



**HLMT-DANA BERKAITAN-PELABURAN**

Laporan Prestasi Dana

bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023

## Kandungan

	<b>Pages</b>
Utusan Ketua Pegawai Eksekutif	1-2
Objektif Dana	3
Ulasan Pelaburan	
Dana HLMT i-Balanced	4 - 6
Dana HLMT i-Income	7 - 9
Dana HLMT i-Equity	10 - 12
Dana HLMT Global Shariah ESG	13 - 14
Dana HLMT Makmur	15 - 16
Dana HLMT Maa'rof	17 - 18
Pasaran Ekuiti dan Pendapatan Tetap	19 - 20
Tinjauan Pelaburan	21 - 22
Maklumat Kewangan	
Penyata Aset dan Liabiliti	23 - 25
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	26 - 28
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	29 - 31
Nota-nota kepada Maklumat Kewangan	32 - 41
Penyata Pengurus	42
Laporan Juruaudit Bebas	43 - 46

## UTUSAN KETUA PEGAWAI EKSEKUTIF

Kepada Semua Pemegang Sijil yang Dihargai,

Sekali lagi, kami dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan Pelaburan HLMT bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023 untuk tatapan anda. Tahun kewangan bermula dengan positif seiring dengan pembukaan semula ekonomi global berikutan sekatan-sekatan yang disebabkan oleh pandemik Covid-19. Namun, perjalanan ke arah pemulihan berhadapan dengan pelbagai cabaran daripada luar negara dan juga tempatan. Dari segi geopolitik, konflik Ukraine-Rusia dan ketegangan AS-China terus menjadi fokus menyebabkan kerajaan sedunia lebih fokus kepada perlindungan kepentingan ekonomi tempatan negara masing-masing. Pendirian ini telah menyebabkan gangguan kepada bekalan komoditi-komoditi utama yang seterusnya menyebabkan tekanan inflasi yang meningkat. Berikutan ini, Rizab Persekutuan AS telah menaikkan kadar faedah sebanyak 7 kali bagi membendung peningkatan inflasi iaitu daripada 1.50-1.75% kepada 5.00-5.25% sepanjang tahun kewangan semasa. Langkah ini telah membawakan hasil di mana kadar inflasi AS turun kepada 3.0% pada Jun 2023 berbanding 8.5% pada Julai 2022. Di kala permulaan tahun kewangan 2024, ketidakpastian masih berleluasa, dan keadaan ini hanya boleh diubah sekiranya hala tuju kadar

Walaupun menghadapi pelbagai cabaran, HLMT telah mencatatkan trajektori pertumbuhan perniagaan yang teguh dengan peningkatan tahunan 20% dalam sumbangan kasarnya kepada RM654 juta pada FY2023. Peningkatan dalam sumbangan kasar ini berasaskan pengembangan saluran agensi yang mantap sejak beberapa tahun lalu.

Pendekatan HLMT tertumpu terhadap mencari peluang dalam persekitaran yang mencabar dan pasaran yang lembap bagi menambahbaik dan membina portfolio kami bagi tempoh jangka panjang. Strategi ini telah memastikan prestasi yang lebih baik bagi jangka masa panjang dan menyokong komitmen kami untuk membantu anda mencapai matlamat kewangan anda.

Selain itu, HLMT juga telah melaksanakan pelbagai usaha untuk memperkukuh kelestarian perniagaannya melalui beberapa inisiatif berkait dengan Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus (ESG) dan risiko berkait iklim. Antara lain, HLMT telah mengambil kira faktor-faktor ESG ke dalam dasar pelaburannya dan telah melancarkan dana-dana pelaburan berkait ESG yang baru.

Sebagai sebahagian daripada komitmen kami ke arah kejayaan pelaksanaan Pengantaraan Berasaskan Nilai untuk Takaful (VBiT), HLMT kini dalam proses mengubah penyampaian produk dan perkhidmatannya berdasarkan kelangsungan kematangannya yang bertujuan mengoptimalkan penglibatannya dalam membina negara yang berdaya tahan dari segi kewangan. Kami juga akan terus menyokong aspirasi Bank Negara Malaysia (BNM) untuk menjadikan perlindungan takaful mudah diakses oleh semua lapisan masyarakat dengan menyediakan pelbagai pilihan bagi segmen pelanggan yang berbeza, termasuk penyelesaian "keutamaan digital" dengan mengguna pakai nilai-nilai teras di bawah Rangka Kerja VBiT yang meliputi aspek-aspek Kedaya-tahanan Kewangan, Pemerksaan Komuniti, Tadbir Urus Kendiri yang Baik, Tatalaku Terbaik dan Pembangunan Keupayaan.

Akhir sekali, kami di HLMT ingin mengucapkan terima kasih atas sokongan dan kepercayaan berterusan anda yang telah memperkasakan kami untuk menjadi penyedia Takaful pilihan anda dan meraih pelbagai anugerah. Ini termasuk Anugerah Pengendali Takaful Terbaik secara berturut-turut dari tahun 2020 hingga 2022 daripada Anugerah Majalah Perniagaan Antarabangsa dan Anugerah Kecemerlangan dalam Perkhidmatan Insurans Takaful bagi tahun 2022 daripada Anugerah Kecemerlangan Halal Global. Kami akan sentiasa berusaha untuk meningkatkan standard kecemerlangan dan komitmen kami dalam menyediakan produk dan perkhidmatan berkualiti tinggi bagi memperkayakan kehidupan anda.

**Mohd Asri Omar**

Ketua Pegawai Eksekutif  
Hong Leong MSIG Takaful Berhad

## **OBJEKTIF DANA**

Dana HLMT i-Balanced bertujuan untuk mencapai pendapatan tetap serta pertumbuhan modal jangka sederhana hingga panjang melalui pelbagai portfolio pelaburan patuh Syariah 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 Syariah.

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

Dana HLMT Global Shariah ESG bertujuan untuk menyediakan pertumbuhan modal jangka sederhana hingga panjang menerusi pelaburan di dalam portfolio syarikat-syarikat patuh Syariah yang terpelbagai global dengan tumpuan pada kriteria Persekitaran, Sosial dan Tadbir Urus dalam proses pelaburan. Pelaburan Dana ini akan disalurkan ke Hong Leong Global Shariah ESG Fund (Dana Sasaran).

Dana HLMT Makmur bertujuan untuk mencapai pertumbuhan modal yang konsisten dalam jangka masa pelaburan jangka sederhana hingga panjang dengan pelaburan yang mematuhi keperluan Syariah. Dana akan melabur dengan pegangan dalam Hong Leong Dana Makmur (Dana Sasaran).

Dana HLMT Maa'rof bertujuan untuk memberikan akses yang mudah ke atas portfolio pelaburan yang pelbagai yang mengandungi campuran ekuiti dan sukuk yang seimbang yang memenuhi keperluan Syariah. Dana akan melabur dengan pegangan dalam Hong Leong Dana Maa'rof (Dana Sasaran).

## ULASAN PELABURAN

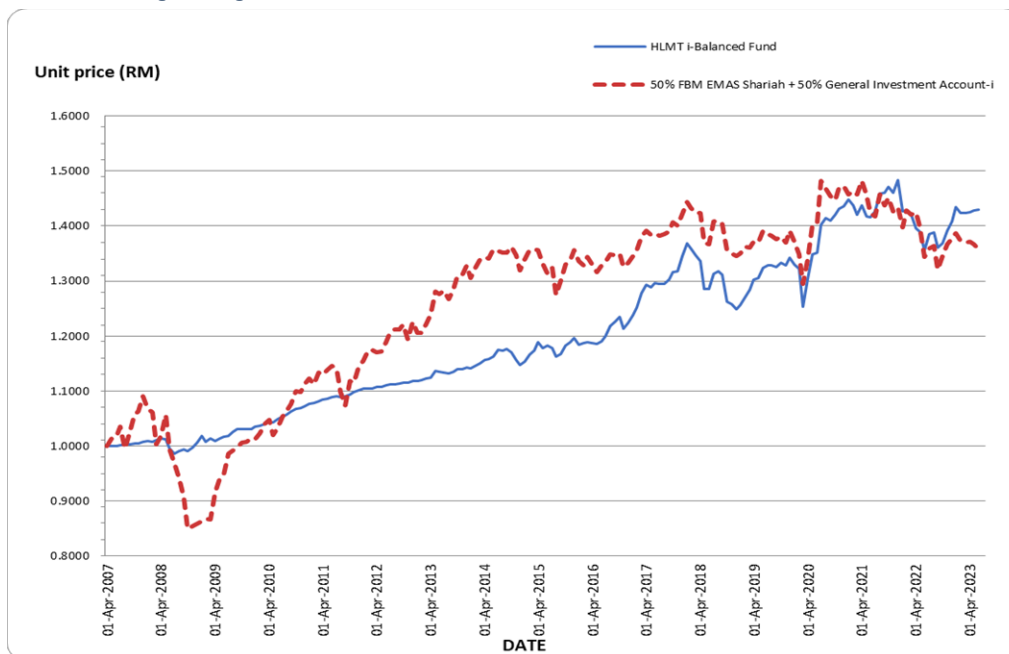
### DANA HLMT i-BALANCED

Dalam tahun kewangan yang dikaji, dana telah mengatasi prestasi penanda aras berikutan peruntukan aset yang sesuai dengan kira-kira 33% dilaburkan dalam ekuiti patuh Syariah dan 62% dalam Sukuk. Peruntukan yang lebih tinggi terhadap sukuk membawakan hasil bagi dana disebabkan oleh aliran hasil sukuk yang menurun. Bagi segmen ekuiti, 3 saham utama yang mengatasi prestasi semasa tahun kewangan ialah Tenaga, Gamuda dan Timedotcom. Melangkah ke hadapan, kami akan terus mengekalkan kecenderungan kami terhadap sukuk dengan mengambil kira kebarangkalian tinggi bahawa sukuk akan kekal sebagai kelas aset yang menarik bagi para pelabur yang inginkan kestabilan dan kepelbagaian.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.25% setahun dikenakan ke atas Dana pada tahun kewangan 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 2023 Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



**ULASAN PELABURAN (SAMB.)**

**DANA HLMT i-BALANCED (SAMB.)**

<b>Prestasi Dana</b>					
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Jumlah NAB (RM)	10,157	9,044	8,319	16,952	16,004
Bilangan unit	7,104	6,690	5,862	12,525	12,078
NAB seunit (RM)	1.4298	1.3519	1.4190	1.3535	1.3251
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.4410	1.4850	1.4607	1.3704	1.3251
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.3460	1.3517	1.3562	1.2092	1.2494
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	5.76%	-4.73%	4.84%	2.14%	5.82%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	5.76%	-4.73%	4.84%	2.14%	5.82%
- 3 tahun	1.84%	0.67%	4.24%	-1.26%	1.14%
- 5 tahun	2.69%	-0.78%	2.06%	1.49%	1.65%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (50% FBM ESI + 50% GIA)					
- 1 tahun	0.96%	-5.59%	1.39%	0.96%	1.77%
- 3 tahun	-1.13%	-1.13%	1.38%	0.42%	1.55%
- 5 tahun	-0.14%	-0.62%	1.41%	1.36%	0.49%

**Nota 2**

<b>Prestasi Dana</b>					
<b>Nota tambahan</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	5.43%	-4.28%	4.81%	2.10%	2.95%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	5.43%	-4.28%	4.81%	2.10%	2.95%
- 3 tahun	1.89%	0.80%	3.28%	1.40%	3.61%
- 5 tahun	2.14%	0.90%	3.55%	2.70%	2.63%

**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 termasuk tersebut. Dalam perbandingan yang normal, prestasi Dana sebenar berdasarkan harga yang diterbitkan adalah menurut Nota 2.*

**ULASAN PELABURAN (SAMB.)**

**DANA HLMT i-BALANCED (SAMB.)**

Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2023	2022	2021	2020	2019
Deposit dengan Institusi Kewangan Islam	5.29	24.36	17.02	8.89	29.89
Sekuriti Ekuiti Islam Disebutharga di Malaysia	32.81	32.62	41.00	43.80	34.79
Bon Islam Tidak Disebutharga	61.90	43.02	41.98	47.31	35.32
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Komposisi ekuiti mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2023	2022	2021	2020	2019
Pembinaan	5.30	5.82	4.67	4.87	4.70
Barangan Pengguna & Perkhidmatan	6.55	12.00	10.81	12.41	10.99
Tenaga	2.66	2.19	5.54	3.62	8.38
Perkhidmatan Kewangan	3.36	4.78	2.51	3.40	5.52
Penjagaan Kesihatan	6.35	9.04	12.30	12.18	9.12
Barangan Industri & Perkhidmatan	20.57	16.01	17.16	20.61	15.19
Pertanian	4.07	3.28	3.00	4.19	1.95
Hartanah	2.18	2.59	2.86	3.43	5.08
REITS	6.36	4.45	4.18	6.05	8.59
Teknologi	21.10	19.73	17.75	7.97	1.62
Telekomunikasi & Media	9.80	10.57	10.88	10.79	14.23
Pengangkutan & Logistik	-	1.75	1.51	1.08	3.14
Utiliti	11.70	7.79	6.83	9.40	11.49
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

Komposisi bon Islam tidak disebutharga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2023	2022	2021	2020	2019
Pembinaan	-	-	-	27.67	43.89
Kewangan	60.51	65.11	66.85	72.33	56.11
Agensi Kerajaan	10.52	15.68	-	-	-
Utiliti	20.69	19.21	33.15	-	-
Perkhidmatan Telekomunikasi	8.28	-	-	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>



**ULASAN PELABURAN (SAMB.)**

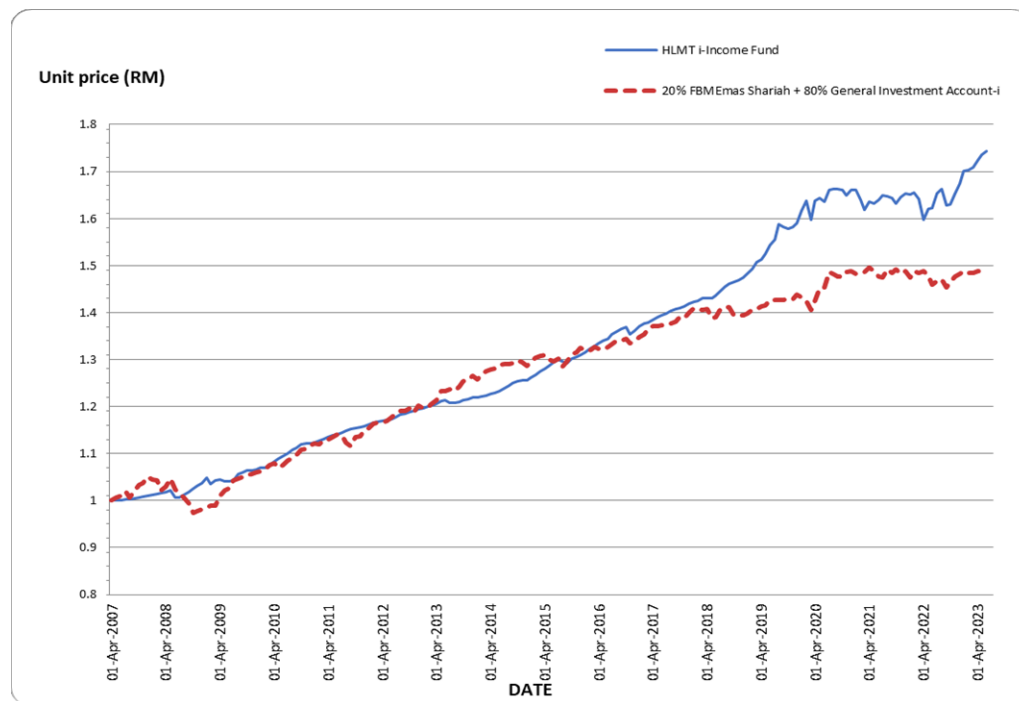
**DANA HLMT i-INCOME**

Semasa tahun kewangan dalam kajian, sejumlah kira-kira 97% dana telah dilaburkan di mana 78% adalah dalam sukuk dan 22% dalam aset berisiko rendah. Pulangan tahun kewangan dana tersebut mengatasi prestasi penanda aras disebabkan oleh hasil sukuk yang semakin menurun. Bagi segmen jangka masa panjang, pulangan 3 tahun & pulangan 5 tahun dana juga mengatasi prestasi penanda aras.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.00% setahun dikenakan ke atas Dana pada tahun kewangan 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 2023  
 Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan**



## ULASAN PELABURAN (SAMB.)

### DANA HLMT i-INCOME (SAMB.)

<b>Prestasi Dana</b>					
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Jumlah NAB (RM)	8,915	7,099	5,753	4,593	3,842
Bilangan unit	5,115	4,394	3,508	2,810	2,479
NAB seunit (RM)	1.7428	1.6154	1.6400	1.6347	1.5499
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.7430	1.6582	1.6688	1.6466	1.5499
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.6231	1.5877	1.6138	1.5433	1.4091
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	7.90%	-1.50%	0.32%	5.47%	10.62%
Purata pulangan tahunan - Dana - 1 tahun	7.90%	-1.50%	0.32%	5.47%	10.62%
- 3 tahun	2.16%	1.39%	5.45%	2.69%	2.30%
- 5 tahun	4.46%	1.36%	2.56%	3.46%	3.51%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (20% FBM ESI + 80% GIA)					
- 1 tahun	1.82%	-1.15%	1.52%	1.94%	2.59%
- 3 tahun	0.72%	0.76%	2.03%	1.90%	2.41%
- 5 tahun	1.34%	1.21%	2.15%	2.32%	2.04%

#### Nota 2

<b>Prestasi Dana</b>					
<b>Nota tambahan</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	7.43%	-1.02%	0.25%	5.99%	7.37%
Purata pulangan tahunan - Dana - 1 tahun	7.43%	-1.02%	0.25%	5.99%	7.37%
- 3 tahun	2.15%	1.69%	4.49%	5.47%	4.68%
- 5 tahun	3.94%	3.08%	4.04%	4.79%	4.60%

#### 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 (SAMB.)**

**DANA HLMT i-INCOME (SAMB.)**

<b>Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Deposit dengan Institusi Kewangan Islam	2.89	9.39	-	-	-
Bon Islam tidak disebutbarga	97.11	90.61	100.00	100.00	100.00
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

<b>Komposisi bon Islam tidak disebutbarga mengikut sektor</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Pembinaan	8.11	-	-	-	-
Kewangan	35.05	35.27	39.81	40.38	38.62
Kerajaan	11.72	14.88	20.38	13.69	16.46
Agensi Kerajaan	10.31	13.08	10.68	13.68	16.53
Barangan Industri	-	4.82	-	-	-
Infrastruktur	-	-	14.66	17.75	22.22
Pertanian	2.92	3.76	-	-	-
Telekomunikasi	1.21	-	-	4.86	6.17
Utiliti	30.68	28.18	14.47	9.64	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## ULASAN PELABURAN (SAMB.)

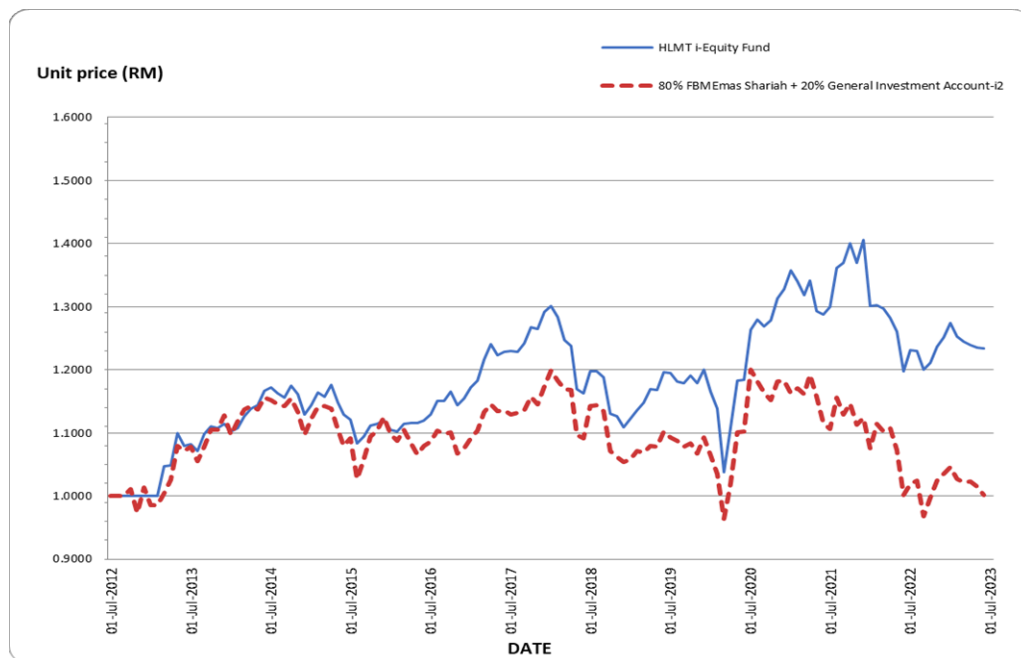
### DANA HLMT i-EQUITY

Pada akhir tahun kewangan dalam kajian, sejumlah 73% daripada dana telah dilaburkan dalam ekuiti patuh Syariah. Sepanjang tahun kewangan, tunai dana yang tinggi telah digunakan bagi mengatasi kelemahan pasaran. Tiga (3) saham utama yang mengatasi prestasi semasa tahun kewangan ialah Tenaga, Gamuda dan Timedotcom. Melangkah ke hadapan, kami akan terus mengekalkan dagangan mengikut paras pelaburan kerana kami meramalkan bahawa pasaran akan kekal tidak menentu dan hanya akan berubah sekiranya terdapat perubahan dalam dasar monetari Fed dan pertumbuhan ekonomi bertambah kukuh.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.50% setahun dikenakan ke atas Dana pada tahun kewangan 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 2023 Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



**ULASAN PELABURAN (SAMB.)**

**DANA HLMT i-EQUITY (SAMB.)**

<b>Prestasi Dana</b>					
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Jumlah NAB (RM)	31,986	28,445	24,907	28,930	27,895
Bilangan unit	25,903	23,941	19,319	24,420	23,260
NAB seunit (RM)	1.2348	1.1881	1.2893	1.1847	1.1993
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.2852	1.4143	1.3867	1.2183	1.1993
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.1729	1.1881	1.1924	0.9675	1.1090
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal (Nota 1)	3.93%	-7.85%	8.83%	-1.22%	2.96%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	3.93%	-7.85%	8.83%	-1.22%	2.96%
- 3 tahun	1.39%	-0.31%	4.20%	-0.66%	2.25%
- 5 tahun	1.17%	-0.34%	2.71%	0.61%	0.50%
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (80% FBM ESI + 20% GIA)					
- 1 tahun	-0.02%	-10.21%	1.26%	-0.13%	-1.43%
- 3 tahun	-3.13%	-3.13%	0.73%	-1.12%	-0.15%
- 5 tahun	-1.71%	-2.49%	0.67%	0.33%	-1.46%

**Nota 2**

<b>Prestasi Dana</b>					
<b>Nota tambahan</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	3.11%	-7.06%	8.76%	-1.02%	2.96%
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	3.11%	-7.06%	8.76%	-1.02%	2.96%
- 3 tahun	1.39%	0.01%	3.49%	-1.22%	2.25%
- 5 tahun	1.21%	-0.52%	2.85%	0.96%	0.50%

**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 termasuk tersebut. Dalam perbandingan yang normal, prestasi Dana sebenar berdasarkan harga yang diterbitkan adalah menurut Nota 2.*

**ULASAN PELABURAN (SAMB.)**

**DANA HLMT i-EQUITY (SAMB.)**

<b>Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Deposit dengan Institusi Kewangan Islam	27.48	30.49	13.31	13.82	29.59
Sekuriti Ekuiti Islam disebuttharga di Malaysia	72.52	69.51	86.69	86.18	70.41
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

<b>Komposisi ekuiti mengikut sektor</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Pembinaan	4.99	5.77	4.78	4.85	5.64
Barangan Pengguna & Perkhidmatan	8.74	12.06	10.90	11.26	9.12
Tenaga	3.34	2.16	5.40	3.61	8.23
Perkhidmatan Kewangan	3.02	4.61	2.38	3.36	6.18
Penjagaan Kesihatan	6.24	9.25	12.47	12.42	9.04
Barangan Industri & Perkhidmatan	18.81	15.87	17.49	20.99	14.42
Pertanian	3.88	3.17	2.99	3.98	2.16
Hartanah	2.14	2.66	2.95	3.59	4.95
REITS	5.93	4.92	4.53	6.22	7.90
Teknologi	21.01	19.42	16.85	8.18	2.75
Telekomunikasi & Media	10.28	10.68	11.02	11.05	13.99
Pengangkutan & Logistik	-	1.70	1.70	1.11	4.55
Utiliti	11.62	7.73	6.54	9.38	11.07
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

**ULASAN PELABURAN (SAMB.)**

**DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG**

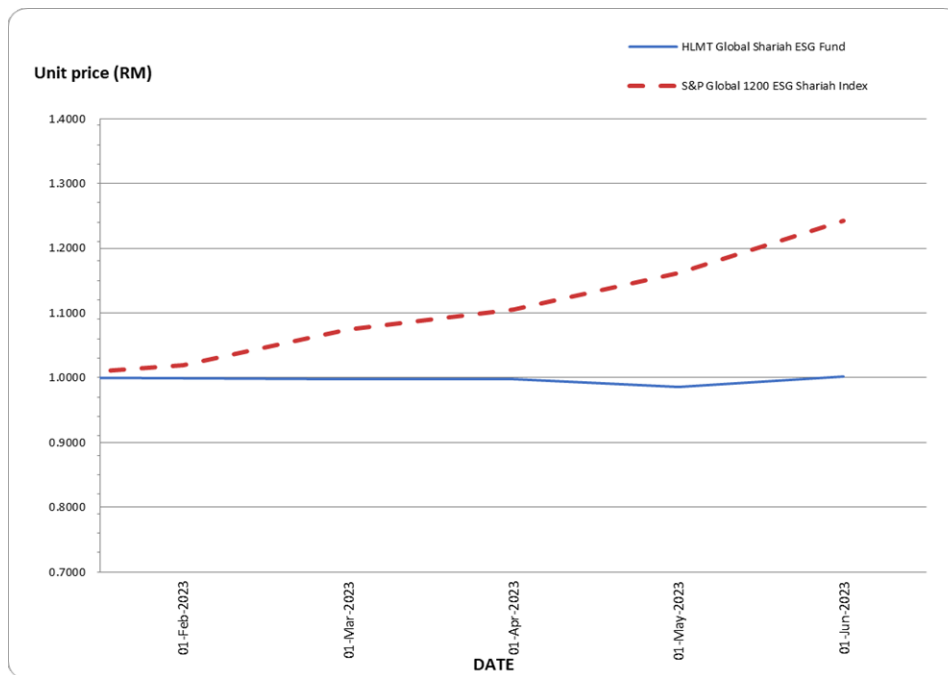
Dana itu telah dilancarkan pada 16 Januari 2023 dan disalurkan ke dalam dana amanah saham Dana Hong Leong Global Shariah ESG ("HLGSESGF"). Bagi tempoh kewangan yang dikaji, Dana telah mencatatkan pulangan sebanyak -0.17% berbanding penanda aras pulangan Indeks Syariah Global S&P 1200 sebanyak 24.26%. Perlu diingat bahawa HLGSESGF telah dilancarkan pada Januari 2023 dan hanya mula melabur dalam ekuiti pada akhir Mei 2023.

Secara keseluruhan, sentimen pasaran ekuiti global agak terbahagi dalam tempoh yang dikaji, di mana secara umumnya ekonomi negara maju menunjukkan prestasi tinggi dan ekonomi negara membangun berprestasi negatif. Dasar monetari yang lebih ketat merupakan berita utama secara global, ini disebabkan oleh ancaman inflasi yang tinggi dan kemungkinan kelembapan pertumbuhan ekonomi. Walau bagaimanapun, pasaran ekonomi negara membangun memberikan gambaran yang optimis walaupun laporan media menyatakan sebaliknya, terbukti oleh pulangan saham pada tahun ini. Di kala Rizab Persekutuan A.S. menghentikan kenaikan kadarnya pada bulan Mei, pasaran menjangkakan dua lagi kenaikan kadar menjelang akhir tahun, yang pertama pada bulan Julai. Pada masa ini penilaian pasaran kelihatan tirus dan kami menjangkakan ketidaktentuan dalam pasaran A.S. dan kemungkinan bahawa para pelabur akan beralih kembali kepada pasaran negara-negara membangun dalam jangka masa terdekat dan pertengahan.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.50% setahun dikenakan ke atas Dana pada tahun kewangan ini.

Tidak ada perubahan dalam objektif pelaburan, strategi, sekatan dan pengehadan dana selama tahun kewangan. Tidak ada pengagihan telah dibuat dan dicadangkan semasa tempoh tahun kewangan.

**Pada 30 Jun 2023  
Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan**



**ULASAN PELABURAN (SAMB.)**

**DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG (SAMB.)**

<b>Prestasi Dana</b>					
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Jumlah NAB (RM)	62	N/A	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit	62	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	0.9983	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.0065	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.9858	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	-0.17%	N/A	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	-0.17%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (S&P Global 1200 ESH Shariah)					
- 1 tahun	24.26%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

<b>Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tunai dan setara tunai	3.64	N/A	N/A	N/A	N/A
Unit amanah tidak disebut harga	96.36	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>



## ULASAN PELABURAN (SAMB.)

### DANA HLMT MAKMUR

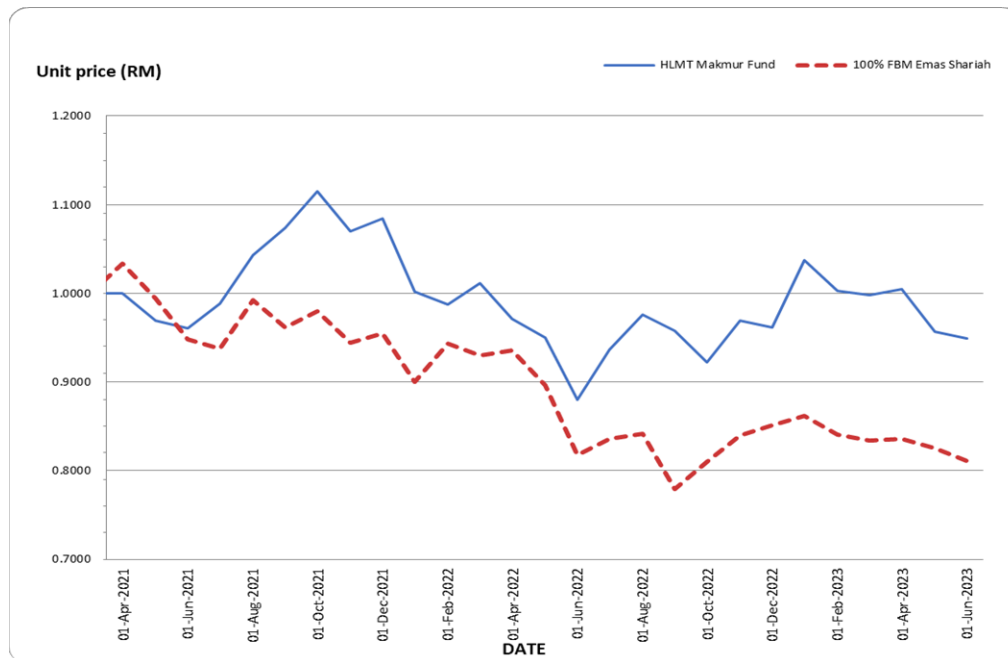
Dana dilancarkan pada 13 April 2021 dan mempunyai pegangan dalam dana unit amanah Hong Leong Dana Makmur ("HLDM"). Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana mencatatkan pulangan sebanyak 7.34% berbanding dengan pulangan penanda aras sebanyak -0.85%. Pulangan dana pendasar, iaitu HLDM adalah 8.16% bagi tempoh di bawah semakan.

Dalam segmen ekuiti patuh Syariah HLDM, saham-saham yang menyumbang secara positif sepanjang tahun kewangan termasuk Focus Point, LGMS dan Cnergenz. Secara keseluruhan, sentimen pasaran ekuiti global agak terbahagi dalam tempoh yang dikaji, di mana secara umumnya ekonomi negara maju menunjukkan prestasi tinggi dan ekonomi negara membangun berprestasi negatif. Dasar monetari yang lebih ketat merupakan berita utama secara global, ini disebabkan oleh ancaman inflasi yang tinggi dan kemungkinan kelembapan pertumbuhan ekonomi. Walaupun keputusan korporat domestik suku tahun pertama 2023 (1Q23) sedikit mengecewakan berikutan margin yang lebih rendah disebabkan kos input buruh dan bahan yang lebih tinggi, kami percaya bahawa prestasi separuh kedua 2023 (2H23) adalah lebih baik. Kami menjangkakan keputusan korporat dan prestasi pasaran yang lebih baik pada 2H23, didorong oleh penurunan kadar inflasi dan susana politik domestik yang mutlak selepas pilihan raya negeri pada bulan Julai.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.50% setahun dikenakan ke atas Dana pada tahun kewangan ini.

Tidak ada perubahan dalam objektif pelaburan, strategi, sekatan dan pengehadan dana selama tahun kewangan. Tidak ada pengagihan telah dibuat dan dicadangkan semasa tempoh tahun kewangan.

### Pada 30 Jun 2023 Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



**ULASAN PELABURAN (SAMB.)**

**DANA HLMT MAKMUR (SAMB.)**

<b>Prestasi Dana</b>					
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Jumlah NAB (RM)	5,951	2,456	125	N/A	N/A
Bilangan unit	6,282	2,783	129	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	0.9473	0.8825	0.9649	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.0716	1.1468	1.0040	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.8197	0.8589	0.9429	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	7.34%	-8.54%	-3.51%	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	7.34%	-8.54%	-3.51%	N/A	N/A
- 3 tahun	-1.79%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan					
- Penanda aras (100% FBM ESI)					
- 1 tahun	-0.85%	-13.75%	-5.21%	N/A	N/A
- 3 tahun	-6.76%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

<b>Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tunai dan setara tunai	0.54	5.39	6.81	N/A	N/A
Unit amanah tidak disebut harga	99.46	94.61	93.19	N/A	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

## ULASAN PELABURAN (SAMB.)

### DANA HLMT MAA'ROF

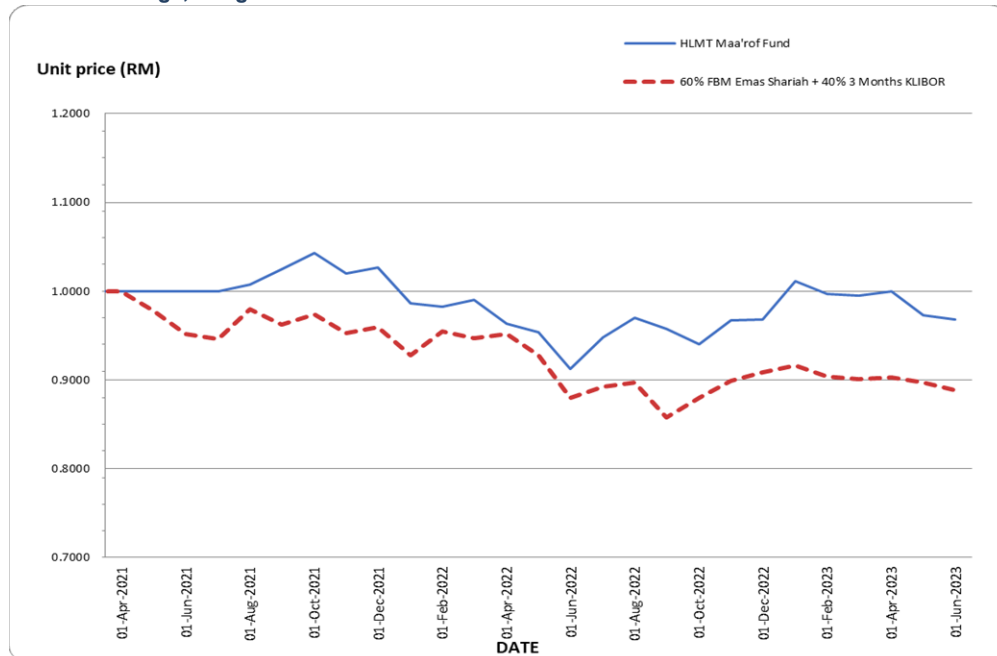
Dana dilancarkan pada 13 April 2021 dan mempunyai pegangan dalam dana unit amanah Hong Leong Dana Maa'rof ("HLDM2"). Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana mencatatkan pulangan sebanyak 6.11% berbanding dengan pulangan penanda aras sebanyak -0.95%. Pulangan dana pendasar, iaitu HLDM adalah 6.42% bagi tempoh di bawah semakan.

Dalam segmen ekuiti patuh Syariah HLDM, saham-saham yang menyumbang secara positif sepanjang tahun kewangan termasuk Focus Point, LGMS dan Cnergen. Secara keseluruhan, sentimen pasaran ekuiti global agak terbahagi dalam tempoh yang dikaji, di mana secara umumnya ekonomi negara maju menunjukkan prestasi tinggi dan ekonomi negara membangun berprestasi negatif. Dasar monetari yang lebih ketat merupakan berita utama secara global, ini disebabkan oleh ancaman inflasi yang tinggi dan kemungkinan kelembapan pertumbuhan ekonomi. Walaupun keputusan korporat domestik suku tahun pertama 2023 (1Q23) sedikit mengecewakan berikutan margin yang lebih rendah disebabkan kos input buruh dan bahan yang lebih tinggi, kami percaya bahawa prestasi separuh kedua 2023 (2H23) adalah lebih baik. Kami menjangkakan keputusan korporat dan prestasi pasaran yang lebih baik pada 2H23, didorong oleh penurunan kadar inflasi dan susana politik domestik yang mutlak selepas pilihan raya negeri pada bulan Julai. Bagi segmen pendapatan tetap/bon, OPR kembali ke tahap pra-covid pada 3%. Kami tidak menjangkakan sebarang kenaikan kadar faedah dalam negara di masa depan terdekat. Namun, kami tidak menolak kemungkinan 25 mata asas pada 2H23 jika kadar inflasi teras terus kekal.

Yuran pengurusan dana sebanyak 1.50% setahun dikenakan ke atas Dana pada tahun kewangan ini.

Tidak ada perubahan dalam objektif pelaburan, strategi, sekatan dan pengehadan dana selama tahun kewangan. Tidak ada pengagihan telah dibuat dan dicadangkan semasa tempoh tahun kewangan.

### Pada 30 Jun 2023 Perubahan Harga, Pengiraan diindekskan



**ULASAN PELABURAN (SAMB.)**

**DANA HLMT MAA'ROF (SAMB.)**

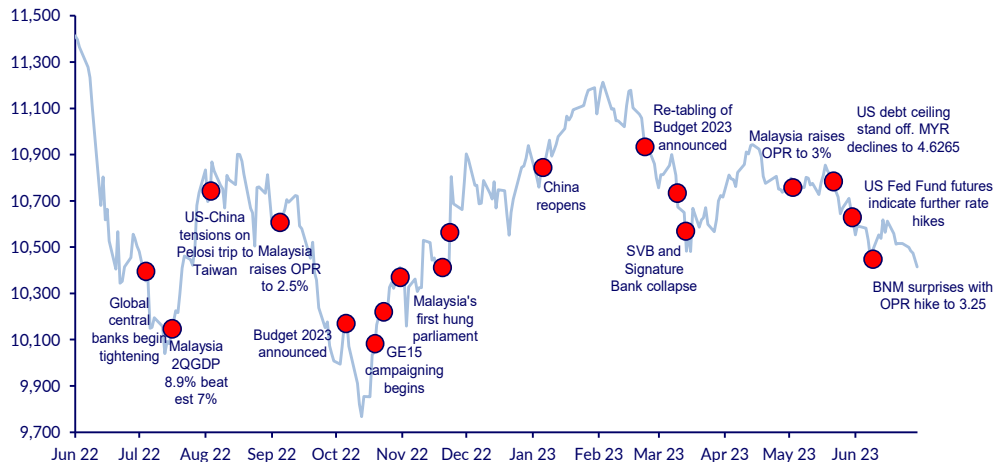
<b>Prestasi Dana</b>					
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Jumlah NAB (RM)	1,221	562	3	N/A	N/A
Bilangan unit	1,265	617	3	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	0.9659	0.9103	1.0000	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.0293	1.0582	1.0000	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.8853	0.9062	1.0000	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan dana - Pertumbuhan modal	6.11%	-8.97%	-	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - Dana					
- 1 tahun	6.11%	-8.97%	-	N/A	N/A
- 3 tahun	-1.15%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - Penanda aras (60% FBM ESI + 40% KLIB3M)					
- 1 tahun	0.95%	-7.22%	-2.96%	N/A	N/A
- 3 tahun	-3.13%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

<b>Komposisi portfolio mengikut kategori pelaburan</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Tunai dan setara tunai	0.71	2.62	100.00	N/A	N/A
Unit amanah tidak disebut harga	99.29	97.38	-	N/A	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

## ULASAN PELABURAN (SAMB.)

### Pasaran Ekuiti

**Indeks FTSE Malaysia Emas Shariah (1 Julai 2022 – 30 Jun 2023)**



Source: CLSA Ltd

Malaysia tidak dikecualikan daripada kemeruapan inflasi pada tahun kewangan 2023, yang telah memuncak kepada 4.7% tahun ke tahun (yoy) pada Ogos 2022. Bank Negara Malaysia telah bertindak pantas dengan menaikkan kadar faedahnya sebanyak empat kali kepada 3.0% pada Mei 2023. Kemudiannya, kadar inflasi telah menurun kepada paras yang lebih terkawal iaitu 2.4% yoy pada Jun 2023. Seiring dengan faktor-faktor seperti faktor ekonomi global dan tempatan, politik dan geopolitik, tidak hairanlah Ringgit Malaysia (MYR) mengalami ketidakpastian. Pada permulaan tahun kewangan kadar pertukaran USD kepada MYR adalah 4.41 pada 1 Julai 2022, turun kepada 4.75 pada 4 Nov 2022, dan kemudiannya naik semula kepada 4.24 pada 30 Jan 2023, dan seterusnya mengakhiri tahun pada 4.67 pada 30 Jun 2023.

Pada masa yang sama, Malaysia telah mengadakan Pilihan Raya Umum ke-15 (PRU15) pada 19 Nov 2022. Berikutan pindaan kepada perlembagaan di mana umur kelayakan pengundi telah diturunkan kepada 18 daripada 21, julung kali pengundi-pengundi berumur 18-20 telah keluar mengundi. PRU15 telah mencatatkan sejarah di mana buat pertama kali di Malaysia, pilihan raya telah menghasilkan parlimen tergantung. Namun setelah memperolehi sokongan daripada parti-parti lain seperti Barisan Nasional dan Gabungan Parti Sarawak, Anwar Ibrahim selaku pengerusi parti Pakatan Harapan telah dilantik sebagai Perdana Menteri ke-10 dan seterusnya satu 'kerajaan perpaduan' telah ditubuhkan.

Berikutnya pada bulan Februari 2023, bajet 2023 Malaysia telah dibentangkan semula dengan sedikit pindaan kepada versi awal, mengakibatkan reaksi pasaran yang tidak lantang. Walau bagaimanapun, pasca pembukaan semula secara penuh telah membawakan keyakinan secara umum dalam ekonomi. Pembukaan semula juga telah mendorong industri pelancongan manakala kenaikan kadar faedah meningkatkan segelintir harga saham perbankan melebihi paras pra-Covid. Kekangan pengeluaran minyak secara lanjutan oleh OPEC+ telah mengukuhkan harga minyak, di mana Petronas telah meningkatkan tahap aktiviti yang seterusnya telah memanfaatkan syarikat-syarikat perkhidmatan minyak di Malaysia. Ketegangan AS-China secara lanjut telah menarik pelaburan langsung asing (FDI) ke Malaysia, terutamanya dalam sektor teknologi. Dari segi segmen ekuiti asing, FY2023 lebih memihak kepada aliran keluar disebabkan terutamanya oleh gabungan faktor-faktor seperti perbezaan kadar faedah, kelemahan MYR dan suasana politik tempatan.

## ULASAN PELABURAN (SAMB.)

### Pasaran Ekuiti (Samb.)

Indeks Syariah menurun sebanyak -0.85% dalam tempoh kajian dan mengakhiri tahun pada 10,414.87 mata.

### Pendapatan Tetap

Sepanjang tahun kewangan dalam kajian, pasaran sukuk secara global mengalami kemaruhan disebabkan oleh tindak balas bank-bank pusat terhadap kadar inflasi yang berlanjutan tinggi dan reaksi pasaran terhadap penunjuk ekonomi utama. Di Amerika Syarikat (AS), peningkatan mendadak dalam Indeks Harga Pengguna (CPI) telah mendorong Rizab Persekutuan (Fed) menaikkan kadar faedah sebanyak tujuh kali mencapai 350 mata asas dalam tahun kajian. Akibatnya, hasil melonjak dan hasil Perbendaharaan AS (UST) 2 tahun telah julung kali menjangkau 5.0% (8 Mac 2023: 5.07%) dalam 15 tahun.

Walau bagaimanapun, sentimen pasaran mengalami perubahan dramatik menjelang akhir suku tahun ketiga FY2023 berikutan kebimbangan para pelabur tentang potensi risiko penularan daripada kegagalan Silicon Valley Bank ("SVB") dan ketidakpastian berkaitan kadar dasar Fed. Ini menyebabkan kejatuhan singkat dalam hasil UST 2 tahun namun kejatuhan ini tidak kekal lama, dan seterusnya hasil meningkat secara mendadak berikutan kenyataan-kenyataan yang menggalakkan yang dikeluarkan oleh wakil-wakil dari Fed, yang menimbulkan jangkaan pengetatan yang lebih lanjut. Akibatnya, keluk hasil menyongsang di mana lebaran hasil UST 2Y-10Y memuncak pada 106 mata asas menjelang akhir Jun 2023. Dari segi sejarah, penyongsangan keluk hasil sering dilihat sebagai tanda kemungkinan resesi akan menjelang.

Pada peringkat tempatan, pergerakan sukuk kerajaan Malaysia secara umumnya seiring dengan UST, namun terdapat perbezaan pada separuh kedua tahun kewangan apabila Bank Negara Malaysia (BNM) memutuskan untuk menghentikan kitaran kenaikan kadarnya. Sepanjang masa ini, Terbitan Pelaburan Kerajaan (GII) mengalami peningkatan merentasi pelbagai pemegang yang mengakibatkan keluk hasil mendatar. Prestasi ini disokong oleh prestasi ekonomi Malaysia pasca pandemik yang mantap dan catatan inflasi yang agak rendah menyebabkan BNM mengguna-pakai pendekatan yang lebih berwaspada berkaitan kitaran pengetatannya. Secara keseluruhan, BNM telah menaikkan kadar faedahnya sejumlah empat kali, mencapai 100 mata asas, di mana menjelang akhir FY2023, Kadar Dasar Semalaman (OPR) tercatat pada 3%.

Sepanjang tempoh ini, peristiwa-peristiwa politik seperti Pilihan Raya Umum ke-15 pada November 2022 turut mempengaruhi pergerakan hasil sukuk tempatan. Pada mulanya, hasil meningkat disebabkan ketidakpastian politik, namun kemudiannya ianya menurun apabila keadaan politik bertambah stabil. Tambahan, keputusan BNM untuk menghentikan kenaikan kadar pada awal tahun 2023, digabungkan dengan peristiwa-peristiwa penghindaran risiko yang berpunca daripada kebimbangan penularan krisis di kalangan bank AS dan Eropah telah menyumbang kepada trajektori penurunan hasil. Di samping itu, kemasukan Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) pegangan panjang yang spesifik ke dalam Indeks Bon Global JP Morgan dan pengesahan semula penarafan kredit kedaulatan Malaysia dengan tinjauan yang stabil oleh S&P Global Ratings telah mendorong pembelian tambahan dan dagang imbang semula indeks, telah menyebabkan keluk hasil terus mendatar.

Menjelang akhir tahun kewangan, hasil sukuk tempatan menurun merentasi pelbagai jenis pemegang. Terutamanya, GII 3-, 5-, 10-, dan 30 tahun mengakhiri tahun masing-masing pada 3.466%, 3.695%, 3.891% dan 4.291%, menggambarkan penurunan berbanding tempoh sebelumnya.

## TINJAUAN PELABURAN

### Ekuiti

Bagi baki sepanjang tahun 2023, pasaran akan terus memantau data ekonomi global seperti Indeks Pengurus Pembelian (PMI), kadar inflasi, pengangguran dan naratif daripada ahli-ahli FOMC untuk mencari petunjuk bagi arah dasar masa depan. Meskipun bank-bank sedunia telah melaksanakan pelbagai kenaikan, kadar pengangguran secara relatif kekal rendah, menyokong kekukuhan penggunaan, terutamanya di AS. Komunikasi daripada ahli-ahli FOMC secara lanjut mengukuhkan komitmen FOMC untuk mengekang inflasi dan selanjutnya mengetatkan lagi dasar monetari, sekiranya perlu. Dari segi geopolitik, tumpuan akan diberikan kepada hubungan AS-China serta perkembangan dalam Rusia dan Ukraine. Bagi pasaran Hong Kong & China, para pelabur akan memberi tumpuan kepada tindakan rangsangan susulan oleh kerajaan berikutan kemerosotan sektor hartanah dan data ekonomi yang lemah.

Di Malaysia, enam pilihan raya negeri telah dilaksanakan pada Ogos 2023 yang tidak membawakan sebarang perubahan dalam kawalan negeri masing-masing. Namun begitu, pakatan pembangkang mampu meraih lebih populariti di kalangan pengundi. Dengan sesudahnya pilihan raya negeri, Perdana Menteri Malaysia Anwar Ibrahim ("PM") dijangka akan melaksanakan agenda reformasi dan meneruskan inisiatif di bawah rangka kerja ekonomi 'Madani'. Dengan kestabilan politik yang lebih ketara, kami optimis bahawa aliran masuk asing akan secara beransur masuk ke Malaysia. Inisiatif-inisiatif terkini termasuk pelaksanaan fasa 1 Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara (NETR) dengan sasaran untuk meningkatkan kapasiti Tenaga Boleh Diperbaharui (RE) terpasang kepada 40% pada 2035 dan 70% menjelang 2050. Selain itu, Malaysia bersama Singapura sedang bercadang untuk menubuhkan Zon Ekonomi Khas Johor-Singapura (JSSEZ) di Iskandar Malaysia. PM juga telah mengemukakan cadangan kemudahan laluan pantas serta kadar cukai pendapatan khas 15% untuk diberikan kepada pekerja dan syarikat mahir yang layak. Fasa 2, NETR dijangka akan diumumkan pada penghujung tahun 2023. Inisiatif-inisiatif lain yang dinantikan ialah Pelan Induk Perindustrian Baharu 2030, Kajian Separuh Penggal Rancangan Malaysia Kedua Belas (KSP RMKe-12), Bajet 2024, dan Akta Tanggungjawab Fiskal (FRA).

Secara keseluruhannya, kami sedar bahawa tahun kewangan 2024 merupakan satu lagi tahun yang akan membawakan banyak cabaran disebabkan oleh pelbagai komponen. Pendirian kami kekal defensif, dengan mengutamakan pelaburan bernilai, pertumbuhan dan pelaburan yang menghasilkan dividen. Secara lanjut kami lebih cenderung terhadap sektor pemulihan/pembukaan semula terpilih (pelancongan dan berkait-pengguna), komoditi terpilih, utiliti (defensif serta hasil) dan 5G/teknologi (pengalihan perdagangan).

### Pendapatan Tetap

Pada masa ini, bank-bank pusat di seluruh dunia menggunakan pendekatan yang berbeza dalam penetapan kadar dasar mereka. Beberapa bank pusat seperti AS dan UK mengamalkan pendekatan yang lebih agresif untuk memerangi ancaman inflasi, dengan melaksanakan kenaikan kadar. Sebaliknya, beberapa bank pusat Asia menggunakan pendekatan yang lebih berwaspada dengan menilai kesan ekonomi berikutan kenaikan kadar sebelum ini.

Tekanan inflasi dijangka berterusan dari segi harga umum bagi barangan dan perkhidmatan, namun angka inflasi rasmi dijangka menurun secara beransur-ansur disebabkan oleh kesan asas yang tinggi. Para pelabur global giat memantau perkembangan perang Rusia-Ukraine secara teliti, yang boleh menjejaskan rantaian bekalan global. Perang dagang China-AS yang berterusan juga menyebabkan sentimen berwaspada di kalangan pelabur yang masih mempunyai selera risiko yang rendah. Selain itu, prestasi ekonomi China, khususnya pembangunan sektor hartanahnya, sedang diteliti oleh para pelabur global bagi mengukur trajektori pemulihan ekonomi global pasca Covid.

## **TINJAUAN PELABURAN (SAMB.)**

### **Pendapatan Tetap (Samb.)**

Memandangkan perkembangan ini, pelaburan pendapatan tetap akan kekal sebagai kelas aset pilihan utama bagi para pelabur yang inginkan kestabilan dan kepelbagaian. Walau bagaimanapun, mungkin terdapat kelemahan jangka pendek harga bon disebabkan oleh kitaran pengetatan kadar global yang berterusan. Sepanjang tempoh ini, mata wang Asia, termasuk Malaysia, mungkin dipengaruhi oleh mata wang dagangan utama seperti ASD, namun prospek dijangka bertambah baik di masa depan.

Di Malaysia, hasil sukuk pada masa ini dianggap munasabah berbanding dengan kadar dasar semasa. Bagaimanapun, keputusan dasar monetari yang akan diumumkan oleh Bank Negara Malaysia (BNM) yang tertumpu kepada inflasi dan subsidi dalam tempoh 6 hingga 12 bulan yang akan datang akan memainkan peranan penting dalam membentuk sentimen pasaran. Tambahan, perkembangan politik tempatan boleh menimbulkan ketidakpastian dan berpotensi memberi kesan terhadap ketidakpastian pasaran. Sedemikianlah, kami akan mengkaji faktor-faktor ini secara teliti apabila membuat keputusan pelaburan dalam segmen pendapatan tetap.



## MAKLUMAT KEWANGAN

### PENYATA ASET DAN LIABILITI

Pada 30 Jun 2023

Nota	Dana HLMT i-Balanced		Dana HLMT i-Income		
	2023 RM	2022 RM	2023 RM	2022 RM	
<b>Aset Pelaburan:</b>					
Sekuriti ekuiti islam disebutbarga di Malaysia	4	3,331,729	2,922,554	-	-
Bon islam tidak disebutbarga	4	6,287,355	3,854,248	8,657,435	6,286,532
Keuntungan terakru		65,439	49,230	90,204	72,933
<b>Jumlah Pelaburan</b>		<b>9,684,523</b>	<b>6,826,032</b>	<b>8,747,639</b>	<b>6,359,465</b>
<b>Lain-Lain Aset:</b>					
Amoun daripada pengurus		2	-	-	-
Aset cukai tertunda		5,627	30,417	-	11,717
Pelaburan belum terima		2,576	3,431	-	-
Lain-lain belum terima		-	514	-	250
Tunai dan kesetaraan tunai		489,092	2,322,045	217,544	800,046
<b>Jumlah Lain-Lain Aset</b>		<b>497,297</b>	<b>2,356,407</b>	<b>217,544</b>	<b>812,013</b>
<b>Jumlah Aset</b>		<b>10,181,820</b>	<b>9,182,439</b>	<b>8,965,183</b>	<b>7,171,478</b>
<b>Liabiliti</b>					
Amaun yang kena dibayar kepada pengurus		10,527	106,600	13,376	54,595
Liabiliti cukai tertunda		-	-	14,320	-
Peruntukan bagi cukai		14,720	31,454	22,700	18,042
<b>Jumlah Liabiliti</b>		<b>25,247</b>	<b>138,054</b>	<b>50,396</b>	<b>72,637</b>
<b>Aset Bersih Hak Pemegang Sijil</b>		<b>10,156,573</b>	<b>9,044,385</b>	<b>8,914,787</b>	<b>7,098,841</b>
<b>Diwakili Oleh</b>					
Nilai unit (Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan		11,152,967	10,383,786	7,572,293	6,153,635
		(996,394)	(1,339,401)	1,342,493	945,206
		<b>10,156,573</b>	<b>9,044,385</b>	<b>8,914,786</b>	<b>7,098,841</b>
<b>Bilangan Unit Dalam Pengiraan</b>		<b>7,103,643</b>	<b>6,690,328</b>	<b>5,115,111</b>	<b>4,394,470</b>
<b>Nilai Aset Bersih Hak Pemegang Sijil per Unit</b>		<b>1.4298</b>	<b>1.3519</b>	<b>1.7428</b>	<b>1.6154</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

**MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)**

**PENYATA ASET DAN LIABILITI (SAMB.)**

Pada 30 Jun 2023

	Nota	DANA HLMT GLOBAL SHARIAH			
		Dana HLMT i-Equity		ESG	
		2023	2022	2023	2022
		RM	RM	RM	RM
<b>Aset Pelaburan:</b>					
Sekuriti ekuiti islam disembutharga di Malaysia	4	23,197,789	19,529,228	-	-
Unquoted Unit Trust	4	-	-	59,414	-
<b>Jumlah Pelaburan</b>		<b>23,197,789</b>	<b>19,529,228</b>	<b>59,414</b>	<b>-</b>
<b>Lain-Lain Aset:</b>					
Amoun daripada pengurus		6,049	-	22	-
Aset cukai tertunda		93,478	174,414	-	-
Pelaburan belum terima		18,951	22,728	-	-
Lain-lain belum terima		-	3,067	-	-
Tunai dan kesetaraan tunai		8,661,622	9,052,696	2,316	-
Peruntukan bagi cukai		47,367	-	-	-
<b>Jumlah Lain-Lain Aset</b>		<b>8,827,467</b>	<b>9,252,905</b>	<b>2,338</b>	<b>-</b>
<b>Jumlah Aset</b>		<b>32,025,256</b>	<b>28,782,133</b>	<b>61,752</b>	<b>-</b>
<b>Liabiliti</b>					
Amaun yang kena dibayar kepada pengurus		39,252	205,815	46	-
Liabiliti cukai tertunda		-	-	9	-
Peruntukan bagi cukai		-	131,554	16	-
<b>Jumlah Liabiliti</b>		<b>39,252</b>	<b>337,369</b>	<b>71</b>	<b>-</b>
<b>Aset Bersih Hak Pemegang Sijil</b>		<b>31,986,004</b>	<b>28,444,764</b>	<b>61,681</b>	<b>-</b>
<b>Diwakili Oleh</b>					
Nilai unit (Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan		33,934,446	30,525,798	67,801	-
		(1,948,442)	(2,081,034)	(6,120)	-
		<b>31,986,004</b>	<b>28,444,764</b>	<b>61,681</b>	<b>-</b>
<b>Bilangan Unit Dalam Pengiraan</b>		<b>25,903,256</b>	<b>23,941,332</b>	<b>61,784</b>	<b>-</b>
<b>Nilai Aset Bersih Hak Pemegang Sijil per Unit</b>		<b>1.2348</b>	<b>1.1881</b>	<b>0.9983</b>	<b>-</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

**MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)**

**PENYATA ASET DAN LIABILITI (SAMB.)**

Pada 30 Jun 2023

	Nota	Dana HLMT Makmur		Dana HLMT Maa'rof	
		2023 RM	2022 RM	2023 RM	2022 RM
<b>Aset Pelaburan:</b>					
Unit Amanah	4	5,914,325	2,294,130	1,211,901	547,277
<b>Jumlah Pelaburan</b>		<b>5,914,325</b>	<b>2,294,130</b>	<b>1,211,901</b>	<b>547,277</b>
<b>Lain-lain Aset:</b>					
Amoun daripada pengurus		4,280	29,425	893	-
Aset cukai tertunda		36,771	34,881	6,739	5,691
Tunai dan kesetaraan tunai		10,001	99,794	5,080	10,855
<b>Jumlah Lain-lain Aset</b>		<b>51,052</b>	<b>164,100</b>	<b>12,712</b>	<b>16,546</b>
<b>Jumlah Aset</b>		<b>5,965,377</b>	<b>2,458,230</b>	<b>1,224,613</b>	<b>563,823</b>
<b>Liabiliti</b>					
Lain-lain belum bayar		4,674	1,873	975	616
Peruntukan bagi cukai		10,231	385	2,173	1,195
<b>Jumlah Liabiliti</b>		<b>14,905</b>	<b>2,258</b>	<b>3,148</b>	<b>1,811</b>
<b>Aset Bersih Hak Pemegang Sijil</b>					
		<b>5,950,472</b>	<b>2,455,971</b>	<b>1,221,465</b>	<b>562,012</b>
<b>Diwakili Oleh</b>					
Nilai unit (Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan		6,517,482 (567,010)	2,959,569 (503,598)	1,272,105 (50,641)	622,916 (60,904)
		<b>5,950,472</b>	<b>2,455,971</b>	<b>1,221,465</b>	<b>562,012</b>
<b>Bilangan Unit Dalam Pengiraan</b>		6,281,902	2,782,916	1,264,589	617,382
<b>Nilai Aset Bersih Hak Pemegang Sijil per Unit</b>		0.9472	0.8825	0.9659	0.9103

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

## PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023

	Dana HLMT i-Balanced		Dana HLMT i-Income	
	2023 RM	2022 RM	2023 RM	2022 RM
Pendapatan pelaburan:				
Keuntungan pelaburan	272,536	194,778	347,069	251,442
Pendapatan dividen	126,147	80,004	-	-
Keuntungan direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	93,585	187,408	570	19,190
Keuntungan modal atas pelaburan belum direalisasi	313,344	3,225	325,463	-
<b>Jumlah Pendapatan</b>	<b>805,612</b>	<b>465,415</b>	<b>673,102</b>	<b>270,632</b>
Kerugian direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	(181,331)	(1,145)	-	-
Kerugian modal atas pelaburan belum direalisasi	(3,479)	(796,154)	-	(285,334)
Yuran pengurusan pelaburan	(120,808)	(111,228)	(79,358)	(64,598)
Lain-lain perbelanjaan	(130,911)	(155,101)	(158,272)	(136,867)
<b>Jumlah Perbelanjaan</b>	<b>(436,529)</b>	<b>(1,063,628)</b>	<b>(237,630)</b>	<b>(486,799)</b>
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai	369,083	(598,213)	435,472	(216,167)
Perbelanjaan cukai	(26,076)	32,010	(38,185)	4,784
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan selepas cukai	343,007	(566,203)	397,287	(211,383)
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dibawa ke hadapan	(1,339,401)	(773,198)	945,206	1,156,589
<b>(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan</b>	<b>(996,394)</b>	<b>(1,339,401)</b>	<b>1,342,493</b>	<b>945,206</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

## PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023 (Samb.)

	Dana HLMT i-Equity		DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG	
	2023 RM	2022 RM	2023 RM	2022 RM
<b>Pendapatan pelaburan:</b>				
Keuntungan pelaburan	255,737	89,859	-	-
Pendapatan dividen	835,409	541,936	-	-
Keuntungan direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	514,073	1,446,476	-	-
Keuntungan modal atas pelaburan belum direalisasi	1,021,643	24,158	114	-
<b>Jumlah Pendapatan</b>	<b>2,626,862</b>	<b>2,102,429</b>	<b>114</b>	<b>-</b>
<b>Kerugian direalisasi bersih atas penjualan pelaburan</b>				
Kerugian modal atas pelaburan belum direalisasi	(1,262,796)	(10,013)	(10)	-
Yuran pengurusan pelaburan	(469,647)	(425,532)	(144)	-
Lain-lain perbelanjaan	(783,355)	(910,629)	(6,054)	-
<b>Jumlah Perbelanjaan</b>	<b>(2,525,747)</b>	<b>(5,519,659)</b>	<b>(6,209)</b>	<b>-</b>
<b>Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan selepas cukai</b>				
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dibawa ke hadapan	101,115	(3,417,230)	(6,095)	-
<b>Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan selepas cukai</b>				
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dibawa ke hadapan	31,477	200,912	(25)	-
<b>Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan selepas cukai</b>				
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dibawa ke hadapan	132,592	(3,216,318)	(6,120)	-
<b>(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan</b>				
	<b>(1,948,442)</b>	<b>(2,081,034)</b>	<b>(6,120)</b>	<b>-</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

## PENYATA PENDAPATAN DAN PERBELANJAAN

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023

	Dana HLMT Makmur		Dana HLMT Maa'rof	
	2023 RM	2022 RM	2023 RM	2022 RM
Pendapatan pelaburan:				
Pendapatan dividen	160,966	7,082	43,723	15,724
<b>Jumlah Pendapatan</b>	<b>160,966</b>	<b>7,082</b>	<b>43,723</b>	<b>15,724</b>
Kerugian direalisasi bersih atas penjualan pelaburan	(600)	(2,458)	-	(788)
Kerugian modal atas pelaburan belum direalisasi	(31,722)	(424,229)	(13,100)	(71,137)
Yuran pengurusan pelaburan	(42,096)	(1,822)	(8,865)	(3,264)
Lain-lain perbelanjaan	(147,449)	(109,524)	(11,569)	(5,840)
<b>Jumlah Perbelanjaan</b>	<b>(221,867)</b>	<b>(538,033)</b>	<b>(33,534)</b>	<b>(81,029)</b>
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan sebelum cukai	(60,901)	(530,951)	10,189	(65,305)
Perbelanjaan cukai	(2,511)	34,202	74	4,496
Lebihan (perbelanjaan berbanding pendapatan)/pendapatan berbanding perbelanjaan selepas cukai	(63,412)	(496,749)	10,263	(60,809)
(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dibawa ke hadapan	(503,598)	(6,849)	(60,904)	(95)
<b>(Kerugian)/pendapatan tidak diagihkan dihantar ke hadapan</b>	<b>(567,010)</b>	<b>(503,598)</b>	<b>(50,641)</b>	<b>(60,904)</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

## PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023

	Dana HLMT i-Balanced		Dana HLMT i-Income	
	2023 RM	2022 RM	2023 RM	2022 RM
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada permulaan tahun kewangan	9,044,385	8,318,744	7,098,841	5,752,563
Amaun diterima daripada pemegang sijil bagi penerbitan unit	2,317,543	2,604,276	2,658,504	2,616,824
Amaun dibayar kepada pemegang sijil bagi pembatalan unit	(1,548,804)	(1,312,431)	(1,239,762)	(1,059,163)
	9,813,124	9,610,589	8,517,583	7,310,224
Pendapatan bersih bagi tempoh kewangan, bersih daripada cukai	59,218	194,715	110,009	69,167
Keuntungan/(kerugian) bersih belum direalisasikan, bersih daripada cukai	284,231	(760,919)	287,194	(280,550)
<b>Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada akhir tahun kewangan</b>	<b>10,156,573</b>	<b>9,044,385</b>	<b>8,914,786</b>	<b>7,098,841</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini

## PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023 (Samb.)

	Dana HLMT i-Equity		DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG	
	2023 RM	2022 RM	2023 RM	2022 RM
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada permulaan tahun kewangan	28,444,765	24,907,213	-	-
Amaun diterima daripada pemegang sijil bagi penerbitan unit	15,594,185	16,482,683	75,243	-
Amaun dibayar kepada pemegang sijil bagi pembatalan unit	(12,189,149)	(9,728,814)	(7,442)	-
	31,849,801	31,661,082	67,801	-
Pendapatan/(perbelanjaan) bersih bagi tempoh kewangan, bersih daripada cukai	(910,578)	732,097	(6,209)	-
Keuntungan/(kerugian) bersih belum direalisasi, bersih daripada cukai	1,046,781	(3,948,415)	88	-
<b>Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada akhir tahun kewangan</b>	<b>31,986,004</b>	<b>28,444,764</b>	<b>61,681</b>	<b>-</b>

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting maklumat kewangan ini



**PENYATA PERUBAHAN DALAM NILAI ASET BERSIH**

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023 (Samb.)

	Dana HLMT Makmur		Dana HLMT Maa'rof	
	2023 RM	2022 RM	2023 RM	2022 RM
Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada permulaan tahun kewangan	2,455,971	124,895	562,012	2,940
Amaun diterima daripada pemegang sijil bagi penerbitan unit	4,189,939	3,073,067	709,274	651,937
Amaun dibayar kepada pemegang sijil bagi pembatalan unit	(632,035)	(245,242)	(60,086)	(32,056)
	6,013,875	2,952,720	1,211,200	622,821
Pendapatan/(perbelanjaan) bersih bagi bersih daripada cukai	(29,179)	(106,722)	23,289	5,832
Keuntungan/(kerugian) bersih belum direalisasikan, bersih daripada cukai	(34,224)	(390,027)	(13,024)	(66,641)
<b>Nilai aset bersih hak pemegang sijil pada akhir tahun kewangan</b>	<b>5,950,472</b>	<b>2,455,971</b>	<b>1,221,465</b>	<b>562,012</b>

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, Dana HLMT i-Equity, Dana HLMT Global Shariah ESG, Dana HLMT Makmur dan Dana HLMT Maa'rof (dengan ini dirujuk secara kolektif sebagai "Dana-dana") adalah untuk melabur dalam pelaburan yang dibenarkan.

Pengurus Dana adalah Hong Leong MSIG Takaful Berhad, sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia, dimana aktiviti utamanya ialah pengurusan Takaful Keluarga termasuk perniagaan berkaitan pelaburan.

### 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/PD 029-36) 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.

#### (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 berlainan.

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.

## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

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

(c) Nilai saksama aset kewangan

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

Nilai saksama sekuriti disebutbarga 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 sebutbarga 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.

(d) Matawang fungsian dan pembentangan

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

(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 atas dasar perkadaran masa yang mengambil kira kadar efektif aset.

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

## NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)

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

(g) Yuran pengurusan pelaburan

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

(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 18 laporan prestasi dana.

**NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)**

**4. PELABURAN**

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran pada 30.06.2023 (RM)	% Nilai Aset Bersih
<b>DANA HLMT i-BALANCED</b>				
<b><u>Bon Islam Tidak Disebuttharga:</u></b>				
<b>Bon Islam:</b>				
- Ambank Islamic Bhd	500,000	502,750	501,160	4.93%
- CIMB Group Holdings Berhad	250,000	250,000	251,875	2.48%
- Digi Telecommunications Sdn Bhd	500,000	501,100	520,985	5.13%
- Infracap Resources Sdn Bhd	500,000	500,050	523,365	5.15%
- Malayan Banking Bhd	500,000	520,900	507,250	4.99%
- Malaysia Rail Link Sdn Bhd	650,000	650,000	661,278	6.51%
- Public Islamic Bank Bhd	1,000,000	1,000,000	1,014,660	9.99%
- Public Islamic Bank Bhd	500,000	500,000	504,590	4.97%
- RHB Islamic Bank Berhad	500,000	500,000	501,510	4.94%
- Sarawak Energy Berhad	500,000	537,900	537,545	5.29%
- Sarawak Hidro Sdn Bhd	500,000	495,100	505,650	4.98%
- Tenaga Nasional Berhad	250,000	250,000	257,488	2.54%
<b>Jumlah Bon Islam Tidak Disebuttharga</b>	<b>6,150,000</b>	<b>6,207,800</b>	<b>6,287,355</b>	<b>61.90%</b>
<b><u>Sekuriti Ekuiti Islam Disebuttharga Di Malaysia:</u></b>				
<b>Pembinaan:</b>				
- AME Elite Consortium Berhad	45,000	53,589	59,400	0.58%
- AME Elite Consortium Berhad-Warrants	10,000	-	750	0.01%
- Gamuda Bhd	26,443	94,073	116,349	1.15%
	<b>81,443</b>	<b>147,661</b>	<b>176,499</b>	<b>1.74%</b>
<b>Barangan Pengguna &amp; Perkhidmatan:</b>				
- Farm Fresh Berhad	27,000	38,563	34,020	0.33%
- QL Resources Bhd	17,000	86,638	91,120	0.90%
- Sime Darby Bhd	45,459	88,106	93,191	0.92%
	<b>89,459</b>	<b>213,307</b>	<b>218,331</b>	<b>2.15%</b>
<b>Tenaga:</b>				
- Dialog Group Bhd	43,076	125,745	88,737	0.87%
	<b>43,076</b>	<b>125,745</b>	<b>88,737</b>	<b>0.87%</b>
<b>Perkhidmatan Kewangan</b>				
- BIMB Holdings Bhd	37,400	120,035	72,930	0.72%
- Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Berhad	11,712	26,849	38,884	0.38%
	<b>49,112</b>	<b>146,884</b>	<b>111,814</b>	<b>1.10%</b>
<b>Penjagaan Kesihatan</b>				
- Duopharma Biotech Bhd	54,073	65,980	70,295	0.69%
- IHH Healthcare Bhd	24,000	132,866	141,360	1.39%
	<b>78,073</b>	<b>198,845</b>	<b>211,655</b>	<b>2.08%</b>

**NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)**

**4. PELABURAN (SAMB.)**

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran pada 30.06.2023 (RM)	% Nilai Aset Bersih
--	--------------------	-------------	---	---------------------------

**DANA HLMT i-BALANCED (SAMB.)**

**Sekuriti Ekuiti Islam Disebutharga Di Malaysia: (samb.)**

**Barangan Industri & Perkhidmatan**

- Aurelius Technologies Berhad	26,000	60,219	60,060	0.59%
- Kobay Technology Bhd	11,000	37,648	20,900	0.21%
- Malayan Cement Berhad	35,000	97,104	107,450	1.06%
- Petronas Chemicals Group Berhad	8,000	43,486	48,000	0.47%
- Sam Engineering & Equipment (M) Berhad	22,000	71,307	100,980	0.99%
- Scientex Berhad	29,000	92,533	100,050	0.99%
- SKP Resources Bhd	17,000	18,628	18,530	0.18%
- Sunway Berhad	63,524	95,547	100,368	0.99%
- Sunway Berhad - ICPS	8,944	8,944	13,416	0.13%
- V.S Industry Bhd	127,000	131,676	115,570	1.13%
	<b>347,468</b>	<b>657,092</b>	<b>685,324</b>	<b>6.75%</b>

**Pertanian:**

- Kuala Lumpur Kepong Bhd	2,000	42,166	43,920	0.43%
- Sime Darby Plantation Bhd	22,119	105,650	91,794	0.90%
	<b>24,119</b>	<b>147,816</b>	<b>135,714</b>	<b>1.34%</b>

**Hartanah:**

- Sime Darby Property Berhad	114,000	83,765	53,010	0.52%
- SP Setia Bhd	36,000	33,081	19,620	0.19%
	<b>150,000</b>	<b>116,846</b>	<b>72,630</b>	<b>0.72%</b>

**REITS:**

- AME Real Estate Investment Trust	29,000	33,020	34,800	0.34%
- AXIS Real Estate Investment Trust	39,489	71,607	72,265	0.71%
- KLCC Property Holdings Bhd	15,000	112,751	104,850	1.03%
	<b>83,489</b>	<b>217,378</b>	<b>211,915</b>	<b>2.09%</b>

**NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)**

**4. PELABURAN (SAMB.)**

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran pada 30.06.2023 (RM)	% Nilai Aset Bersih
<b>DANA HLMT i-BALANCED (SAMB.)</b>				
<b><u>Sekuriti Ekuiti Islam Disebutharga Di Malaysia: (samb.)</u></b>				
<b>Teknologi:</b>				
- CTOS Digital Berhad	76,000	104,857	105,640	1.04%
- D&O Green Technologies Bhd	24,000	108,171	88,320	0.87%
- Frontken Corporation Berhad	24,000	69,791	75,600	0.74%
- GHL Systems Berhad	42,000	68,770	32,340	0.32%
- Inari Amertron Berhad	43,000	96,506	117,820	1.16%
- ITMAX System Berhad	34,000	36,766	47,600	0.47%
- JHM Consolidation Bhd	27,000	50,919	20,115	0.20%
- MY EG Services Bhd	79,123	74,827	59,342	0.58%
- Pentamaster Corporation Bhd	22,000	104,099	108,240	1.07%
- Unisem (M) Bhd	16,000	45,199	47,840	0.47%
	<b>387,123</b>	<b>759,905</b>	<b>702,857</b>	<b>6.92%</b>
<b>Telekomunikasi &amp; Media</b>				
- Axiata Group Berhad	21,005	73,248	55,663	0.55%
- Celcomdigi Berhad	15,000	70,140	61,650	0.61%
- Telekom Malaysia Bhd	20,332	88,811	99,830	0.98%
- Time Dotcom Bhd	21,000	71,374	109,200	1.08%
	<b>77,337</b>	<b>303,573</b>	<b>326,343</b>	<b>3.21%</b>
<b>Utiliti:</b>				
- Gas Malaysia Berhad	12,000	36,251	36,000	0.35%
- Mega First Corporation Bhd	18,000	36,075	55,260	0.54%
- Tenaga Nasional Bhd	33,000	356,206	298,650	2.94%
	<b>63,000</b>	<b>428,532</b>	<b>389,910</b>	<b>3.84%</b>
<b>Jumlah Sekuriti Ekuiti Disebutharga Di Malaysia</b>	<b>1,473,699</b>	<b>3,463,585</b>	<b>3,331,729</b>	<b>32.81%</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>7,623,699</b>	<b>9,671,385</b>	<b>9,619,084</b>	<b>94.71%</b>

**NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)**

**4. PELABURAN (SAMB.)**

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran pada 30.06.2023 (RM)	% Nilai Aset Bersih
<b>DANA HLMT i-INCOME</b>				
<b><u>Bon Islam tidak disebutbarga:</u></b>				
<b>Sekuriti Kerajaan Malaysia &amp; Cagamas:</b>				
- Malaysia Investment Issue 04.08.2037	500,000	497,785	542,155	6.08%
- Malaysia Investment Issue 15.07.2036	500,000	498,510	472,870	5.30%
- Projek Lebuhraya Usahasama Bhd	350,000	350,000	356,073	3.99%
- Malaysia Rail Link Sdn Bhd	500,000	490,750	536,850	6.02%
	<b>1,850,000</b>	<b>1,837,045</b>	<b>1,907,948</b>	<b>21.40%</b>
<b>Bon Islam:</b>				
- Ambank Islamic Bhd	500,000	502,750	501,160	5.62%
- CIMB Group Holdings Berhad	500,000	500,000	503,750	5.65%
- Digi Telecommunications Sdn Bhd	100,000	100,220	104,197	1.17%
- Gamuda Berhad	700,000	700,000	702,499	7.88%
- Infracap Resources Sdn Bhd	300,000	300,030	314,019	3.52%
- Kuala Lumpur Kepong Bhd	250,000	250,000	252,400	2.83%
- Malayan Banking Bhd	500,000	500,000	507,250	5.69%
- Pengerang LNG (Two) Sdn Bhd	500,000	444,650	456,890	5.13%
- Pengurusan Air SPV Bhd	400,000	400,000	389,544	4.37%
- Pengurusan Air SPV Bhd	150,000	150,000	151,896	1.70%
- Public Islamic Bank Bhd	500,000	500,000	504,590	5.66%
- Public Islamic Bank Bhd	100,000	100,000	101,466	1.14%
- RHB Islamic Bank Berhad	600,000	621,000	601,812	6.75%
- Sarawak Energy Berhad	300,000	322,740	322,527	3.62%
- Tenaga Nasional Berhad	250,000	250,000	257,488	2.89%
- TNB Power Generation Sdn Bhd	1,000,000	1,000,000	1,078,000	12.09%
	<b>6,650,000</b>	<b>6,641,390</b>	<b>6,749,488</b>	<b>75.71%</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>8,500,000</b>	<b>8,478,435</b>	<b>8,657,435</b>	<b>97.11%</b>



**NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)**

**4. PELABURAN (SAMB.)**

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran pada 30.06.2023 (RM)	% Nilai Aset Bersih
<b>DANA HLMT i-EQUITY</b>				
<b><u>Sekuriti Ekuiti Islam Disebutharga Di Malaysia:</u></b>				
<b>Pembinaan:</b>				
- AME Elite Consortium Berhad	318,000	382,046	419,760	1.31%
- AME Elite Consortium Berhad-Warrants	70,666	-	5,300	0.02%
- Gamuda Bhd	166,334	593,449	731,870	2.29%
	<b>555,000</b>	<b>975,495</b>	<b>1,156,930</b>	<b>3.62%</b>
<b>Barangan Pengguna &amp; Perkhidmatan</b>				
- Bermaz Auto Berhad	140,000	245,438	312,200	0.98%
- Farm Fresh Berhad	174,000	245,992	219,240	0.69%
- Guan Chong Berhad	125,000	325,910	288,750	0.90%
- QL Resources Bhd	114,000	597,059	611,040	1.91%
- Sime Darby Bhd	290,398	621,006	595,316	1.86%
	<b>843,398</b>	<b>2,035,404</b>	<b>2,026,546</b>	<b>6.34%</b>
<b>Tenaga:</b>				
- Dialog Group Bhd	376,000	977,985	774,560	2.42%
	<b>376,000</b>	<b>977,985</b>	<b>774,560</b>	<b>2.42%</b>
<b>Perkhidmatan Kewangan:</b>				
- BIMB Holdings Bhd	234,900	749,306	458,055	1.43%
- Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Berhad	73,285	164,926	243,306	0.76%
	<b>308,185</b>	<b>914,233</b>	<b>701,361</b>	<b>2.19%</b>
<b>Penjagaan Kesihatan:</b>				
- Duopharma Biotech Bhd	352,646	442,859	458,440	1.43%
- IHH Healthcare Bhd	168,000	993,672	989,520	3.09%
	<b>520,646</b>	<b>1,436,532</b>	<b>1,447,960</b>	<b>4.52%</b>
<b>Barangan Industri &amp; Perkhidmatan:</b>				
- Aurelius Technologies Berhad	127,000	293,080	293,370	0.92%
- Kobay Technology Bhd	72,000	246,372	136,800	0.43%
- Malayan Cement Berhad	227,000	630,251	696,890	2.18%
- Petronas Chemicals Group Berhad	50,100	275,798	300,600	0.94%
- Sam Engineering & Equipment (M) Berhad	137,000	430,233	628,830	1.97%
- Scientex Berhad	194,000	602,396	669,300	2.09%
- SKP Resources Bhd	140,000	153,401	152,600	0.48%
- Sunway Berhad	412,398	630,021	651,589	2.04%
- Sunway Berhad - ICPS	62,759	62,759	94,139	0.29%
- V.S Industry Bhd	813,000	845,687	739,830	2.31%
	<b>2,235,257</b>	<b>4,169,998</b>	<b>4,363,947</b>	<b>13.64%</b>
<b>Pertanian:</b>				
- Kuala Lumpur Kepong Bhd	14,000	295,162	307,440	0.96%
- Sime Darby Plantation Berhad	142,810	707,147	592,662	1.85%
	<b>156,810</b>	<b>1,002,309</b>	<b>900,102</b>	<b>2.81%</b>

**NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)**

**4. PELABURAN (SAMB.)**

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran pada 30.06.2023 (RM)	% Nilai Aset Bersih
<b>DANA HLMT i-EQUITY (SAMB.)</b>				
<b><u>Sekuriti Ekuiti Islam Disebutharga Di Malaysia: (samb.)</u></b>				
<b>Hartanah:</b>				
- Sime Darby Property Berhad	756,000	565,876	351,540	1.10%
- SP Setia Bhd	264,000	245,543	143,880	0.45%
	<b>1,020,000</b>	<b>811,419</b>	<b>495,420</b>	<b>1.55%</b>
<b>REITS:</b>				
- AME Real Estate Investment Trust	191,600	218,051	229,920	0.72%
- AXIS Real Estate Investment Trust	256,125	457,162	468,709	1.47%
- KLCC Property Holdings Bhd	97,000	741,606	678,030	2.12%
	<b>544,725</b>	<b>1,416,819</b>	<b>1,376,659</b>	<b>4.30%</b>
<b>Teknologi:</b>				
- CTOS Digital Berhad	490,000	677,490	681,100	2.13%
- D&O Green Technologies Bhd	154,000	703,086	566,720	1.77%
- Frontken Corporation Berhad	162,000	471,791	510,300	1.60%
- GHL Systems Berhad	282,000	463,804	217,140	0.68%
- Inari Amertron Berhad	373,000	683,648	1,022,020	3.20%
- ITMAX System Berhad	228,000	246,546	319,200	1.00%
- JHM Consolidation Bhd	181,000	345,617	134,845	0.42%
- MY EG Services Bhd	519,375	487,368	389,531	1.22%
- Pentamaster Corporation Bhd	142,000	676,720	698,640	2.18%
- Unisem (M) Bhd	112,000	315,765	334,880	1.05%
	<b>2,643,375</b>	<b>5,071,835</b>	<b>4,874,376</b>	<b>15.24%</b>
<b>Telekomunikasi &amp; Media:</b>				
- Axiata Group Berhad	156,529	692,227	414,802	1.30%
- Celcomdigi Berhad	108,000	516,222	443,880	1.39%
- Telekom Malaysia Bhd	137,146	550,260	673,387	2.11%
- Time Dotcom Bhd	164,000	586,774	852,800	2.67%
	<b>565,675</b>	<b>2,345,484</b>	<b>2,384,869</b>	<b>7.46%</b>
<b>Utiliti:</b>				
- Gas Malaysia Berhad	78,000	239,539	234,000	0.73%
- Mega First Corporation Bhd	103,000	229,350	316,210	0.99%
- Tenaga Nasional Bhd	237,000	2,609,796	2,144,850	6.71%
	<b>418,000</b>	<b>3,078,685</b>	<b>2,695,060</b>	<b>8.43%</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>10,187,071</b>	<b>24,236,199</b>	<b>23,197,789</b>	<b>72.52%</b>

**NOTA-NOTA KEPADA MAKLUMAT KEWANGAN (SAMB.)**

**4. PELABURAN (SAMB.)**

	Kuantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai Pasaran pada 30.06.2023 (RM)	% Nilai Aset Bersih
<b>DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG</b>				
<b><u>Unit amanah tidak disebut harga:</u></b>				
- Hong Leong Global Shariah ESG	59,372	59,300	59,414	96.32%
<b>DANA HLMT MAKMUR</b>				
<b><u>Unit amanah tidak disebut harga:</u></b>				
- Hong Leong Dana Makmur	8,767,153	6,373,742	5,914,325	99.39%
<b>DANA HLMT MAA'ROF</b>				
<b><u>Unit amanah tidak disebut harga:</u></b>				
- Hong Leong Dana Maa'rof	2,322,978	1,296,165	1,211,901	99.22%

## **PENYATA PENGURUS**

DANA BERKAITAN-PELABURAN, merangkumi  
DANA HLMT i-BALANCED  
DANA HLMT i-INCOME  
DANA HLMT i-EQUITY  
DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG  
DANA HLMT MAKMUR  
DANA HLMT MAA'ROF

(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 23 hingga 41 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  
21 September 2023

## 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  
DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG  
DANA HLMT MAKMUR  
DANA HLMT MAA'ROF

(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 2023, 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 23 hingga 41.

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2023 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  
DANA HLMT i-BALANCED  
DANA HLMT i-INCOME  
DANA HLMT i-EQUITY  
DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG  
DANA HLMT MAKMUR  
DANA HLMT MAA'ROF

(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

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

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, perkaraperkara 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 (SAMB.)

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  
DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG  
DANA HLMT MAKMUR  
DANA HLMT MAA'ROF

(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) Mengetahui 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 meneruskan 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 (SAMB.)

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  
DANA HLMT GLOBAL SHARIAH ESG  
DANA HLMT MAKMUR  
DANA HLMT MAA'ROF

(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  
Chartered Accountants

Kuala Lumpur  
21 September 2023



## **Hong Leong MSIG Takaful**

Registration No. 200601018337 (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](http://www.hlmtakaful.com.my)**