

## FUND DISCLOSURE SHEET

# Manulife Universal Life Fund

Name of Fund	Manulife Universal Life Fund (the "Fund") Manulife Universal Life Fund is a fund within Manulife's non-participating fund.
--------------	---

### FEATURES OF FUND

Investment Objective	To achieve steady capital appreciation with moderate volatility over the medium to long term period by investing in bonds and equities.								
Target Customer Profile	This Fund is suitable for individuals who seek for moderate risk investments which aim for steady capital appreciation.								
Investment Strategy & Approach	The investment approach would be based on fundamental analysis, with a combination of: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Top down analysis which is based on assessment of general economic and market conditions to form views on the economy, interest rate outlook, market opportunities and risks; and</li> <li>2) Bottom up analysis which includes value analysis and financial analysis, to select individual stocks/credits to generate alpha return.</li> </ol>								
Asset Allocation	<table border="1" data-bbox="432 1296 1425 1538"> <thead> <tr> <th></th> <th>Target Strategic Asset Allocation</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fixed Income</td> <td>80.00%</td> </tr> <tr> <td>Non-Fixed Income/Alternative Long Duration Asset</td> <td>20.00%</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>100.00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Manulife Insurance Berhad ("Manulife") reserves the right to change the investment strategy depending on economic environment, liability profile, availability of assets and company.</p>		Target Strategic Asset Allocation	Fixed Income	80.00%	Non-Fixed Income/Alternative Long Duration Asset	20.00%	Total	100.00%
	Target Strategic Asset Allocation								
Fixed Income	80.00%								
Non-Fixed Income/Alternative Long Duration Asset	20.00%								
Total	100.00%								
Fund Manager	Manulife Asset Management Services Berhad								

### FEES & CHARGES

Crediting Spread	The current Crediting Spread is equal to 0.9% per annum. Manulife reserves the right to revise the rate of Crediting Spread by providing at least 90 days prior written notice.
------------------	---

## CREDITING RATE

The actual monthly Net Crediting Rate is available at [www.manulife.com.my](http://www.manulife.com.my)

**Important Note:** Past performance is not an indication of the Fund's future performance. Manulife reserves the right to determine the Crediting Rate and vary the frequency of the Crediting Rate declaration at any time based on the performance of the company's investment.

### Crediting Rate Methodology

The actual Crediting Rate depends on the actual investment return of the Fund. The Crediting Rate will be 'smoothed' where in years which Manulife has experienced good investment results, Manulife may reserve some of the earnings and utilise them for years when investment returns are lower. However, such smoothing strategy does not give policy owner a complete assurance against poor results. If poor investment returns continue over several years, it is possible to have a lower Crediting Rate over a longer term.

## RISKS

### a) General Risks

Market Risk	Market risk is a risk inherent to the entire market which cannot be eliminated. There are economic-wide perils and uncertainties which threaten all businesses, and that is why investors are exposed to market uncertainties. Fluctuation in the market caused by uncertainties in the economy, political and social environment will affect the market price of the Fund.
Fund Management Risk	The selection of securities which make up the investments of the Fund is subjective and the securities selected may perform better or worse than the overall market. Poor management of the Fund, such as an incorrect view of the market or any non-compliance with investment mandate, relevant law or guidelines due to factors such as human error or weaknesses in operational process and systems may jeopardise the performance.
Liquidity Risk	Liquidity risk is defined as the ease with which a security can be sold at or near its fair value depending on the volume traded on the market. If the Fund has a large portfolio of securities that are less liquid or difficult to sell, the securities may be sold at a discount to its fair value, hence affecting the value of the Fund.

### b) Specific Risks

Credit and Default Risk	Credit and default risk arises when an issuer or counterparty of the securities/money market instruments/placement of deposits is unable to make timely payments on interest/profit, principals and proceeds from realisation of investments upon maturity. This may lead to a default in the payment of principal and interest/profit and ultimately a reduction in the value of the Fund. Such risk could be mitigated through vigorous credit analysis and having regular updates on the business profile and the financial position of the issuer or counterparty of the instruments.
Interest Rate Risk	Unlisted fixed income securities/sukuk are sensitive to movements in interest rate. When interest rates rise, the values of unlisted fixed income securities/sukuk fall and vice versa, thus affecting the valuation of the Fund. Such risk is managed through investing in unlisted fixed income securities with different durations and portfolio diversification whereby investments are diversified in a portfolio of securities from different market sectors.

## RISKS (CONT'D)

### b) Specific Risks (Cont'd)

Specific Stock Risk	The Fund's portfolios comprise a spread of different investments. The performance of individual stock invested can affect the overall value of the Fund. The risk is mitigated by careful selection of stocks as well as diversification through a basket of stocks.
Regulatory Risk	This is the risk that any changes in national or economic policies or regulations may have an adverse effect on the capital markets and could consequentially have an impact on the investments of the Fund. To minimise the impact of regulatory risk, the Fund Manager will seek to keep abreast of regulatory developments that may affect specific investments of the Fund while attempting to pre-empt any regulatory changes that may adversely impact the investments of the Fund.

## RISK MANAGEMENT AND CONTROL PROCEDURES

Risk management is an integral part of the Fund Manager's process.

In ensuring compliance with the regulatory limits imposed by Bank Negara Malaysia, and the Fund's limits and investment restrictions, the Fund Manager has put in place clearly defined policies and procedures which are approved by the Investment Committee and also system to monitor the investment transactions.

In addition, the Fund Manager conducts regular review on the economic, political and social factors to evaluate the effects of those factors on the investments held by the Fund. Regular meetings are also held to deliberate on these factors and portfolio decisions.

**Manulife Insurance Berhad** (814942-M)

(Licensed under the Financial Services Act 2013 and regulated by Bank Negara Malaysia)

16<sup>th</sup> floor, Menara Manulife

6, Jalan Gelenggang, Damansara Heights, 50490 Kuala Lumpur

Customer Care: 1300 13 2323 [www.manulife.com.my](http://www.manulife.com.my)

 [facebook.com/ManulifeMalaysia](https://www.facebook.com/ManulifeMalaysia)  
[#ManulifeMalaysia](https://www.facebook.com/ManulifeMalaysia)

11/2017

## LEMBARAN PENDEDAHAN DANA

# Manulife Universal Life Fund

Nama Dana	Manulife Universal Life Fund (“Dana”) Manulife Universal Life Fund ialah sebuah dana di dalam dana tanpa penyertaan di bawah pengurusan Manulife.
-----------	--

### CIRI-CIRI DANA

Objektif Pelaburan	Untuk mencapai peningkatan modal yang mantap dengan tahap ketaktentuan sederhana dalam jangka pertengahan hingga panjang dengan melabur dalam bon dan ekuiti.								
Profil Pelanggan Sasaran	Dana ini sesuai bagi individu yang mahukan pelaburan berisiko sederhana dengan matlamat mencapai peningkatan modal yang mantap.								
Strategi & Pendekatan Pelaburan	Pendekatan pelaburan adalah berdasarkan analisis asas, dengan gabungan: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Analisis dari atas ke bawah berasaskan penilaian ekonomi dan pasaran am untuk membuat pandangan tentang ekonomi, tinjauan kadar faedah, peluang dan risiko pasaran; dan</li> <li>2) Analisis dari bawah ke atas termasuk analisis nilai dan analisis kewangan, untuk memilih saham/kredit individu bagi menjana pulangan alfa.</li> </ol>								
Peruntukan Aset	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Peruntukan Aset Strategik Sasaran</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pendapatan Tetap</td> <td>80.00%</td> </tr> <tr> <td>Pendapatan Tidak Tetap/Aset Alternatif Bertempoh Panjang</td> <td>20.00%</td> </tr> <tr> <td>Jumlah</td> <td>100.00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Manulife Insurance Berhad (“Manulife”) berhak untuk menukar strategi pelaburan bergantung kepada persekitaran ekonomi, profil liabiliti, serta ketersediaan aset dan syarikat.</p>		Peruntukan Aset Strategik Sasaran	Pendapatan Tetap	80.00%	Pendapatan Tidak Tetap/Aset Alternatif Bertempoh Panjang	20.00%	Jumlah	100.00%
	Peruntukan Aset Strategik Sasaran								
Pendapatan Tetap	80.00%								
Pendapatan Tidak Tetap/Aset Alternatif Bertempoh Panjang	20.00%								
Jumlah	100.00%								
Pengurus Dana	Manulife Asset Management Services Berhad								

### YURAN & CAJ

Sebaran Kredit	Sebaran Kredit semasa adalah bersamaan 0.9% setahun. Manulife berhak untuk menyemak kadar Sebaran Kredit dengan memberikan notis 90 hari terlebih dahulu.
----------------	---

## KADAR KREDIT

Kadar Kredit Bersih bulanan sebenar boleh didapati di laman web [www.manulife.com.my](http://www.manulife.com.my).

**Nota Penting:** Prestasi masa lalu bukan petunjuk prestasi masa depan Dana. Manulife berhak menentukan Kadar Kredit dan menukar kekerapan pengisytiharan pada bila-bila masa berdasarkan prestasi pelaburan syarikat.

Metodologi Kadar Kredit

Kadar Kredit sebenar bergantung kepada pulangan pelaburan sebenar Dana. Kadar Kredit akan 'diseratakan' iaitu pada tahun yang mana Manulife mencatatkan pulangan pelaburan yang baik, Manulife mungkin mengeneipkan sebahagian daripada pendapatan dan menggunakannya untuk menampung tahun-tahun di mana pulangan pelaburan adalah lebih rendah. Bagaimanapun, strategi menyeratakan pendapatan ini tidak memberi pemilik polisi jaminan penuh bahawa keputusan tidak akan merosot. Jika pulangan pelaburan lemah berterusan selama beberapa tahun, pelabur mungkin mendapatkan Kadar Kredit lebih rendah untuk jangka panjang.

## RISIKO

### a) Risiko Am

Risiko Pasaran	Risiko pasaran ialah risiko yang wujud di seluruh pasaran yang tidak boleh diketepikan. Terdapat ketidakpastian dan risiko di seluruh ekonomi yang mengancam semua perniagaan, dan sebab itulah pelabur terdedah kepada ketidakpastian pasaran. Turun naik pasaran yang disebabkan oleh ketidakpastian ekonomi, persekitaran sosial dan politik akan mempengaruhi harga pasaran Dana.
Risiko Pengurusan Dana	Pemilihan sekuriti yang dilaburkan oleh dana adalah subjektif dan sekuriti yang dipilih mungkin mencatatkan prestasi lebih baik atau lebih buruk daripada pasaran keseluruhan. Pengurusan Dana yang lemah, seperti pandangan pasaran yang tidak tepat atau sebarang ketidakpatuhan kepada mandat pelaburan, undang-undang atau garis panduan yang berkenaan kerana faktor seperti kesilapan manusia atau kelemahan proses operasi dan sistem mungkin menjejaskan prestasi.
Risiko Kecairan	Risiko kecairan ditakrifkan sebagai kemudahan di mana sekuriti boleh dijual pada atau berhampiran nilai bersih bergantung kepada jumlah urus niaga yang diperdagangkan di pasaran. Jika Dana mempunyai portfolio sekuriti besar yang tidak mudah ditunaikan atau sukar untuk dijual, sekuriti tersebut mungkin dijual pada nilai terdiskaun berbanding nilai saksamanya, lantas menjejaskan nilai Dana.

### b) Risiko Khusus

Risiko Kredit dan Keingkar	Risiko kredit dan keingkar timbul apabila pengeluar atau pihak yang berurusan dalam sekuriti/instrumen pasaran wang/simpanan deposit tidak dapat membuat bayaran tepat pada masanya bagi faedah/untung, wang pokok dan hasil daripada pelaburan apabila matang. Ini mungkin menyebabkan kegagalan pembayaran wang pokok dan faedah/untung dan akhirnya penurunan nilai Dana. Risiko tersebut boleh dikurangkan menerusi analisis kredit yang teliti dan kemas kini berkala profil perniagaan dan kedudukan kewangan pengeluar atau pihak yang berurusan dalam instrumen tersebut.
----------------------------	---

## RISIKO (SAMB.)

### b) Risiko Khusus (Samb.)

Risiko Kadar Faedah	Sekuriti pendapatan tetap/sukuk tidak tersenarai adalah sensitif kepada pergerakan kadar faedah. Apabila kadar faedah naik, nilai sekuriti pendapatan tetap/sukuk jatuh dan begitu juga sebaliknya, lantas mempengaruhi penilaian Dana. Risiko tersebut diuruskan dengan melabur dalam sekuriti pendapatan tetap tidak tersenarai dengan tempoh berbeza dan mempelbagaikan portfolio di mana pelaburan dipelbagaikan dalam portfolio sekuriti dari sektor pasaran berbeza.
Risiko Khusus Saham	Portfolio Dana terdiri daripada pelbagai pelaburan berbeza. Prestasi saham individu boleh mempengaruhi nilai keseluruhan Dana. Risiko ini dikurangkan dengan pemilihan yang teliti stok serta kepelbagaian melalui sekumpulan stok.
Risiko Kawal Selia	Ini merupakan risiko bahawa sebarang perubahan dalam dasar negara atau ekonomi atau kawal selia mewujudkan kesan buruk terhadap pasaran modal dan seterusnya mempengaruhi pelaburan Dana. Untuk mengurangkan kesan risiko kawal selia, Pengurus Dana akan mengikuti perkembangan terkini yang mungkin mempengaruhi pelaburan khusus Dana sambil berusaha meramalkan sebarang perubahan kawal selia yang mungkin mempengaruhi pelaburan Dana secara negatif.

## PENGURUSAN RISIKO DAN PROSEDUR KAWALAN

Pengurusan Risiko adalah sebahagian penting daripada proses Pengurus Dana.

Untuk memastikan pematuhan kepada had kawal selia yang ditetapkan oleh Bank Negara Malaysia, serta had dan sekatan pelaburan Dana, Pengurus Dana telah merangka dasar dan prosedur jelas yang diluluskan oleh Jawatankuasa Pelaburan dan juga sistem untuk memantau urusan niaga pelaburan.

Di samping itu, Pengurus Dana membuat tinjauan dari masa ke masa tentang faktor ekonomi, politik dan sosial untuk menilai kesan faktor tersebut terhadap pelaburan yang dipegang oleh Dana. Mesyuarat diadakan dari masa ke masa untuk membincangkan faktor-faktor ini dan juga membuat keputusan portfolio.

Jika terdapat percanggahan diantara versi Bahasa Inggeris dan Bahasa Melayu, versi Bahasa Inggeris akan digunakan.

**Manulife Insurance Berhad** (814942-M)

(Dilesenkan di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan 2013 dan dikawal selia Bank Negara Malaysia)

Tingkat 16, Menara Manulife

6, Jalan Gelenggang, Damansara Heights, 50490 Kuala Lumpur

Perkhidmatan Pelanggan: 1300 13 2323 [www.manulife.com.my](http://www.manulife.com.my)

 [facebook.com/ManulifeMalaysia](https://facebook.com/ManulifeMalaysia)  
#ManulifeMalaysia

11/2017