang banyak bergantung kepada perolehan berkaitan minyak. Di Malaysia, Perdana Menteri kita telah mengumumkan Bajet yang disemak semula bagi tahun 2015 selaras dengan andaian harga minyak mentah purata brent iaitu daripada AS\$105/setong kepada AS\$55/setong.

Walau bagaimanapun, perkembangan ini tidak dapat dikekalkan ekoran kemunduran perolehan korporat yang berlanjutan. Sentimen para pelabur pula jatuh apabila Agensi Penarafan Fitch memberi penegasan akan kemungkinan penurunan dalam penarafan kredit Malaysia, meskipun langkah-langkah rasionalisasi subsidi berterusan yang diambil oleh kerajaan menerusi sistem "float terurus" untuk harga minyak dan juga pelaksanaan Cukai Barangan dan Perkhidmatan (GST) pada bulan April 2015.

Pada suku terakhir tahun kewangan, indeks FBMS telah sedikit sebanyak memperolehi momentum dengan pencapaian 13,353.55 mata pada 24 April ekoran pengukuhan Ringgit dan peningkatan harga minyak. Namun sekali lagi peningkatan ini disekat dan indeks jatuh serendah 12,159.33 mata disebabkan oleh ketidaktentuan politik negara dan pendedahan media berkaitan dakwaan salah urusan 1MDB. Oleh itu, pembentangan Rancangan Malaysia ke-11 (RMK11) gagal menarik minat para pelabur kerana secara amnya mereka mengamalkan langkah berjaga-jaga.

Selain daripada Malaysia, Asia secara amnya menghadapi cabaran dalam pasaran kewangan bagi tahun semasa. Rupiah Indonesia menyusut ketara berbanding dolar AS manakala kelewatan dalam pelaksanaan infrastruktur menjatuhkan sentimen para pelabur. Pasaran Thailand juga terjejas akibat isu-isu politik tempatan seiring dengan penguasaan kerajaan tentera yang mengakibatkan banyak suntikan pelaburan sama ada telah ditangguhkan atau dihentikan sementara kerana kekurangan dana.

Pada tahun semasa, kita juga telah menyaksikan ekonomi Hong Kong terjejas oleh bantahan-bantahan yang telah memberi kesan terhadap sektor penggunaannya. Sementara pasaran ekuiti negara China menyaksikan lonjakan yang besar di mana indeks CSI300 mencapai penambahan nilai sebanyak 150% pada satu ketika sebelum mengakhiri tahun kewangan dengan keuntungan 96%. Pasaran China tidak menentu, diselang dengan oleh peningkatan dan kejatuhan dagangan yang ketara diikuti oleh pelaksanaan dasar-dasar yang tidak teratur. Oleh itu, bank pusat mengumumkan pembaharuan mesra pasaran dalam usaha menyekat sebarang penurunan yang mendadak dalam pasaran saham yang boleh mengancam pertumbuhan ekonomi dan seterusnya menyebabkan kehilangan keyakinan terhadap kerajaan.

## ULASAN PELABURAN (SAMBUNGAN)

### Pasaran Pendapatan Tetap

Pasaran bon Malaysia mengalami ketidaktentuan sepanjang tahun kewangan yang ditinjau. Pada separuh pertama tahun kewangan, Instrumen Islam Kerajaan (GII) mengalami kemunduran yang ketara seiring dengan prestasi Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) berikutan jualan besar-besaran luar pesisir yang timbul daripada amalan "risk-off". Masalah pertumbuhan perlahan yang dialami oleh Zon Euro, China dan Jepun secara berlanjutan mengakibatkan pasaran baru muncul termasuk Malaysia, terjejas disebabkan oleh penurunan harga minyak yang mendadak, pengukuhan dolar AS, peningkatan data AS, serta kelebihan Perbendaharaan AS (UST).

Manakala di pasaran tempatan, pada Julai 2014, BNM telah menaikkan OPR buat sekali kepada 3.25% daripada 3.00% yang merupakan perubahan OPR pertama sejak Julai 2011, perubahan ini turut menyumbang kepada kenaikan jangka pendek kadar hasil MGS ekoran para pelabur yang telah memanjangkan tempoh portfolio mereka. Penjualan besar-besaran MGS, terutamanya pada bulan Ogos 2014 telah menyebabkan turun-naik penyebaran MGS 10 tahun melonjak kepada 52.5 mata asas, menyebabkan peratusan pegangan asing MGS jatuh daripada 48.4% pada Julai 2014 hingga 45.9% pada Disember 2014.

Menuju ke tahun 2015, pasaran bon global negara-negara bangkit berikutan beberapa siri kemudahan monetari oleh bank-bank pusat dunia selaras dengan pengumuman kemudahan kuantitatif ECB pada Januari 2015. Walau bagaimanapun, peningkatan ini jatuh pada suku terakhir tahun kewangan, sekaligus memadamkan segala keuntungan sebelumnya. Pengunduran bon secara global ini didahului oleh Bund Jerman 10 tahun, yang tutup pada 1.00%, bermula serendah 0.10% dalam masa dua bulan, di mana kekhawatiran deflasi reda berikutan pengumuman Presiden ECB Mario Draghi di mana beliau meningkatkan tinjauan inflasi tahun semasa kepada 0.3 % daripada 0% berikutan tinjauan pertumbuhan ekonomi yang semakin meningkat.

Walaupun bagaimanapun, pasaran bon kerajaan Asia masih disokong oleh sumbangan para pelabur asing. Minat terhadap MGS kekal kukuh dengan pegangan asing meningkat sekali lagi kepada RM166.8 bilion atau 48.5% pada akhir bulan Jun 2015; walaupun Ringgit mengalami tekanan disebabkan oleh kenaikan kadar FED yang dijangkakan serta dikompaunkan lagi oleh cabaran-cabaran politik dan ekonomi tempatan yang berlanjutan. Oleh itu, Ringgit mengalami susut nilai sebanyak 20% berbanding Dolar AS sejak permulaan tahun kewangan. Walau bagaimanapun, pemilikan asing MGS yang stabil menunjukkan bahawa para pelabur asing kebanyakannya diwakili oleh dana-dana negara yang kurang peka kepada pertimbangan kadar pertukaran. Kelebihan likuiditi dan kekurangan sumber utama di Malaysia terus menyumbang terhadap hasil yang rendah.

Bagi penerbitan utama bon korporat, para pelabur menghala ke arah sektor perbankan dan kuasa dengan harapan meningkatkan hasil. Walaupun kebanyakan bank-bank pusat Asia melonggarkan dasar kewangan mereka, BNM terus mengekalkan kadarnya stabil pada 3.25% pada separuh kedua tahun kewangan. Sementara itu, tahun kewangan mencapai kesimpulan yang positif apabila Agensi Penarafan Fitch telah mengesahkan semula penarafan negara manakala tinjauan pula diubah daripada 'Negatif' kepada 'Stabil', perubahan ini dialu-alukan memandangkan penarafan negatif negara sebelum ini telah mempengaruhi sentimen para pelabur sejak awal 2015.

## TINJAUAN PELABURAN

Bagi tinjauan masa depan, kami terus menjangkakan tahun yang mencabar bagi pasaran yang akan terus dipengaruhi oleh kejadian-kejadian luaran dan tempatan. Tumpuan utama akan diberikan kepada kenaikan kadar pertama FED yang dijangkakan akan berlaku pada bulan September. Namun, kadar kenaikan seterusnya juga penting untuk dipertimbangkan kerana ianya pasti mempengaruhi kebanyakan instrumen kewangan, terutamanya pendapatan tetap, mata wang dan juga ekuiti, di mana ianya telah menerima manfaat daripada kadar rendah yang berlanjutan sejak Krisis Kewangan Tahun 2008

Sementara itu, peristiwa politik luaran seperti kebuntuan dalam perbincangan jaminan kewangan Greece yang mungkin menyebabkan negara tersebut terkeluar daripada Zon Euro akan terus mempengaruhi sentimen para pelabur. Ketidakpastian terhadap Kesatuan Eropah daripada sudut ekonomi dan politik masih kekal. Satu lagi aspek yang harus dipertimbangkan ialah prestasi pasaran ekuiti China ekoran pergerakan bursa tempatannya yang tidak menentu dan seterusnya menjejaskan prestasi pasaran Asia Utara yang lain terutamanya Hong Kong. Menuju ke separuh kedua tahun 2015, kami menjangkakan ketidaktentuan ini akan berterusan walaupun pembaharuan yang lebih mesra pasaran telah diperkenalkan, akibat daripada percanggahan data makroekonomi pelbagai dan pendapatan korporat yang rendah, manakala pasaran ekuiti pula akan mengalami proses pelarasan hutang disebabkan oleh pembubaran akaun-akaun margin.

Bagi pasaran tempatan pula, ekoran penarafan positif Fitch, pemangkin utama bagi penarafan semula indeks Syariah domestik merupakan pertumbuhan pendapatan dan penstabilan harga minyak. Walau bagaimanapun, dalam jangka masa pendek, kami menjangkakan pendapatan korporat suku tahun 2 dan 3 bagi tahun 2015 akan kekal rendah akibat kelemahan sentimen pengguna berikutan pelaksanaan GST pada April 2015. Malaysia mungkin juga menghadapi cabaran seterusnya disebabkan oleh kejatuhan harga komoditi dan permintaan lemah bagi pengeksportan gas asli cecair dan barangan perkilangan.

Oleh itu, kami akan terus mengamalkan pendirian yang berjaga-jaga dan berhemah, dengan mengambil kira sebarang halangan yang ketara sebagai satu peluang untuk mengukuhkan portfolio kami bagi jangka masa panjang. Tumpuan utama kami kekal kepada syarikat-syarikat yang menawarkan potensi pertumbuhan perolehan walaupun buat masa ini pendapatan korporat agak lemah. Kami juga lebih tertumpu kepada syarikat-syarikat yang menghasilkan pendapatan serta pulangan dividen yang stabil. Oleh itu, kami lebih memihak kepada sektor-sektor seperti pembinaan dan perladangan. Sektor pembinaan dijangka akan terus memanfaatkan daripada pelaksanaan projek-projek infrastruktur utama manakala sektor perladangan akan lebih menarik minat sekiranya terdapat tanda-tanda awal pengeluaran yang stabil dan perkembangan gejala El Nino. Kami juga memihak kepada para pengeksport yang menerima ganjaran disebabkan kelemahan mata wang Ringgit.

Bagi tinjauan pendapatan tetap pula, perubahan arah aliran modal dan penurunan dalam pegangan asing MGS dijangka akan terus mempengaruhi sentimen para pelabur walaupun Fitch menaik-tarafkan tinjauan Malaysia. Para peserta pasaran bon tempatan dijangka akan mengalihkan tumpuan mereka kepada perkembangan luar yang kebesaran mungkin akan mengurangkan daya tarikan MGS seperti lanjutan risiko peningkatan hasil UST menerusi pelarasan kadar dan penukaran haluan dasar kewangan di Amerika Syarikat berbanding dengan pasaran Asia.





## MAKLUMAT KEWANGAN

### PENYATA ASET DAN LIABILITI

PADA 30 JUN 2015

	Nota	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
ASET					
Pelaburan:					
Sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia	3	1,451,590	-	-	1,273,613
Sekuriti hutang Islam tidak disebut harga	3	3,803,181	3,400,457	-	-
Pelaburan berstruktur	3	-	-	4,233,627	-
Keuntungan terakru		18,219	19,002	-	-
Deposit dengan institusi kewangan		721,122	-	-	763,130
<b>Jumlah pelaburan</b>		<b>5,994,112</b>	<b>3,419,459</b>	<b>4,233,627</b>	<b>2,036,743</b>
Lain-lain aset					
Aset cukai tertunda		-	-	-	-
Pelaburan belum terima		6,024	-	-	800
Lain-lain belum terima		-	-	-	526,613
Tunai dan setara tunai		363,919	-	-	252,430
<b>Jumlah lain-lain aset</b>		<b>369,943</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>779,843</b>
<b>JUMLAH ASET</b>		<b>6,364,055</b>	<b>3,419,459</b>	<b>4,233,627</b>	<b>2,816,586</b>



## PENYATA ASET DAN LIABILITI

PADA 30 JUN 2015 (SAMBUNGAN)

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
<b>LIABILITI</b>				
Liabiliti cukai tertunda	7,812	2,321	49,571	4,060
Peruntukan bagi cukai	16,391	12,000	-	4,600
Lain-lain perlu bayar	316,372	285,464	619,003	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>340,575</b>	<b>299,785</b>	<b>668,574</b>	<b>8,660</b>
<b>ASET BERSIH HAK PEMEGANG SIJIL</b>				
	6,023,480	3,119,674	3,565,052	2,807,926
<b>DIWAKILI OLEH</b>				
Nilai unit	7,621,410	2,330,444	2,938,979	2,992,734
(Kerugian)/pendapatan tidak diagih dihantar ke hadapan	(1,597,930)	789,230	626,073	(184,808)
	6,023,480	3,119,674	3,565,052	2,807,926
<b>Nilai aset bersih hak pemegang sijil seunit</b>	<b>1.2571</b>	<b>1.3785</b>	<b>1.1833</b>	<b>1.1492</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini.

## PENYATA ASET DAN LIABILITI

PADA 30 JUN 2014

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
ASET				
Pelaburan:				
Sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia	1,227,434	-	-	1,124,972
Sekuriti hutang Islam tidak disebut harga	3,764,508	2,943,426	-	-
Pelaburan berstruktur	-	-	4,023,653	-
Keuntungan terakru	18,219	17,995	-	-
Deposit dengan institusi kewangan	838,000	-	-	692,000
<b>Jumlah pelaburan</b>	<b>5,848,161</b>	<b>2,961,421</b>	<b>4,023,653</b>	<b>1,816,972</b>
Lain-lain aset				
Aset cukai tertunda	-	800	-	-
Pelaburan belum terima	19,285	17,995	-	2,054
Lain-lain belum terima	-	-	-	82,525
Tunai dan setara tunai	244,199	183,348	-	47,953
<b>Jumlah lain-lain aset</b>	<b>263,484</b>	<b>202,143</b>	<b>-</b>	<b>132,532</b>
<b>JUMLAH ASET</b>	<b>6,111,645</b>	<b>3,163,564</b>	<b>4,023,653</b>	<b>1,949,504</b>

## PENYATA ASET DAN LIABILITI

PADA 30 JUN 2014 (SAMBUNGAN)

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
<b>LIABILITI</b>				
Liabiliti cukai tertunda	9,516	-	32,772	13,507
Peruntukan bagi cukai	15,391	8,000	-	1,725
Lain-lain perlu bayar	200,710	196,641	383,382	-
<b>JUMLAH LIABILITI</b>	<b>225,617</b>	<b>204,641</b>	<b>416,154</b>	<b>15,232</b>
<b>ASET BERSIH HAK PEMEGANG SIJIL</b>				
	5,886,028	2,958,923	3,607,499	1,934,272
<b>DIWAKILI OLEH</b>				
Nilai unit	7,002,573	2,331,282	3,174,601	1,867,031
(Kerugian)/pendapatan tidak diagih dihantar ke hadapan	(1,116,545)	627,641	432,898	67,241
	5,886,028	2,958,923	3,607,499	1,934,272
<b>Nilai aset bersih hak pemegang sijil seunit</b>	<b>1.2211</b>	<b>1.3017</b>	<b>1.1200</b>	<b>1.1808</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini.

## **PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN**

**BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2015**

	<b>HLMT i-Balanced RM</b>	<b>HLMT i-Income RM</b>	<b>My Steady 10 Plan RM</b>	<b>HLMT i-Equity RM</b>
Pendapatan pelaburan:				
Keuntungan pelaburan	184,812	149,544	-	18,096
Pendapatan dividen	43,985	-	-	42,246
Keuntungan direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	-	-	-	-
Keuntungan modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	39,036	209,974	-
Lain-lain pendapatan	1,704	-	-	9,447
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>230,501</b>	<b>188,580</b>	<b>209,974</b>	<b>69,789</b>
Kerugian direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	(25,040)	-	-	-
Kerugian modal tidak direalisasi atas pelaburan	(21,293)	-	-	(118,090)
Yuran pengurusan pelaburan	(648,717)	(10,302)	-	(186,156)
Lain-lain perbelanjaan	(1,565)	(434)	-	(15,024)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(696,615)</b>	<b>(10,736)</b>	<b>-</b>	<b>(319,270)</b>
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/ pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai	(466,114)	177,844	209,974	(249,481)
Perbelanjaan cukai	(15,271)	(16,255)	(16,799)	(2,568)
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/ pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai	(481,385)	161,589	193,175	(252,049)
(Kerugian)/pendapatan tidak diagih dibawa ke hadapan	(1,116,545)	627,641	432,898	67,241
<b>(Kerugian)/pendapatan tidak diagih dibawa ke hadapan</b>	<b>(1,597,930)</b>	<b>789,230</b>	<b>626,073</b>	<b>(184,808)</b>

*Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini.*

## **PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN**

**BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2014**

	<b>HLMT i-Balanced RM</b>	<b>HLMT i-Income RM</b>	<b>My Steady 10 Plan RM</b>	<b>HLMT i-Equity RM</b>
Pendapatan pelaburan:				
Keuntungan pelaburan	201,607	121,772	-	43,685
Keuntungan direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	3,555	-	-	-
Keuntungan modal tidak direalisasi atas pelaburan	17,422	-	81,492	112,524
Lain-lain pendapatan	-	2,618	-	-
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>222,584</b>	<b>124,390</b>	<b>81,492</b>	<b>156,209</b>
Kerugian direalisasi bersih atas penjualan pelaburan				
	-	(10,552)	-	-
Kerugian modal tidak direalisasi atas pelaburan				
	-	(32,721)	-	-
Yuran pengurusan pelaburan				
	(674,571)	(11,980)	-	(134,807)
Lain-lain perbelanjaan				
	(281)	(107)	-	(5,125)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(674,852)</b>	<b>(55,360)</b>	<b>-</b>	<b>(139,932)</b>
Lebih (perbelanjaan berbanding pendapatan)/ pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai				
	(452,268)	69,030	81,492	16,277
Perbelanjaan cukai				
	(13,520)	(8,369)	(6,519)	(10,215)
Lebih (perbelanjaan berbanding pendapatan)/ pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai				
	(465,788)	60,661	74,973	6,062
(Kerugian)/pendapatan tidak diagih dibawa ke hadapan				
	(650,757)	566,980	357,925	61,179
(Kerugian)/pendapatan tidak diagih dibawa ke hadapan				
	(1,116,545)	627,641	432,898	67,241

*Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini.*

## PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2015

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada awal tahun kewangan	5,886,028	2,958,923	3,607,499	1,934,272
Amaun diterima daripada pemegang sijil bagi penerbitan unit	1,023,351	18,062	-	1,199,318
Amaun dibayar kepada pemegang sijil bagi pembatalan unit	(404,514)	(18,900)	(235,622)	(73,615)
	6,504,865	2,958,085	3,371,877	3,059,975
(Perbelanjaan)/pendapatan direalisasi bersih, bersih daripada cukai	(461,796)	125,675	-	(143,406)
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi bersih, bersih daripada cukai	(19,589)	35,914	193,175	(108,643)
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada akhir tahun/tempoh kewangan	6,023,480	3,119,674	3,565,052	2,807,926

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini.



## PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2014

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada awal tahun/tempoh kewangan	5,654,806	2,959,334	3,553,868	1,303,459
Amaun diterima daripada pemegang sijil bagi penerbitan unit	1,045,315	(226,267)	-	740,860
Amaun dibayar kepada pemegang sijil bagi pembatalan unit	(348,305)	165,195	(21,342)	(116,109)
	6,351,816	2,898,262	3,532,526	1,928,210
(Kerugian)/keuntungan direalisasi bersih, bersih daripada cukai	(481,816)	90,765	-	(97,460)
(Kerugian)/keuntungan tidak direalisasi bersih, bersih daripada cukai	16,028	(30,104)	74,973	103,522
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada akhir tahun/tempoh kewangan	5,886,028	2,958,923	3,607,499	1,934,272

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini.



## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN

### 1. AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT UMUM

Aktiviti-aktiviti utama HLMT i-Balanced Fund, HLMT i-Income Fund, My Steady 10 Plan dan HLMT i-Equity Fund (dengan ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana-dana") adalah untuk melabur dalam pelaburan yang dibenarkan.

Pengurus Dana adalah Hong Leong MSIG Takaful Berhad, sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia, yang mana aktiviti utamanya merupakan pengurusan Takaful Keluarga merangkumi perniagaan berkaitan pelaburan dan semua kelas perniagaan Takaful Am.

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING

Dasar-dasar perakaunan berikut telah digunakan secara konsisten dalam pengendalian perkara perkara yang dianggap penting berhubung dengan penyata kewangan.

#### (a) Asas penyediaan

Maklumat kewangan telah disediakan selaras dengan dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan Mengenai Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia ("BNM").

Penyediaan maklumat kewangan memerlukan penggunaan anggaran dan andaian ktitikal yang memberi kesan ke atas amaun aset dan liabiliti yang dilaporkan serta pendedahan aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh maklumat kewangan, dan amaun pendapatan dan perbelanjaan yang dinyatakan semasa tahun kewangan yang dilaporkan. Ia juga memerlukan Para Pengarah kepada Pengurus untuk menggunakan pertimbangan mereka di dalam proses melaksanakan dasar-dasar perakaunan Dana. Walaupun anggaran dan pertimbangan tersebut adalah berdasarkan pengetahuan terbaik Para Pengarah kepada Pengurus mengenai peristiwa dan tindakan semasa, keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran.

Bagaimanapun, Para Pengarah kepada Pengurus berpendapat tidak ada anggaran dan andaian yang berisiko ketara untuk menyebabkan pelarasan material ke atas amaun dibawa aset dan liabiliti hingga ke tahun kewangan akan datang dan tidak ada dasar perakaunan yang memerlukan pertimbangan sewajarnya untuk dilaksanakan.

## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

#### (b) Nilai saksama melalui untung atau rugi aset kewangan ("FVTPL")

Dana menetapkan portfolio pelaburannya ke dalam nilai saksama melalui untung atau rugi ("FVTPL") aset kewangan pada awalnya bagi melupuskan atau mengurangkan secara ketara pengukuran atau pengiktirafan yang tidak konsisten yang sebaliknya akan timbul daripada mengukur aset atau liabiliti atau mengiktiraf untung dan rugi ke atasnya pada asas yang berlainan.

Aset kewangan yang dikelaskan sebagai FVTPL pada mulanya dinyatakan pada nilai saksama. Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan diukur semula pada nilai saksama dengan pelarasan nilai saksama dan untung dan rugi direalisasikan diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

#### (c) Nilai saksama aset kewangan

Nilai saksama bagi Sekuriti Kerajaan Malaysia, Terbitan Pelaburan Kerajaan dan sekuriti korporat tidak disebut harga berdasarkan petunjuk harga/indeks pasaran yang saksama dengan merujuk kepada sebut harga yang diberikan oleh bank-bank dan para broker.

Nilai saksama sekuriti disebut harga berdasarkan harga pasaran semasa. Jika pasaran bagi aset kewangan tidak aktif, Pengurus akan menetapkan nilai saksama dengan menggunakan teknik penilaian. Ini termasuk penggunaan transaksi tulus terkini, rujukan kepada instrumen lain yang sama, analisis aliran tunai terdiskaun dan model opsyen harga.

Pelaburan berstruktur adalah pelaburan di mana sebahagian daripada dana dilaburkan dalam instrumen pendapatan tetap yang diterbitkan oleh institusi kewangan manakala baki dana dilaburkan dalam instrumen yang dikaitkan dengan prestasi satu atau lebih harga, kadar, indeks, sekuriti dan instrumen kewangan lain. Pelaburan berstruktur dibawa pada nilai saksama, ditentukan dengan merujuk kepada sebut harga yang diberikan oleh institusi kewangan yang menerbitkannya.

Tunai di bank dan deposit dengan institusi kewangan berlesen dinyatakan pada anggaran nilai dibawanya pada tarikh penyata aset dan liabiliti.



## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

#### (d) Matawang asing

##### (i) Matawang fungsian dan pembentangan

Maklumat kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia (RM), iaitu matawang fungsian dan pembentangan Dana.

##### (ii) Transaksi dan baki matawang asing

Transaksi matawang asing ditukar kepada matawang fungsian menggunakan kadar pertukaran semasa pada tarikh transaksi. Keuntungan dan kerugian pertukaran asing akibat daripada penyelesaian transaksi tersebut dan daripada transaksi pada pertukaran asing penghujung tahun bagi aset dan liabiliti monetari dalam denominasi mata wang asing telah dinyatakan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

#### (e) Tunai dan setara tunai

Tunai dan setara tunai terdiri daripada baki tunai dan deposit panggilan dengan institusi kewangan Islam dengan tempoh matang asal tiga bulan atau kurang.

#### (f) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan dividen diiktiraf apabila hak untuk menerima dividen telah diwujudkan.

Keuntungan pelaburan diiktiraf atas dasar perkadaran masa yang mengambil kira kadar hasil efektif aset.

Keuntungan atau kerugian yang timbul daripada pelupusan pelaburan dikreditkan atau dicaj kepada penyata pendapatan dan perbelanjaan.

#### (g) Yuran pengurusan pelaburan

Yuran pengurusan pelaburan dikira menurut peruntukan dokumen sijil berkaitan-pelaburan dan dicaj kepada penyata pendapatan dan perbelanjaan apabila ditanggung.

## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### 2. RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMBUNGAN)

#### (h) Cukai

Cukai dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan terdiri daripada cukai semasa dan cukai tertunda. Cukai semasa adalah amaun cukai yang dijangkakan perlu dibayar berdasarkan pendapatan boleh cukai bagi tahun kewangan tersebut mengikut kadar cukai yang telah digubal atau sebahagian besarnya telah digubal pada tarikh penyata aset dan liabiliti dan sebarang pelarasan terhadap cukai perlu dibayar berhubung dengan tahun kewangan sebelumnya.

Cukai tertunda diiktiraf sepenuhnya menggunakan kaedah liabiliti, ke atas perbezaan sementara pada tarikh penyata aset dan liabiliti di antara asas cukai aset dan liabiliti dan nilai dibawa dalam maklumat kewangan. Walau bagaimanapun, cukai tertunda tidak diambil kira jika ia timbul daripada pengiktirafan awal aset atau liabiliti dalam transaksi selain daripada kombinasi perniagaan yang pada masa transaksi tidak memberi kesan kepada keuntungan atau kerugian perakaunan atau yang boleh dikenakan cukai.

Aset cukai tertunda diiktiraf setakat mana terdapat kemungkinan bahawa keuntungan yang boleh dikenakan dicukai akan tersedia ada terhadap perbezaan sementara boleh ditolak cukai atau kerugian cukai tidak digunakan boleh digunakan. Cukai tertunda diiktiraf di dalam Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan.

#### (i) Penerbitan unit bersih

Penerbitan unit bersih mewakili caruman yang dibayar oleh pemegang sijil sebagai bayaran untuk kontrak baru atau bayaran seterusnya untuk meningkatkan jumlah kontrak tersebut. Penerbitan unit bersih diiktiraf apabila diterima.

#### (j) Pembatalan unit bersih

Pembatalan unit bersih mewakili pembatalan unit yang timbul daripada penyerahan dan pengeluaran pemegang sijil. Pembatalan diiktiraf apabila kontrak takaful yang berkaitan diserahkan.



## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### 3. PELABURAN

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran Pada 30.06.2015 (RM)	% nilai aset bersih
<b>HLMT I-BALANCED FUND</b>				
<u>Sekuriti hutang Islam tidak disebut harga</u>				
Sekuriti Kerajaan Malaysia & Cagamas:				
- Cagamas MBS Berhad	1,000,000	922,700	1,000,200	16.61
Sekuriti hutang swasta Islam:				
- BGSM Management Sdn Bhd	500,000	503,870	510,253	8.47
- CIMB Islamic Bank Berhad	500,000	500,000	497,045	8.25
- Gamuda Berhad	300,000	300,930	300,033	4.98
- Hong Leong Islamic Bank	500,000	500,025	501,000	8.32
- Imtiaz Sukuk Berhad	1,000,000	1,000,000	994,650	16.51
	2,800,000	2,804,825	2,802,981	46.53
Jumlah sekuriti hutang Islam tidak disebut harga	3,800,000	3,727,525	3,803,181	63.14
<u>Sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia:</u>				
Perdagangan/Perkhidmatan:				
- Alam Maritim Resources Bhd	80,000	120,693	42,800	0.71
- Dialog Group Bhd	57,576	34,927	91,546	1.52
- Media Chinese International	31,900	34,895	19,300	0.32
- Pharmaniaga Bhd	35,000	153,405	249,550	4.14
- Westports Holdings Bhd	50,000	126,250	211,500	3.51
- UMW Oil & Gas Corporation Berhad	30,000	91,904	51,300	0.85
	284,476	562,074	665,995	11.05
Barangan industri:				
- CB Industrial Product Holding Quoted	40,000	93,480	80,000	1.33
- CB Industrial Product Holding Warrants	6,666	-	3,033	0.05
- DRB-HICOM BHD	50,000	125,188	79,500	1.32
- Hiap Teck Venture Bhd	20,000	34,927	7,800	0.13
	116,666	253,595	170,333	2.83



## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### 3. PELABURAN (SAMBUNGAN)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran Pada 30.06.2015 (RM)	% nilai aset bersih
<b>HLMT I-BALANCED FUND (SAMBUNGAN)</b>				
<u>Sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia: (sambungan)</u>				
Pertanian:				
- Boustead Plantations Bhd	30,000	48,480	42,000	0.70
Pembinaan:				
- Crest Builder Holdings Bhd	80,000	121,832	91,200	1.51
Barangan Pengguna:				
- UMW Holdings Bhd	10,000	108,183	101,400	1.69
- Padini Holdings Bhd	50,000	72,958	66,500	1.10
	60,000	181,141	167,900	2.79
Barangan Industri:				
-Top Glove Corporation Bhd	22,800	109,353	151,620	2.52
Hartanah:				
- Titijaya Land Berhad	50,000	75,750	99,500	1.65
- YNH Property Bhd	33,180	77,375	63,042	1.05
	83,180	153,125	162,542	2.70
Jumlah sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia:	677,122	1,429,600	1,451,590	24.10
Jumlah besar	4,477,122	5,157,125	5,254,771	87.24



## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### 3. PELABURAN (SAMBUNGAN)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran Pada 30.06.2015 (RM)	% nilai aset bersih
<b>HLMT I-INCOME FUND</b>				
<u>Jumlah sekuriti hutang Islam tidak disebut harga</u>				
Sekuriti hutang swasta Islam:				
- BGSM Management Sdn Bhd	460,930	469,924	468,206	15.01
- CIMB Islamic Bank Berhad	500,000	500,000	497,045	15.93
- Imtiaz Sukuk Berhad	500,000	500,000	497,325	15.94
- RHB Islamic Bank Berhad	500,000	500,000	508,060	16.29
- P. Tabung Pendidikan Tinggi	500,000	501,490	509,225	16.32
- Hong Leong Islamic Bank	500,000	500,025	501,000	16.06
- Malaysia Airports Holdings	400,000	400,000	419,596	13.45
	3,360,930	3,371,439	3,400,457	109.00
Jumlah besar	3,360,930	3,371,439	3,400,457	109.00
<b>MY STEADY 10 PLAN</b>				
<u>Pelaburan berstruktur</u>				
- Standard Chartered Saadiq	3,614,000	3,520,910	4,233,626	118.75



## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### 3. PELABURAN (SAMBUNGAN)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran Pada 30.06.2015 (RM)	% nilai aset bersih
<b>HLMT I-EQUITY FUND</b>				
<u>Sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia:</u>				
Perdagangan/Perkhidmatan:				
- Alam Maritim Resources Bhd	20,000	30,519	10,700	0.38
- Media Chinese International	100,000	113,401	60,500	2.15
- Pharmaniaga Bhd	33,000	123,638	235,290	8.38
- Pos Malaysia Bhd	20,000	61,619	85,600	3.05
- Sime Darby Bhd	10,000	94,989	85,200	3.03
- Tenaga Nasional Bhd	10,000	82,557	126,400	4.50
- Telekom Malaysia Bhd	20,950	114,884	137,013	4.88
- Dayang Enterprise Holdings Bhd	50,000	140,347	112,500	4.01
	263,950	761,954	853,203	30.38
Hartanah:				
- Titijaya Land Berhad	50,000	75,750	99,500	3.54
- SP Setia Bhd	15,100	51,471	46,810	1.67
	65,100	127,221	146,310	5.21
Pembinaan:				
- Gamuda Bhd	20,000	88,734	93,400	3.33
Infrastruktur:				
- Digi.Com Bhd	10,000	45,787	53,600	1.91





## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

### 3. PELABURAN (SAMBUNGAN)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran Pada 30.06.2015 (RM)	% nilai aset bersih
<b>HLMT I-EQUITY FUND (SAMBUNGAN)</b>				
<u>Sekuriti ekuiti disebut harga di Malaysia: (sambungan)</u>				
Barangan Pengguna:				
- Padini Holdings Bhd	50,000	72,958	66,500	2.37
Pertanian:				
- Boustead Plantations Bhd	20,000	32,320	28,000	1.00
- Felda Global Ventures	20,000	93,893	32,600	1.16
	40,000	126,213	60,600	2.16
Jumlah besar	449,050	1,222,867	1,273,613	45.36

### 4. JADUAL PRESTASI

Jadual prestasi Dana dibentangkan di muka surat 3 hingga 10 dalam laporan prestasi dana.

## PENYATA PENGURUS

DANA BERKAITAN-PELABURAN, merangkumi  
HLMT i-Balanced Fund  
HLMT i-Income Fund  
My Steady 10 Plan  
HLMT i-Equity Fund  
(dengan ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana-dana")

Saya, Wan Mohd Fadzlullah bin Wan Abdullah, selaku Ketua Pegawai Eksekutif Hong Leong MSIG Takaful Berhad ("Pengurus"), menyatakan bahawa, pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik Pengurus, maklumat kewangan yang dibentangkan pada mukasurat 15 hingga 31 telah disediakan selaras dengan dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan Mengenai Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Bagi pihak pengurus,

**Wan Mohd Fadzlullah bin Wan Abdullah**  
Ketua Pegawai Eksekutif

Petaling Jaya  
15 September 2015

## LAPORAN JURUAUDIT

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG SIJIL

HLMT i-Balanced Fund

HLMT i-Income Fund

My Steady 10 Plan

HLMT i-Equity Fund

(dengan ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana-dana")

### LAPORAN MAKLUMAT KEWANGAN

Kami telah mengaudit maklumat kewangan Dana-dana yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 30 Jun 2015, penyata pendapatan dan perbelanjaan dan penyata perubahan nilai aset bersih Dana-dana bagi tahun kewangan yang berakhir pada tarikh tersebut serta ringkasan dasar perakaunan penting dan lain-lain nota penjelasan, sebagaimana dinyatakan pada halaman 15 hingga 31.

#### Tanggungjawab Pengurus ke atas Maklumat Kewangan

Para Pengarah kepada Pengurus ("Pengurus Dana") bertanggungjawab ke atas penyediaan maklumat kewangan selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia, dan untuk kawalan dalaman sebagaimana dianggap perlu oleh Pengurus Dana untuk membolehkan penyediaan maklumat kewangan yang bebas daripada kesilapan yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

#### Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat kami mengenai maklumat kewangan ini berdasarkan audit kami. Kami telah melaksanakan audit selaras dengan piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut mewajibkan kami mematuhi keperluan etika di samping merancang dan melaksanakan audit tersebut untuk mendapatkan jaminan yang munasabah samaada maklumat kewangan tersebut bebas daripada kesilapan yang ketara.

Pengauditan merangkumi pelaksanaan prosedur untuk mendapatkan bukti audit mengenai amaun dan pendedahan di dalam maklumat kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung kepada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko kesilapan yang ketara pada maklumat kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko tersebut, kami mempertimbangkan faktor kawalan dalaman yang berkaitan dengan penyediaan maklumat kewangan tersebut oleh Pengurus sebagai cara untuk merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman pihak Pengurus. Pengauditan juga merangkumi penilaian kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan yang dibuat oleh Pengurus, serta penilaian pembentangan maklumat kewangan secara keseluruhan.

Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk menyediakan asas untuk pendapat audit kami.

## LAPORAN JURUAUDIT (SAMBUNGAN)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG SIJIL  
HLMT i-Balanced Fund  
HLMT i-Income Fund  
My Steady 10 Plan  
HLMT i-Equity Fund  
(dengan ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana-dana")

### **Pendapat**

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana-dana ini telah disediakan selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang ditetapkan dalam Nota 2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

### **PERKARA LAIN**

Laporan ini dibuat khusus untuk pemegang polisi Dana-dana, sebagai satu perbadanan selaras dengan Garis Panduan mengenai Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia, dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

### **PRICEWATERHOUSECOOPERS**

(No. AF: 1146)  
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur  
15 September 2015



هونغ ليونغ م.س.أ.ج. تكافل

**HongLeong MSIG Takaful**

## Hong Leong MSIG Takaful Berhad (738090-M)

### Ibu Pejabat:

Tingkat 5, Tower B, PJ City Development, No. 15A, Jalan 219, Seksyen 51A  
46100 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan

Tel: +603 7650 1800

Faks: +603 7620 6730

Talian Perkhidmatan Pelanggan: +603 7650 1800

Emel: [ReachUs@takaful.hongleong.com.my](mailto:ReachUs@takaful.hongleong.com.my)

Laman Web: [www.hlmsigtakaful.com.my](http://www.hlmsigtakaful.com.my)

### **PANTAI TIMUR**

#### **Kota Bharu**

Lot 10910, Wisma Seri Setia,  
Jalan Dusun Muda, Seksyen 26,  
15200 Kota Bharu,  
Kelantan  
Tel: +609-743 2080  
Faks: +609-743 5599

#### **Kuantan**

Tingkat 1, B28, Lorong Tun Ismail 1,  
25000 Kuantan, Pahang Darul Makmur  
Tel: +609-516 3120 / +609 516 3125  
Faks: +609-516 3121

### **SELATAN**

#### **Melaka**

No. 67, 67-1 & 67-2, Jalan KL 3/8,  
Taman Kota Laksamana,  
Seksyen III, 75200 Melaka  
Tel: +606-286 2350  
Faks: +606-286 2370

### **MALAYSIA TIMUR**

#### **Kuching**

Tingkat 2, 22B & 22C, Jalan Rubber,  
Lot 342 & 343, Seksyen 9,  
93400 Kuching, Sarawak  
Tel: +6082-236 871  
Faks: +6082-236 925

**Hong Leong MSIG Takaful Berhad** (738090-M)

Level 5, Tower B, PJ City Development,

No. 15A, Jalan 219, Seksyen 51A,

46100 Petaling Jaya, Selangor

Tel: +603-7650 1800

Faks: +603-7620 6730

[www.hlmsigtakaful.com.my](http://www.hlmsigtakaful.com.my)