

HLMT DANA BERKAITAN-PELABURAN
Laporan Prestasi Dana
bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018



Kandungan

Muka surat

Utusan Ketua Pengawai Eksekutif	1-2
Objektif Dana	3
Ulasan Pelaburan	
HLMT i-Balanced Fund	4 - 6
HLMT i-Income Fund	7 - 9
My Steady 10 Plan	10 - 12
HLMT i-Equity Fund	13 - 15
Pasaran Ekuiti	16 - 17
Pendapatan Tetap	18 - 19
Tinjauan Pelaburan	20
Maklumat Kewangan	
Penyata Aset dan Liabiliti	21 - 24
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	25 - 26
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	27 - 28
Nota-nota kepada Maklumat Kewangan	29 - 38
Penyata Pengurus	39
Laporan Juruaudit Bebas	40 - 42

UTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Kepada Semua Pemegang Sijil yang Dihargai,

Kami dengan sukacitanya membentangkan kepada anda laporan prestasi dana Hong Leong MSIG Takaful Berhad bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018. Dana berkaitan pelaburan kami ialah HLMT i-Balanced Fund, HLMT i-Income Fund, MY Steady 10 Plan dan HLMT i-Equity Fund.

Untuk tahun kewangan yang telah berlalu, dagangan pasaran tempatan malangnya adalah senyap. Keadaan ini wujud walaupun prestasi ekonomi dasar negara adalah kukuh namun disebabkan perolehan korporat terus merosot di bawah jangkaan. Keadaan ini diburukkan lagi oleh Pilihan Raya Umum ke-14 yang bakal diadakan kerana pelabur mengambil sikap menunggu dan melihat. Sebaliknya, pasaran serantau menawarkan prospek pertumbuhan yang lebih menambat minat pada penilaian yang menarik, terutamanya pasaran berkaitan teknologi tradisional seperti Taiwan dan Korea Selatan. Natijahnya, pada separuh pertama tempoh kewangan, pasaran tempatan menyaksikan pencairan modal asing secara berterusan di mana aliran keluar ekuiti dianggarkan hampir RM0.2b. Pasaran pendapatan tetap tempatan, sebaliknya, lebih menguntungkan dengan kemasukan sebanyak RM12.9b apabila para pelabur asing berlumba-lumba membeli Sekuriti Kerajaan Malaysia sebagai pelaburan proksi berikutan Ringgit dinilai rendah. Ringgit juga disokong oleh kenaikan harga minyak mentah Brent daripada US\$46.33 setong kepada US\$74.25 setong pada akhir tempoh kewangan di sebalik tekanan bekalan global.

Ketika kita menuju ke arah akhir tahun 2017, pasaran ekuiti Malaysia membalikkan arah dan mula mencatatkan peningkatan disokong oleh aktiviti hiasan luar akhir tahun, serta jangkaan perolehan korporat yang lebih kukuh sejajar dengan ramalan pertumbuhan KDNK sebanyak 5.4% untuk 2018. Pasaran kewangan di seluruh dunia juga disokong oleh kejayaan AS meluluskan rang undang-undang pembaharuan cukai yang menyemarakkan rali, dan saham teknologi secara keseluruhannya meraih manfaat dengan jangkaan peningkatan penggunaan teknologi dalam IOT. Walau bagaimanapun, keputusan Pilihan Raya Umum Ke-14 telah menjejaskan aktiviti-aktiviti dengan perubahan mendadak dalam dasar kerajaan. Ini malangnya ditambah lagi oleh ketegangan perdagangan yang semakin meningkat antara AS dan China, menyebabkan indeks utama termasuk Indeks Syariah melakukan pembetulan. Pasaran tempatan menyaksikan aliran keluar asing yang besar mencecah RM7b YTD. Indeks FBM Syariah untuk tempoh di bawah semakin merosot 5.7% untuk ditutup pada 12,092.55 mata. Sentimen dalam pasaran bon tempatan juga menjadi berhati-hati dengan hasil bagi MGS 10-tahun melebihi 4.2% dan Ringgit melemah kepada RM4.0385/US\$ pada akhir tempoh di bawah semakin. Yakinlah, kami akan menggunakan peluang yang dijana oleh sebarang kemaruapan pasaran untuk terus membina portfolio kukuh untuk dana anda bagi masa depan.

UTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF (SAMB.)

Akhir kata, kami akan terus komited untuk berusaha dalam menyampaikan produk dan perkhidmatan terbaik untuk memperkayakan perlindungan hayat anda. Tahun kewangan 2018/2019 akan menjadi tempoh kemajuan untuk HLM Takaful kerana kami melaksanakan pelbagai inisiatif dan strategi dalam usaha kami untuk mengembangkan perniagaan kami. Kami dengan ikhlas merakamkan setinggi-tinggi penghargaan kami atas sokongan berterusan anda kepada HLMT dan terima kasih kerana memilih HLM Takaful sebagai penyedia Takaful pilihan anda. Kami tidak sabar-sabar untuk bersama-sama membina kejayaan yang lebih besar pada 2018/2019.

Mohd Asri Omar
Ketua Pegawai Eksekutif

OBJEKTIF DANA

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

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

My Steady 10 Plan merupakan satu dana tertutup Pendapatan Tetap 10 Tahun yang mematuhi Syariah. Dana ini membayar agihan pendapatan kasar yang dikontrakkan dengan kadar indikatif sebanyak 44.20% dan jumlah modalnya dilindungi apabila 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 dalam sekuriti syarikat yang tersenarai dan mematuhi Syariah.

ULASAN PELABURAN

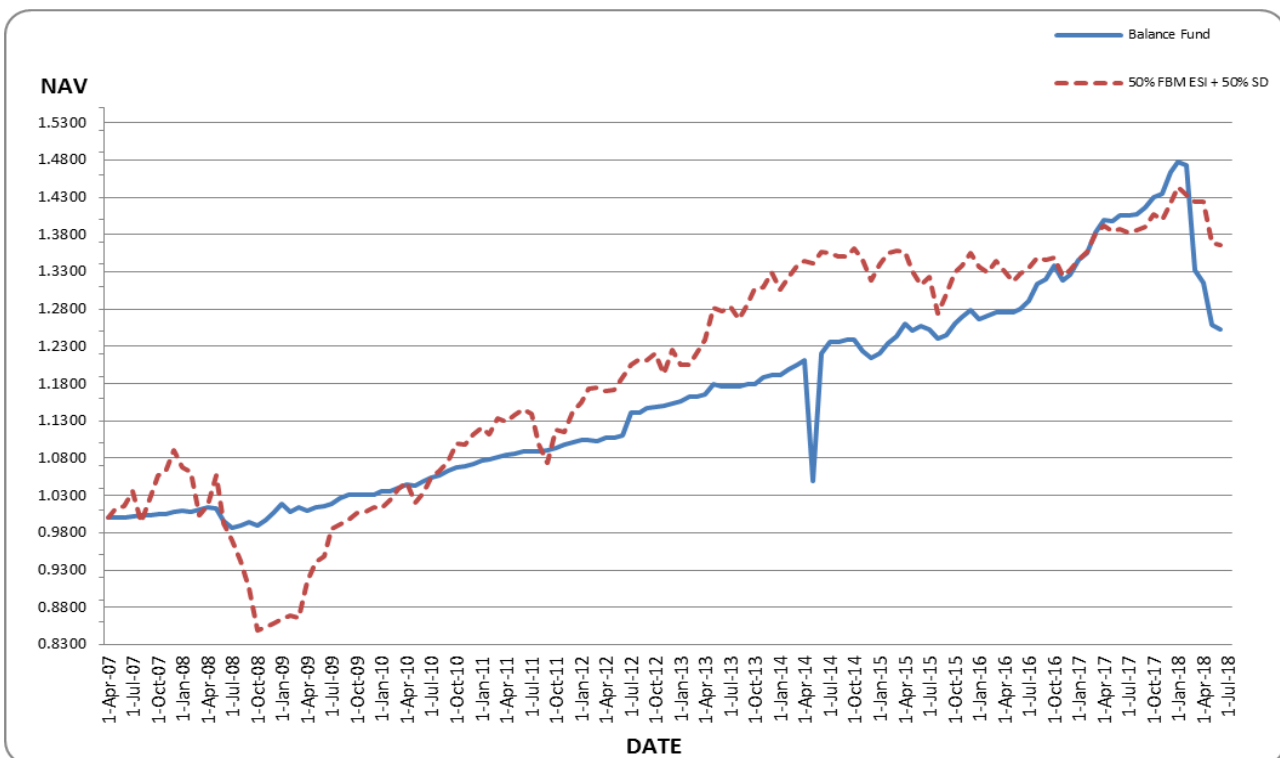
HLMT i-BALANCED FUND

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, hampir 47% dana dilaburkan dalam sekuriti patuh Syariah sementara 43% dilaburkan dalam bon Islam. Kami akan secara progresif mengurangkan komponen wajaran ekuiti kecuali bagi pegangan saham sedia ada, kami tidak akan menyimpang dari komponen Indeks Syariah. Saham yang menyeret prestasi keseluruhan dana adalah terutamanya telekomunikasi, pembinaan dan konsesi tol (Littrak).

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

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, strategi, sekatan dan had pelaburan untuk dana sepanjang tahun ini. Tiada pengagihan yang dibuat dan dicadangkan sepanjang tahun ini.

Pada 30 Jun 2018
Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



ULASAN PELABURAN

HLMT i-BALANCED FUND (SAMB.)

Prestasi Dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM)	5,929,538	6,628,808	6,249,085	6,023,480	5,886,028
Bilangan unit	4,733,540	4,715,020	4,876,708	4,791,451	4,820,202
NAB seunit (RM)	1.2527	1.4059	1.2814	1.2571	1.2211
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.4772	1.4059	1.2814	1.2598	1.1923
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.2523	1.2916	1.241	1.2144	1.1557
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	-10.93%	9.75%	1.91%	2.95%	2.51%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	-10.93%	9.75%	1.91%	2.95%	2.51%
- 3 tahun	-0.13%	4.81%	2.86%	4.23%	2.23%
- 5 tahun	1.25%	4.84%	3.31%	3.69%	3.50%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (50% FBM ESI + 50% SD)					
- 1 tahun	-1.44%	4.41%	0.79%	-3.58%	6.03%
- 3 tahun	1.35%	0.72%	1.00%	3.11%	5.61%
- 5 tahun	1.37%	3.12%	2.74%	4.69%	9.25%

Prestasi Dana	
	2018
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 2)	-0.82%
Purata pulangan tahunan - Dana	
- 1 tahun	-0.82%
- 3 tahun	2.82%
- 5 tahun	2.54%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (50% FBM ESI + 50% SD)	
- 1 tahun	-1.44%
- 3 tahun	1.35%
- 5 tahun	1.37%

Nota:

Pelarasan yang timbul akibat daripada perbezaan masa dalam pengiktirafan perbelanjaan yuran telah diambil kira dalam FY 2017/18 yang menghasilkan pulangan yang tidak menguntungkan ke atas prestasi Dana seperti yang ditunjukkan dalam Nota 1 di atas. Walau bagaimanapun, pelarasan ini tidak memberi kesan kepada prestasi sebenar Dana yang digunakan dalam harga yang diterbitkan untuk peruntukan unit. Pelarasan yang disebutkan itu hanyalah pelaporan buku untuk membetulkan perbezaan masa bagi kemasukan sedemikian. Dalam perbandingan yang normal, prestasi Dana sebenar berdasarkan harga yang diterbitkan adalah seperti Nota 2.

ULASAN PELABURAN

HLMT i-BALANCED FUND (SAMB.)

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia	52.66	43.41	22.94	24.22	20.99
Bon Islam tidak disebutharga	47.34	40.21	62.30	63.75	64.68
Deposit dengan institusi keuangan Islam	-	16.38	14.76	12.03	14.33
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi ekuiti dan unit amanah mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Perdagangan/Perkhidmatan	51.92	41.36	54.61	45.88	44.5
Barangan Industri	13.23	18.88	9.92	22.18	17.31
Pertanian	0.91	6.53	5.63	2.89	3.96
Pembinaan	3.42	5.78	2.48	6.28	19.06
Hartanah	6.86	9.25	6.14	11.20	15.17
Barangan Pengguna	7.69	1.97	12.96	11.57	-
Teknologi	1.43	-	-	-	-
Infrastruktur	9.57	10.48	6.79	-	-
REITS	3.12	3.43	1.47	-	-
Kewangan	1.85	2.32	-	-	-
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi bon Islam tidak disebutharga mengikut sektor					
	Weighting %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Kerajaan	33.42	-	-	-	-
Agensi Kerajaan	-	-	-	-	-
Barangan Pengguna	-	-	-	-	-
Kewangan	33.61	89.32	92.13	92.11	92.16
Pembinaan	32.97	10.68	7.87	7.89	7.84
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

ULASAN PELABURAN

HLMT i-INCOME FUND

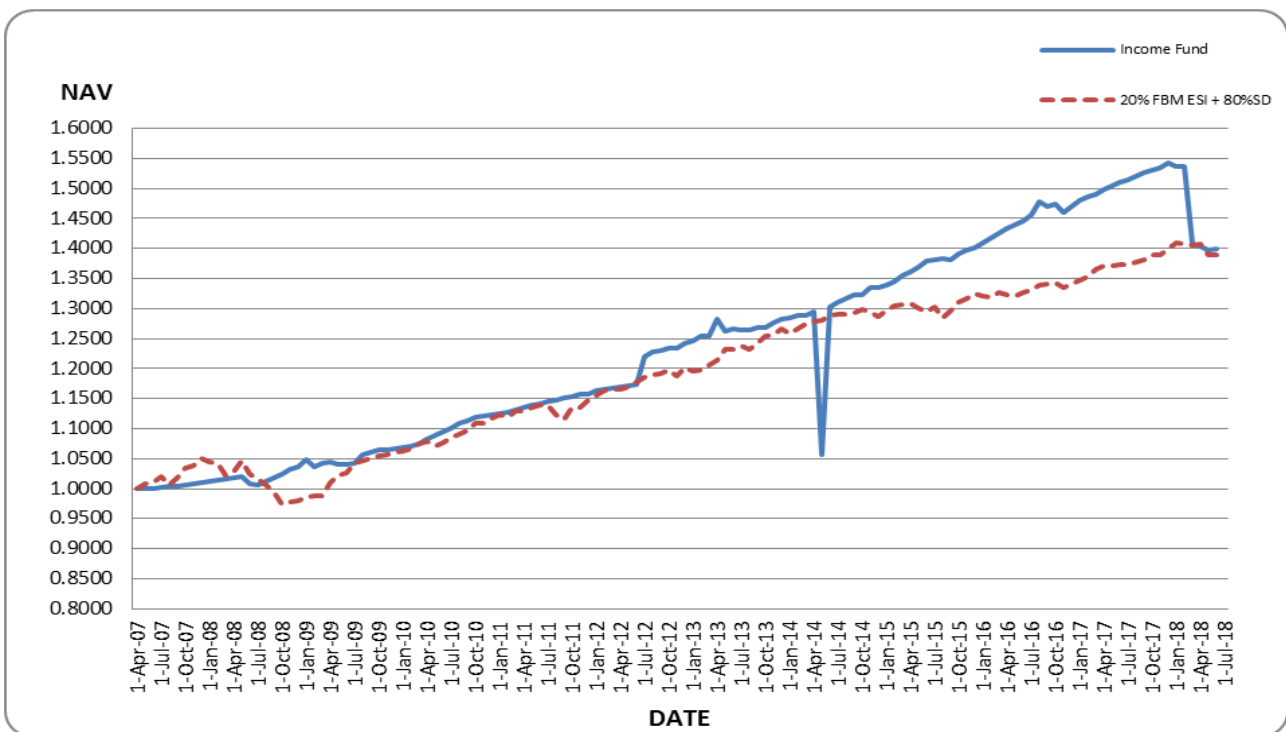
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana telah dilabur sepenuhnya ke dalam bon Islam yang memberikan hasil yang lebih tinggi berbanding dengan Deposit Tetap. Dana melabur 51.16% dalam Sukuk Korporat manakala 48.84% dilabur ke dalam Aset Risiko Rendah.

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

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, strategi, sekatan dan had pelaburan untuk dana sepanjang tahun ini. Tiada pengagihan yang dibuat dan dicadangkan sepanjang tahun ini.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



ULASAN PELABURAN

HLMT i-INCOME FUND (SAMB.)

Prestasi Dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM)	3,270,064	3,406,915	3,267,648	3,119,674	2,958,923
Bilangan unit	2,338,075	2,256,800	2,260,723	2,263,055	2,273,146
NAB seunit (RM)	1.3986	1.5096	1.4454	1.3785	1.3017
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.5420	1.5099	1.4454	1.3785	2.5717
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.3983	1.4566	1.381	1.3103	1.2465
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	-7.35%	4.47%	4.79%	5.91%	1.59%
Purata pulangan tahunan - Dana - 1 tahun	-7.35%	4.47%	4.79%	5.91%	1.59%
- 3 tahun	0.47%	5.06%	4.51%	5.53%	2.58%
- 5 tahun	2.01%	5.17%	4.83%	4.72%	4.02%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (20% FBM ESI + 80% SD)					
- 1 tahun	1.17%	3.48%	1.85%	0.04%	4.13%
- 3 tahun	2.36%	2.15%	1.99%	2.85%	3.85%
- 5 tahun	2.42%	3.13%	2.68%	3.44%	5.79%

Prestasi Dana	
	2018
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 2)	3.08%
Purata pulangan tahunan - Dana - 1 tahun	3.08%
- 3 tahun	3.55%
- 5 tahun	3.45%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (20% FBM ESI + 80% SD)	
- 1 tahun	1.17%
- 3 tahun	2.36%
- 5 tahun	2.42%

Nota:

Pelarasan yang timbul akibat daripada perbezaan masa dalam pengiktirafan perbelanjaan yuran telah diambil kira dalam FY 2017/18 yang menghasilkan pulangan yang tidak menguntungkan ke atas prestasi Dana seperti yang ditunjukkan dalam Nota 1 di atas. Walau bagaimanapun, pelarasan ini tidak memberi kesan kepada prestasi sebenar Dana yang digunakan dalam harga yang diterbitkan untuk peruntukan unit. Pelarasan yang disebutkan itu hanyalah pelaporan buku untuk membetulkan perbezaan masa bagi kemasukan sedemikian. Dalam perbandingan yang normal, prestasi Dana sebenar berdasarkan harga yang diterbitkan adalah seperti Nota 2.

ULASAN PELABURAN

HLMT i-INCOME FUND (SAMB.)

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Bon Islam tidak disebutbarga	100.00	100.00	88.28	100.00	100.00
Deposit dengan institusi kewangan Islam	-	-	11.72	-	-
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi bon Islam tidak disebutbarga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Kerajaan	21.85	13.99	-	-	-
Agensi Kerajaan	13.73	-	16.28	14.98	16.93
Telekomunikasi	-	-	-	-	9.02
Infrastruktur	24.59	25.11	-	-	-
Kewangan	39.83	60.9	70.27	72.68	74.05
Pengangkutan	-	-	13.45	12.34	-
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

ULASAN PELABURAN

MY STEADY 10 PLAN

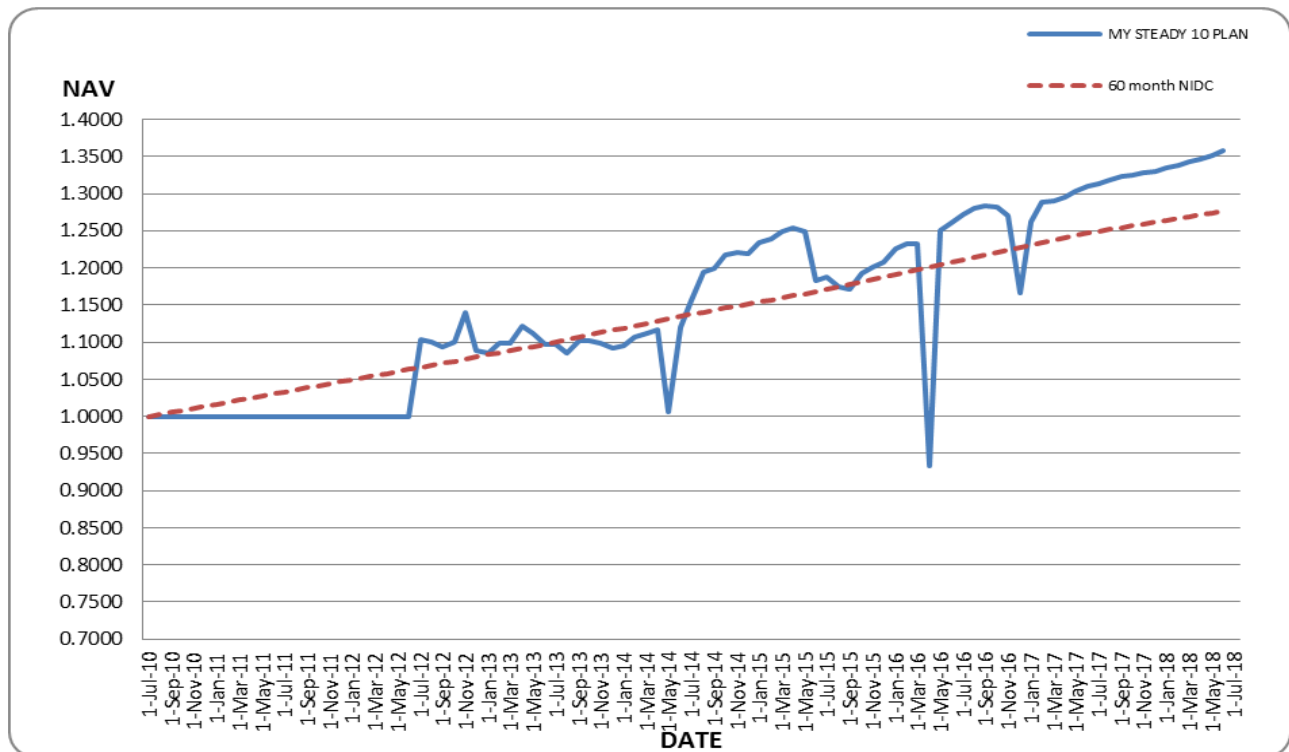
MY Steady 10 Plan, satu dana tertutup Pendapatan Tetap 10 Tahun yang mematuhi Syariah, membayar agihan pendapatan kasar yang dikontrakkan pada kadar indikatif sebanyak 44.20% dan modalnya dilindungi apabila matang pada akhir 10 tahun. Aset rujukan asas tertakluk kepada kadar Islam.

Tiada caj yang dikenakan ke atas dana ini sepanjang tahun ini.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, strategi, sekatan dan had pelaburan untuk dana sepanjang tahun ini. Tiada pengagihan yang dibuat dan dicadangkan sepanjang tahun ini.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



ULASAN PELABURAN

MY STEADY 10 PLAN (SAMB.)

Prestasi Dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM)	3,958,591	3,816,123	3,676,508	3,565,052	3,607,499
Bilangan unit	2,914,576	2,914,576	2,914,576	3,012,776	3,220,960
NAB seunit (RM)	1.3582	1.3093	1.2614	1.1833	1.1200
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.3582	1.3093	1.2614	1.2541	1.121
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.3126	1.1662	0.934	1.1556	1.0858
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	3.74%	3.83%	6.59%	5.62%	2.07%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	3.74%	3.83%	6.59%	5.62%	2.07%
- 3 tahun	4.71%	5.34%	4.75%	5.76%	3.65%
- 5 tahun	4.36%	5.54%	4.75%	n/a	n/a
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (60 bulan NIDC)					
- 1 tahun	2.43%	3.27%	3.38%	2.91%	4.13%
- 3 tahun	3.02%	3.19%	3.25%	3.17%	3.85%
- 5 tahun	3.09%	3.23%	3.22%	n/a	n/a

Prestasi Dana	
	2018
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 2)	3.34%
Purata pulangan tahunan - Dana	
- 1 tahun	3.34%
- 3 tahun	4.22%
- 5 tahun	3.99%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (60 bulan NIDC)	
- 1 tahun	2.43%
- 3 tahun	3.02%
- 5 tahun	3.09%

Nota:

Pelarasan yang timbul akibat daripada perbezaan masa dalam pengiktirafan perbelanjaan yuran telah diambil kira dalam FY 2017/18 yang menghasilkan pulangan yang tidak menguntungkan ke atas prestasi Dana seperti yang ditunjukkan dalam Nota 1 di atas. Walau bagaimanapun, pelarasan ini tidak memberi kesan kepada prestasi sebenar Dana yang digunakan dalam harga yang diterbitkan untuk peruntukan unit. Pelarasan yang disebutkan itu hanyalah pelaporan buku untuk membetulkan perbezaan masa bagi kemasukan sedemikian. Dalam perbandingan yang normal, prestasi Dana sebenar berdasarkan harga yang diterbitkan adalah seperti Nota 2.

ULASAN PELABURAN

MY STEADY 10 PLAN (SAMB.)

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
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

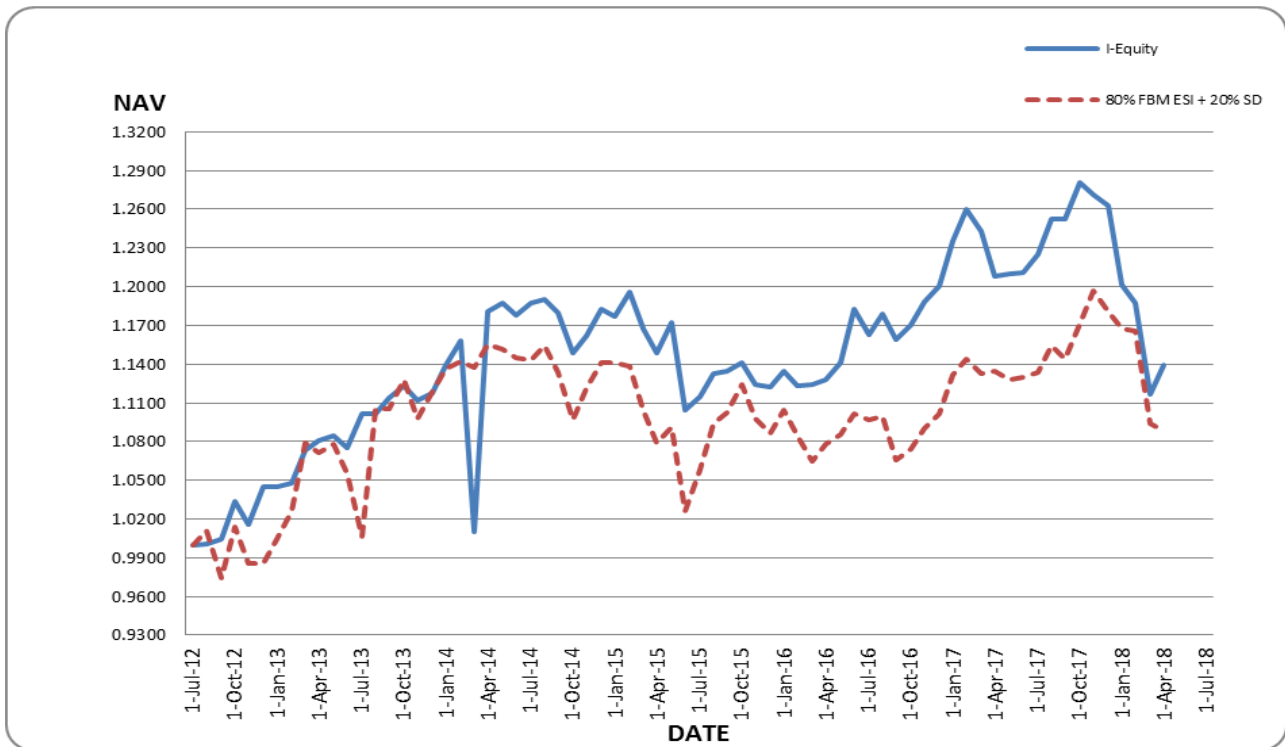
Secara purata dalam tempoh di bawah semakan, hampir 80% Dana telah dilaburkan, sebelum secara progresif mengurangkan pendedahan ekuiti untuk meningkatkan tahap tunai menjelang akhir tempoh kewangan ketika kami memantau pembaharuan dan perkembangan yang berterusan oleh pentadbiran baharu. Dana kekal cenderung ke arah komponen Indeks Syariah kerana kami percaya ini akan memberi manfaat terbaik kepada para pemegang unit memandangkan ketidaktentuan makro yang berlaku pada masa hadapan. Saham yang menyeret prestasi keseluruhan dana adalah terutamanya telekomunikasi, pembinaan dan konsesi tol (Litrak).

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.50% telah dikenakan ke atas Dana sepanjang tahun ini.

Tiada sebarang perubahan dalam objektif, strategi, sekatan dan had pelaburan untuk dana sepanjang tahun ini. Tiada pengagihan yang dibuat dan dicadangkan sepanjang tahun ini.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



ULASAN PELABURAN

HLMT i-EQUITY FUND (SAMB.)

Prestasi Dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM)	16,062,298	15,264,156	12,763,056	2,807,926	1,934,272
Bilangan unit	14,095,914	12,631,470	11,314,819	2,443,388	1,638,151
NAB seunit (RM)	1.1395	1.2084	1.1280	1.1492	1.1808
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.2805	1.2596	1.1280	1.1960	1.1232
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.1166	1.1414	1.104	1.1488	1.0156
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	-5.70%	7.13%	-1.83%	-2.71%	8.09%
Purata pulangan tahunan - Dana - 1 tahun	-5.70%	7.13%	-1.83%	-2.71%	1.59%
- 3 tahun	-0.28%	0.77%	1.43%	n/a	n/a
- 5 tahun	1.06%	n/a	n/a	n/a	n/a
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (80% FBM ESI + 20% SD)					
- 1 tahun	-4.02%	5.24%	-0.10%	-6.66%	7.24%
- 3 tahun	0.31%	-0.61%	0.00%	n/a	n/a
- 5 tahun	0.32%	n/a	n/a	n/a	n/a

Prestasi Dana	
	2018
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 2)	-5.43%
Purata pulangan tahunan - Dana - 1 tahun	-5.43%
- 3 tahun	0.96%
- 5 tahun	1.48%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (80% FBM ESI + 20% SD)	
- 1 tahun	-4.02%
- 3 tahun	0.31%
- 5 tahun	0.32%

Nota:

Pelarasan yang timbul akibat daripada perbezaan masa dalam pengiktirafan perbelanjaan yuran telah diambil kira dalam FY 2017/18 yang menghasilkan pulangan yang tidak menguntungkan ke atas prestasi Dana seperti yang ditunjukkan dalam Nota 1 di atas. Walau bagaimanapun, pelarasan ini tidak memberi kesan kepada prestasi sebenar Dana yang digunakan dalam harga yang diterbitkan untuk peruntukan unit. Pelarasan yang disebutkan itu hanyalah pelaporan buku untuk membetulkan perbezaan masa bagi kemasukan sedemikian. Dalam perbandingan yang normal, prestasi Dana sebenar berdasarkan harga yang diterbitkan adalah seperti Nota 2.

ULASAN PELABURAN

HLMT i-EQUITY FUND (SAMB.)

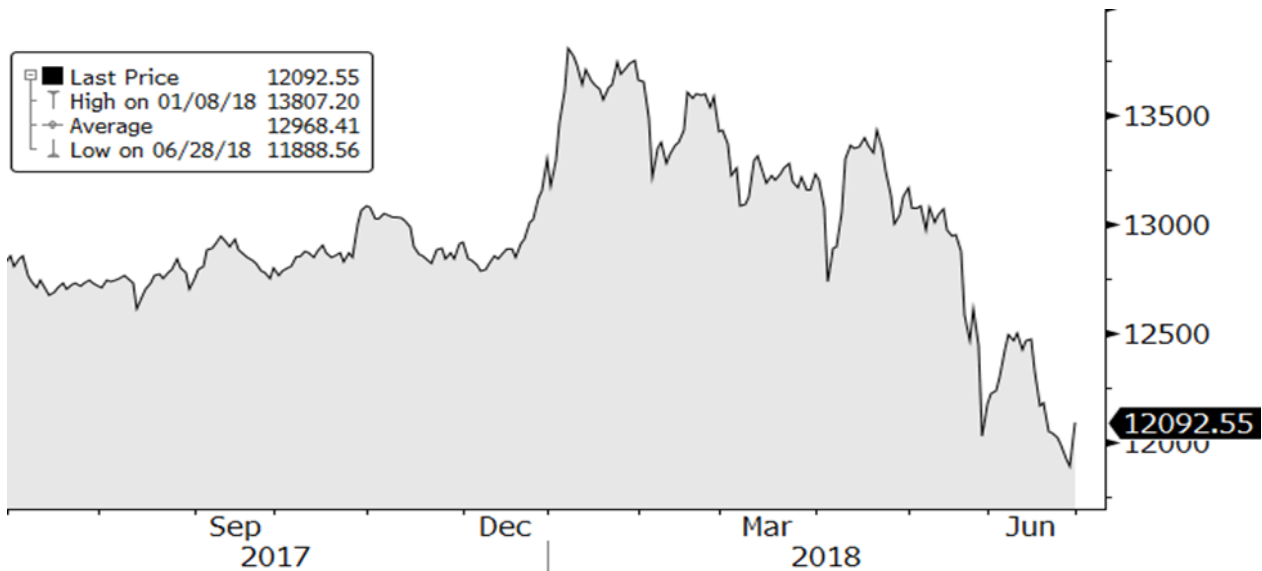
Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Sekuriti ekuiti Islam disebut harga di Malaysia	75.97	82.05	50.27	62.53	61.91
Deposit dengan institusi keuangan Islam	24.03	17.95	49.73	37.47	38.09
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi ekuiti dan unit amanah mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Perdagangan/Perkhidmatan	50.30	47.73	53.65	66.99	65.42
Hartanah	7.84	7.19	4.00	11.49	10.84
Pembinaan	4.09	8.80	2.31	7.33	8.37
Infrastruktur	9.47	6.08	11.46	4.21	5.09
Pertanian	2.38	2.53	13.79	4.76	10.28
Barangan Pengguna	5.74	1.11	3.03	5.22	-
Kewangan	2.67	2.33	0.38	-	-
Teknologi	2.99	5.25	3.86	-	-
Barangan Industri	11.77	16.87	7.52	-	-
REITS	2.75	2.11	-	-	-
	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

ULASAN PELABURAN

Pasaran Ekuiti

Indeks FTSE Malaysia Emas Shariah (1 Julai 2017 – 30 Jun 2018)



Sumber: Bloomberg

Bagi separuh pertama tempoh di bawah semakan, pasaran ekuiti Malaysia agak lemah meskipun banyak pemacu dasar yang positif seperti trend pertumbuhan makroekonomi yang lebih positif di samping pertumbuhan dalam negeri yang kukuh; prospek dasar monetari global yang lembap, pemulihan harga minyak dan penstabilan pada tahap yang lebih tinggi, Ringgit yang kukuh dan pemulihan dalam perolehan korporat. Pasaran ekuiti tempatan hanya mula memecah julat dagangan sempit menjelang akhir tahun 2017 apabila Ringgit meningkat kepada RM4.0465/ US\$ didorong oleh pemulihan harga minyak mentah Brent kepada AS\$66 setong, tahap yang tidak dilihat sejak 2015. Indeks FBM Syariah mengatasi prestasi pasaran yang lebih meluas pada akhir tahun 2017 apabila syarikat bermodal besar terpilih seperti Tenaga, Digi, Petronas Chemical dan Dialog ditutup dengan kukuh.

Selepas permulaan yang baik untuk 2018, pelabur global mula berhati-hati berikutan kebimbangan terhadap kadar pengetatan suasana monetari yang lebih pesat apabila Jerome Powell, pengerusi baharu Rizab Persekutuan AS (FED) dilihat lebih agresif daripada jangkakan pasaran. Tambahan lagi perang dagangan, yang bermula sebagai ura-ura kini menjadi realiti selepas pentadbiran Trump mengumumkan rancangan untuk mengenakan tarif ke atas keluli dan aluminium yang diimport. Senarai item kini telah diperpanjang kepada import dari China yang bernilai USD\$200 bilion. Pasaran baru muncul paling teruk terjejas berikutan perang dagangan yang semakin sengit dan kecairan di pasaran global semakin ketat apabila Bank Pusat Eropah juga mengisytiharkan penamatan pelegaan kuantitatifnya.

ULASAN PELABURAN

Pasaran Ekuiti (samb.)

Di pasaran tempatan, pasaran memaparkan rali mini selepas Suruhanjaya Pilihan Raya akhirnya mengumumkan pilihan raya diadakan pada 9 Mei 2018. Walau bagaimanapun, kemenangan Pakatan Harapan yang mengejutkan dan tidak dijangka menyebabkan pasaran menghadapi pembetulan dengan mendadak. Terdapat aliran keluar modal asing yang besar sebanyak USD\$2.6bn dalam bulan Mei dan Jun berikutan ketidakpastian dasar apabila kerajaan baharu membatalkan projek infrastruktur yang besar dan melaksanakan ikrar pilihan raya yang lain terutamanya kadar sifar GST dan akses internet yang lebih murah. Ini seterusnya memberi kesan ke atas sektor pembinaan, bahan binaan dan telekomunikasi manakala di sisi lain, saham pengguna rali berikutan cuti cukai sehingga pelaksanaan Cukai Jualan dan Perkhidmatan pada September 2018.

Indeks Syariah juga tidak terkecuali, merosot sebanyak 5.7% dalam tempoh di bawah semakan untuk ditutup pada 12,092.55 mata. Kemerostan ini juga turut didorong oleh aliran keluar dari semua pasaran baru muncul ke pasaran maju berikutan peningkatan nilai dolar AS yang disebabkan oleh peningkatan ketegangan perang dagangan dan peningkatan risiko makro global.

ULASAN PELABURAN

Pasaran Pendapatan Tetap

Pasaran pendapatan tetap mengalami suasana tidak menentu sepanjang tahun kewangan di bawah semakan kerana pasaran terpaksa menyesuaikan diri dengan keadaan monetari yang lebih ketat dan siri peristiwa geopolitik yang tidak pernah berlaku sebelum ini. Pada permulaan tahun kewangan, kedua-dua pasaran bon tempatan dan asing mempunyai permulaan yang baik, disokong oleh ketegangan geopolitik dari Korea Utara serta Hurikan Irma yang menangguhkan rancangan Fed untuk menaikkan kadar. Aset berisiko rendah rali akibat aliran masuk ke tempat selamat ketika pelabur mengelak risiko. Walau bagaimanapun, sebaik sahaja hurikan reda, pasaran bon berbalik berikutan angka ekonomi yang lebih baik daripada jangkaan yang membuka ruang untuk kenaikan kadar seterusnya.

Menjelang suku ke-2 dalam tempoh di bawah semakan, pasaran global menyaksikan permulaan suasana roller-coaster seiring dengan Perbendaharaan AS (UST) yang berada pada trend naik turun mendadak yang disebabkan oleh pengelakan risiko. Ini disebabkan oleh jangkaan kenaikan kadar faedah Fed, ketidakpastian mengenai penggantian pengerusi Fed seterusnya; pembaharuan cukai AS serta ketegangan geopolitik yang berterusan dan penggantungan Referendum Kemerdekaan oleh Catalonia di Sepanyol di mana masa depan politik zon euro dipersoalkan lagi.

Pasaran terus berubah-ubah menuju ke suku ke-3 dalam tempoh di bawah semakan dengan pasaran bon tempatan menetapkan nada dengan pergerakan pencapaian sementara dari UST. Hasil UST berada pada trend meningkat dengan ramalan tempo kenaikan kadar Fed yang lebih cepat sementara hasil bon kerajaan tempatan merosot kerana terdapat minat belian. Walau bagaimanapun, ia adalah sementara sahaja kerana hasil bon Malaysia akhirnya bergerak naik seiring dengan hasil global berikutan inflasi yang lebih kukuh daripada jangkaan di AS.

Namun apa yang mengejutkan, selepas mesyuarat Jawatankuasa Pasaran Terbuka Persekutuan (FOMC) Mac 2018, UST rali walaupun berlaku kenaikan 25 mata asas. Ini disebabkan oleh Fed mengekalkan unjuran mereka bagi tiga kali kenaikan kadar dan bukan empat kali pada 2018. Pasaran pendapatan tetap juga meraih manfaat daripada aliran masuk "ke tempat selamat" setelah kejatuhan mendadak di pasaran ekuiti A.S.

Walaupun bagaimanapun, pada suku terakhir di bawah semakan, sentimen bertukar dan menyaksikan UST memuncak hanya di bawah 3.03%, melepasi paras 3.0% untuk kali pertama dalam 4 tahun. Mengambil petunjuk daripada UST, hasil bon kerajaan tempatan meningkat. Tambahan pula, pasaran bon tempatan juga menjadi berhati-hati berikutan keputusan Pilihan Raya Umum ke-14 yang kemudiannya membawa kepada aliran keluar bersih dalam pegangan asing ke atas bon Malaysia pada seluruh spektrum kematangan. Hasil MGS 10-tahun melepasi paras 4.20% sementara ringgit terus melemahkan melepasi tahap psikologi USD/MYR4 menjelang pertengahan bulan Jun, menyentuh paras rendah USD/MYR4.0385 menjelang akhir tempoh di bawah semakan. Malah, bulan Mei 2018 menyaksikan penjualan tertinggi bon Malaysia berjumlah RM12.9bn, kuantum yang setanding dengan penjualan besar-besaran asing yang berlaku semasa taper and tantrum pada tahun 2013.

ULASAN PELABURAN

Pasaran Pendapatan Tetap (Samb.)

Walau bagaimanapun, sentimen lemah ini juga dilihat merentas semua EM di sebalik ketegangan perang dagangan antara AS dan China manakala dolar AS mengukuh berbanding semua mata wang EM menyebabkan aliran keluar kembali ke pasaran maju. Di pasaran tempatan, kebimbangan dalam negeri terhadap Ringgit yang lemah, ketidakpastian yang berlaku dalam dasar dalam negeri dan kekurangan pemangkin baharu juga menyebabkan pelabur pendapatan tetap berada pada nada lemah menjelang akhir tempoh di bawah semakan.

TINJAUAN PELABURAN

Ekuiti

Bagi baki tahun 2018, kami menjangka pasaran ekuiti global menjadi tidak menentu kerana pertumbuhan ekonomi dijangka memuncak namun pada masa yang sama akan wujud pengetatan seragam secara global apabila bank-bank pusat terutama telah memberikan petunjuk bahawa era kadar yang amat rendah akan berakhir. Sementara itu, keadaan perdagangan semakin buruk apabila lebih banyak blok dagangan terlibat dalam perang dagangan AS-China mungkin menyebabkan perbelanjaan pelabur dan perbelanjaan perniagaan ditangguhkan. Pengukuhan dolar AS juga akan terus menarik aliran keluar dari pasaran baru muncul walaupun kami tidak mengharapkan pengukuhan nilai yang berterusan kerana AS juga mempunyai defisit kembar untuk ditangani sementara menghadapi isu politiknya sendiri dengan pilihan raya pada pertengahan November.

Bagi Malaysia, pengekangan dan semakan semula projek-projek besar sektor awam bermakna akan terdapat risiko penurunan pertumbuhan KDNK pada 2019. Wujud ketidakpastian dasar kerana kerajaan baharu ini akan mengambil masa untuk memperkenalkan dasar pertumbuhannya sendiri dan pembentangan Bajet 2019 pada bulan November akan sangat ditunggu-tunggu untuk melihat bidang mana akan menjadi bidang pertumbuhan. Walau bagaimanapun, kami kekal positif dalam jangka panjang kerana pembetulan baru-baru ini bermakna penilaian sektor terpilih menjadi lebih munasabah. Penggunaan swasta juga dijangka terus kukuh disebabkan oleh "cuti cukai" selama 3 bulan dari bulan Jun hingga September 2018. Tambahan pula, kami berharap pembaharuan yang akan mendorong minat pelabur kerana sejarah menunjukkan bahawa ia boleh menjadi pemacu positif dalam rali pasaran ekuiti seperti dalam kes India dan Indonesia pada 2014-2015 apabila mereka menukar kerajaan masing-masing.

Pendapatan Tetap

Tinjauan pasaran pendapatan tetap dijangka tidak menentu dengan kebimbangan berterusan tentang pengetatan kecairan global dan ketegangan perdagangan yang semakin memuncak yang akan mengancam prospek pertumbuhan walaupun pada sisi lain, ini mungkin berpotensi menyederhanakan tempo kenaikan kadar yang dirancang oleh Fed. Walau bagaimanapun, sekiranya Fed teguh pada pendiriannya untuk kenaikan kadar sebanyak 4 kali pada 2018 walaupun kelemahan yang dijangka akan timbul, kami berpendapat bahawa lebih banyak dana akan mengalir keluar dari pasaran baru muncul ke pasaran selamat UST yang berhasil tinggi.

Begitu juga, pasaran bon tempatan akan menjadi tidak menentu kerana data ekonomi di AS terus menjadi salah satu penentu utama sentimen bon tempatan. Walau bagaimanapun, mungkin terdapat pergerakan pencapahan sementara berikutan potensi pertumbuhan dalam negeri mungkin lebih perlahan dan angka inflasi yang terkawal mungkin menjejaskan arah kadar faedah tempatan. Walau bagaimanapun, pasaran bon tempatan masih menghadapi cabaran sekiranya dolar AS terus meningkat memandangkan pegangan asing yang besar dalam Sekuriti Kerajaan Malaysia, menjadikannya terdedah kepada aliran keluar dana asing. Pada tahap yang lebih mikro, semakan semula projek-projek infrastruktur mega secara berterusan mungkin menyebabkan kemeruapan jangka pendek terutama pada kertas korporat di sektor jalan raya bertol dan pembinaan. Walau bagaimanapun, kelemahan dalam pasaran pendapatan tetap tempatan dan global memberi peluang untuk menggunakan wang tunai untuk mengunci hasil yang lebih tinggi terutamanya semasa tempoh ketika pasaran berkelakuan tidak rasional.

MAKLUMAT KEWANGAN

PENYATA ASET DAN LIABILITI

PADA 30 JUN 2018

	Note	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
ASET					
Pelaburan:					
Sekuriti ekuiti Islam disebutbarga di Malaysia	4	3,334,612	-	-	10,767,014
Bon Islam tidak disebutbarga	4	2,997,886	3,668,810	-	-
Pelaburan berstruktur	4	-	-	4,792,793	-
Keuntungan terakru		26,483	32,937	-	597
Deposit dengan institusi kewangan Islam		-	-	-	3,405,588
Jumlah pelaburan		6,358,981	3,701,747	4,792,793	14,173,199
Lain-lain aset:					
Cukai boleh diperolehi semula		69,343	51,111	-	45,184
Aset cukai tertunda		4,672	-	-	-
Pelaburan belum terima		4,539	-	-	18,131
Lain-lain belum terima		51,324	250	-	2,128,057
Tunai dan kesetaraan tunai		144,934	2,889	-	348,390
Jumlah lain-lain aset		274,812	54,250	-	2,539,762
JUMLAH ASET		6,633,793	3,755,997	4,792,793	16,712,961

PENYATA ASET DAN LIABILITI
PADA 30 JUNE 2018 (SAMB.)

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
LIABILITI				
Amaun yang kena dibayar kepada Pengurus	704,255	351,391	-	616,336
Liabiliti cukai tertunda	-	1,352	94,304	-
Peruntukan bagi cukai	-	-	-	34,327
Lain-lain belum bayar	-	133,190	739,898	-
JUMLAH LIABILITI	704,255	485,933	834,202	650,663
ASET BERSIH HAK PEMEGANG SIJIL	5,929,538	3,270,064	3,958,591	16,062,298
DIWAKILI OLEH				
Nilai unit	8,252,454	2,482,549	3,074,015	17,056,018
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan	(2,322,916)	787,515	884,576	(993,720)
	5,929,538	3,270,064	3,958,591	16,062,298
Nilai aset bersih hak pemegang sijil unit	1.2527	1.3986	1.3582	1.1395

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

PENYATA ASET DAN LIABILITI
PADA 30 JUN 2017

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
ASET				
Pelaburan:				
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia	3,033,822	-	-	12,101,756
Bon Islam tidak disebutharga	2,810,284	3,629,282	-	-
Pelaburan berstruktur	-	-	4,637,937	-
Keuntungan terakru	14,984	30,197	-	1,206
Deposit dengan institusi kewangan Islam	1,144,477	-	-	2,648,265
Jumlah pelaburan	7,003,567	3,659,479	4,637,937	14,751,227
Lain-lain aset:				
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	-	-
Pelaburan belum terima	7,854	-	-	29,564
Lain-lain belum terima	-	-	-	355,734
Tunai dan kesetaraan tunai	96,530	18,934	-	252,800
Jumlah lain-lain aset	104,384	18,934	-	638,098
JUMLAH ASET	7,107,951	3,678,413	4,637,937	15,389,325

PENYATA ASET DAN LIABILITI
PADA 30 JUN 2017 (SAMB.)

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
LIABILITI				
Liabiliti cukai tertunda	12,736	2,822	81,915	57,569
Peruntukan bagi cukai	51,391	25,000	-	67,600
Lain-lain belum bayar	415,016	243,676	739,899	-
JUMLAH LIABILITI	479,143	271,498	821,814	125,169
ASET BERSIH HAK PEMEGANG SIJIL	6,628,808	3,406,915	3,816,123	15,264,156
DIWAKILI OLEH				
Nilai unit	8,070,184	2,344,691	2,818,087	14,522,048
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan	(1,441,376)	1,062,224	998,036	742,108
	6,628,808	3,406,915	3,816,123	15,264,156
Nilai aset bersih hak pemegang sijil unit	1.4059	1.5096	1.3093	1.2084

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2018

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
Pendapatan pelaburan :				
Keuntungan pelaburan	152,793	167,551	92,060	-
Pendapatan dividen	97,577	-	356,704	-
Keuntungan bersih direalisasi daripada penjualan pelaburan	5,498	150	35,550	-
Keuntungan modal atas pelaburan belum direalisasi	130	-	4,187	154,856
Jumlah pendapatan	255,998	167,701	488,501	154,856
Kerugian direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	(930)	-	-	-
Kerugian modal atas pelaburan belum direalisasi	(217,712)	(18,383)	(1,330,885)	-
Yuran pengurusan pelaburan	(911,935)	(406,892)	(1,145,341)	-
Lain-lain perbelanjaan	(12,128)	(5,189)	(90,461)	-
Jumlah perbelanjaan	(1,142,705)	(430,464)	(2,566,687)	-
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai	(886,707)	(262,763)	(2,078,186)	154,856
Perbelanjaan cukai	5,167	(11,946)	86,428	(12,388)
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan selepas cukai	(881,540)	(274,709)	(1,991,758)	142,468
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dibawa ke hadapan	(1,441,376)	1,062,224	998,037	742,108
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan	(2,322,916)	787,515	(993,721)	884,576

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

**PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN
 BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2017**

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
Pendapatan pelaburan:				
Keuntungan pelaburan	166,064	160,566	-	121,260
Pendapatan dividen	88,886	-	-	280,626
Keuntungan bersih direalisasi daripada penjualan pelaburan	322,447	1,000	-	468,846
Keuntungan modal atas pelaburan belum direalisasi	121,933	-	151,758	730,635
Lain-lain pendapatan	-	-	-	-
Jumlah pendapatan	699,330	161,566	151,758	1,601,367
Kerugian direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	-	-	-	-
Kerugian modal atas pelaburan belum direalisasi	(74,532)	(4,890)	-	-
Yuran pengurusan pelaburan	(125,413)	(10,187)	-	(252,510)
Lain-lain perbelanjaan	(10,234)	(2,142)	-	(71,433)
Jumlah perbelanjaan	(210,179)	(17,219)	-	(323,943)
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai	489,151	144,347	151,758	1,277,424
Perbelanjaan cukai	(49,792)	(12,609)	(12,143)	(125,066)
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan selepas cukai	439,359	131,738	139,615	1,152,358
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dibawa ke hadapan	(1,880,735)	930,486	858,421	(410,250)
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan	(1,441,376)	1,062,224	998,036	742,108

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

**PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2018**

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada permulaan tahun keuangan	6,628,808	3,406,915	3,816,123	15,264,156
Amaun diterima daripada pemegang sijil bagi penerbitan unit	1,163,915	271,163	-	5,909,943
Amaun dibayar kepada pemegang sijil bagi pembatalan unit	(981,645)	(133,305)	-	(3,120,044)
	6,811,078	3,544,773	3,816,123	18,054,055
(Perbelanjaan)/pendapatan bersih bagi tempoh kewangan, bersih daripada cukai	(681,365)	(257,797)	-	(767,811)
Keuntungan/(kerugian) bersih belum direalisasi, bersih daripada cukai	(200,175)	(16,912)	142,468	(1,223,946)
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada akhir tahun kewangan	5,929,538	3,270,064	3,958,591	16,062,298

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

**PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH
 BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2017**

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	My Steady 10 Plan RM	HLMT i-Equity RM
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada permulaan tahun keuangan	6,249,085	3,267,648	3,676,508	12,763,056
Amaun diterima daripada pemegang sijil bagi penerbitan unit	1,342,501	127,556	-	4,461,658
Amaun dibayar kepada pemegang sijil bagi pembatalan unit	(1,402,137)	(120,027)	-	(3,112,916)
	6,189,449	3,275,177	3,676,508	14,111,798
(Perbelanjaan)/pendapatan bersih bagi tempoh kewangan, bersih daripada cukai	507,928	136,237	-	476,789
Keuntungan/(kerugian) bersih belum direalisasikan, bersih daripada cukai	(68,569)	(4,499)	139,615	675,569
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada akhir tahun kewangan	6,628,808	3,406,915	3,816,123	15,264,156

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 mematuhi Syariah yang dibenarkan.

Pengurus Dana adalah Hong Leong MSIG Takaful Berhad, sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia, dimana aktiviti utamanya ialah pengurusan Takaful Keluarga termasuk perniagaan berkaitan pelaburan dan semua kelas perniagaan Takaful Am. Tiada perubahan ketara dalam aktiviti utama semasa tahun kewangan.

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 (BNM/RH/GL 010-15) yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia (“BNM”).

Penyediaan maklumat kewangan memerlukan penggunaan anggaran dan andaian kritikal yang memberi kesan ke atas amaun aset dan liabiliti yang dilaporkan serta pendedahan aset dan liabiliti luar jangkaan pada tarikh maklumat kewangan, dan amaun pendapatan dan perbelanjaan yang dinyatakan semasa tahun kewangan yang dilaporkan. Ia juga memerlukan Para Pengarah kepada Pengurus untuk membuat pertimbangan mereka 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.

Walaupun bagaimanapun, Para Pengarah kepada Pengurus berpendapat tiada anggaran dan andaian yang berisiko tinggi untuk menyebabkan pelarasan material ke atas amaun dibawa aset dan liabiliti hingga ke tahun kewangan seterusnya dan tiada dasar perakaunan yang memerlukan pertimbangan sewajarnya untuk dilaksanakan.

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

2. RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

- (b) Aset kewangan nilai saksama menerusi untung atau rugi (“FVTPL”)

Dana menetapkan portfolio pelaburannya dalam nilai saksama melalui untung atau rugi aset kewangan pada permulaannya bagi melupuskan atau mengurangkan secara ketara pengukuran atau pengiktirafan yang tidak konsisten yang sebaliknya akan timbul apabila mengukur aset atau liabiliti atau mengiktiraf untung dan rugi ke atasnya pada asas yang

Aset kewangan yang dikelaskan sebagai FVTPL pada permulaannya dinyatakan pada nilai saksama. Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan diukur semula pada nilai saksama dengan pelarasan nilai saksama serta 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 adalah berdasarkan petunjuk harga/indeks pasaran yang saksama dengan merujuk kepada sebut harga yang diberikan oleh bank dan para broker.

Nilai saksama sekuriti disebut harga adalah 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, dengan merujuk kepada instrumen lain yang hampir 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 dinilai pada nilai saksama, 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 dibawa pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

2. RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(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 pada tarikh transaksi. Keuntungan dan kerugian pertukaran asing akibat daripada penyelesaian transaksi tersebut dan daripada transaksi pertukaran asing pada hujung tahun bagi aset dan liabiliti monetari yang didenominasi dalam matawang asing telah dinyatakan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(e) Tunai dan kesetaraan tunai

Tunai dan kesetaraan tunai terdiri daripada baki tunai dan deposit panggilan dengan institusi kewangan Islam dengan tempoh kematangan tiga bulan atau kurang.

(f) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan dividen diiktiraf apabila wujudnya hak untuk menerima dividen tersebut.

Keuntungan pelaburan diiktiraf berasaskan perkadaran masa dengan mengambil kira hasil berkesan aset tersebut.

Keuntungan atau kerugian yang timbul daripada pelupusan pelaburan dikredit atau dicajkan kepada penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(g) Yuran pengurusan pelaburan

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

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

2 . RINGKASAN DASAR-DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(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 bercukai 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 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 cukai akan tersedia ada dimana perbezaan sementara yang boleh ditolak cukai atau kerugian cukai yang belum digunakan boleh digunakan. Cukai tertunda diiktiraf di dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(i) Penerbitan unit bersih

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

(j) Pembatalan unit bersih

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

3 . JADUAL PRESTASI

Jadual-jadual prestasi Dana-dana dibentangkan pada muka surat 4 hingga 15 laporan prestasi dana.

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4. PELABURAN

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2018 (RM)	% nilai aset bersih
HLMT i-BALANCED FUND				
<u>Bon Islam tidak disebutbarga:</u>				
Malaysian Government Securities & Cagamas:				
- Malaysia Investment Issue	1,000,000	1,004,920	1,002,000	16.90%
Bon Islam:				
- BGSM Management Sdn Bhd	200,000	201,260	200,646	3.38%
- BGSM Management Sdn Bhd	300,000	302,610	305,145	5.15%
- Hong Leong Islamic Bank	500,000	500,025	501,685	8.46%
- Sarawak Hidro Sdn Bhd	1,000,000	990,200	988,410	16.67%
	2,000,000	1,994,095	1,995,886	33.66%
Jumlah bon Islam tidak disebutbarga	3,000,000	2,999,015	2,997,886	50.56%
<u>Sekuriti ekuiti Islam disebutbarga di Malaysia</u>				
Perdagangan/Perkhidmatan:				
- AEON Co. (M) Bhd	45,000	108,831	102,150	1.72%
- Axiata Group Berhad	25,794	148,411	98,017	1.65%
- Berjaya Auto Berhad	45,000	96,340	99,000	1.67%
- Dialog Group Bhd	57,576	34,927	177,910	3.00%
- IHH Healthcare Bhd	10,000	66,009	61,000	1.03%
- Maxis Berhad	25,000	145,061	136,500	2.30%
- Sunway Berhad	48,333	74,445	74,916	1.26%
- SIME Darby Bhd	80,459	176,350	197,125	3.32%
- Telekom Malaysia Bhd	18,000	72,381	55,980	0.94%
- Tenaga Nasional Bhd	35,000	490,050	512,400	8.64%
- Westports Holdings Bhd	30,000	100,623	101,700	1.72%
- Yinson Holdings Bhd	25,000	104,317	114,500	1.93%
	445,162	1,617,745	1,731,198	29.18%
REITS:				
- KLCC Property Holdings Bhd	13,000	98,465	104,000	1.75%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4. PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2018 (RM)	% nilai aset bersih
HLMT i-BALANCED FUND (CONT'D)				
<u>Sekuriti ekuiti Islam disebut harga</u>				
<u>di Malaysia: (samb.)</u>				
Perladangan:				
- Felda Global Ventures	20,000	38,308	30,200	0.51%
Pembinaan:				
- Gamuda Bhd	13,000	61,284	42,510	0.72%
- IJM Corporation Bhd	40,000	126,203	71,600	1.21%
	53,000	187,487	114,110	1.93%
Barangan Pengguna:				
-Fraser & Neave Holdings Bhd	4,000	142,997	156,080	2.63%
-Lay Hong Bhd	108,600	100,538	100,455	1.69%
	112,600	243,535	256,535	4.32%
Kewangan:				
- BIMB Holdings Bhd	16,000	63,957	61,600	1.04%
Infrastruktur:				
- DIGI.com Bhd	40,000	197,843	166,000	2.80%
- Lingkaran Trans Kota Holdings	20,000	117,039	84,600	1.43%
- TIME Dotcom Bhd	9,000	73,340	68,760	1.16%
	69,000	388,222	319,360	5.39%
Hartanah:				
- IOI Properties Group Bhd	15,000	32,220	24,000	0.40%
- SP Setia Bhd	38,529	116,148	119,440	2.01%
- SP Setia Bhd - RCPS-I	80,205	83,064	77,574	1.31%
- Titijaya Land Bhd	120,000	9,900	7,800	0.13%
	253,734	241,332	228,814	3.85%
Teknologi:				
- Inari Amertron Bhd	21,000	21,220	47,460	0.80%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4. PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2018 (RM)	% nilai aset bersih
HLMT i-BALANCED FUND (CONT'D)				
<u>Sekuriti ekuiti Islam disebutbarga di Malaysia: (samb.)</u>				
Barangan industri:				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	15,000	54,491	35,250	0.59%
- DRB-Hicom Bhd	50,000	125,188	98,000	1.65%
- Top Glove Corporation Bhd	10,000	102,730	121,400	2.05%
- Petronas Chemical Group Bhd	15,000	110,029	126,150	2.13%
- Scientex Incorporated Bhd	5,000	39,000	36,050	0.61%
- Success Transformer Corp Bhd	29,500	60,175	24,485	0.41%
	124,500	491,613	441,335	7.44%
Jumlah sekuriti ekuiti Islam disebutbarga di Malaysia	1,127,996	3,391,884	3,334,612	56.21%
Jumlah keseluruhan	4,127,996	6,390,899	6,332,498	106.77%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4. PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2018 (RM)	% nilai aset bersih
HLMT i-INCOME FUND				
<u>Bon Islam tidak disebut harga:</u>				
Malaysian Government Securities & Cagamas:				
- Malaysia Investment Issue	800,000	803,936	801,600	24.51%
Bon Islam:				
- CIMB Islamic Bank Berhad	250,000	253,975	254,230	7.77%
- BGSM Management Sdn Bhd	200,000	201,740	203,430	6.22%
- P. Tabung Pendidikan Tinggi	500,000	501,490	503,845	15.41%
- Hong Leong Islamic Bank	500,000	500,025	501,685	15.34%
- Malaysia Airports Holdings	400,000	400,000	415,720	12.71%
- RHB Islamic Bhd	500,000	500,000	501,775	15.34%
- Projek Lebuhraya Usahasama Bhd	500,000	490,750	486,525	14.88%
	2,850,000	2,847,980	2,867,210	87.67%
Jumlah keseluruhan	3,650,000	3,651,916	3,668,810	112.18%
MY STEADY 10 PLAN				
<u>Pelaburan berstruktur:</u>				
- Standard Chartered Saadiq	3,614,000	3,614,000	4,792,793	121.07%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4. PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2018 (RM)	% nilai aset bersih
HLMT i-EQUITY FUND				
<u>Sekuriti ekuiti Islam disebut harga di Malaysia:</u>				
Perdagangan/Perkhidmatan				
- AEON Co. (M) Bhd	135,000	326,366	306,450	1.91%
- Axiata Group Berhad	126,338	709,903	480,084	2.99%
- Berjaya Auto Berhad	135,000	295,567	297,000	1.85%
- Dialog Group Bhd	155,000	357,557	478,950	2.98%
- IHH Healthcare Bhd	81,000	525,329	494,100	3.08%
- Maxis Berhad	53,000	307,421	289,380	1.80%
- Sime Darby Bhd	174,398	348,573	427,275	2.66%
- Sunway Berhad	216,666	332,573	335,832	2.09%
- Tenaga Nasional Bhd	84,000	1,183,495	1,229,760	7.66%
- Telekom Malaysia Bhd	55,000	221,141	171,050	1.06%
- Westports Holdings Bhd	105,000	355,693	355,950	2.22%
- Yinson Holdings Bhd	120,000	413,406	549,600	3.42%
	1,440,402	5,377,024	5,415,431	33.72%
Hartanah:				
- IOI Properties Group Bhd	100,000	214,778	160,000	1.00%
- Malaysian Resources Corporation Bhd	234,000	234,642	140,400	0.87%
- Titijaya Land Berhad	300,000	24,750	19,500	0.12%
- SP Setia Bhd	100,406	315,655	311,259	1.94%
- SP Setia Bhd - RCPS-I	219,759	232,198	212,796	1.32%
	954,165	1,022,023	843,955	5.25%
Pembinaan:				
- Gamuda Bhd	69,000	336,208	225,630	1.40%
- IJM Corporation Berhad	120,000	369,253	214,800	1.34%
	189,000	705,461	440,430	2.74%
REITS:				
- KLCC Property Holdings Berhad	37,000	280,676	296,000	1.84%
Perladangan:				
- Felda Global Ventures	170,000	315,132	256,700	1.60%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4. PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2018 (RM)	% nilai aset bersih
HLMT i-EQUITY FUND (CONT'D)				
<u>Sekuriti ekuiti Islam disebut harga di Malaysia: (samb.)</u>				
Barangan pengguna:				
-Fraser & Neave Holdings Bhd	8,000	285,908	312,160	1.94%
-Lay Hong Bhd	330,000	305,283	305,250	1.90%
	338,000	591,191	617,410	3.84%
Kewangan:				
- BIMB Holdings Berhad	74,700	305,657	287,595	1.79%
Infrastruktur:				
- Digi.Com Bhd	135,000	632,512	560,250	3.49%
- Lingkaran Trans Kota Holdings Berhad	40,000	232,779	169,200	1.05%
- TIME Dotcom Bhd	38,000	309,547	290,320	1.81%
	213,000	1,174,838	1,019,770	6.35%
Barangan industri:				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	82,000	321,294	192,700	1.20%
- Denko Industrial Corporation Bhd	100,000	155,370	143,000	0.89%
- Top Glove Corporation Bhd	30,000	308,080	364,200	2.27%
- Petronas Chemical Group Bhd	35,000	275,934	294,350	1.83%
- Scientex Incorporated Bhd	25,300	197,340	182,413	1.14%
- Success Transformer Corp Bhd	109,650	220,920	91,010	0.57%
	381,950	1,478,938	1,267,673	7.90%
Teknologi:				
- Inari Amertron Bhd	142,500	150,788	322,050	2.01%
Jumlah keseluruhan	3,940,717	11,401,728	10,767,014	67.04%

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, Mohd Asri Omar, selaku Ketua Pegawai Eksekutif Hong Leong MSIG Takaful Berhad ("Pengurus"), menyatakan bahawa, pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik Pengurus, maklumat kewangan yang dibentangkan pada muka surat 21 hingga 38 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,

Mohd Asri Omar
Ketua Pegawai Eksekutif

Petaling Jaya
13 September, 2018

LAPORAN JURUAUDIT

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG SIJIL
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG MSIG TAKAFUL BERHAD YANG 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")

LAPORAN MAKLUMAT KEWANGAN

Kami telah mengaudit maklumat kewangan Dana, yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 30 Jun 2018, penyata pendapatan dan perbelanjaan, dan penyata perubahan dalam nilai aset bersih bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut, dan nota kepada maklumat kewangan, termasuk ringkasan dasar perakaunan penting, sebagaimana dibentangkan pada muka surat 29 hingga 38.

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018 yang diiringi telah disediakan, dalam semua aspek penting, mengikut dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

Asas kepada pendapat

Kami menjalankan audit kami mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut dijelaskan lebih lanjut dalam bahagian "Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan" dalam laporan kami. Kami bebas daripada Dana mengikut keperluan etika yang berkaitan dengan audit kami mengenai maklumat kewangan di Malaysia, dan kami telah memenuhi tanggungjawab etika kami yang lain mengikut keperluan ini. Kami percaya bahawa bukti audit yang kami peroleh adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas kepada pendapat kami.

Penekanan hal – asas perakaunan

Kami menarik perhatian kepada Nota 2 kepada maklumat kewangan, yang menerangkan asas perakaunan. Maklumat kewangan disediakan untuk membantu Dana untuk memenuhi keperluan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia. Oleh itu, maklumat kewangan mungkin tidak sesuai untuk tujuan lain. Laporan kami hanya bertujuan untuk pemegang polisi Dana dan tidak boleh diagihkan kepada atau digunakan oleh pihak selain daripada pemegang polisi Dana. Pendapat kami tidak diubahsuai berkaitan perkara ini.

LAPORAN JURUAUDIT (SAMB.)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG SIJIL
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG MSIG TAKAFUL BERHAD YANG 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")

LAPORAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab Pengurus Dana dan mereka yang diberikan kuasa tadbir urus untuk maklumat kewangan

Pengurus Dana bertanggungjawab untuk penyediaan maklumat kewangan Dana mengikut dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, dan bagi kawalan dalaman sedemikian sebagaimana yang ditentukan oleh Pengurus sebagai perlu untuk membolehkan penyediaan maklumat kewangan Dana yang bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam menyediakan maklumat kewangan Dana, Pengurus bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Dana untuk menerus sebagai usaha berterusan, mendedahkan, sebagaimana yang berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan usaha berterusan melainkan jika Pengurus berniat untuk membubarkan Dana atau untuk menghentikan operasi, atau tidak

Mereka yang diberikan kuasa untuk tadbir urus adalah bertanggungjawab memantau proses pelaporan kewangan Dana.

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan

Objektif kami adalah untuk mendapatkan jaminan yang munasabah mengenai sama ada maklumat kewangan secara keseluruhannya bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan untuk mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan munasabah adalah tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa akan sentiasa mengesan salah nyata material apabila ianya wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap material jika, secara individu atau secara terkumpul, mereka dijangka secara munasabah dapat mempengaruhi keputusan ekonomi para pengguna yang diambil berdasarkan maklumat kewangan ini.

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (SAMB.)

Sebagai sebahagian daripada audit mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami menjalankan penilaian profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang audit. Kami juga:

- (a) Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata material maklumat kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, merangka dan melaksanakan prosedur audit sebagai maklum balas terhadap risiko tersebut, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan sesuai untuk memberi asas kepada pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata material yang disebabkan oleh penipuan adalah lebih tinggi daripada yang disebabkan oleh kesilapan, kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan yang sengaja, salah nyata, atau penolakan kawalan dalaman.
- (b) Mendapatkan pemahaman tentang kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit untuk merangka prosedur audit yang sesuai dalam keadaan, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Dana.
- (c) Menilai kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan berkaitan yang dibuat oleh Pengurus.
- (d) Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian penggunaan asas perakaunan usaha berterusan oleh Pengurus dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, sama ada ketidakpastian material wujud berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang mungkin memberikan keraguan yang signifikan mengenai keupayaan Dana untuk menerus sebagai usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa ketidakpastian material wujud, kami dikehendaki menarik perhatian dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan dalam maklumat kewangan atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, untuk mengubahsuai pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperoleh sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Bagaimanapun, peristiwa atau keadaan pada masa hadapan mungkin menyebabkan Dana tidak lagi

LAPORAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

Kami berkomunikasi dengan mereka yang diberi kuasa tadbir urus berhubung, antara perkara lain, skop yang dirancang dan masa audit dan penemuan audit yang penting, termasuk sebarang kekurangan yang ketara dalam kawalan dalaman yang kami kenal pasti semasa audit kami.

PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT
LLP0014401-LCA & AF 1146
Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur
13 September 2018

Hong Leong MSIG Takaful Berhad (738090-M)

Level 5, Tower B

PJ City Development

15A, Jln 219, Seksyen 51A

46100 Petaling Jaya, Selangor

www.hlmtakaful.com.my