هوڠ ليوڠ م.س.أ.ج. تكافل

Hong Leong MSIG Takaful

HLMT DANA BERKAITAN-PELABURAN

Laporan Prestasi Dana
bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

Kandungan

	Muka surat
Utusan Ketua Pegawai Eksekutif	1
Objektif Dana	2
Ulasan Pelaburan	
Dana HLMT i-Balanced	3 - 5
Dana HLMT i-Income	6 - 8
Dana HLMT i-Equity	9 - 11
My Steady 10 Plan	12 - 13
Pasaran Ekuiti dan Pendapatan Tetap	14 - 16
Tinjauan Pelaburan	17 - 18
Maklumat Kewangan	
Penyata Aset dan Liabiliti	19 - 22
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	23 - 24
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	25 - 26
Nota-nota kepada Maklumat Kewangan	27 - 36
Penyata Pengurus	37
Laporan Juruaudit Bebas	38 - 41

UTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Kepada Semua Pemegang Sijil yang Dihargai,

Kami dengan sukacitanya membentangkan kepada anda laporan prestasi dana Hong Leong MSIG Takaful Berhad (HLMT) bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019. Dana berkaitan pelaburan kami ialah Dana HLMT i-Balanced, Dana HLMT i-Income, Dana HLMT i-Equity dan MY Steady 10 Plan.

Kami memulakan tahun kewangan ini dengan nada yang agak mencabar. Pelabur pasaran dalam negeri menyesuaikan diri dengan landskap politik baharu selepas keputusan Pilihan Raya Umum Ke-14 yang mengejutkan. Pelarasan dasar kerajaan baharu mengakibatkan infrastruktur utama dan projek kerajaan dikaji semula, sama ada ditamatkan atau ditangguhkan; harga jalur lebar diturun lebih daripada 30% dan upah minimum disemak semula dengan kenaikan sebanyak 10-20% kepada RM1,100 sebulan berkuat kuasa 1 January 2019. Keputusan daripada semakan dasar dijangka akan menyebabkan perolehan ditetapkan semula bagi korporat Malaysia kepada asas yang lebih rendah pada 2019. Di tempat lain, sentimen pelabur juga dibebani oleh pertelingkahan dagangan antara AS dan China serta pertumbuhan global yang perlahan. Pasaran pada mulanya menyaksikan perang dagangan sebagai satu cemuhan AS kepada China sebelum dikejutkan dengan levi pertama sebanyak 25% yang dikenakan oleh AS ke atas $50b nilai eksport dari China. Ini berlaku pada bulan Julai 2018.

Rali yang menunjukkan kelegaan dapat dilihat pada awal tahun 2019 selepas gencatan dagangan sementara untuk menangguhkan kenaikan tarif yang lebih tinggi pada January 2019 serta Fed yang kurang agresif. Walaupun perolehan korporat yang lemah masih menguasai sentimen pelabur, indeks tempatan terus meningkat secara stabil disokong oleh aliran masuk dana asing sebanyak RM1b pada January 2019 yang sebahagiannya disebabkan oleh Ringgit yang lebih kukuh berbanding dengan US$. Malaysia juga mengumumkan pertumbuhan KDNK 4Q18 yang lebih kukuh daripada jangkaan pada 4.7%, namun malangnya angka pertumbuhan ini tidak diterjemahkan kepada perolehan korporat yang lebih baik. Antara kebimbangan lain yang ditunjukkan oleh para pelabur ialah potensi penurunan taraf bon Malaysia dalam Indeks Bon Kerajaan Sedunia FTSE Russell dan wajaran Malaysia yang lebih rendah dalam indeks MSCI EM memandangkan China akan mempunyai perwakilan yang lebih tinggi dalam indeks tersebut. Dengan mengambil kira semua ini, kami akan terus kekal defensif bagi tahun kewangan akan datang dan mengambil peluang dalam potensi turun naik pasaran untuk terus mengemudi pasaran dalam membina portfolio dana yang mantap.

Akhir kata, kami akan terus komited untuk berusaha dalam menyampaikan produk dan perkhidmatan terbaik untuk memperkayakan perlindungan hayat anda. Tahun kewangan 2019/2020 akan menjadi tempoh kemajuan untuk HLMT 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 HLMT sebagai penyedia Takaful pilihan anda. Kami tidak sabar untuk bersama-sama membina lebih banyak kejayaan pada 2019/2020.

Mohd Asri Omar
Ketua Pegawai Eksekutif

OBJEKTIF DANA

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

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

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

Dana HLMT i-Equity bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang menerusi pelaburan patuh Shariah dalam sekuriti syarikat yang tersenarai.

ULASAN PELABURAN

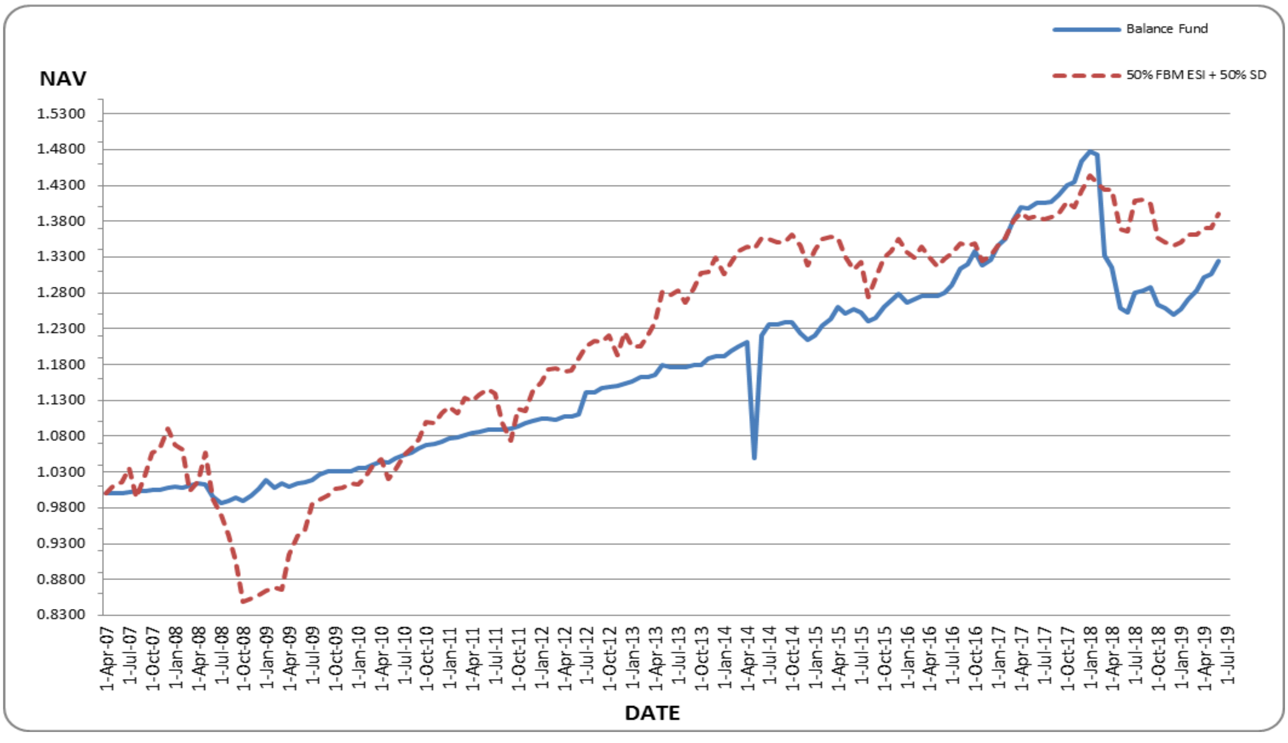
DANA HLMT i-BALANCED

Bagi tahun kewangan di bawah semakan, dana melaburkan hampir 34.8% dalam sekuriti patuh Syariah dan 35.31% lagi dilaburkan dalam bon Islam. Kami akan meningkatkan wajaran ekuiti secara beransur-ansur – lebih kepada memilih syarikat yang menghasilkan dividen yang bertahan serta syarikat yang mempunyai kepastian perolehan. Saham yang menyumbang kepada peningkatan prestasi termasuklah Axis Reit, Time Dotcom dan Syarikat Takaful. Sentimen dalam pasaran ekuiti terus dikuasai oleh aliran berita mengenai rundingan dagangan AS-China. Walaupun kemajuan terlihat pada Jun 2019 selepas mesyuarat G20, perjanjian dagangan masih tidak terang. Di pasaran dalam negeri, perolehan korporat yang lemah dan aliran keluar dana asing bersih terus membebani prestasi pasaran ekuiti tempatan.

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

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

Pada 30 Jun 2019
Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



ULASAN PELABURAN

DANA HLMT i-BALANCED (SAMB.)

Prestasi Dana					
	2019	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Jumlah NAB (RM) ('000)	16,004	5,930	6,629	6,249	6,023
Bilangan unit ('000)	12,078	4,734	4,715	4,877	4,791
NAB per unit (RM)	1.3251	1.2527	1.4059	1.2814	1.2571
NAB per unit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.3251	1.4772	1.4059	1.2814	1.2598
NAB per unit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.2494	1.2523	1.2916	1.2410	1.2144
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	5.82%	-10.93%	9.75%	1.91%	2.95%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	5.82%	-10.93%	9.75%	1.91%	2.95%
- 3 tahun	1.14%	-0.13%	4.81%	2.86%	4.23%
- 5 tahun	1.65%	1.25%	4.84%	3.31%	3.69%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (50% FBM ESI + 50% SD)					
- 1 tahun	1.77%	-1.44%	4.41%	0.79%	-3.58%
- 3 tahun	1.55%	1.35%	0.72%	1.00%	3.11%
- 5 tahun	0.49%	1.37%	3.12%	2.74%	4.69%

Nota 2

Prestasi Dana		
Nota tambahan	**2019**	**2018**
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	2.95%	-0.82%
Purata pulangan tahunan - Dana		
- 1 tahun	2.95%	-0.82%
- 3 tahun	3.61%	2.82%
- 5 tahun	2.63%	2.54%

Nota:
Pelarasan yang timbul daripada perbezaan masa dalam pengiktirafan perbelanjaan yuran telah diambil kira dalam FYE 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 ini hanyalah pelaporan buku untuk membetulkan perbezaan masa kemasukan tersebut. Dalam perbandingan yang normal, prestasi Dana sebenar berdasarkan harga yang diterbitkan adalah menurut Nota 2.

ULASAN PELABURAN

DANA HLMT i-BALANCED (SAMB.)

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia	34.79	52.66	43.41	22.94	24.22
Bon Islam tidak disebutharga	35.32	47.34	40.21	62.30	63.75
Deposit dengan institusi kewangan Islam	29.89	-	16.38	14.76	12.03
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi ekuiti dan unit amanah mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Perdagangan/Perkhidmatan	42.30	51.92	41.36	54.61	45.88
Barangan Industri	19.56	13.23	18.88	9.92	22.18
Perladangan	1.94	0.91	6.53	5.63	2.89
Pembinaan	4.71	3.42	5.78	2.48	6.28
Hartanah	5.08	6.86	9.25	6.14	11.20
Barangan Pengguna	0.96	7.69	1.97	12.96	11.57
Teknologi	1.62	1.43	-	-	-
Infrastruktur	9.72	9.57	10.48	6.79	-
REITS	8.59	3.12	3.43	1.47	-
Kewangan	5.52	1.85	2.32	-	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi bon Islam tidak disebutharga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Kerajaan	-	33.42	-	-	-
Agensi Kerajaan	-	-	-	-	-
Barangan Pengguna	-	-	-	-	-
Kewangan	56.11	33.61	89.32	92.13	92.11
Pembinaan	43.89	32.97	10.68	7.87	7.89
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

ULASAN PELABURAN

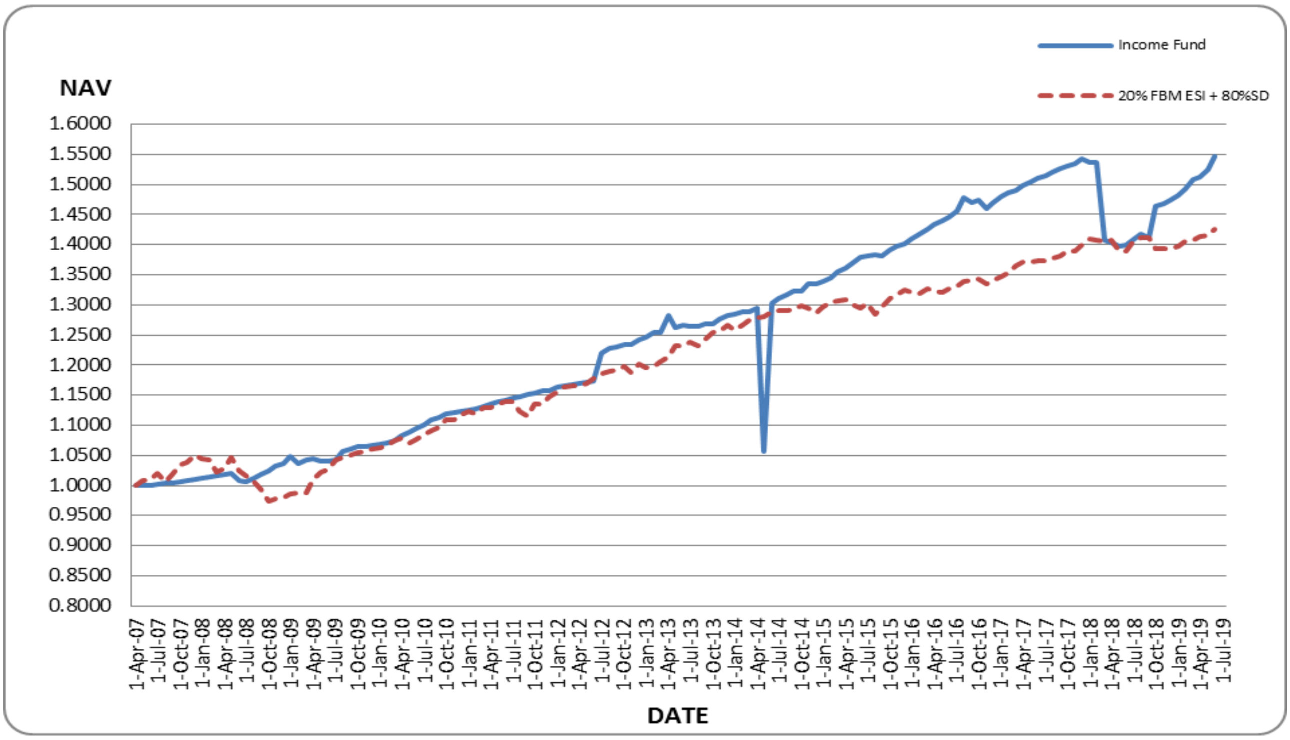
DANA HLMT i-INCOME

Bagi tahun kewangan di bawah semakan, Dana dilaburkan sepenuhnya ke dalam bon Islam yang memberikan hasil yang lebih tinggi berbanding dengan Deposit Tetap. Dana telah melabur 67.1% dalam Bon Islam Korporat manakala 32.9% dilaburkan dalam Aset Risiko Rendah.

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

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

Pada 30 Jun 2019
Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



ULASAN PELABURAN

DANA HLMT i-INCOME (SAMB.)

Prestasi Dana					
	2019	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Jumlah NAB (RM) ('000)	3,842	3,270	3,407	3,268	3,120
Bilangan unit ('000)	2,479	2,338	2,257	2,261	2,263
NAB per unit (RM)	1.5499	1.3986	1.5096	1.4454	1.3785
NAB per unit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.5499	1.5420	1.5099	1.4454	1.3785
NAB per unit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.4091	1.3983	1.4566	1.3810	1.3103
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	10.62%	-7.35%	4.47%	4.79%	5.91%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	10.62%	-7.35%	4.47%	4.79%	5.91%
- 3 tahun	2.30%	0.47%	5.06%	4.51%	5.53%
- 5 tahun	3.51%	2.01%	5.17%	4.83%	4.72%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (20% FBM ESI + 80% SD)					
- 1 tahun	2.59%	1.17%	3.48%	1.85%	0.04%
- 3 tahun	2.41%	2.36%	2.15%	1.99%	2.85%
- 5 tahun	2.04%	2.42%	3.13%	2.68%	3.44%

Nota 2

Prestasi Dana		
Nota tambahan	**2019**	**2018**
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	7.37%	3.08%
Purata pulangan tahunan - Dana		
- 1 tahun	7.37%	3.08%
- 3 tahun	4.68%	3.55%
- 5 tahun	4.60%	3.45%

Nota:
Pelarasan yang timbul daripada perbezaan masa dalam pengiktirafan perbelanjaan yuran telah diambil kira dalam FYE 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 ini hanyalah pelaporan buku untuk membetulkan perbezaan masa kemasukan tersebut. Dalam perbandingan yang normal, prestasi Dana sebenar berdasarkan harga yang diterbitkan adalah menurut Nota 2.

ULASAN PELABURAN

DANA HLMT i-INCOME (SAMB.)

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Bon Islam tidak disebutharga	100.00	100.00	100.00	88.28	100.00
Deposit dengan institusi kewangan Islam	-	-	-	11.72	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi bon Islam tidak disebutharga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Kerajaan	16.46	21.85	13.99	-	-
Agensi Kerajaan	16.53	13.73	-	16.28	14.98
Telekomunikasi	6.17	-	-	-	-
Infrastruktur	22.22	24.59	25.11	-	-
Kewangan	38.62	39.83	60.9	70.27	72.68
Pengangkutan	-	-	-	13.45	12.34
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

ULASAN PELABURAN

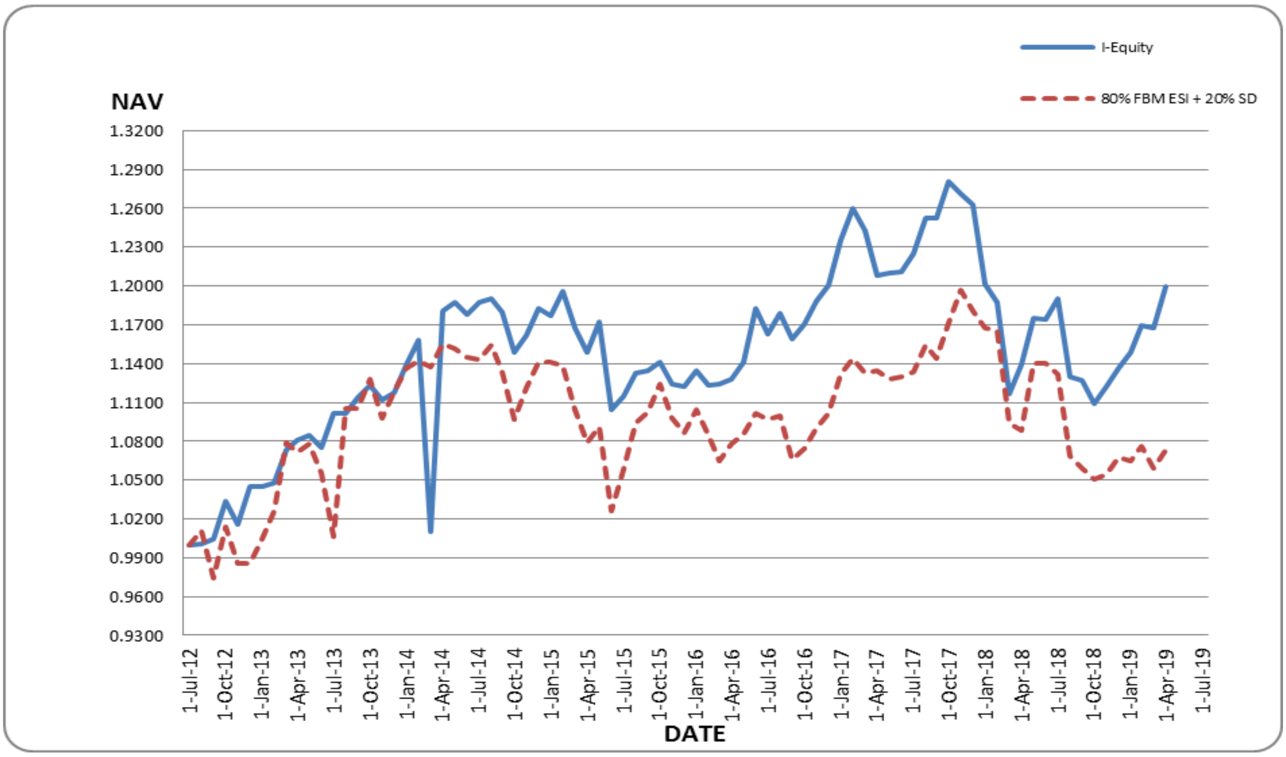
DANA HLMT i-EQUITY

Secara purata sepanjang tahun di bawah semakan, Dana telah melaburkan hampir 70%. Dana terus cenderung melabur dalam indeks Syariah dengan saham teras dalam portfolio seperti Axis Reit, Time Dotcom dan Syarikat Takaful. Kami akan terus meningkatkan wajaran ekuiti secara beransur-ansur, mengambil kesempatan daripada sebarang potensi jualan di pasaran semasa tempoh ketidakpastian masa ini. Kami kekal lebih kepada memilih saham yang menghasilkan dividen (dalam persekitaran kadar faedah yang rendah sekarang) dan syarikat dengan kepastian perolehan. Kami juga mempunyai beberapa nama pembinaan dalam portfolio kerana kami dapati kerajaan membuat lebih pelarasan ke arah dasar pertumbuhan untuk membantu merangsang ekonomi dalam negeri.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.50% dikenakan kepada Dana pada tahun kewangan ini.

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

Pada 30 Jun 2019
Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



ULASAN PELABURAN

DANA HLMT i-EQUITY (SAMB.)

Prestasi Dana					
	2019	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Jumlah NAB (RM) ('000)	27,895	16,062	15,264	12,763	2,808
Bilangan unit ('000)	23,260	14,096	12,631	11,315	2,443
NAB per unit (RM)	1.1993	1.1395	1.2084	1.1280	1.1492
NAB per unit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.1993	1.2805	1.2596	1.1280	1.1960
NAB per unit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.1090	1.1166	1.1414	1.1040	1.1488
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	2.96%	-5.70%	7.13%	-1.83%	-2.71%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	2.96%	-5.70%	7.13%	-1.83%	-2.71%
- 3 tahun	2.25%	-0.28%	0.77%	1.43%	n/a
- 5 tahun	0.50%	1.06%	n/a	n/a	n/a
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (80% FBM ESI + 20% SD)					
- 1 tahun	-1.43%	-4.02%	5.24%	-0.10%	-6.66%
- 3 tahun	-0.15%	0.31%	-0.61%	0.00%	n/a
- 5 tahun	-1.46%	0.32%	n/a	n/a	n/a

Nota 2

Prestasi Dana		
Nota tambahan	**2019**	**2018**
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	2.96%	-5.43%
Purata pulangan tahunan - Dana		
- 1 tahun	2.96%	-5.43%
- 3 tahun	2.25%	0.96%
- 5 tahun	0.50%	1.48%

Nota:

Pelarasan yang timbul daripada perbezaan masa dalam pengiktirafan perbelanjaan yuran telah diambil kira dalam FYE 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 ini hanyalah pelaporan buku untuk membetulkan perbezaan masa kemasukan tersebut. Dalam perbandingan yang normal, prestasi Dana sebenar berdasarkan harga yang diterbitkan adalah menurut Nota 2.

ULASAN PELABURAN

DANA HLMT i-EQUITY (SAMB.)

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia	70.41	75.97	82.05	50.27	62.53
Deposit dengan institusi kewangan Islam	29.59	24.03	17.95	49.73	37.47
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Komposisi ekuiti dan unit amanah mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Perdagangan/Perkhidmatan	42.40	50.30	47.73	53.65	66.99
Hartanah	4.95	7.84	7.19	4.00	11.49
Pembinaan	5.63	4.09	8.80	2.31	7.33
Infrastruktur	10.02	9.47	6.08	11.46	4.21
Perladangan	2.16	2.38	2.53	13.79	4.76
Barangan Pengguna	1.46	5.74	1.11	3.03	5.22
Kewangan	6.18	2.67	2.33	0.38	-
Teknologi	2.75	2.99	5.25	3.86	-
Barangan Industri	16.55	11.77	16.87	7.52	-
REITS	7.90	2.75	2.11	-	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

ULASAN PELABURAN

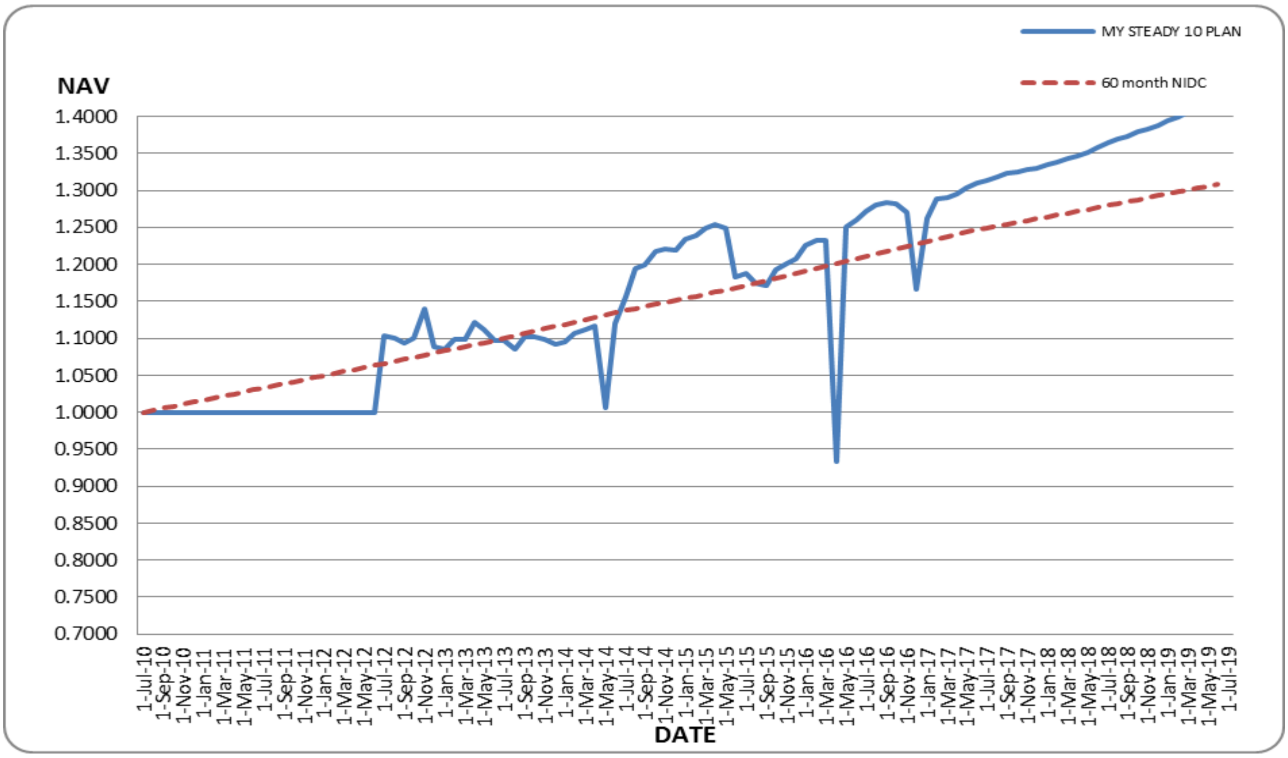
MY STEADY 10 PLAN

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 kewangan ini.

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

Pada 30 Jun 2019
Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



ULASAN PELABURAN

MY STEADY 10 PLAN (SAMB.)

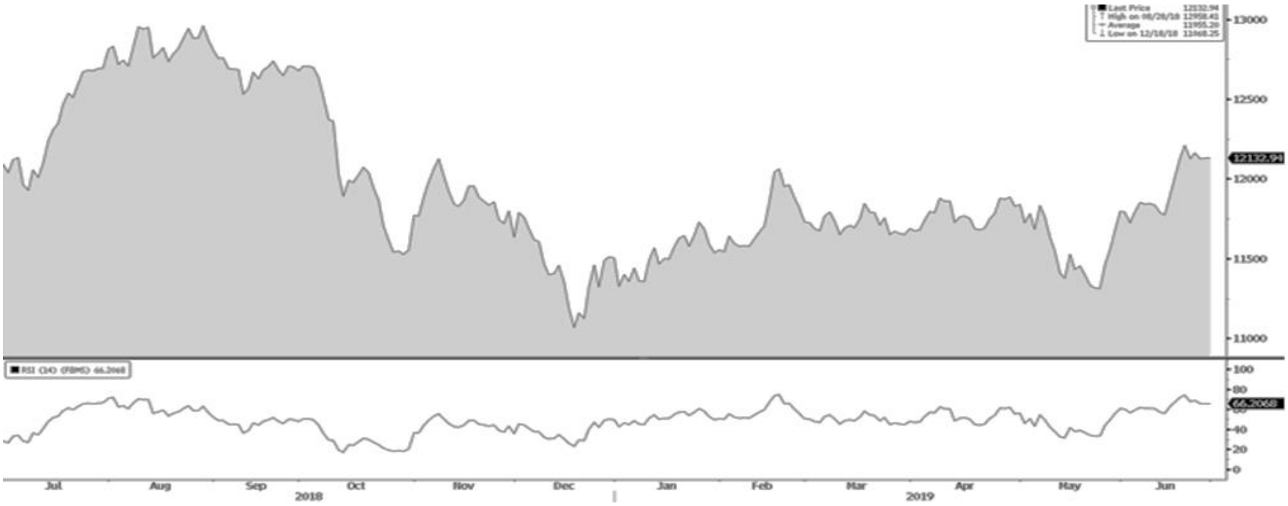
Prestasi Dana					
	2019	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Jumlah NAB (RM) ('000)	4,133	3,959	3,816	3,677	3,565
Bilangan unit ('000)	2,915	2,915	2,915	2,915	3,013
NAB per unit (RM)	1.4179	1.3582	1.3093	1.2614	1.1833
NAB per unit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.4179	1.3582	1.3093	1.2614	1.2541
NAB per unit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.3638	1.3126	1.1662	0.9340	1.1556
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	4.75%	3.74%	3.83%	6.59%	5.62%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	4.75%	3.74%	3.83%	6.59%	5.62%
- 3 tahun	4.10%	4.71%	5.34%	4.75%	5.76%
- 5 tahun	4.90%	4.36%	5.54%	4.75%	n/a
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (60 month NIDC)					
- 1 tahun	2.43%	2.43%	3.27%	3.38%	2.91%
- 3 tahun	2.71%	3.02%	3.19%	3.25%	3.17%
- 5 tahun	2.88%	3.09%	3.23%	3.22%	n/a

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2019	**2018**	**2017**	**2016**	**2015**
Pelaburan Berstruktur	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

ULASAN PELABURAN

Pasaran Ekuiti

Indeks FTSE Malaysia Emas Shariah (1 Julai 2018 – 30 Jun 2019)



Sumber: Bloomberg

Dalam separuh pertama tempoh kewangan di bawah semakan, pasaran tempatan kekal lembap disebabkan sentimen yang lemah berikutan perubahan dalam pentadbiran baharu selepas Pilihan Raya Umum ke-14. Perubahan ini termasuk pembaharuan dasar yang bertujuan untuk mewujudkan persekitaran perniagaan yang lebih kompetitif serta ketelusan yang lebih baik dalam sektor korporat. Ini juga telah menyebabkan jualan asing yang berterusan di samping pelabur tempatan tidak mengambil bahagian walaupun pada awalnya positif sementara menunggu langkah dan dasar fiskal terkini yang lebih jelas daripada kerajaan. Pasaran global juga dibebani dengan perang dagangan AS-China yang meletus secara rasminya pada Julai 2018, rentak kenaikan kadar faedah oleh Fed yang nampaknya agresif dan lekuk hasil yang mendatar. Turun naik harga minyak juga mencetuskan ketidaktentuan kepada ekonomi yang pada awalnya berada pada trajektori menaik - menyentuh paras tertinggi pada US$86 setong pada bulan Oktober sebelum menjunam kepada US$54 setong.

Walau bagaimanapun, sentimen tempatan seiring dengan pasaran serantau berubah menjadi lebih baik pada permulaan 2019. Ini berikutan gencatan dagangan selama 90 hari yang dibuat pada sidang kemuncak G20 di Buenos Aires dan perubahan nada Fed yang menjadi lebih “sabar” dalam menaikkan kadar. Sementara itu, sentimen pelabur pasaran dalam negeri bertambah baik berikutan keputusan kerajaan untuk melaksanakan semula ECRL (dengan kos yang lebih rendah pada RM44b) dan projek Bandar Malaysia yang menunjukkan bahawa kerajaan hampir menyelesaikan usaha rasionalisasi kos dan memberi tumpuan semula kepada rangsangan fiskal untuk melonjakkan ekonomi. Tindakan Bank Negara menurunkan kadar dasar semalaman sebanyak 25 bps pada bulan Mei untuk mengurangkan potensi kelemahan ekonomi dalam negeri tidak mampu meredakan rali di pasaran ekuiti tempatan.

ULASAN PELABURAN

Pasaran Ekuiti (samb.)

Beberapa tanda positif muncul dalam urusan M&A apabila persaingan sengit memaksa syarikat untuk bergabung. Antara beberapa urusan yang diumumkan ialah Axiata dengan Digi, YTL Cement dengan Lafarge serta Hong Leong Asia dengan Tasek. Di samping itu, penjelasan daripada kerajaan mengenai industri yang dikawal selia seperti Malaysia Airports Holding Berhad (MAHB) dan Tenaga Nasional Berhad (TNB) telah memacu saham rali memandangkan perubahan kawal selia ini membawa kesan yang kurang dalam melemahkan pasaran. Terdapat juga cadangan tawaran pembelian empat lebuh raya pada harga RM6.2b daripada kerajaan - iaitu Leburaya Damansara Puchong (LDP), Sistem Penyuraian Trafik KL Barat (SPRINT), Lebuhraya Shah Alam (Kesas) dan SMART Tunnel (SMART), pada kadar pasaran yang baik.

Indeks Syariah mencatatkan peningkatan sebanyak 0.33% bagi tahun kewangan di bawah semakan untuk ditutup pada 12,132.94 mata. Indeks ini mengatasi prestasi KLCI yang menurun sebanyak 1.1%

ULASAN PELABURAN

Pasaran Pendapatan Tetap

Bagi Pendapatan Tetap, pasaran bon tidak menentu sepanjang tahun kewangan di bawah semakan. Pasaran memulakan tahun kewangan dengan hasil bon dijangka meningkat seiring dengan kenaikan kadar dasar. Bagaimanapun, pasaran jelasnya menjadi bergelora apabila bank-bank pusat utama secara tidak diduga beralih daripada pendirian yang selama ini agresif kepada kecenderungan untuk bertindak secara kurang agresif. Fed telah menaikkan kadar faedah sebanyak dua kali dalam tahun kewangan di bawah semakan dan sejauh mana ia bersedia untuk menjurus kepada pendirian yang lebih akomodatif terus dipantau dengan teliti. Perang dagangan balas balik yang menjadi semakin buruk ditambah dengan keadaan keluk hasil yang terbalik, mencetuskan kebimbangan mendalam mengenai kemungkinan kemelesetan global yang segerak. Senario yang disebutkan di atas telah menyebabkan hasil global menurun secara berterusan dan spread kredit menjadi semakin sempit.

Tahun kewangan yang berakhir pada asas yang lemah dan peralihan kepada pelaburan yang selamat jelas menjadi tema menyeluruh yang bermula dengan peningkatan yang tidak dijangka dalam ketegangan dagangan antara AS dan China. Ini terjadi di sebalik kemajuan awal dalam rundingan dagangan apabila perjanjian nampaknya boleh dicapai. Di samping itu, keputusan perdana menteri Britain untuk meletak jawatan telah membangkitkan kebimbangan mengenai kesan buruk daripada Brexit tanpa perjanjian. Semua peristiwa ini telah menimbulkan kebimbangan tentang kelestarian perdagangan dan momentum pertumbuhan ekonomi semasa, seterusnya menyebabkan hasil menjadi lebih rendah secara keseluruhan.

Di pasaran dalam negeri, perubahan kerajaan yang tidak dijangka berikutan GE14 dan selepas itu banyak perubahan dasar dan ketidakpastian yang terhasil juga menjejaskan sentimen pelabur. Kebimbangan tentang kemungkinan penyemakan semula prospek dan penarafan berdaulat Malaysia mereda apabila agensi penarafan utama secara terbuka mengumumkan bahawa mereka akan mengekalkan penarafan Malaysia tidak berubah. Menjelang akhir tahun kewangan, berita tentang potensi pengecualian Sekuriti Kerajaan Malaysia daripada Indeks Bon Kerajaan Sedunia FTSE Russell telah menyebabkan jualan mendadak di pasaran bon apabila pelabur asing aktif menjual beberapa pelaburan ketika menjangkakan keputusan akhir oleh FTSE Russell. Selain itu, daya tarikan Malaysia sebagai destinasi pelaburan telah terjejas berikutan Malaysia dimasukkan ke dalam senarai pemantauan AS sebagai pemanipulasi mata wang, di samping penurunan hasil selepas pemotongan OPR sebanyak 25 bps oleh BNM pada bulan Mei, dengan itu memburukkan tekanan daripada aliran keluar modal. Walau bagaimanapun, kebimbangan diredakan serba sedikit oleh inisiatif BNM baru-baru ini untuk meningkatkan kecairan dan akses pasaran, justeru, mengurangkan risiko pengecualian Malaysia daripada indeks penanda aras pada semakan seterusnya pada bulan September.

Selain daripada kuasa luaran yang disebut di atas, dinamik permintaan dan bekalan pasaran bon tempatan juga memainkan peranan penting yang membawa kepada hasil MGS menghampiri paras rendah dua tahun dan spread kredit yang semakin mengecil. Ketika kecairan dalam negeri kekal tinggi dan bekalan sekuriti hutang swasta terus menjadi kurang, kami mendapati pelabur pasaran institusi tempatan mula campur tangan untuk meredakan penjualan oleh pelabur pasaran asing pada masa yang tidak stabil.

TINJAUAN PELABURAN

Ekuiti

Pasaran global termasuk Malaysia dijangka akan kekal tidak stabil berikutan ketegangan dagangan AS-China yang semakin buruk di sebalik gencatan dagangan yang dilakukan di Jepun baru-baru ini. Kami tidak fikir resolusi boleh dicapai dalam jangka masa terdekat disebabkan isu utama pertikaian - hak harta intelek dan pemindahan teknologi. Pertikaian dagangan yang semakin buruk ini adalah negatif bagi ekonomi dunia kerana ia menangguhkan perbelanjaan pelabur dan perniagaan serta menyebabkan gangguan kepada rantaian bekalan global. Bank-bank pusat utama baru-baru ini mengisyaratkan pelonggaran yang menandakan perubahan kitaran kadar dasar kerana pendirian kurang agresif oleh bank pusat diperlukan bagi melaksanakan dasar monetari untuk melega serta mengurangkan risiko penurunan yang berpunca daripada faktor geopolitik dan perang dagangan.

Bagi Malaysia, sebagai sebuah ekonomi terbuka yang kecil, negara ini tidak akan terasing daripada ketegangan dagangan yang semakin meningkat. Berdasarkan anggaran BNM, tarif 25% ke atas baki dagangan dengan China dan tarif auto menyeluruh akan menyebabkan pertumbuhan KDNK Malaysia menurun sebanyak 0.9-1.1 ppt, dengan kesan dagangan AS-China menyumbang kira-kira separuh daripadanya. Dengan pembetulan yang dilihat pada indeks sejak beberapa bulan kebelakangan ini, penilaian kelihatan saksama berdasarkan pertumbuhan perolehan korporat yang lemah disebabkan oleh pertumbuhan ekonomi yang lembap. Jangkaan adalah rendah dengan pelabur asing menjadi penjual bersih di pasaran sejak 2 tahun berturut-turut. Kami akan terus bertahan (memilih kepada pencapaian hasil), penerima manfaat berikutan kerajaan bertindak untuk membantu merangsang ekonomi dalam negeri serta pengeksport (disebabkan oleh potensi penyusutan nilai Ringgit).

Pendapatan Tetap

Melangkah ke hadapan, pertumbuhan global dan inflasi dijangka terus lembap. Di sesetengah negara, terutamanya di beberapa tempat di Eropah, hasil bon telah berubah menjadi negatif akibat campur tangan bank pusat untuk merangsang pertumbuhan. Sementara itu, di AS, data pengeluaran pembuatan dan perindustrian telah merosot ke arah penguncupan serta pasaran perumahan menjadi semakin lemah. Oleh itu, pedagang bon telah mengambil kira kelembapan ekonomi global yang ketara. Berikutan daripada itu, kadar Perbendaharaan AS 10 tahun dijangka akan kembali ke bawah 2%. Rundingan dagangan yang sedang berlangsung antara dua gergasi ekonomi akan terus memburukkan lagi kelembapan ekonomi global. Oleh itu, kami menjangkakan bahawa keluk hasil bon akan mendatar sehingga kecerahan timbul dalam rundingan dagangan. Sementara itu, pelabur serta pasaran bon akan bergantung pada data dan berita untuk hala tuju dan ini mungkin menyebabkan turun naik dalam hasil bon.

TINJAUAN PELABURAN

Pendapatan Tetap (samb.)

Peralihan kepada pendirian kurang agresif oleh bank-bank pusat pasaran maju baru-baru ini dan risiko penurunan pertumbuhan akan membuka ruang untuk pelonggaran dasar di Malaysia. Sekiranya kelemahan terus wujud dalam ekonomi, kami tidak menolak kemungkinan sekali atau lebih penurunan kadar oleh BNM bagi tahun kewangan ini. Pada masa ini, hasil bon kerajaan tempatan adalah rendah tetapi kadar faedah negatif di tempat lain menjadikan bon kerajaan tempatan agak menarik bagi kebanyakan pelabur asing. Justeru, bon tempatan akan terus berprestasi seiring dengan pergerakan pasaran global namun ini tidak berguna sekiranya FTSE Russell mengeluarkan Malaysia daripada Indeks Bon Kerajaan Sedunia menjelang September 2019. Walau bagaimanapun, sekiranya ini berlaku, kami tidak bimbang kerana pasaran bon kerajaan Malaysia yang besar dan kecairan pasaran dalam negeri yang mencukupi akan membantu mengawal aliran keluar.

MAKLUMAT KEWANGAN

PENYATA ASET DAN LIABILITI
PADA 30 JUN 2019

	Nota	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	HLMT i-Equity RM	My Steady 10 Plan RM
ASET					
Pelaburan:					
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia	4	5,298,697	-	19,123,297	-
Bon Islam tidak disebutharga	4	5,379,676	3,301,306	-	-
Pelaburan berstruktur	4	-	-	-	4,308,593
Keuntungan terakru		55,639	49,534	2,182	-
Deposit dengan institusi kewangan Islam		4,552,015	-	8,035,188	-
Jumlah pelaburan		15,286,027	3,350,840	27,160,667	4,308,593
Lain-lain asset:					
Cukai boleh diperolehi semula		-	-	26,582	-
Amaun yang kena dibayar oleh Pengurus		10,996	341	57,280	-
Pelaburan belum terima		8,162	-	30,692	-
Lain-lain belum terima		514	250	3,066	-
Tunai dan kesetaraan tunai		740,556	513,071	688,951	-
Jumlah lain-lain aset		760,228	513,662	806,571	-
JUMLAH ASET		16,046,255	3,864,502	27,967,238	4,308,593

PENYATA ASET DAN LIABILITI
PADA 30 JUN 2019 (SAMB.)

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	HLMT i-Equity RM	My Steady 10 Plan RM
LIABILITI				
Amaun yang kena dibayar kepada Pengurus	15,180	2,912	31,404	-
Liabiliti cukai tertunda	16,564	12,390	41,311	95,568
Peruntukan bagi cukai	10,199	7,568	-	13,869
Lain-lain belum bayar	-	-	-	66,534
JUMLAH LIABILITI	41,943	22,870	72,715	175,971
ASET BERSIH HAK PEMEGANG SIJIL	16,004,312	3,841,632	27,894,523	4,132,622
DIWAKILI OLEH				
Nilai unit	17,921,598	2,736,158	28,256,269	3,074,015
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan	(1,917,286)	1,105,474	(361,746)	1,058,607
	16,004,312	3,841,632	27,894,523	4,132,622
Bilangan unit dalam pengiraan	12,077,512	2,478,596	23,259,533	2,914,576
Nilai aset bersih hak pemegang sijil per unit	1.3251	1.5499	1.1993	1.4179

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

PENYATA ASET DAN LIABILITI
PADA 30 JUN 2018

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	HLMT i-Equity RM	My Steady 10 Plan RM
ASET				
Pelaburan:				
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia	3,334,612	-	10,767,014	-
Bon Islam tidak disebutharga	2,997,886	3,668,810	-	-
Pelaburan berstruktur	-	-	-	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	14,173,199	4,792,793
Lain-lain asset:				
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	16,712,961	4,792,793

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

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	HLMT i-Equity RM	My Steady 10 Plan 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	650,663	834,202
ASET BERSIH HAK PEMEGANG SIJIL	5,929,538	3,270,064	16,062,298	3,958,591
DIWAKILI OLEH				
Nilai unit	8,252,454	2,482,549	17,056,018	3,074,015
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan	(2,322,916)	787,515	(993,720)	884,576
	5,929,538	3,270,064	16,062,298	3,958,591
Bilangan unit dalam pengiraan	4,733,540	2,338,075	14,095,914	2,914,576
Nilai aset bersih hak pemegang sijil per unit	1.2527	1.3986	1.1395	1.3582

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2019

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	HLMT i-Equity RM	My Steady 10 Plan RM
Pendapatan pelaburan:				
Keuntungan pelaburan	186,288	167,892	197,158	-
Pendapatan dividen	94,312	-	343,363	-
Keuntungan bersih direalisasi daripada penjualan pelaburan	119,786	10,664	154,349	173,364
Keuntungan modal atas pelaburan belum direalisasi	265,840	137,982	1,081,194	15,800
Lain-lain pendapatan	115,182	118,867	-	-
Jumlah pendapatan	781,408	435,405	1,776,064	189,164
Kerugian direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	(177,606)	-	(705,521)	-
Kerugian modal atas pelaburan belum direalisasi	(389)	-	-	-
Yuran pengurusan pelaburan	(99,149)	(26,464)	(310,320)	-
Lain-lain perbelanjaan	(7,354)	(8,110)	(118,730)	-
Jumlah perbelanjaan	(284,498)	(34,574)	(1,134,571)	-
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai	496,910	400,831	641,493	189,164
Perbelanjaan cukai	(91,280)	(82,872)	(9,516)	(15,133)
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan selepas cukai	405,630	317,959	631,977	174,031
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dibawa ke hadapan	(2,322,916)	787,515	(993,721)	884,576
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan	(1,917,286)	1,105,474	(361,744)	1,058,607

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	HLMT i-Equity RM	My Steady 10 Plan 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	154,856
Keuntungan modal atas pelaburan belum direalisasi	130	-	4,187	-
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 PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH
BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR 30 JUN 2019

	HLMT i-Balanced RM	HLMT i-Income RM	HLMT i-Equity RM	My Steady 10 Plan RM
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada permulaan tahun kewangan	5,929,538	3,270,064	16,062,298	3,958,591
Amaun diterima daripada pemegang sijil bagi penerbitan unit	10,808,217	731,153	15,758,940	-
Amaun dibayar kepada pemegang sijil bagi pembatalan unit	(1,139,074)	(477,544)	(4,558,691)	-
	15,598,681	3,523,673	27,262,547	3,958,591
Pendapatan/(perbelanjaan) bersih bagi tempoh kewangan, bersih daripada cukai	106,076	136,413	(413,120)	187,233
Keuntungan/(kerugian) bersih belum direalisasi, bersih daripada cukai	299,555	181,546	1,045,096	(13,202)
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada akhir tahun kewangan	16,004,312	3,841,632	27,894,523	4,132,622

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	HLMT i-Equity RM	My Steady 10 Plan RM
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada permulaan tahun kewangan	6,628,808	3,406,915	15,264,156	3,816,123
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	18,054,055	3,816,123
(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)	(1,223,946)	142,468
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada akhir tahun kewangan	5,929,538	3,270,064	16,062,298	3,958,591

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN

1 . AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT UMUM

Aktiviti-aktiviti utama Dana HLMT i-Balanced, Dana HLMT i-Income, My Steady 10 Plan dan Dana HLMT i-Equity (dengan ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana-dana") adalah untuk melabur dalam pelaburan patuh Shariah 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. Berkuatkuasa 1 Jun 2019, Hong Leong MSIG Takaful Berhad tidak lagi terlibat dalam perniagaan Takaful Am disebabkan penamatan operasi Takaful Amnya untuk mematuhi Seksyen 266 Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013. 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 yang dikeluarkan 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.

Walaubagaimanapun, 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 berbeza.

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 disebutharga adalah berdasarkan petunjuk harga/indeks pasaran yang saksama dengan merujuk kepada sebutharga yang diberikan oleh bank dan para broker.

Nilai saksama sekuriti disebutharga 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 sebutharga 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.

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 3 hingga 13 laporan prestasi dana.

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4 . PELABURAN

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLMT i-BALANCED				
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia:				
Perdagangan/Perkhidmatan:				
- AEON Co. (M) Bhd	45,000	108,831	76,050	0.48%
- Axiata Group Berhad	60,794	313,825	302,754	1.89%
- Bermaz Auto BERHAD	61,600	136,280	163,856	1.02%
- Dialog Group Bhd	47,576	79,291	155,098	0.97%
- IHH Healthcare Bhd	51,000	293,617	295,800	1.85%
- Sunway Berhad	90,816	144,423	152,571	0.95%
- SIME Darby Bhd	80,459	176,350	181,837	1.14%
- Tenaga Nasional Bhd	44,000	564,880	608,960	3.80%
- Westports Holdings Bhd	26,000	87,415	102,440	0.64%
- Yinson Holdings Bhd	33,200	149,543	202,188	1.26%
	540,445	2,054,455	2,241,554	14.01%
REITS:				
- AXIS Real Estate Investment Trust	131,189	226,040	229,581	1.43%
- KLCC Property Holdings Bhd	29,000	223,725	225,330	1.41%
	160,189	449,765	454,911	2.84%
Perladangan:				
- Felda Global Ventures	92,000	129,575	103,040	0.65%
Pembinaan:				
- Gamuda Bhd	10,000	29,062	37,600	0.23%
- IJM Corporation Bhd	40,000	126,203	96,000	0.60%
- Gabungan AQRS Berhad	85,000	113,709	115,600	0.72%
	135,000	268,974	249,200	1.56%
Barangan Pengguna:				
- Petronas Dagangan Bhd	2,000	52,787	50,800	0.32%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4 . PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLMT i-BALANCED (SAMB.)				
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia: (samb.)				
Kewangan:				
- BIMB Holdings Bhd	49,000	215,974	223,930	1.40%
- Syarikat Takaful Malaysia Bhd	10,000	44,825	68,500	0.43%
	59,000	260,799	292,430	1.83%
Infrastruktur:				
- DIGI.com Bhd	45,000	223,266	227,250	1.42%
- Lingkaran Trans Kota Holdings	13,000	76,424	63,700	0.40%
- TIME Dotcom Bhd	25,000	214,991	224,250	1.40%
	83,000	514,681	515,200	3.22%
Hartanah:				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	51,000	39,815	48,450	0.30%
- SP Setia Bhd	69,414	180,530	149,934	0.94%
- SP Setia Bhd - RCPS-I	80,205	83,064	70,748	0.44%
	200,619	303,409	269,132	1.68%
Barangan industri:				
- ATA IMS Berhad	88,000	149,862	139,040	0.87%
- Cahya Mata Sarawak Bhd	15,000	54,491	45,300	0.28%
- Duopharma Biotech Bhd	83,000	113,910	113,710	0.71%
- DRB-Hicom Bhd	50,000	125,188	110,000	0.69%
- UEM Edgenta Berhad	27,000	73,936	77,490	0.48%
- Top Glove Corporation Bhd	15,000	71,659	73,650	0.46%
- Petronas Chemical Group Bhd	29,000	230,236	243,600	1.52%
- Scientex Incorporated Bhd	17,000	140,995	146,880	0.92%
- Velesto Energy Berhad	289,000	78,478	86,700	0.54%
	613,000	1,038,755	1,036,370	6.48%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4 . PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLMT i-BALANCED (SAMB.)				
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia: (samb.)				
Teknologi:				
- Globetronics Technology Bhd	18,000	47,996	30,060	0.19%
- Inari Amertron Bhd	35,000	49,589	56,000	0.35%
	53,000	97,585	86,060	0.54%
Jumlah sekuriti ekuiti disebutharga di Malaysia	1,938,253	5,170,785	5,298,697	33.11%
Bon Islam tidak disebutharga:				
Bon Islam:				
- AMISLAMIC Bank Berhad	500,000	502,750	509,845	3.19%
- BGSM Management Sdn Bhd	300,000	302,610	305,496	1.91%
- Putrajaya Bina Sdn Bhd	1,000,000	998,100	1,025,330	6.41%
- RHB Islamic Bank Berhad	2,500,000	2,500,000	2,508,425	15.67%
- Sarawak Hidro Sdn Bhd	1,000,000	990,200	1,030,580	6.44%
Jumlah bon Islam tidak disebutharga:	5,300,000	5,293,660	5,379,676	33.61%
Jumlah keseluruhan	7,238,253	10,464,445	10,678,373	66.72%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4 . PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLMT i-INCOME				
Bon Islam tidak disebutharga:				
Sekuriti Kerajaan Malaysian & Cagamas:				
- Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	500,000	497,785	543,250	14.14%
Bon Islam:				
- AMISLAMIC Bank Berhad	500,000	502,750	509,845	13.27%
- CIMB Islamic Bank Berhad	250,000	253,975	251,228	6.54%
- BGSM Management Sdn Bhd	200,000	201,740	203,664	5.30%
- Malaysia Airports Holdings	400,000	400,000	425,940	11.09%
- Malayan Banking Bhd	500,000	500,000	514,200	13.38%
- Projek Lebuhraya Usahasama Bhd	500,000	490,750	545,580	14.20%
- Putrajaya Bina Sdn Bhd	300,000	299,430	307,599	8.01%
	2,650,000	2,648,645	2,758,056	71.79%
Jumlah keseluruhan	3,150,000	3,146,430	3,301,306	85.93%
DANA HLMT i-EQUITY				
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia:				
Perladangan:				
- Felda Global Ventures	368,000	561,988	412,160	1.48%
REITS:				
- AXIS Real Estate Investment Trust	449,949	751,590	787,411	2.82%
- KLCC Property Holdings Berhad	93,000	718,848	722,610	2.59%
	542,949	1,470,438	1,510,021	5.41%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4 . PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLMT i-EQUITY (SAMB.)				
<u>Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia: (samb.)</u>				
Perdagangan/Perkhidmatan:				
- AEON Co. (M) Bhd	171,000	382,994	288,990	1.04%
- Axiata Group Berhad	216,338	1,147,302	1,077,363	3.86%
- Bermaz Auto BERHAD	240,000	547,144	638,400	2.29%
- Dialog Group Bhd	167,000	478,963	544,420	1.95%
- IHH Healthcare Bhd	188,000	1,124,712	1,090,400	3.91%
- Sime Darby Bhd	237,398	488,865	536,519	1.92%
- Sunway Berhad	316,632	495,521	531,942	1.91%
- Tenaga Nasional Bhd	153,000	2,039,054	2,117,520	7.59%
- Westports Holdings Bhd	140,000	487,690	551,600	1.98%
- Yinson Holdings Bhd	120,000	413,406	730,800	2.62%
	1,949,368	7,605,651	8,107,954	29.07%
Hartanah:				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	321,000	298,331	304,950	1.09%
- SP Setia Bhd	207,198	555,223	447,548	1.60%
- SP Setia Bhd - RCPS-I	219,759	232,198	194,039	0.70%
	747,957	1,085,752	946,537	3.39%
Pembinaan:				
- Gamuda Bhd	60,000	174,370	225,600	0.81%
- IJM Corporation Berhad	187,000	516,939	448,800	1.61%
- Gabungan AQRS Berhad	297,000	400,693	403,920	1.45%
	544,000	1,092,002	1,078,320	3.87%
Barangan pengguna:				
-Petronas Dagangan Bhd	11,000	290,234	279,400	1.00%
Kewangan:				
- BIMB Holdings Berhad	170,000	734,482	776,900	2.79%
- Syarikat Takaful Malaysia Bhd	59,000	264,879	404,150	1.45%
	229,000	999,361	1,181,050	4.23%

NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

4 . PELABURAN (SAMB.)

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.06.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLMT i-EQUITY (SAMB.)				
Sekuriti ekuiti Islam disebutharga di Malaysia: (samb.)				
Infrastruktur:				
- Digi.Com Bhd	162,000	773,714	818,100	2.93%
- Lingkaran Trans Kota Holdings Berhad	65,000	312,965	318,500	1.14%
- TIME Dotcom Bhd	87,000	740,819	780,390	2.80%
	314,000	1,827,498	1,916,990	6.87%
Barangan industri:				
- ATA IMS Berhad	304,000	502,596	480,320	1.72%
- Cahya Mata Sarawak Bhd	82,000	321,294	247,640	0.89%
- Duopharma Biotech Bhd	291,000	401,257	398,670	1.43%
- UEM Edgenta Berhad	96,100	267,600	275,807	0.99%
- Top Glove Corporation Bhd	49,000	221,556	240,590	0.86%
- Petronas Chemical Group Bhd	100,000	843,393	840,000	3.01%
- Scientex Incorporated Bhd	44,200	362,430	381,888	1.37%
- Velesto Energy Berhad	998,000	267,595	299,400	1.07%
	1,964,300	3,187,721	3,164,315	11.33%
Teknologi:				
- Globetronics Technology Bhd	105,000	278,879	175,350	0.63%
- Inari Amertron Bhd	219,500	278,244	351,200	1.26%
	324,500	557,123	526,550	1.90%
Jumlah keseluruhan	6,995,074	18,677,768	19,123,298	68.56%
MY STEADY 10 PLAN				
Pelaburan berstruktur:				
- Standard Chartered Saadiq	3,114,000	3,114,000	4,308,593	104.26%

PENYATA PENGURUS

DANA BERKAITAN-PELABURAN, merangkumi
Dana HLMT i-Balanced
Dana HLMT i-Income
Dana HLMT i-Equity
My Steady 10 Plan

(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 19 to 36 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
12 September, 2019

LAPORAN JURUAUDIT

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG SIJIL
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG MSIG TAKAFUL BERHAD YANG MERANGKUMI
Dana HLMT i-Balanced
Dana HLMT i-Income
Dana HLMT i-Equity
My Steady 10 Plan
(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 2019, 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 19 to 36.

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019 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 (SAMBUNGAN)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG SIJIL
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG MSIG TAKAFUL BERHAD YANG MERANGKUMI
Dana HLMT i-Balanced
Dana HLMT i-Income
Dana HLMT i-Equity
My Steady 10 Plan
(dengan ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana-dana")

LAPORAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

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 mempunyai pilihan yang realistik tetapi untuk berbuat demikian.

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.

LAPORAN JURUAUDIT (SAMBUNGAN)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG SIJIL
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG MSIG TAKAFUL BERHAD YANG MERANGKUMI
Dana HLMT i-Balanced
Dana HLMT i-Income
Dana HLMT i-Equity
My Steady 10 Plan
(dengan ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana-dana")

LAPORAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (sambungan)

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 diteruskan sebagai usaha berterusan.

LAPORAN JURUAUDIT (SAMBUNGAN)

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG-PEMEGANG SIJIL
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG MSIG TAKAFUL BERHAD YANG MERANGKUMI
Dana HLMT i-Balanced
Dana HLMT i-Income
Dana HLMT i-Equity
My Steady 10 Plan
(dengan ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana-dana")

LAPORAN MAKLUMAT KEWANGAN (SAMBUNGAN)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (sambungan)

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
12 September 2019

Hong Leong MSIG Takaful (738090-M)

Level 5, Tower B, PJ City Development,
No. 15A, Jalan 219, Seksyen 51A,
46100 Petaling Jaya, Selangor
Tel : 03-7650 1800
Fax : 03-7620 6730

www.hlmtakaful.com.my