

Mandat Pelaburan



Dana

Dana i-Makmur

Objektif Baru Dana

Dana yang dilaburkan dalam sekuriti-sekuriti pendapatan tetap Islamik seperti sukuk kerajaan dan korporat (berkadar dari 40% ke 100%) serta deposit Islamik. Tujuan dana adalah untuk memberi pulangan konsisten pada kadar turun naik yang rendah. Walaupun dana ini umumnya dilaburkan dalam Malaysia, sebahagiannya juga dilaburkan dalam sekuriti-sekuriti pendapatan tetap asing yang diluluskan oleh Syariah (sehingga 50%) untuk meningkatkan pulangan. Dana i-Makmur hanya dilaburkan dalam sekuriti-sekuriti patuh Syariah.

Pertimbangan

Oleh sebab saiz dana dijangka lebih besar pada masa hadapan, peruntukan tunai 5% telah menjadi kos peluang yang ketara untuk dana ini yang sebaliknya boleh dilaburkan dalam instrumen-instrumen pendapatan tetap dengan pulangan lebih tinggi berbanding peletakan deposit Islamik.

Dengan jangkaan saiz dana yang akan berkembang, kami juga membenarkan sebahagian peruntukan untuk dilaburkan dalam sekuriti-sekuriti pendapatan tetap asing yang diluluskan oleh Syariah (sehingga 50%), bagi meningkatkan lagi pulangan dana.



Dana-dana Berkaitan Pelaburan Great Eastern Takaful Berhad

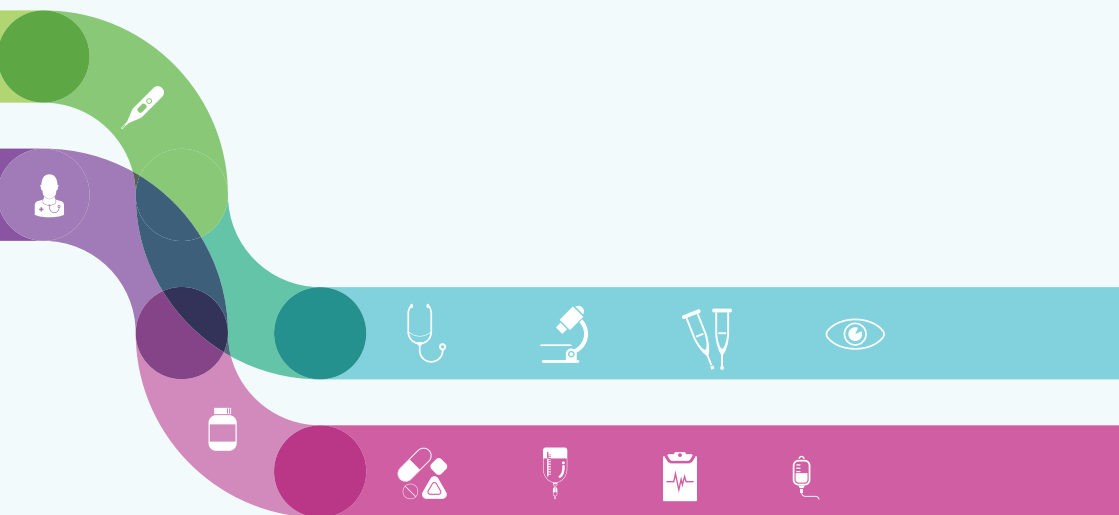


Penyata Pengurus dan Maklumat Kewangan yang Telah Diaudit 31 Disember 2014



Kandungan

- 3** Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif
- 5** Jawatankuasa Pengurusan Pelaburan
- 6** Objektif-objektif Dana
- 7** Ulasan dan Tinjauan Pelaburan
- 11** Prestasi Dana 2014
- 12** Perbandingan Prestasi Dana
- 15** Penyata oleh Pengurus
- 16** Laporan Jawatankuasa Syariah
- 17** Laporan Juruaudit Luar
- 19** Penyata Aset dan Liabiliti
- 20** Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan
- 22** Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih
- 24** Nota kepada Maklumat Kewangan
- 56** Soalan-soalan Lazim





Struktur Kewangan Islam amat sesuai bagi skim ini sebagai satu strategi pengecualian. Pelaburan bertanggungjawab ini adalah cara terkini dan strategi patuh Syariah yang diguna pakai oleh GETB dan industri Kewangan Islam mungkin menjadi kunci kejayaannya.

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Assalamualaikum dan salam sejahtera daripada Great Eastern Takaful Berhad (“GETB”). Kami berbesar hati untuk melaporkan Laporan Tahunan 2014 Dana Berkait-Pelaburan GETB (“ILF”) yang terdiri daripada Dana i-Makmur, Dana i-Mekar dan Dana i-Majmuk untuk tahun berakhir 31 Disember 2014.

Tahun 2014 amat mencabar bagi industri takaful. Pada peringkat global, sumbangan kasar takaful dianggarkan mencapai AS\$14 bilion pada tahun 2014 berbanding dengan anggaran sumbangan AS\$12.3 bilion pada tahun 2013. Dunia telah menyaksikan pertumbuhan tahun ke tahun sumbangan takaful jatuh ke kadar pertumbuhan tahunan kompaun (“CAGR”) 14% daripada CAGR 22% pada 2013¹. Bagi Malaysia dan negara-negara ASEAN seperti Indonesia, Brunei, Singapura dan Thailand, mereka terus mencapai pertumbuhan tahunan terkompau (“CAGR”) yang sihat sebanyak 22%, didorong oleh kekuatan ekonomi yang dinamik dan demografi usia muda. Sebagai asas perbandingan, negara-negara Majlis Kerjasama Teluk (“GCC”) mencatatkan pertumbuhan CAGR sebanyak 12%.

Pada 2014, bahagian terbesar daripada sumbangan kasar takaful global jatuh kepada akaun koperasi-koperasi Arab Saudi yang merangkumi hampir separuh (48%) daripada sumbangan kasar global. Negara-negara ASEAN, terutamanya Malaysia dan Indonesia, menyumbang hampir satu pertiga (33%) daripada jumlah sumbangan kasar global manakala negara-negara GCC yang lain menyumbang sebanyak 15%.

Malaysia sentiasa dianggap sebagai pasaran Takaful keluarga yang mempunyai pertumbuhan yang kukuh dan stabil. Jumlah sumbangan bersih takaful keluarga mencecah hampir RM4.5 bilion diikuti dengan pertumbuhan kukuh daripada produk-produk sumbangan tetap. Penglibatan pengawal selia dalam Malaysia senantiasa berkembang dengan pengenalan konsep kertas kerja terbaru Bank Negara Malaysia (“BNM”) iaitu rangka kerja Life Insurance and Family Takaful for Everyone (“LIFE”). Rangka kerja LIFE ini mencadangkan pelbagai usaha peningkatan daripada fleksibiliti operasi, pemberitahuan produk dan saluran edaran sehingga ke amalan pasaran.

Malaysia sentiasa meletakkan dirinya sebagai hab kewangan Islam yang terpilih; dalam usaha untuk menarik pelaburan portfolio kewangan Islam ke tanahnya. Inisiatif kukuh kerajaan melalui Pelan Sektor Kewangan dan Pelan Induk Pasaran Modal 2 Suruhanjaya Sekuriti (“SC”) telah menyaksikan pertumbuhan yang pesat dalam Sektor Kewangan Islam sejak beberapa tahun ini.

Apabila syarikat-syarikat mula mengubah model perniagaan mereka untuk disesuaikan kepada perubahan kawalselia dan lanskap pasaran, aktiviti-aktiviti penggabungan dan pemerolehan (“M&A”) mula melonjak. Di Malaysia, industri takaful dan insurans menarik minat peserta-peserta baru dari luar Negara. Peserta-peserta asing ini menunjukkan minat mereka untuk mengambil alih syarikat pengendali takaful dan insurans tempatan dalam usaha untuk mengembangkan kehadiran mereka di rantau ini. Di antara penggabungan dan pemerolehan yang ketara ialah pakatan Khazanah Nasional Berhad dengan Sun Life Financial Inc dalam pengambilalihan 98% dari CIMB Aviva Assurance Berhad sebanyak RM1.8 bilion dan pengambilalihan American International Assurance Berhad dalam 60% kepentingan dari ING dalam ING Public Takaful Ehsan Berhad.

¹ Sumber: EY Global Takaful Insights 2014

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif (sambungan)

Di peringkat dunia, aset industri kewangan Islam dijangka melebihi AS\$2.5 trilion² pada tahun 2015 apabila industri merealisasikan aset berjumlah AS\$2.1 trilion pada tahun 2014, disebabkan oleh pasaran tradisional yang terkenal seperti Malaysia dan Timur Tengah dan dirangsang oleh pergerakan ke dalam pasaran baru di Eropah, Australia dan China. Unjuran daripada aset Kewangan Islam sebanyak AS\$2.5 trilion, aset takaful mewakili hanya 2% berbanding dengan 86% daripada aset perbankan Islam. Industri Kewangan Islam didorong oleh sekitar 1500 syarikat di seluruh dunia, di dalam lebih daripada 90 negara, yang mana 40% daripadanya adalah negara-negara bukan Islam. Sekali lagi, ini membuka peluang kepada lonjakan sektor takaful ke landasan pertumbuhan yang pesat berlatarbelakangkan perkembangan pesat dunia kewangan Islam.

Pada masa ini, industri Kewangan Islam telah mengukuhkan kedudukannya dalam pelaburan yang beretika dan ruang kewangan yang 'adil'. Apa yang bermula sebagai satu gerakan kecil dalam mengelak daripada melabur dalam saham yang tidak patuh syariah telah berkembang kepada kaedah yang lebih canggih yang mempertimbangkan kriteria alam sekitar, sosial dan tadbir urus ("ESG") dalam membuat keputusan pelaburan. Istilah pelaburan ESG yang bertanggungjawab ini digunakan secara meluas dan mengandungi pelbagai pendekatan dan strategi yang berbeza. Terdapat pasaran yang luas untuk dimensi pelaburan yang bertanggungjawab dan yang mempertimbangkan aspek alam sekitar, sosial dan tadbir urus. Struktur Kewangan Islam amat sesuai bagi skim ini sebagai satu strategi pengecualian. Pelaburan bertanggungjawab ini adalah cara terkini dan strategi patuh Syariah yang diguna pakai oleh GETB dan industri Kewangan Islam mungkin menjadi kunci kejayaannya.

Kami terus berbangga bahawa aset di bawah pengurusan GETB adalah 100% patuh Syariah dan kami tetap yakin dengan komitmen kami terhadap pemilik sijil kami sebagaimana kami tetap dengan komitmen kami terhadap Allah SWT. Kami menghargai sokongan dan kepercayaan anda dalam sumbangan Takaful berkait-pelaburan anda.

Terima kasih.

Bagi Great Eastern Takaful Berhad,

Zafri Ab Halim

Ketua Pegawai Eksekutif

² Sumber: *AlHuda Centre of Islamic Banking and Economics ("CIBE")*

Jawatankuasa Pengurusan Pelaburan

Ahli Jawatankuasa

En. Zafri Ab Halim (Pengerusi)
Ketua Pegawai Eksekutif

En. Hafidz Hamzah
Ketua, Pelaburan

Pn. Rozita Ali
Ketua, Kewangan

En. Shizal Fisham Ramli
Ketua, Aktuari dan Produk

Pn. Syahriza Senan
Ketua, Pengurusan Risiko dan Pematuhan

Penasihat

Dr. Ahmad Basri Ibrahim (Pengerusi)

Dr. Wan Sabri Wan Yusof

Dr. Akhtarzaite Abdul Aziz

Dr. Mohamad Sabri Zakaria

Dr. Siti Salwani Razali

Dr. Mahamad Arifin

Setiausaha

Pn. Syahriza Senan

Objektif-objektif Dana

Dana i-Makmur

Sebuah dana yang melabur di dalam sekuriti Islam pendapatan tetap, contohnya sukuk kerajaan dan korporat (daripada 40% hingga 95%) dan bakinya dilabur dalam deposit dengan institusi kewangan Islam. Dana ini bertujuan untuk memberikan pulangan konsisten pada pergolakan berparas rendah. Dana i-Makmur hanya melabur dalam sekuriti patuh Syariah.

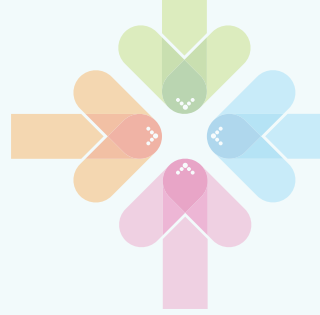
Dana i-Mekar

Sebuah dana di mana 80% hingga 100% pelaburannya adalah di dalam ekuiti patuh Syariah, yang mungkin bergolak dalam jangka pendek. Dana ini bertujuan untuk memperoleh peningkatan modal jangka sederhana ke panjang. Sungguhpun dana ini dilaburkan terutamanya di Malaysia (80% – 100%), sebahagiannya boleh dilaburkan di Singapura (sehingga 25%) dan Hong Kong (sehingga 25%) jika perlu, bagi meningkatkan pulangan dana. Dana i-Mekar hanya dilaburkan dalam sekuriti patuh Syariah.

Dana i-Majmuk

Sebuah dana yang melabur di dalam ekuiti patuh Syariah, sekuriti pendapatan tetap dan deposit dengan institusi kewangan Islam. Terdapat fleksibiliti dalam peruntukan aset kerana dana ini boleh dilaburkan dalam sekuriti pendapatan tetap atau ekuiti patuh Syariah sepenuhnya. Dana ini bertujuan untuk memberikan peningkatan modal jangka sederhana ke panjang, dengan pergolakan pada paras sederhana. Dana i-Majmuk hanya dilaburkan dalam sekuriti patuh Syariah.

Ulasan dan Tinjauan Pelaburan



Ulasan Pasaran Ekuiti 2014

Tahun 2014 merupakan tahun yang agak positif bagi ekuiti di mana Indeks Dunia MSCI mencatatkan keuntungan +2.9%. Pasaran negara maju mencatat prestasi yang lebih baik berbanding pasaran negara baru muncul, didorong terutamanya oleh pemulihan ekonomi di Amerika Syarikat (AS). Dasar kadar faedah yang akomodatif di seluruh dunia dan prospek pengukuhan di AS membantu menaikkan pasaran global walaupun dengan tinjauan yang kurang optimistik bagi Eropah dan Jepun serta kejatuhan harga komoditi pada separuh kedua tahun. Di Asia, Indeks Morgan Stanley Capital International Asia tidak termasuk Jepun ("MSCI Asia tidak termasuk Jepun") meningkat sedikit kepada +2.2% pada akhir tahun. Kebanyakan pasaran menunjukkan prestasi yang baik pada separuh pertama tahun ini tetapi kehilangan momentum apabila pengukuhan dolar AS dan kejatuhan harga minyak mengakibatkan kejatuhan pasaran Asia, justeru, memadamkan peningkatan terdahulu. Walau bagaimanapun, kebanyakan pasaran Asia berjaya mencatatkan prestasi positif kecuali Malaysia dan Korea.

Dari segi domestik, Malaysia mencatatkan prestasi yang kurang baik di rantau ini di mana Indeks Shariah Bursa Malaysia FTSE (FBMS) jatuh 4.2% pada tahun ini. Indeks ini bermula dengan agak optimistik pada permulaan tahun dan mencecah paras tertinggi pada bulan Julai. Walau bagaimanapun, ia mencatat penurunan pada separuh kedua tahun dengan kebimbangan terhadap pergantungan hasil minyak Malaysia berikutan kejatuhan harga minyak, mata wang yang semakin lemah, defisit belanjawan yang lebih tinggi dan unjuran pertumbuhan KDNK yang lebih rendah.

Tinjauan Pasaran Ekuiti 2015

Melangkah ke tahun 2015, kami berpendapat bahawa pemulihan ekonomi global masih lembap. Harga minyak yang rendah, yang telah menyaksikan pemindahan kekayaan daripada pengeksport minyak bersih kepada pengimport bersih, mempunyai kesan agak positif kepada ekonomi global di mana pengguna mempunyai pendapatan boleh guna yang lebih untuk berbelanja. Pada tahun ini, kami menyaksikan dasar kewangan Amerika Syarikat yang berbeza daripada negara-negara lain. Dalam persekitaran pemulihan ekonomi yang lembap dan lemah, kebanyakan bank-bank pusat utama seperti Bank Pusat Eropah (European Central Bank atau "ECB"), Bank of Japan ("BOJ"), dan Bank of China ("BOC") mengamalkan dasar kewangan yang akomodatif. Di sebaliknya, Amerika Syarikat ("AS") pula akan memulakan mod pengetatan kadar faedah pada penghujung tahun ini. Perbezaan ini akan terus membantu pengukuhan dolar AS serta aliran masuk dana bersih ke AS dari rantau lain.

Ulasan dan Tinjauan Pelaburan (sambungan)

Tinjauan Pasaran Ekuiti 2015 (sambungan)

Di dalam negara, kami mengambil pendekatan berhati-hati terhadap pasaran saham pada tahun ini. Ini disebabkan prospek ekonomi Malaysia adalah jauh lebih rendah berbanding negara-negara setaranya memandangkan statusnya sebagai pengeksport minyak dan gas bersih. Ekonomi negara menghadapi cabaran kerana harga minyak yang rendah telah melemahkan defisit fiskal negara, akaun semasa dan pertumbuhan KDNK. Dengan kedudukan fiskal dan akaun semasa yang lebih lemah, Ringgit akan terus menghadapi tekanan manakala Bank Negara kemungkinannya akan mengekalkan kadar faedah. Perbelanjaan penggunaan dijangka lembap memandangkan hutang isi rumah yang tinggi, sentimen pengguna yang lemah, dan kesan GST. Di samping itu, perbelanjaan kerajaan dikekang oleh keperluan untuk mengukuhkan kedudukan fiskal. Sebaliknya, eksport yang menyaksikan pemulihan baik dari asas yang rendah pada tahun lepas amat bergantung kepada tahap pemulihan ekonomi global. Dari segi penilaian, walaupun PER Malaysia telah diselarasakan ke bawah berikutan jualan meluas di pasaran baru-baru ini, ia masih tidak menarik kerana ia diniagakan pada tahap lebih tinggi berbanding purata jangka panjang dan negara-negara setaranya di Asia. Tambahan pula, kami menjangka momentum pendapatan yang negatif kerana jangkaan sepakat untuk pendapatan korporat adalah terlalu optimistik. Pada kesimpulannya, Malaysia tidak mempunyai pemangkin penarafan semula dan oleh itu, ia dijangka mencatat prestasi lebih rendah tahun ini berbanding negara-negara setaranya di Asia.

Ulasan Pasaran Pendapatan Tetap 2014

Pasaran pendapatan tetap global berakhir tahun ini lebih baik daripada yang dijangkakan, walaupun dengan jangkaan penamatan program rangsangan ekonomi di AS. Tahun 2014 bermula dengan jualan meluas dalam Pasaran Baru Muncul (Emerging Markets atau “EM”) dicetuskan oleh jangkaan peralihan aliran modal kembali ke AS apabila Rizab Persekutuan (Federal Reserve atau “Fed”) AS menamatkan program pelonggaran kuantitatifnya (quantitative easing atau “QE”). Sentimen mula beralih apabila Fed menyampaikan pendirian kurang agresif bagi mengekalkan persekitaran kadar faedah yang rendah untuk tempoh lebih lama daripada jangkaan berikutan pertumbuhan gaji yang lembap dan kadar inflasi yang berada di bawah sasaran rasmi 2%. Di samping itu, pelonggaran dasar di Eropah dan Jepun telah membantu mengurangkan kebimbangan terhadap kecairan global yang semakin berkurangan akibat penamatan QE di AS.

Ulasan dan Tinjauan Pelaburan (sambungan)

Ulasan Pasaran Pendapatan Tetap 2014 (sambungan)

Di dalam negara, pelabur pasaran pendapatan tetap berhati-hati menjelang kenaikan 25 mata asas dalam Kadar Polisi Semalaman (Overnight Policy Rate atau “OPR”) oleh Bank Negara Malaysia (“BNM”) pada Julai 2014. OPR dinaikkan daripada 3.00% kepada 3.25% memandangkan perkembangan ekonomi Malaysia sebanyak 6.3% pada separuh pertama tahun 2014, disokong oleh aktiviti pelaburan domestik yang mampan. Berikutan itu, BNM menghentikan kenaikan kadar selanjutnya buat sementara waktu apabila pertumbuhan ekonomi Malaysia menurun kepada 5.6% pada suku ketiga tahun 2014. Di samping itu, jangkaan pertumbuhan eksport yang lebih perlahan dan penggunaan swasta yang sederhana oleh bank pusat pada separuh kedua tahun 2014 menandakan penamatan kenaikan kadar faedah bagi tahun ini. Sentimen pasaran bertambah baik berikutan itu, justeru, menyebabkan hasil yang lebih rendah bagi kedua-dua bon berdaulat dan korporat.

Walau bagaimanapun, sentimen pasaran global menerima pukulan hebat apabila harga minyak mentah Brent jatuh mendadak kira-kira 40% pada suku keempat tahun 2014 hasil daripada lebihan bekalan dari pengeluaran gas Shal di AS dan tinjauan permintaan yang lebih lemah akibat kelembapan ekonomi dunia utama termasuk China, Eropah dan Jepun. Memandangkan bahawa hasil berkaitan minyak menyumbang kira-kira 30% daripada jumlah pendapatan kerajaan di Malaysia, kebimbangan mengenai defisit belanjawan dan risiko semakin ke bawah untuk tinjauan penarafan berdaulat negara menyebabkan pelabur asing mengurangkan pegangan mereka dalam kedua-dua ekuiti dan Sukuk Malaysia, khususnya untuk bil jangka pendek. Hasil penanda aras 10 tahun Terbitan Pelaburan Kerajaan (Government Investment Issue atau “GII”) meningkat kepada 4.41% daripada 4.15% pada akhir November 2014, sebelum menutup pada 4.24% pada akhir tahun. Ringgit mengakhiri tahun sebagai mata wang dengan prestasi paling teruk di Asia tidak termasuk Jepun.

Pada dasar tahun ke tahun, hasil jangka panjang GII (tempoh matang 10 tahun dan ke atas) jatuh 5-20 mata asas pada penilaian yang lebih baik secara relatif berbanding GII tempoh jangka pendek hingga sederhana (tempoh matang di bawah 10 tahun). Namun demikian, hasil GII jangka pendek hingga sederhana meningkat 7-25 mata asas disebabkan oleh kenaikan OPR sebanyak 25 mata asas dan Ringgit yang lebih lemah. Dalam pasaran Sukuk Korporat, hasil keseluruhan meningkat 6-25 mata asas di sepanjang tempoh. Penyebaran kredit jangka pendek diketatkan sedikit manakala penyebaran kredit untuk tempoh pertengahan hingga panjang meningkat 4-18 mata asas apabila hasil korporat melembapkan pergerakan dalam GII.

Sementara itu, sebagai tindak balas kepada harga minyak yang berjatuhan, kerajaan Malaysia telah menyemak semula sasaran defisit belanjawan 2015 daripada 3.0% kepada 3.2%, manakala unjuran pertumbuhan ekonomi negara telah disemak ke bawah dari 5%-6% ke 4.5%-5.5%

Tinjauan Pasaran Pendapatan Tetap Ringgit 2015

Prospek pertumbuhan global mungkin kekal lembap pada tahun 2015 berikutan pemulihan sederhana dalam ekonomi maju utama termasuk Eropah dan Jepun, serta ekonomi yang perlahan di China. Tinjauan inflasi yang rendah, malah deflasi bagi sesetengah negara, akibat jangkaan harga komoditi yang rendah, menyebabkan beberapa negara di seluruh dunia terus melonggarkan dasar kewangan mereka. Ini termasuk Eropah, Jepun, Kanada, Australia dan rantau Asia seperti China, India dan Korea Selatan. Kadar AS juga mungkin kekal rendah untuk tempoh lanjutan sehingga pertumbuhan gaji yang lebih mampan dapat disaksikan dan sasaran inflasi Fed dipenuhi. Ini mungkin dapat memberi sokongan kepada Perbendaharaan AS tahun ini.

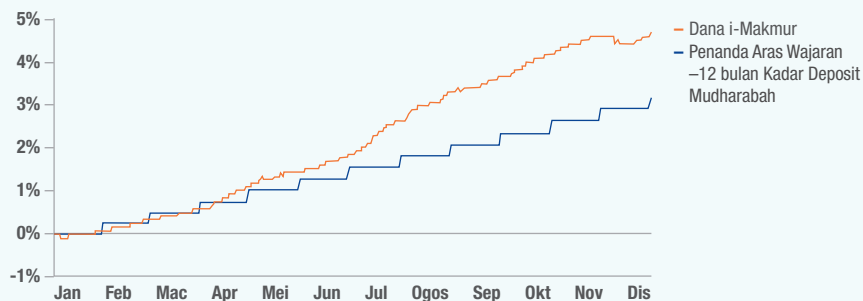
Walaupun Fed telah menamatkan program QEnya, Bank Pusat Eropah dan Bank of Japan akan terus melonggarkan dasar kewangan mereka. Ini dapat mengurangkan kebimbangan mengenai kecairan global yang semakin berkurangan berikutan penamatan program QE AS. Dasar kewangan ekonomi utama dunia akan terus menjejaskan sentimen dan jangkaan aliran modal ke dan dari EM termasuk Malaysia. Risiko potensi penamatan kedudukan bon berdaulat oleh pelabur asing memandangkan hak milik asing masa kini yang tinggi, iaitu kira-kira 44% daripada jumlah MGS terkumpul, juga boleh menyebabkan keadaan turun naik dalam pasaran bon domestik pada tahun 2015.

Berdasar pada prospek pertumbuhan global semasa yang lembap, Malaysia dijangka berkembang pada kadar yang lebih perlahan pada tahun 2015. Walaupun kerajaan kekal komited dalam usaha penyatuan fiskal melalui penghapusan subsidi bahan api dan pelaksanaan Cukai Barangan dan Perkhidmatan (Goods and Services Tax atau "GST") pada April 2015, trajektori pertumbuhan, kedudukan akaun semasa, kebimbangan liabiliti luar jangka kerajaan serta jumlah defisit belanjawan di Malaysia akan dipantau dengan teliti oleh agensi penarafan antarabangsa. Ia mungkin terlalu awal untuk mengurangkan OPR oleh bank pusat, namun, tumpuan akan diberi kepada pertumbuhan ekonomi domestik dan kesan harga minyak yang rendah. Jika risiko ke bawah terhadap pertumbuhan tidak berlaku dengan ketara berikutan pelaksanaan GST pada April 2015, BNM dijangka mengekalkan kestabilan OPR pada 3.25% untuk tahun 2015. Pada kesimpulannya, pasaran bon domestik dijangka kekal bergolak dipengaruhi oleh data makro termasuk pertumbuhan KDNK, defisit fiskal, pergerakan mata wang dan penilaian berdaulat. Satu-satunya senario positif mungkin akan melibatkan inflasi yang sederhana dan prospek kadar faedah yang stabil di Malaysia.

Prestasi Dana 2014

(Prestasi Tahun Lengkap)

Dana i-Makmur



Dana i-Mekar



Dana i-Majmuk



*Nota:
Penanda Aras Wajaran dikira
dari 50% pemberat pada
12 bulan kadar deposit Islam
dan 50% pemberat
pada FBME Indeks Shariah*

Perbandingan Prestasi Dana

Dana i-Makmur

	2014 (RM)	2014 (%)
I. Komposisi dana mengikut sektor industri dan kategori pelaburan		
Bon Korporat & Instrumen Pasaran Modal Hibrid		
Bahan Pembinaan/Pembangunan	1,495,200	10.67%
Perkhidmatan kewangan	2,814,385	20.09%
Tenaga	1,108,548	7.91%
Lebuhraya	485,583	3.47%
Hartanah	1,309,482	9.35%
Pertanian	2,519,465	17.98%
Pengangkutan	1,303,861	9.31%
Utiliti/Infrastruktur	888,051	6.34%
	11,924,575	85.11%
Aset berisiko rendah		
Tunai & Deposit	2,086,660	14.89%
Jumlah	14,011,235	100.00%
II. Jumlah nilai aset bersih ("NAV")	14,011,235	—
III. Bilangan unit	11,379,976	—
IV. NAV setiap unit	1.231	—
V. NAV tertinggi setiap unit sepanjang tahun kewangan	1.231	—
VI. NAV terendah setiap unit sepanjang tahun kewangan	1.175	—
VII. Jumlah pulangan tahunan bagi dana (%)		
Pertumbuhan modal	—	4.50%
VIII. Jumlah pulangan (%)		
Satu tahun	—	4.50%
Tiga tahun	—	14.63%
IX. Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan		
— Deposit Mudharabah 12 Bulan (%)		
Satu tahun	—	3.21%
Tiga tahun	—	9.94%

Perbandingan Prestasi Dana (sambungan)

Dana i-Mekar

	2014 (RM)	2014 (%)
I. Komposisi dana mengikut sektor industri dan kategori pelaburan		
Ekuiti patuh syariah		
Bahan Pembinaan/Pembangunan	4,885,000	13.69%
Konglomerat	1,516,350	4.25%
Petroleum, Kimia & Gas	3,548,134	9.95%
Sumber Asas	2,688,000	7.53%
Hartanah	4,699,500	13.17%
Telekomunikasi & Kabel	4,104,935	11.51%
Pengangkutan	2,308,500	6.47%
Lain-lain	1,564,500	4.39%
Utiliti/Infrastruktur	3,580,750	10.04%
	28,895,669	80.99%
Aset berisiko rendah		
Tunai & Deposit	6,780,437	19.01%
Jumlah	35,676,106	100.00%
II. Jumlah nilai aset bersih ("NAV")	35,676,106	—
III. Bilangan unit	26,328,038	—
IV. NAV setiap unit	1.355	—
V. NAV tertinggi setiap unit sepanjang tahun kewangan	1.545	—
VI. NAV terendah setiap unit sepanjang tahun kewangan	1.312	—
VII. Jumlah pulangan tahunan bagi dana (%)		
Pertumbuhan modal	—	-5.40%
VIII. Jumlah pulangan (%)		
Satu tahun	—	-5.38%
Tiga tahun	—	36.73%
IX. Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan – FBMS (%)		
Satu tahun	—	-4.17%
Tiga tahun	—	21.42%

Perbandingan Prestasi Dana (sambungan)

Dana i-Majmuk

	2014 (RM)	2014 (%)
I. Komposisi dana mengikut sektor industri dan kategori pelaburan		
Bon Korporat & Instrumen Pasaran Modal Hibrid		
Bahan Pembinaan/Pembangunan	2,119,500	11.93%
Konglomerat	551,400	3.10%
Petroleum, Kimia & Gas	1,609,510	9.06%
Sumber Asas	555,578	3.13%
Hartanah	2,053,992	11.56%
Telekomunikasi & Kabel	2,504,400	14.10%
Pengangkutan	841,700	4.74%
Lain-lain	951,700	5.36%
Utiliti/Infrastruktur	1,763,500	9.93%
	12,951,280	72.92%
Aset berisiko rendah		
Tunai & Deposit	4,810,092	27.08%
Jumlah	17,761,372	100.00%
II. Jumlah nilai aset bersih ("NAV")	17,761,372	—
III. Bilangan unit	14,611,519	—
IV. NAV setiap unit	1.216	—
V. NAV tertinggi setiap unit sepanjang tahun kewangan	1.361	—
VI. NAV terendah setiap unit sepanjang tahun kewangan	1.181	—
VII. Jumlah pulangan tahunan bagi dana (%)		
Pertumbuhan modal	—	-5.59%
VIII. Jumlah pulangan (%)		
Satu tahun	—	-5.59%
Tiga tahun	—	24.08%
IX. Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan		
— penanda aras berwajaran (%)		
Satu tahun	—	-0.48%
Tiga tahun	—	15.68%

Penyata oleh Pengurus

Kami, Datuk Kamaruddin bin Taib dan Dato Koh Yaw Hui, selaku dua daripada Pengarah Great Eastern Takaful Berhad, berpendapat bahawa maklumat kewangan Dana-dana Berkaitan Pelaburan Great Eastern Takaful Berhad, yang terdiri daripada Dana i-Makmur, Dana i-Mekar dan Dana i-Majmuk yang dibentangkan pada mukasurat 19 hingga 55 telah disediakan selaras dengan polisi-polisi perakaunan sebagaimana dinyatakan dalam Nota 2.2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans Berkaitan Pelaburan/Perniagaan Takaful dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

Bagi pihak Great Eastern Takaful Berhad,

Datuk Kamaruddin bin Taib

Dato Koh Yaw Hui

Kuala Lumpur, Malaysia
29 Januari 2015

Laporan Jawatankuasa Syariah

Kepada pemegang-pemegang unit dana berkaitan pelaburan **Great Eastern Takaful Berhad**,

Kami, Dr. Ahmad Basri Ibrahim dan Dr. Mohamad Sabri Zakaria, selaku dua orang ahli Jawatankuasa Syariah untuk Dana i-Makmur, Dana i-Mekar dan Dana i-Majmuk (secara kolektifnya dikenali sebagai “Dana-dana”) berpendapat bahawa Great Eastern Takaful Berhad (“Pengurus”), telah memenuhi tanggungjawab mereka mengikut cara-cara berikut untuk tahun kewangan 1 Januari 2014 hingga 31 Disember 2014.

Pada pendapat kami:

- a. Bagi tempoh di bawah tinjauan, Dana i-Mekar dan Dana i-Majmuk telah dilaburkan dalam sekuriti yang diluluskan oleh Syariah selaras dengan senarai sekuriti yang diterbitkan oleh Suruhanjaya Sekuriti; dan
- b. Dana i-Makmur telah dilaburkan menurut senarai sekuriti yang diluluskan oleh Syariah yang diterbitkan oleh Rating Agency Malaysia Berhad dan Malaysian Rating Corporation Berhad.

Ditandatangani bagi pihak Jawatankuasa Syariah,

Dr. Ahmad Basri Ibrahim

Dr. Mohamad Sabri Zakaria

Kuala Lumpur, Malaysia
29 Januari 2015

Laporan Juruaudit Luar

Kepada Pemegang-pemegang Unit Dana-dana Berkaitan Pelaburan
Great Eastern Takaful Berhad (Diperbadankan di Malaysia)

Laporan untuk penyata kewangan

Kami telah mengaudit penyata kewangan untuk Dana i-Makmur, Dana i-Mekar dan Dana i-Majmuk (secara kolektif dikenali sebagai “Dana-dana”), yang terdiri daripada penyata aset dan liabiliti pada 31 Disember 2014, penyata perbelanjaan dan pendapatan, penyata perubahan dalam nilai aset bersih bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2014, dan ringkasan polisi perakaunan yang penting dan nota-nota penjelasan lain, seperti yang dinyatakan pada muka surat 19 hingga 55.

Tanggungjawab para Pengarah maklumat kewangan

Para Pengarah kepada Pengurus adalah bertanggungjawab bagi penyediaan maklumat kewangan selaras dengan polisi-polisi perakaunan sebagaimana dinyatakan dalam Nota 2.2 kepada maklumat kewangan dan Garis panduan mengenai Insurans berkaitan Pelaburan/Perniagaan Takaful dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, dan bagi kawalan dalaman tertentu sebagaimana para pengarah menganggap sebagai perlu untuk membolehkan penyediaan maklumat kewangan yang adalah bebas daripada salah nyataan ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesalahan.

Tanggungjawab juruaudit

Tanggungjawab kami ialah untuk menyatakan pendapat tentang penyata kewangan ini berdasarkan audit yang dilaksanakan. Kami telah melaksanakan audit tersebut menurut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut mewajibkan kami mematuhi tuntutan etika serta merancang dan melaksanakan audit untuk memperoleh keyakinan munasabah sama ada penyata kewangan tersebut bebas daripada salah nyata yang ketara.

Sesuatu audit melibatkan pelaksanaan prosedur untuk memperolehi bukti audit mengenai amaun dan pendedahan dalam maklumat kewangan. Prosedur yang dipilih ini bergantung pada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko salah nyata yang ketara pada penyata kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuatkan penilaian risiko tersebut, kami mengambil kira kawalan dalaman yang relevan dengan penyediaan maklumat kewangan selaras dengan polisi perakaunan sebagaimana dinyatakan dalam Nota 2.2 maklumat kewangan dan garis panduan mengenai Insurans Berkaitan Pelaburan/Perniagaan Takaful dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia untuk membentuk prosedur-prosedur audit yang sesuai mengikut keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Dana. Sesuatu audit juga termasuk penilaian kesesuaian dasar perakaunan yang diguna pakai dan kemunasabahan anggaran perakaunan yang dibuat oleh Pengurus, serta menilai pembentangan keseluruhan maklumat kewangan.

Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan sesuai bagi menyediakan dasar untuk pendapat kami.

Laporan Juruaudit Luar (sambungan) Kepada Pemegang-pemegang Unit Dana-dana Berkaitan Pelaburan Great Eastern Takaful Berhad (Diperbadankan di Malaysia)

Pendapat

Pada pendapat kami, maklumat kewangan telah disediakan sewajarnya, dalam semua hubungan material, selaras dengan polisi-polisi perkaunan sebagaimana dinyatakan dalam Nota 2.2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans Berkaitan Pelaburan/Perniagaan Takaful dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

Perkara-perkara lain

Laporan ini disediakan khas untuk pemegang-pemegang unit Dana, sebagai sebuah badan, selaras dengan Garis Panduan mengenai Insurans Berkaitan Pelaburan/Perniagaan Takaful dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia adan bukan untuk tujuan lain. Kami tidak akan bertanggungjawab kepada mana-mana individu lain bagi kandungan laporan ini.

Ernst & Young

AF: 0039

Akauntan Bertauliah

Brandon Bruce Sta Maria

No. 2937/09/15(J)

Akauntan Bertauliah

Kuala Lumpur, Malaysia

29 Januari 2015

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 31 Disember 2014

		2014			2013		
		Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
	Nota						
Aset							
Pelaburan	3	14,164,575	37,115,669	17,931,280	9,961,060	14,810,690	9,695,178
Cukai belum terima		—	53,930	30,754	—	—	—
Aset cukai tertunda	4	2,997	8,770	—	5,200	—	—
Lain-lain penghutang	6	327,051	97,332	1,011,128	729,497	1,458,455	1,104,701
Tunai dan baki bank		45,500	75,724	146,839	91,912	133,607	100,222
Jumlah Aset		14,540,123	37,351,425	19,120,001	10,787,669	16,402,752	10,900,101
Liabiliti							
Peruntukan bagi cukai		18,127	—	—	98,577	10,949	5,614
Liabiliti cukai tertunda	4	—	—	14,482	—	190,911	134,136
Lain-lain pemiutang	7	347,758	1,564,217	1,315,377	523,543	1,238,786	985,420
Jumlah Liabiliti		365,885	1,564,217	1,329,859	622,120	1,440,646	1,125,170
Nilai aset bersih dana ("NAV")							
		14,174,238	35,787,208	17,790,142	10,165,549	14,962,106	9,774,931
Diwakili oleh:							
Modal pemegang- pemegang unit		12,417,552	34,454,968	16,634,593	9,055,203	12,251,502	7,921,339
Keuntungan terkumpul		1,756,686	1,332,240	1,155,549	1,110,346	2,710,604	1,853,592
Akaun pemegang- pemegang unit	5	14,174,238	35,787,208	17,790,142	10,165,549	14,962,106	9,774,931
Unit dalam edaran	5	11,379,976	26,328,038	14,611,519	8,557,989	10,250,756	7,546,915
NAV setiap unit (RM)	5	1.246	1.359	1.218	1.188	1.460	1.295

Nota yang dilampirkan membentuk sebahagian penting maklumat kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014

Nota	2014			2013		
	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
Pendapatan pelaburan bersih						
Keuntungan daripada deposit dengan institusi kewangan Islam	50,392	79,637	88,648	49,167	31,290	61,342
Keuntungan daripada sekuriti hutang korporat patuh Syariah	459,426	—	—	265,848	—	26,335
Keuntungan daripada sekuriti kerajaan Malaysia	37,207	—	—	37,083	—	1,820
Pendapatan dividen	—	496,582	221,624	—	215,929	128,915
Perbelanjaan pelaburan	—	(193,159)	(78,760)	—	(82,624)	(38,626)
	547,025	383,060	231,512	352,098	164,595	179,786
Keuntungan atas pelupusan pelaburan	103,509	890,561	643,394	86,412	587,702	368,149
Keuntungan modal tidak direalisasi bersih	27,540	—	—	—	1,744,181	1,106,913
Lain-lain pendapatan	113	189	160	110	164	116
Jumlah pendapatan	678,187	1,273,810	875,066	438,620	2,496,642	1,654,964
Kerugian modal tidak direalisasi bersih	—	(2,496,043)	(1,495,676)	(94,755)	—	—
Caj pengurusan aset	(59,815)	(309,233)	(146,713)	(43,320)	(121,572)	(91,421)
Lain-lain perbelanjaan	(2,156)	(3,785)	(2,122)	(2,912)	309	(2,450)
Jumlah perbelanjaan	(61,971)	(2,809,061)	(1,644,511)	(140,987)	(121,263)	(93,871)

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan (sambungan) Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014

	Nota	2014			2013		
		Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
Lebih pendapatan atas perbelanjaan/(lebih perbelanjaan atas pendapatan) sebelum cukai		616,216	(1,535,251)	(769,445)	297,633	2,375,379	1,561,093
Cukai	8	30,124	156,887	71,402	(18,447)	(172,535)	(105,683)
Pendapatan/(perbelanjaan) bersih bagi tahun		646,340	(1,378,364)	(698,043)	279,186	2,202,844	1,455,410
Pendapatan tidak diagih dibawa ke hadapan		1,110,346	2,710,604	1,853,592	831,160	507,760	398,182
Pendapatan/(perbelanjaan) bersih bagi tahun		646,340	(1,378,364)	(698,043)	279,186	2,202,844	1,455,410
Pendapatan tidak diagih dihantar ke hadapan		1,756,686	1,332,240	1,155,549	1,110,346	2,710,604	1,853,592
Analisa pendapatan/ (perbelanjaan) selepas cukai:							
Keuntungan direalisasikan		618,800	1,117,679	797,633	373,941	458,663	348,497
Keuntungan/(kerugian) belum direalisasikan		27,540	(2,496,043)	(1,495,676)	(94,755)	1,744,181	1,106,913
		646,340	(1,378,364)	(698,043)	279,186	2,202,844	1,455,410

Nota yang dilampirkan membentuk sebahagian penting maklumat kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014

	2014			2013		
	Dana i-Makmur Modal pemegang- pemegang unit RM	Dana i-Makmur Keuntungan terkumpul RM	Dana i-Makmur Jumlah RM	Dana i-Makmur Modal pemegang- pemegang unit RM	Dana i-Makmur Keuntungan terkumpul RM	Dana i-Makmur Jumlah RM
NAV pada permulaan tahun kewangan	9,055,203	1,110,346	10,165,549	6,825,810	831,160	7,656,970
Pendapatan bersih bagi tahun	–	646,340	646,340	–	279,186	279,186
Jumlah diterima daripada unit-unit dibentuk	5,525,537	–	5,525,537	3,361,319	–	3,361,319
Jumlah dibayar bagi unit-unit dibatal	(2,163,188)	–	(2,163,188)	(1,131,926)	–	(1,131,926)
NAV pada akhir tahun kewangan	12,417,552	1,756,686	14,174,238	9,055,203	1,110,346	10,165,549

	2014			2013		
	Dana i-Mekar Modal pemegang- pemegang unit RM	Dana i-Mekar Keuntungan terkumpul RM	Dana i-Mekar Jumlah RM	Dana i-Mekar Modal pemegang- pemegang unit RM	Dana i-Mekar Keuntungan terkumpul RM	Dana i-Mekar Jumlah RM
NAV pada permulaan tahun kewangan	12,251,502	2,710,604	14,962,106	5,636,784	507,760	6,144,544
(Perbelanjaan)/Pendapatan bersih bagi tahun	–	(1,378,364)	(1,378,364)	–	2,202,844	2,202,844
Jumlah diterima daripada unit-unit dibentuk	25,174,139	–	25,174,139	7,639,037	–	7,639,037
Jumlah dibayar bagi unit-unit dibatal	(2,970,673)	–	(2,970,673)	(1,024,319)	–	(1,024,319)
NAV pada akhir tahun kewangan	34,454,968	1,332,240	35,787,208	12,251,502	2,710,604	14,962,106

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih (sambungan) Bagi Tahun Kewangan Berakhir 31 Disember 2014

	2014			2013		
	Dana i-Majmuk Modal pemegang- pemegang- unit RM	Dana i-Majmuk Keuntungan terkumpul RM	Dana i-Majmuk Jumlah RM	Dana i-Majmuk Modal pemegang- pemegang- unit RM	Dana i-Majmuk Keuntungan terkumpul RM	Dana i-Majmuk Jumlah RM
NAV pada permulaan						
tahun kewangan	7,921,339	1,853,592	9,774,931	5,670,269	398,182	6,068,451
(Perbelanjaan)/Pendapatan bersih bagi tahun	–	(698,043)	(698,043)	–	1,455,410	1,455,410
Jumlah diterima daripada unit-unit dibentuk	10,315,975	–	10,315,975	2,608,017	–	2,608,017
Jumlah dibayar bagi unit-unit dibatal	(1,602,721)	–	(1,602,721)	(356,947)	–	(356,947)
NAV pada akhir						
tahun kewangan	16,634,593	1,155,549	17,790,142	7,921,339	1,853,592	9,774,931

Nota yang dilampirkan membentuk sebahagian penting maklumat kewangan ini.

Nota kepada Maklumat Kewangan

– 31 Disember 2014

1. Pengurus dan Kegiatan Utamanya

Dana i-Makmur, Dana i-Mekar dan Dana i-Majmuk (secara kolektifnya dikenali sebagai “Dana-dana”) diuruskan oleh Great Eastern Takaful Berhad (“Pengurus”). Pengurus diperbadankan sebagai sebuah syarikat sendirian berhad pada 29 September 2010, dibawah Akta Syarikat, 1965 dan bertempat di Malaysia. Pada 10 Disember 2013, status Pengurus telah ditukar daripada sebuah syarikat liabiliti sendirian berhad kepada sebuah syarikat awam. Aktiviti utamanya ialah pengurusan perniagaan takaful keluarga termasuk perniagaan berkaitan pelaburan takaful. Tidak terdapat perubahan ketara dalam jenis aktiviti sepanjang tahun kewangan.

Maklumat kewangan diluluskan untuk terbitan oleh Lembaga Pengarah Pengurus selaras dengan resolusi bertarikh 29 Januari 2015.

2. Dasar Perakaunan Penting

2.1 Asas Penyediaan

Maklumat kewangan Dana-dana telah disediakan selaras dengan dasar perakaunan dinyatakan dalam Nota 2.2 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans Berkaitan Pelaburan/Perniagaan Takaful dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia (“BNM”).

Maklumat kewangan telah disediakan dibawah konvensyen kos sejarah kecuali sebagaimana dinyatakan dalam polisi-polisi perakaunan penting dalam Nota 2.2 kepada maklumat kewangan.

Maklumat kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia (“RM”).

2.2 Ringkasan dasar perakaunan penting

a. Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan diiktirafkan apabila berkemungkinan bahawa manfaat ekonomi yang dikaitkan dengan transaksi itu akan mengalir ke dalam Dana-dana, dan jumlah pendapatan boleh dikira dengan pasti.

- i. Pendapatan keuntungan diiktirafkan atas dasar akruan yang mengambil kira kadar hasil efektif aset.
- ii. Pendapatan dividen diiktiraf atas dasar diisytiharkan apabila hak untuk menerima bayaran dibuktikan.
- iii. Perolehan hasil daripada jualan pelaburan adalah ditolak purata wajaran kos pelaburan. Keuntungan atau kerugian terhasil dimasukkan ke dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

2. Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

2.2 Ringkasan dasar perakaunan penting (sambungan)

(b) Caj pelaburan

Caj pelaburan dikira berdasarkan peruntukan dalam dokumen sijil.

(c) Terbitan bersih unit-unit

Terbitan bersih unit-unit mewakili caruman dibayar oleh pemegang-pemegang sijil sebagai bayaran bagi kontrak baru atau bayaran berikutnya untuk menambah jumlah kontrak tersebut. Terbitan bersih unit-unit diiktiraf atas dasar penerimaan.

(d) Pembatalan bersih unit-unit

Pembatalan bersih unit-unit mewakili pembatalan unit-unit timbul dari penyerahan dan pembatalan. Pembatalan diiktiraf apabila kontrak takaful berkaitan diserahkan.

(e) Cukai pendapatan

Cukai pendapatan ke atas lebihan dan defisit bagi tahun terdiri daripada cukai semasa dan cukai tertunda. Cukai semasa adalah jumlah dijangka daripada cukai pendapatan perlu dibayar berhubung dengan pendapatan boleh cukai bagi tahun dan diukur dengan menggunakan kadar cukai yang berkuatkuasa pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Cukai tertunda diperuntukkan menggunakan kaedah liabiliti ke atas perbezaan sementara antara asas cukai aset dan liabiliti dan amaunnya dibawa ke penyata aset dan liabiliti pada tarikh pelaporan. Sebagai prinsip, liabiliti cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara boleh ditolak dan aset cukai tertunda diiktiraf bagi semua perbezaan sementara yang boleh ditolak, setakat mana ia berkemungkinan bahawa keuntungan yang dikenakan cukai akan wujud yang mana perbezaan sementara boleh ditolak dapat digunakan, kerugian cukai belum guna dan kredit cukai belum guna turut boleh digunakan.

Cukai tertunda diukur pada kadar cukai yang dijangka akan diguna pakai dalam tempoh yang mana aset tersebut direalisasi atau liabiliti tersebut diselesaikan, berdasarkan kadar cukai yang telah berkuatkuasa atau sebahagian besarnya telah berkuatkuasa pada tarikh penyata aset dan liabiliti. Cukai tertunda diiktirafkan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

2. Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

2.2 Ringkasan dasar perakaunan penting (sambungan)

(f) Aset kewangan

Instrumen kewangan diiktiraf dalam penyata aset dan liabiliti apabila Dana-dana menjadi pihak kepada peruntukan kontraktual instrumen tersebut.

Instrumen kewangan diklasifikasikan sebagai liabiliti atau ekuiti menurut asas perjanjian kontraktual. Instrumen kewangan diimbangi apabila Dana-dana mempunyai hak penguatkuasaan undang-undang untuk mengimbangi dan berhasrat untuk melunaskan sama ada pada asas bersih atau untuk merealisasikan aset dan menyelesaikan liabiliti sekali gus.

Pembelian dan jualan secara lazim untuk semua kategori pelaburan dalam instrumen kewangan diiktiraf pada tarikh dagangan, iaitu, tarikh di mana Dana-dana bersetuju untuk membeli atau menjual instrumen kewangan tersebut.

Dana-dana mengklasifikasikan pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi ("FVTPL") atau pinjaman dan penghutang ("Pinjaman dan penghutang" atau "LAR"), sebagaimana perlu. Aset kewangan diklasifikasikan sebagai FVTPL di mana strategi pelaburan dana yang didokumenkan adalah untuk mengurus aset kewangan pada dasar nilai saksama.

(i) Nilai saksama Melalui Untung dan Rugi ("FVTPL")

Aset kewangan yang dikelaskan sebagai FVTPL adalah semua aset kewangan yang diperolehi untuk perdagangan atau ditetapkan sedemikian atas pengiktirafan awal. Pelaburan ini direkodkan pada nilai saksama pada permulaan. Berikutan pengiktirafan awal, pelaburan ini dinilai semula pada nilai saksama di mana perubahan dalam nilai saksama dan keuntungan dan kerugian direalisasikan direkodkan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan. Kos transaksi diiktirafkan sebagai pendapatan atau perbelanjaan yang ditanggung.

Nilai saksama aset kewangan yang didagangkan secara aktif dalam pasaran kewangan yang sah ditentukan dengan merujuk kepada harga bida penutup aset kewangan disebut harga pada tarikh pelaporan.

Nilai saksama pelaburan dalam unit disebut harga dan amanah harta ditentukan melalui rujukan pada Nilai Aset Bersih yang diterbitkan.

Aset kewangan yang diklasifikasikan sebagai FVTPL termasuk ekuiti dan sekuriti pendapatan tetap.

2. Dasar Perakaunan Penting (Sambungan)

2.2 Ringkasan dasar perakaunan penting (sambungan)

(f) Aset kewangan (sambungan)

(ii) Pinjaman dan Penghutang (Pinjaman dan Penghutang atau “LAR”)

LAR ialah aset kewangan tanpa derivatif dengan bayaran tetap atau boleh ditentukan yang tidak disebut harga dalam suatu pasaran aktif. Pelaburan ini diiktiraf pada kos di permulaannya, iaitu nilai saksama yang dibayar semasa pelaburan. Semua kos transaksi yang berpunca secara langsung juga dimasukkan ke dalam kos pelaburan.

Berikutan pengiktirafan permulaan, LAR dinilai pada kos terlunas, menggunakan kaedah keuntungan efektif, tolak sebarang peruntukan untuk kejejasan. Keuntungan dan kerugian direkodkan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan apabila pinjaman dan belum terima tersebut dinyahiktiraf atau merosot, dan melalui proses pelunasan.

(g) Aset dan liabiliti kewangan yang tidak boleh diiktirafkan

Aset kewangan tidak boleh diiktiraf apabila:

- (i) Hak kontraktual untuk menerima aliran tunai dari aset kewangan tersebut telah luput.
- (ii) Dana-dana mengekalkan hak kontraktual untuk menerima aliran tunai dari aset tetapi telah menjalankan kewajipan untuk membayar dengan sepenuhnya tanpa apa-apa kelewatan kepada pihak ketiga.
- (iii) Dana-dana telah memindahkan haknya untuk menerima aliran tunai dari aset dan sama ada:
 - telah memindahkan sebahagian besar semua risiko dan manfaat aset, atau
 - tidak memindah atau mengekalkan semua risiko dan manfaat aset, tetapi telah memindahkan kawalan aset tersebut.

2. Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

2.2 Ringkasan dasar perakaunan penting (sambungan)

(h) Kejejasan aset kewangan

Pada setiap tarikh laporan, Dana dinilai sama ada terdapat sebarang bukti objektif bahawa sesuatu aset kewangan atau sekumpulan aset kewangan telah mengalami kejejasan.

Aset Pada Kos

Jika terdapat bukti objektif bahawa sesuatu kerugian kejejasan telah berlaku pada aset kewangan yang diiktiraf pada kos, amaun yang diiktiraf akan dicatat pada amaun yang boleh didapati semula. Kerugian kejejasan tidak akan ditukar semula dalam tempoh berikutnya.

Aset Pada Kos Terlunas

Jika terdapat bukti objektif bahawa sesuatu kerugian kejejasan telah berlaku pada sebuah aset kewangan yang dipegang pada kos terlunas, amaun kerugian kejejasan akan dikira sebagai perbezaan di antara amaun yang dibawa oleh aset dan nilai semasa anggaran aliran tunai masa hadapan yang didiskaunkan pada kadar/hasil keuntungan efektif asal aset kewangan. Amaun pemegangan aset akan dikurangkan dan kerugian direkodkan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

Jika, dalam tempoh berikutnya, amaun kerugian kejejasan menurun dan penurunan tersebut boleh dikaitkan secara objektif dengan sesuatu peristiwa yang berlaku selepas kejejasan dikenal pasti, kerugian kejejasan yang diiktirafkan sebelumnya akan dibalikkan ke tahap di mana amaun yang dibawa oleh aset tidak melebihi kos terlunas pada tarikh pembalikan. Pembalikan kerugian kejejasan diiktirafkan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(i) Lain-lain penghutang

Lain-lain penghutang ialah aset kewangan tanpa derivatif dengan bayaran tetap atau yang boleh ditentukan. Ini termasuk baki yang perlu dibayar oleh broker dan penghutang pelaburan lain. Lain-lain penghutang diiktiraf pada nilai saksama pada permulaan.

Aset-aset lain yang ditentukan secara berasingan sebagai terjejas pada tarikh laporan adalah penghutang yang berada dalam kesulitan kewangan yang ketara dan gagal membuat pembayaran. Aset-aset lain ini tidak dijamin oleh sebarang kolateral atau peneguhan kredit.

2. Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

2.2 Ringkasan dasar perakaunan penting (sambungan)

(j) Liabiliti kewangan

Liabiliti kewangan dikelaskan mengikut isi peraturan kontrak ditandatangani dan mengikut definisi liabiliti kewangan.

Liabiliti kewangan diakui apabila genap masa dan dinilai pada pengiktirafan awal pada nilai saksama pertimbangan yang diterima serta kos transaksi yang terbit secara langsung. Berikutan pengiktirafan awal, liabiliti kewangan dinilai pada kos terlunas menggunakan kaedah kadar hasil efektif, kecuali untuk derivatif, yang dinilai pada nilai saksama.

Sesuatu liabiliti kewangan tidak boleh diiktiraf apabila kewajipan liabiliti dilepaskan, dibatalkan atau telah luput tarikh. Perolehan atau kerugian diiktiraf di dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(k) Lain-lain penghutang

Lain-lain pemiutang diiktirafkan pada nilai saksama pada permulaannya termasuk kos transaksi yang terbit secara langsung, dan selanjutnya dinilai pada kos pelunasan menggunakan kaedah hasil keuntungan efektif.

Pemiutang lain tidak boleh diiktirafkan apabila kewajipan liabiliti itu terhapus. Keuntungan dan kerugian diiktirafkan di dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan apabila liabiliti tidak lagi diiktiraf, dan melalui proses pelunasan.

(l) Akaun pemegang-pemegang unit

Akaun pemegang-pemegang unit Dana-dana mewakili instrumen ekuiti dalam penyata aset dan liabiliti.

(m) Tunai dan setara tunai

Tunai dan setara tunai terdiri daripada tunai di bank dan di tangan termasuk pelaburan jangka pendek dengan tempoh kematangan kurang dari tiga bulan yang mudah ditukarkan kepada tunai dan mempunyai risiko yang rendah terhadap pertukaran nilai.

2. Dasar Perakaunan Penting (sambungan)

2.2 Ringkasan dasar perakaunan penting (sambungan)

(n) Urusniaga matawang asing

Semasa menyediakan penyata kewangan Dana-dana, transaksi dalam mata wang selain daripada mata wang berfungsi Dana-dana (mata wang asing) direkodkan dalam mata wang berfungsi menggunakan kadar pertukaran pada tarikh transaksi. Pada setiap tarikh pelaporan, item monetari dalam denominasi mata wang asing diterjemahkan pada kadar lazim pada tarikh pelaporan. Item bukan monetari yang dibawa pada nilai saksama yang diterjemahkan dalam mata wang asing diterjemahkan pada kadar lazim pada tarikh nilai saksama telah ditentukan.

Perbezaan pertukaran wang yang timbul daripada penyelesaian item monetari, dan terjemahan item monetari dimasukkan dalam untung atau rugi untuk tempoh tersebut.

Kadar pertukaran utama untuk setiap unit Dolar Singapura pada tarikh pelaporan yang digunakan ialah RM2.64..

3. Pelaburan

2014	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
(a) LAR			
Deposit dengan institusi kewangan Islam	2,240,000	8,220,000	4,980,000
(b) FVTPL			
Ekuiti patuh Syariah:			
– Disebut harga dalam Malaysia	–	28,895,669	12,951,280
Sekuriti hutang korporat patuh Syariah	11,924,575	–	–
	11,924,575	28,895,669	12,951,280
	14,164,575	37,115,669	17,931,280

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

2013	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
(a) LAR			
Deposit dengan institusi kewangan Islam	1,680,000	1,480,000	2,340,000
(b) FVTPL			
Ekuiti patuh Syariah:			
– Disebut harga dalam Malaysia	–	13,203,770	7,279,713
Instrumen kewangan dengan derivatif tersirat	–	4,185	9,610
Unit Amanah	–	122,735	65,855
Sekuriti kerajaan Malaysia	999,200	–	–
Sekuriti hutang korporat patuh Syariah	7,281,860	–	–
	8,281,060	13,330,690	7,355,178
	9,961,060	14,810,690	9,695,178

(c) Butiran Pelaburan

2014 Dana i-Makmur	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL				
Sekuriti Hutang Korporat Patuh Syariah				
Perbankan				
AmlIslamic Bank Berhad	1,000,000	1,000,000	1,004,530	7.09%
AmlIslamic Bank Berhad	500,000	503,470	502,265	3.54%
RHB Islamic Bank Berhad	1,000,000	1,000,000	1,007,590	7.11%
Jumlah Perbankan	2,500,000	2,503,470	2,514,385	17.74%
Hartanah				
Encorp Systembilt Sdn Bhd	500,000	514,675	503,170	3.55%
Encorp Systembilt Sdn Bhd	800,000	794,720	806,312	5.69%
Suria KLCC Sdn Bhd	300,000	300,000	300,000	2.12%
Jumlah Hartanah	1,600,000	1,609,395	1,609,482	11.36%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2014 (sambungan) Dana i-Makmur (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan)				
Sekuriti Hutang Korporat				
Patuh Syariah (sambungan)				
Pembinaan				
Konsortium Lebuhraya Utara Sdn Bhd	400,000	390,880	389,256	2.75%
Konsortium Lebuhraya Utara Sdn Bhd	100,000	96,860	96,327	0.68%
WCT Holdings Berhad	1,500,000	1,504,890	1,495,200	10.55%
Jumlah Pembinaan	2,000,000	1,992,630	1,980,783	13.98%
Pertanian				
Bumitama Agri Ltd	1,000,000	1,013,100	1,019,990	7.20%
First Resources Ltd	1,500,000	1,504,410	1,499,475	10.58%
Jumlah Pertanian	2,500,000	2,517,510	2,519,465	17.78%
Pengangkutan dan Utiliti				
Malaysia Airport Holdings Sdn Bhd	1,300,000	1,300,000	1,303,861	9.20%
Malakoff Power Bhd	300,000	300,780	301,191	2.12%
Sarawak Energy Berhad	300,000	300,000	307,332	2.17%
Tanjung Bin Power Sdn Bhd	400,000	400,840	400,020	2.82%
Tanjung Bin Power Sdn Bhd	100,000	100,510	100,005	0.71%
TNB Northern Energy Bhd	400,000	371,040	372,776	2.63%
TNB Western Energy Bhd	500,000	504,200	515,275	3.64%
Jumlah Pengangkutan dan Utiliti	3,300,000	3,277,370	3,300,460	23.29%
Jumlah Sekuriti Hutang Korporat Patuh Syariah	11,900,000	11,900,375	11,924,575	84.15%
Jumlah FVTPL	11,900,000	11,900,375	11,924,575	84.15%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2014 (sambungan) Dana i-Mekar	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL				
Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia				
Pertanian & Perlombongan				
IJM Plantations Bhd	150,000	514,570	543,000	1.52%
IOI Corporation Bhd	75,000	360,353	360,000	1.01%
Sarawak Oil Palms Bhd	150,000	890,767	774,000	2.16%
Ta Ann Holdings Bhd	150,000	541,370	582,000	1.63%
Tanah Makmur Berhad	275,000	496,835	429,000	1.20%
Jumlah Pertanian & Perlombongan	800,000	2,803,895	2,688,000	7.52%
Konglomerat				
Sime Darby Bhd	165,000	1,535,229	1,516,350	4.24%
Jumlah Konglomerat	165,000	1,535,229	1,516,350	4.24%
Pembinaan				
Gamuda Bhd	300,000	1,402,518	1,503,000	4.20%
Hock Seng Lee Bhd	500,000	922,644	850,000	2.38%
IJM Corporation Bhd	300,000	1,859,661	1,971,000	5.51%
Muhibbah Engineering M Bhd	300,000	524,236	561,000	1.57%
Jumlah Pembinaan	1,400,000	4,709,059	4,885,000	13.66%
Minyak & Gas				
Dayang Enterprise Holdings Bhd	350,000	1,139,803	1,015,000	2.84%
Dialog Group Bhd	600,000	886,847	900,000	2.51%
Petra Energy Bhd	325,800	933,169	563,634	1.57%
Petronas Chemicals Group Bhd	110,000	731,899	599,500	1.68%
UMW Oil & Gas Corporation Bhd	200,000	701,645	470,000	1.31%
Jumlah Minyak & Gas	1,585,800	4,393,363	3,548,134	9.91%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2014 (sambungan) Dana i-Mekar (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan) Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia (sambungan)				
Lain-lain Pengeluaran				
Kossan Rubber Industries Bhd	350,000	1,398,254	1,564,500	4.37%
Jumlah Lain-lain Pengeluaran	350,000	1,398,254	1,564,500	4.37%
Hartanah				
Eastern & Oriental Bhd	400,000	1,089,933	900,000	2.51%
Gabungan AQRS Berhad	300,000	511,220	375,000	1.05%
Glomac Bhd	750,000	815,505	735,000	2.05%
KSL Holdings Bhd	600,000	1,306,810	1,122,000	3.14%
S P Setia Bhd	475,000	1,567,982	1,567,500	4.38%
Jumlah Hartanah	2,525,000	5,291,450	4,699,500	13.13%
Telekomunikasi				
Axiata Group Bhd	250,000	1,675,658	1,762,500	4.92%
Digi.Com Bhd	100,000	451,232	617,000	1.72%
Telekom Malaysia Bhd	250,790	1,549,589	1,725,435	4.82%
Jumlah Telekomunikasi	600,790	3,676,479	4,104,935	11.46%
Pengangkutan				
Integrax Bhd	300,000	677,600	684,000	1.91%
Misc Bhd	225,000	1,559,689	1,624,500	4.54%
Jumlah Pengangkutan	525,000	2,237,289	2,308,500	6.45%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2014 (sambungan) Dana i-Mekar (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan) Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia (sambungan)				
Utiliti				
Cypark Resources Berhad	125,000	335,995	268,750	0.75%
Tenaga Nasional Bhd	240,000	2,643,309	3,312,000	9.25%
Jumlah Utiliti	365,000	2,979,304	3,580,750	10.00%
Jumlah Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia	8,316,590	29,024,322	28,895,669	80.74%
Jumlah FVTPL	8,316,590	29,024,322	28,895,669	80.74%
2014 (sambungan) Dana i-Majmuk	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia				
Pertanian & Perlombongan				
IJM Plantations Bhd	46,900	156,440	169,778	0.95%
Sarawak Oil Palms Bhd	40,000	234,816	206,400	1.16%
Tanah Makmur Berhad	115,000	213,360	179,400	1.01%
Jumlah Pertanian & Perlombongan	201,900	604,616	555,578	3.12%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2014 (sambungan) Dana i-Majmuk (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan) Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia (sambungan)				
Konglomerat				
Sime Darby Bhd	60,000	566,225	551,400	3.10%
Jumlah Konglomerat	60,000	566,225	551,400	3.10%
Pembinaan				
Gamuda Bhd	150,000	707,929	751,500	4.22%
Hock Seng Lee Bhd	225,000	427,132	382,500	2.15%
IJM Corporation Bhd	150,000	928,697	985,500	5.54%
Jumlah Pembinaan	525,000	2,063,758	2,119,500	11.91%
Lain-lain Pengeluaran				
Hartalega Holdings Bhd	40,000	254,845	281,200	1.58%
Kossan Rubber Industries Bhd	150,000	562,462	670,500	3.77%
Jumlah Lain-lain Pengeluaran	190,000	817,307	951,700	5.35%
Minyak & Gas				
Dayang Enterprise Holdings Bhd	175,000	538,724	507,500	2.85%
Dialog Group Bhd	231,840	349,455	347,760	1.95%
Petra Energy Bhd	100,000	286,779	173,000	0.97%
Petronas Chemicals Group Bhd	70,000	473,400	381,500	2.14%
UMW Oil & Gas Corporation Bhd	85,000	314,195	199,750	1.12%
Jumlah Minyak & Gas	661,840	1,962,553	1,609,510	9.03%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2014 (sambungan) Dana i-Majmuk (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan) Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia (sambungan)				
Hartanah				
Eastern and Oriental Bhd	200,000	519,957	450,000	2.53%
Gabungan AQRS Berhad	150,000	273,500	187,500	1.05%
Glomac Bhd	350,000	376,702	343,000	1.93%
KSL Holdings Bhd	220,000	507,255	411,400	2.31%
S P Setia Bhd	200,634	663,260	662,092	3.72%
Jumlah Hartanah	1,120,634	2,340,674	2,053,992	11.54%
Pengangkutan				
Integrax Bhd	100,000	228,305	228,000	1.28%
Misc Bhd	85,000	601,882	613,700	3.45%
Jumlah Pengangkutan	185,000	830,187	841,700	4.73%
Telekomunikasi				
Axiata Group Bhd	100,000	686,950	705,000	3.96%
Digi.Com Bhd	70,000	355,072	431,900	2.43%
OCK Group Berhad	262,500	238,150	210,000	1.18%
OPCOM Holdings Berhad	500,000	295,334	297,500	1.67%
Telekom Malaysia Berhad	125,000	848,144	860,000	4.83%
Jumlah Telekomunikasi	1,057,500	2,423,650	2,504,400	14.07%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2014 (sambungan) Dana i-Majmuk (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan) Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia (sambungan)				
Utiliti				
Cypark Resources Berhad	50,000	144,625	107,500	0.60%
Tenaga Nasional Bhd	120,000	1,240,155	1,656,000	9.31%
Jumlah Utiliti	170,000	1,384,780	1,763,500	9.91%
Jumlah Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia	4,171,874	12,993,750	12,951,280	72.76%
Jumlah FVTPL	4,171,874	12,993,750	12,951,280	72.76%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2013 Dana i-Makmur	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL				
Sekuriti Kerajaan Malaysia				
Sekuriti Kerajaan Malaysia	1,000,000	996,700	999,200	9.83%
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia	1,000,000	996,700	999,200	9.83%
Sekuriti Hutang Korporat Patuh Syariah				
Prasarana dan Utiliti				
Danga Capital Berhad	1,000,000	1,012,500	1,009,500	9.93%
Encorp Systembilt Sdn Bhd	1,500,000	1,508,075	1,526,050	15.01%
Kapar Energy Ventures Sdn Bhd	1,500,000	1,512,645	1,505,250	14.81%
Konsortium Lebuhraya Utara Sdn Bhd	1,000,000	945,300	949,400	9.34%
Malakoff Power Bhd	300,000	300,780	301,050	2.96%
Pengurusan Air Spv Berhad	300,000	302,700	302,370	2.97%
Sarawak Energy Berhad	500,000	505,700	504,800	4.97%
Danainfra Nasional	1,200,000	1,200,000	1,183,440	11.64%
Jumlah Prasarana dan Utiliti	7,300,000	7,287,700	7,281,860	71.63%
Jumlah Sekuriti Hutang Korporat Patuh Syariah	7,300,000	7,287,700	7,281,860	71.63%
Jumlah FVTPL	8,300,000	8,284,400	8,281,060	81.46%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2013 (sambungan) Dana i-Mekar (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL				
Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia				
Pertanian & Perlombongan				
IOI Corporation Bhd	50,000	237,443	235,500	1.57%
Kuala Lumpur Kepong Bhd	10,000	218,000	249,000	1.66%
Sarawak Oil Palms Bhd	100,000	628,176	651,000	4.35%
Ta Ann Holdings Bhd	70,000	271,608	291,900	1.95%
WTK Holdings Bhd	15,000	26,943	19,650	0.13%
Jumlah Pertanian & Perlombongan	245,000	1,382,170	1,447,050	9.66%
Konglomerat				
Cahaya Mata Sarawak Bhd	25,700	157,714	176,559	1.18%
DRB-Hicom Bhd	50,000	132,500	141,000	0.94%
MMC Corporation Bhd	50,000	144,560	144,000	0.96%
Sime Darby Bhd	70,000	661,298	666,400	4.45%
Jumlah Konglomerat	195,700	1,096,072	1,127,959	7.53%
Pembinaan				
Gamuda Bhd	165,000	718,322	792,000	5.29%
IJM Corporation Bhd	75,000	414,746	441,000	2.95%
Muhibbah Engineering M Bhd	125,000	230,583	285,000	1.90%
WCT Holdings Berhad	31,050	89,280	63,653	0.43%
Jumlah Pembinaan	396,050	1,452,931	1,581,653	10.57%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2013 (sambungan) Dana i-Mekar (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan) Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia (sambungan)				
Motor				
MBM Resources Bhd	50,000	184,693	160,500	1.07%
UMW Holdings Bhd	15,000	184,700	180,900	1.21%
Jumlah Motor	65,000	369,393	341,400	2.28%
Minyak & Gas				
Alam Maritim Resources Bhd	250,000	226,200	392,500	2.62%
Bumi Armada Bhd	50,000	197,609	201,500	1.35%
Dayang Enterprise Holdings Bhd	100,000	474,295	579,000	3.87%
Dialog Group Bhd	150,000	405,230	537,000	3.59%
M'sia Marine & Heavy Engineering Holdings	125,000	479,764	437,500	2.92%
Perdana Petroleum Bhd	140,000	120,000	222,600	1.49%
Petronas Chemicals Group Bhd	50,000	336,862	346,000	2.31%
Sapurakencana Petroleum Bhd	165,369	539,093	810,308	5.42%
UMW Oil & Gas Corporation Bhd	90,000	292,070	360,900	2.41%
Yinson Holdings Bhd	25,000	42,500	168,500	1.13%
Jumlah Minyak & Gas	1,145,369	3,113,622	4,055,808	27.11%
Lain-lain Pengeluaran				
Brahim's Holdings Bhd	100,000	115,500	184,000	1.23%
Hartalega Holdings Bhd	35,500	200,421	256,665	1.72%
Kossan Rubber Industries Bhd	160,000	523,669	691,200	4.62%
Jumlah Lain-lain Pengeluaran	295,500	839,589	1,131,865	7.57%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2013 (sambungan) Dana i-Mekar (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan) Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia (sambungan)				
Hartanah				
IOI Properties Group Berhad	24,999	56,498	62,747	0.42%
Jumlah Hartanah	24,999	56,498	62,747	0.42%
Teknologi				
Globetronics Technology Bhd	200,400	396,880	635,268	4.25%
Inari Amertron Bhd	225,000	221,485	366,750	2.45%
Jumlah Teknologi	425,400	618,365	1,002,018	6.70%
Telekomunikasi				
Axiata Group Bhd	70,000	420,072	483,000	3.23%
Digi.Com Bhd	80,000	314,707	396,800	2.65%
Telekom Malaysia Bhd	40,400	199,874	224,220	1.50%
Jumlah Telekomunikasi	190,400	934,654	1,104,020	7.38%
Utiliti				
Puncak Niaga Holdings Bhd	65,000	205,890	211,250	1.41%
Tenaga Nasional Bhd	100,000	784,606	1,138,000	7.61%
Jumlah Utiliti	165,000	990,496	1,349,250	9.02%
Jumlah Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia	3,148,418	10,853,791	13,203,770	88.24%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2013 (sambungan) Dana i-Mekar (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan)				
Instrument Kewangan dengan Derivatif Tersirat Pembinaan				
WCT Holdings Berhad Warrants 20160310	5,400	1,836	2,160	0.01%
WCT Holdings Berhad Warrants 20171211	5,400	—	2,025	0.01%
Jumlah Pembinaan	10,800	1,836	4,185	0.02%
Jumlah Instrument Kewangan dengan Derivatif Tersirat	10,800	1,836	4,185	0.02%
Unit Amanah Hartanah				
Axis Real Estate Investment Trust	41,889	107,673	122,735	0.82%
Jumlah Hartanah	41,889	107,673	122,735	0.82%
Jumlah Unit Amanah	41,889	107,673	122,735	0.82%
Jumlah FVTPL	3,201,107	10,963,300	13,330,690	89.08%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2013 (sambungan) Dana i-Majmuk	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL				
Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia				
Pertanian & Perlombongan				
Sarawak Oil Palms Bhd	45,000	271,673	292,950	3.00%
Ta Ann Holdings Bhd	60,000	232,186	250,200	2.56%
Jumlah Pertanian & Perlombongan	105,000	503,859	543,150	5.56%
Konglomerat				
Cahaya Mata Sarawak Bhd	19,300	118,227	132,591	1.36%
Sime Darby Bhd	42,500	398,974	404,600	4.14%
Jumlah Konglomerat	61,800	517,201	537,191	5.50%
Pembinaan				
Gamuda Bhd	100,000	452,699	480,000	4.91%
IJM Corporation Bhd	60,000	342,779	352,800	3.61%
WCT Holdings Berhad	71,300	205,780	146,165	1.50%
Jumlah Pembinaan	231,300	1,001,258	978,965	10.02%
Motor				
MBM Resources Bhd	40,000	147,734	128,400	1.31%
UMW Holdings Bhd	10,000	122,950	120,600	1.23%
Jumlah Motor	50,000	270,684	249,000	2.54%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2013 (sambungan) Dana i-Majmuk (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan) Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia (sambungan)				
Minyak & Gas				
Alam Maritim Resources Bhd	200,000	204,747	314,000	3.21%
Bumi Armada Bhd	29,000	114,647	116,870	1.20%
Dayang Enterprise Holdings Bhd	60,000	280,638	347,400	3.55%
Dialog Group Bhd	50,000	120,500	179,000	1.83%
M'sia Marine & Heavy Engineering Holdings	75,000	275,778	262,500	2.69%
Perdana Petroleum Bhd	112,000	96,000	178,080	1.82%
Petronas Chemicals Group Bhd	10,000	67,800	69,200	0.71%
Sapurakencana Petroleum Bhd	95,052	207,256	465,755	4.76%
UMW Oil & Gas Corporation Bhd	36,000	100,800	144,360	1.48%
Yinson Holdings Bhd	35,000	59,500	235,900	2.41%
Jumlah Minyak & Gas	702,052	1,527,666	2,313,065	23.66%
Lain-lain Pengeluaran				
Brahim's Holdings Bhd	96,000	110,140	176,640	1.81%
Hartalega Holdings Bhd	20,800	120,558	150,384	1.54%
Kossan Rubber Industries Bhd	100,000	328,044	432,000	4.42%
Jumlah Lain-lain Pengeluaran	216,800	558,742	759,024	7.77%
Teknologi				
Globetronics Technology Bhd	105,400	182,888	334,118	3.42%
Jumlah Teknologi	105,400	182,888	334,118	3.42%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2013 (sambungan) Dana i-Majmuk (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan) Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia (sambungan)				
Telekomunikasi				
Axiata Group Bhd	40,000	266,452	276,000	2.82%
Digi.Com Bhd	70,000	350,798	347,200	3.55%
Maxis Bhd	20,000	112,512	145,400	1.49%
Jumlah Telekomunikasi	130,000	729,762	768,600	7.86%
Utiliti				
Tenaga Nasional Bhd	70,000	550,338	796,600	8.15%
Jumlah Utiliti	70,000	550,338	796,600	8.15%
Jumlah Ekuiti Patuh Syariah Disebut Harga dalam Malaysia	1,672,352	5,842,398	7,279,713	74.46%
Instrumen Kewangan dengan Derivatif Tersirat Pembinaan				
WCT Holdings Berhad Warrants 20160310	12,400	4,216	4,960	0.05%
WCT Holdings Berhad Warrants 20171211	12,400	—	4,650	0.05%
Jumlah Pembinaan	24,800	4,216	9,610	0.10%
Jumlah Instrumen Kewangan dengan Derivatif Tersirat	24,800	4,216	9,610	0.10%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

3. Pelaburan (sambungan)

(c) Butiran Pelaburan (sambungan)

2013 (sambungan) Dana i-Majmuk (sambungan)	Bilangan unit	Kos RM	Nilai Saksama RM	Nilai saksama sebagai % NAV (%)
FVTPL (sambungan)				
Unit Amanah				
Hartanah				
Axis Real Estate Investment Trust	22,476	55,358	65,855	0.67%
Jumlah Hartanah	22,476	55,358	65,855	0.67%
Jumlah Unit Amanah	22,476	55,358	65,855	0.67%
Jumlah FVTPL	1,719,628	5,901,972	7,355,178	75.25%

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

4. (Aset)/Liabiliti Cukai Tertunda

	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2014			
Pada 1 Januari 2014	(5,200)	190,911	134,136
Diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan (Nota 8)	2,203	(199,681)	(119,654)
Pada 31 Disember 2014	(2,997)	(8,770)	14,482

	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2013			
Pada 1 Januari 2013	2,381	51,299	45,583
Diiktiraf dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan (Nota 8)	(7,581)	139,612	88,553
Pada 31 Disember 2013	(5,200)	190,911	134,136

(Aset)/liabiliti cukai tertunda berkait dengan keuntungan/(kerugian) tidak direalisasi pelaburan Dana-dana.

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

5. Akaun Pemegang-pemegang Unit

Dana i-Makmur	2014	
	Bilangan Unit	RM
Jumlah diterima bagi terbitan unit	4,637,530	5,525,537
Jumlah dibayar untuk pembatalan unit	(1,815,543)	(2,163,188)
	2,821,987	3,362,349
Akaun pemegang-pemegang unit dibawa ke hadapan	8,557,989	10,165,549
Pendapatan bersih	–	646,340
Pada akhir tahun	11,379,976	14,174,238
Nilai aset bersih setiap unit pada 31 Disember 2014		1.246

Dana i-Makmur	2013	
	Bilangan Unit	RM
Jumlah diterima bagi terbitan unit	2,952,847	3,361,319
Jumlah dibayar untuk pembatalan unit	(994,373)	(1,131,926)
	1,958,474	2,229,393
Akaun pemegang-pemegang unit dibawa ke hadapan	6,599,515	7,656,970
Pendapatan bersih	–	279,186
Pada akhir tahun	8,557,989	10,165,549
Nilai aset bersih setiap unit pada 31 Disember 2013		1.188

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

5. Akaun Pemegang-pemegang Unit (sambungan)

	2014	
	Bilangan Unit	RM
Dana i-Mekar		
Jumlah diterima bagi terbitan unit	18,228,313	25,174,139
Jumlah dibayar untuk pembatalan unit	(2,151,031)	(2,970,673)
	16,077,282	22,203,466
Akaun pemegang-pemegang unit dibawa ke hadapan	10,250,756	14,962,106
Perbelanjaan bersih	–	(1,378,364)
Pada akhir tahun	26,328,038	35,787,208
Nilai aset bersih setiap unit pada 31 Disember 2014		1.359

	2013	
	Bilangan Unit	RM
Dana i-Mekar		
Jumlah diterima bagi terbitan unit	5,676,977	7,639,037
Jumlah dibayar untuk pembatalan unit	(761,226)	(1,024,319)
	4,915,751	6,614,718
Akaun pemegang-pemegang unit dibawa ke hadapan	5,335,005	6,144,544
Pendapatan bersih	–	2,202,844
Pada akhir tahun	10,250,756	14,962,106
Nilai aset bersih setiap unit pada 31 Disember 2013		1.460

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

5. Akaun Pemegang-pemegang Unit (sambungan)

	2014	
	Bilangan Unit	RM
Dana i-Majmuk		
Jumlah diterima bagi terbitan unit	8,364,071	10,315,975
Jumlah dibayar untuk pembatalan unit	(1,299,467)	(1,602,721)
	7,064,604	8,713,254
Akaun pemegang-pemegang unit dibawa ke hadapan	7,546,915	9,774,931
Perbelanjaan bersih	–	(698,043)
Pada akhir tahun	14,611,519	17,790,142
Nilai aset bersih setiap unit pada 31 Disember 2014		1.218

	2013	
	Bilangan Unit	RM
Dana i-Majmuk		
Jumlah diterima bagi terbitan unit	2,322,811	2,608,017
Jumlah dibayar untuk pembatalan unit	(317,912)	(356,947)
	2,004,899	2,251,070
Akaun pemegang-pemegang unit dibawa ke hadapan	5,542,016	6,068,451
Pendapatan bersih	–	1,455,410
Pada akhir tahun	7,546,915	9,774,931
Nilai aset bersih setiap unit pada 31 Disember 2013		1.295

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

6. Lain-lain Penghutang

	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2014			
Amaun belum terima dari pengendali dana	–	34,767	–
Amaun belum terima dari dana keluarga	198,087	–	908,359
Keuntungan belum terima	112,319	62,505	34,130
Penghutang lain	16,645	60	68,639
	327,051	97,332	1,011,128
	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2013			
Amaun belum terima dari dana keluarga	652,094	1,406,041	1,009,021
Keuntungan belum terima	77,403	37,510	22,347
Penghutang lain	–	14,904	73,333
	729,497	1,458,455	1,104,701

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

7. Lain-lain Pemuitang

	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2014			
Amaun belum bayar kepada pengendali dana	342,690	–	1,201,542
Amaun belum bayar kepada dana keluarga	–	342,030	–
Pemiutang lain	5,068	1,222,187	113,835
	347,758	1,564,217	1,315,377
	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2013			
Amaun belum bayar kepada pengendali dana	503,266	1,074,262	931,776
Pemiutang lain	20,277	164,524	53,644
	523,543	1,238,786	985,420

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)

– 31 Disember 2014

8. Cukai

Caj cukai ke atas Dana-dana berkaitan dengan cukai ke atas pendapatan pelaburan diterima dan keuntungan atas pelupusan pelaburan dalam tahun, pada kadar cukai berkanun sebanyak 8% selaras dengan kaedah dinyatakan di bawah Akta Cukai Pendapatan 1967 bagi perniagaan takaful keluaga.

	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2014			
Cukai pendapatan::			
Peruntukan tahun semasa	47,267	38,970	41,035
(Lebihan)/kurangan peruntukan tahun lepas	(79,594)	3,824	7,217
Cukai tertunda:			
Berkaitan dengan pengasalan daripada perbezaan sementara (Nota 4)	2,203	(199,681)	(119,654)
	(30,124)	(156,887)	(71,402)

Penyelarasan perbelanjaan cukai pendapatan yang dikenakan ke atas lebihan pendapatan ke atas perbelanjaan sebelum cukai pada kadar cukai pendapatan berkanun ke atas Dana-dana, terhadap perbelanjaan cukai pendapatan pada kadar cukai pendapatan efektif, adalah seperti berikut:

	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2014			
Lebihan pendapatan ke atas perbelanjaan/ (lebihan perbelanjaan ke atas pendapatan) sebelum cukai	616,216	(1,535,251)	(769,445)
Kadar cukai 8%	49,297	(122,820)	(61,556)
Pendapatan tidak tertakluk kepada cukai	—	(38,194)	(17,233)
Perbelanjaan tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai (Lebihan)/kurangan peruntukan tahun lepas	173	303	170
	(79,594)	3,824	7,217
	(30,124)	(156,887)	(71,402)

Nota kepada Maklumat Kewangan (sambungan)
– 31 Disember 2014

8. Cukai (sambungan)

	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2013			
Cukai pendapatan:			
Peruntukan tahun semasa	26,028	32,923	17,130
Cukai tertunda:			
Berkaitan dengan pengasalan daripada perbezaan sementara (Nota 4)	(7,581)	139,612	88,553
	<u>18,447</u>	<u>172,535</u>	<u>105,683</u>

Penyelarasan perbelanjaan cukai pendapatan yang dikenakan ke atas lebihan pendapatan ke atas perbelanjaan sebelum cukai pada kadar cukai pendapatan berkanun ke atas Dana-dana, terhadap perbelanjaan cukai pendapatan pada kadar cukai pendapatan efektif, adalah seperti berikut:

	Dana i-Makmur RM	Dana i-Mekar RM	Dana i-Majmuk RM
2013			
Lebihan pendapatan ke atas perbelanjaan sebelum cukai	297,633	2,375,379	1,561,093
Kadar cukai 8%	23,811	190,030	124,887
Pendapatan tidak tertakluk kepada cukai	(5,596)	(28,381)	(23,985)
Perbelanjaan tidak boleh ditolak untuk tujuan cukai	232	10,886	4,781
	<u>18,447</u>	<u>172,535</u>	<u>105,683</u>

Soalan-soalan Lazim

1. Bagaimanakah prestasi dana berkaitan pelaburan pada 2014?

Dana i-Makmur telah menunjukkan prestasi yang baik dengan merekodkan pulangan tahunan sebanyak 4.7% berbanding penanda aras sebanyak 3.2%.

Prestasi kedua-dua Dana i-Mekar dan Dana i-Majmuk untuk tahun 2014 lebih rendah berbanding penanda aras masing-masing. Kedua-dua dana telah terjejas akibat pendedahan yang tinggi pasaran ekuiti di dalam saham minyak dan gas. Selain saham minyak dan gas, kedua-dua dana juga terjejas kerana penjualan saham-saham kecil hingga saham-saham pertengahan.

2. Dimana boleh saya dapatkan harga terkini dan dahulu berhubung dana berkaitan pelaburan itu?

Anda boleh mendapatkan harga unit daripada laman web kami di www.i-great.om.

3. Adakah pelan berkaitan pelaburan sesuai bagi saya?

Pertimbangkan manfaatnya tetapi fikirkan risikonya juga. Pastikan anda memahami risiko yang datang bersama pelaburan di dalam dana yang terdedah kepada ketidakpastian pasaran kewangan. Ambil perhatian bahawa potensi untuk pulangan yang tinggi hadir bersama risiko yang tinggi.

4. Adakah saya perlu mengawasi pasaran kewangan apabila saya melabur di dalam dana berkait pelaburan?

Adalah dinasihatkan untuk mengawasi prestasi unit anda dan pastikan anda mengikuti perkembangan dalam pasaran kewangan. Disebabkan produk kewangan menjadi semakin canggih, pengguna mesti menjadi matang bersama pasaran dan dengan kematangan itu timbul tanggungjawab.

5. Bolehkah saya melakukan pertukaran dana dan adakah sebarang caj dikenakan baginya?

Pertukaran dana boleh dilakukan tanpa had kekerapan dan tanpa caj.