



Directors Report

For The Year Ended June 30, 2026



ہماری مکمل
اسلامی پہچان

111 329 725 | www.faysalfunds.com

Disclaimer: All investments in mutual & pension funds are subject to market risks. Past performance is not necessarily indicative of future results. Please read the Offering Document to understand the investment policies, taxation policies and risks involved. Use of the name and logo of Faysal Bank Limited does not mean that it is responsible for the liabilities/obligation of Faysal Funds or any investment scheme managed by it. All our operations have been approved by our Shariah Advisor Mufti Abdul Basit whose registration number is (SECP/IFD/SA/192).

مینجمنٹ کمپنی کے ڈائریکٹرز کی رپورٹ

فیصل ایسٹ مینجمنٹ لمیٹڈ، جو کہ درج ذیل فنڈز کی مینجمنٹ کمپنی ہے، کے ڈائریکٹرز 30 جون 2026 کو ختم ہونے والی مدت کے لیے زیر انتظام فنڈز کے آپریشنز پر ڈائریکٹرز کی رپورٹ کے ہمراہ مختصر مالیاتی گوشوارے پیش کرتے ہوئے ظہار مسرت کرتی ہے۔

فنڈز کے نام	فنڈز کے نام
12. فیصل اسلامک پنجاب پنشن فنڈ	1. فیصل حلال آمدنی فنڈ
13. فیصل اسلامک اسپیشل انکم فنڈ	2. فیصل حلال آمدنی فنڈ II
14. فیصل اسلامک اسٹاک فنڈ	3. فیصل حلال آمدنی فنڈ III
15. فیصل اسلامک اسٹاک فنڈ II	4. فیصل اسلامک سیونگنز گروتھ فنڈ
16. فیصل اسلامک کیش فنڈ	5. فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ
17. فیصل اسلامک فنانشل گروتھ فنڈ	6. فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ II
18. فیصل اسلامک فنانشل گروتھ فنڈ II	7. فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ III
19. فیصل اسلامک فنانشل پلاننگ فنڈ II	8. فیصل اسلامک ڈیڈ بیکسٹڈ ایکویٹی فنڈ
20. فیصل اسلامک مستقل منافع فنڈ	9. فیصل خوشحال مستقبل فنڈ
21. فیصل اسلامک سوویرین فنڈ	10. فیصل اسلامک کے پی کے گورنمنٹ امپلائز پنشن فنڈ
22. فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ IV	11. فیصل اسلامک پنشن فنڈ

اقتصادی جائزہ:

مالی سال 2026 کے دوران پاکستان کا وسیع تر معاشی منظر نامہ مالی سال کی آخری ششماہی کے دوران بڑھتے ہوئے دشوار بیرونی ماحول کے باوجود، مسلسل اقتصادی استحکام، گھریلو سرگرمیوں میں بتدریج بحالی، اور آئی ایم ایف کے تعاون سے جاری اصلاحاتی پروگرام کے تحت مسلسل پیشرفت سے نمایاں تھا۔ پہلی ششماہی کے دوران اشیائے صرف کی عالمی قیمتوں میں کمی اور مہنگائی میں نرمی نے م وسیع تر معاشی استحکام کو تقویت بخشی، جب کہ امریکہ کے ساتھ کامیاب تجارتی مذاکرات، جس کے نتیجے میں پاکستانی برآمدات پر ٹیرف کم ہوئے، اس کے ساتھ ساتھ ایس اینڈ پی گلوبل کی طرف سے پاکستان کی خود مختار کریڈٹ ریٹنگ کو سی سی سی + سے بی - تک اپ گریڈ کرنے کے ساتھ، سرمایہ کاروں کے اعتماد کو تقویت ملی اور بیرونی سرمایہ کاری میں بہتری آئی۔ حکومت نے متعدد ساختی اصلاحات میں بھی پیش رفت کی، جن میں پاور سیکٹر کے گردشی قرضوں کے حل، پی آئی اے کی نجکاری، ٹیکس انتظامیہ میں اصلاحات، اور آئی ایم ایف کی ایکسٹینڈڈ فنڈ فیسیلیٹی (ای ایف ایف) کے تحت مسلسل مصروفیات شامل ہیں۔ اگرچہ مون سون کے سیلاب نے معاشی سرگرمیوں کو عارضی طور پر متاثر کیا، تاہم اس کا مجموعی اثر ابتدائی توقعات کی نسبت کم رہا۔

مشرق وسطیٰ میں جغرافیائی سیاسی کشیدگی میں اضافے کے باعث مالی سال 2026 کی دوسری ششماہی کے دوران وسیع تر معاشی حالات مزید دشوار ہو گئے۔ امریکہ، اسرائیل اور ایران کے درمیان تنازعہ نے تیل کی عالمی قیمتوں میں تیزی سے اضافہ کیا، برینٹ کروڈ عارضی طور پر امریکی ڈالر 120/بلی بی ایل سے تجاوز کر گیا، جبکہ آبنائے ہرمز کے ذریعے ترسیل میں رکاوٹوں نے عالمی توانائی کی سپلائی پر تشویش کو بڑھا دیا۔ درآمدی توانائی پر پاکستان کے انحصار کو دیکھتے ہوئے، تیل کی اونچی قیمتوں نے درآمدی بل، گھریلو ایندھن کی قیمتوں اور افراط زر کے دباؤ میں اضافہ کیا، جبکہ ملک کی بیرونی حالت پر بھی دباؤ ڈالا۔ اس صورتحال کے پیش نظر، حکومت نے بیرونی عدم توازن پر قابو پانے کے لیے مقامی ایندھن کی قیمتوں میں ردوبدل اور توانائی کے تحفظ کے اقدامات نافذ کیے، حالانکہ ان اقدامات سے گھریلو قوت خرید کم ہوئی اور پیداواری لاگت میں اضافہ ہوا۔

اس پس منظر میں، اسٹیٹ بینک آف پاکستان (ایس بی پی) نے سال بھر میں محتاط زرعی پالیسی کا موقف اپنایا۔ سیلاب سے متعلق غیر یقینی صورتحال کے درمیان مالی سال 2026 کے ابتدائی مہینوں کے دوران پالیسی ریٹ کو 11.0 فیصد پر برقرار رکھنے کے بعد، اسٹیٹ بینک نے دسمبر 2025 میں افراط زر کی شرح کو کم کر کے 10.5 فیصد کر دیا۔ تاہم، توانائی کی بلند عالمی قیمتوں کی وجہ سے مہنگائی میں بحالی نے مرکزی بینک کو اپریل 2026 میں پالیسی ریٹ کو 100 بیسیس پوائنٹس سے بڑھا کر 11.5 فیصد کرنے پر آمادہ کیا، جہاں یہ سال کے آخر تک مہنگائی کی توقعات کو لنگر انداز کرنے اور وسیع تر معاشی استحکام کو برقرار رکھنے کے لیے قائم رہا۔

پاکستان کا بیرونی شعبہ توانائی کی بلند قیمتوں کے باوجود وسیع پیمانے پر لچکدار رہا۔ کرنٹ اکاؤنٹ نے 11 ایم ایف و آئی 26 کے دوران امریکی ڈالر 255 ملین کا سرپلس ریکارڈ کیا، جو کہ ایس بی پی کے مالی سال 2026 کے جی ڈی پی خسارے کے 0-1 فیصد کے تخمینہ کے مطابق تھا۔

برآمدات میں سالانہ 0.4 فیصد کی معمولی کمی واقع ہوئی، جب کہ درآمدات میں سالانہ 7.83 فیصد اضافہ ہوا، جو توانائی کی بلند درآمدات کے ساتھ ساتھ ملکی طلب میں بہتری کی عکاسی کرتا ہے۔ ورکرز کی ترسیلات زر نے نمایاں مدد فراہم کرنا جاری رکھی، جو کہ سال کے دوران 8.6 فیصد سالانہ بڑھ کر امریکی ڈالر 41.6 بلین ہو گئی۔ پاکستان نے اپنی بیرونی مالیاتی ضروریات کو بھی مؤثر طریقے سے سنبھالا۔ مالی سال 26 کے دوران تقریباً امریکی ڈالر 25.5 بلین کی کل بیرونی قرضوں کی ادائیگیوں کے مقابلے میں، تقریباً امریکی ڈالر 21.2 بلین یا تو واپس کر دیے گئے تھے یا وسط جون 2026 تک واپس کر دیے گئے تھے، جس سے صرف امریکی ڈالر 4.3 بلین باقی رہ گئے تھے۔ کثیرالجہتی اور دوطرفہ شراکت داروں کی مسلسل حمایت، کامیاب رول اور انتظامات کے ساتھ، ری فنانسنگ کے خطرات پر قابو پانے میں مدد ملی اور پاکستان کی بیرونی پوزیشن پر اعتماد کو برقرار رکھنے میں تعاون کیا۔

مالی سال 2026 کے دوران معاشی سرگرمیاں مسلسل مضبوط ہوتی رہیں، جس کی مدد زرعی پیداوار میں بہتری، صنعتی پیداوار میں توسیع، اور پہلے کی مالیاتی نرمی کے مجموعی اثرات سے ہوئی۔ جی ڈی پی کی نمو 1 کیو ایف وائی 26 میں 3.71 فیصد وائی او وائی سے 2 کیو ایف وائی 26 میں 3.89 فیصد وائی او وائی ہو گئی، جب کہ تیسری سہ ماہی کے دوران ترقی 4 فیصد تک پہنچ گئی، جو کہ وسیع البنیاد بحالی کی نشاندہی کرتی ہے۔ بڑے پیمانے پر مینوفیکچرنگ (ایل ایس ایم) مالی سال 2026 کے پہلے نو مہینوں کے دوران تقریباً 6.5 فیصد کی مجموعی نمو کے ساتھ، سال کی پہلی ششماہی کے دوران گھریلو طلب میں بہتری اور نسبتاً مستحکم ان پٹ لاگت کے ساتھ تعاون کرنے والوں میں سے ایک رہی۔

مالی سال 2026 کے دوران غیر ملکی زرمبادلہ کے ذخائر کافی مضبوط ہوئے، جنہیں آئی ایم ایف کی تقسیم، دوطرفہ مالی امداد، اور ترسیلات زر کی مضبوط آمد سے مدد ملی۔ بیرونی قرضوں کی ادائیگیوں سے پیدا ہونے والے عارضی دباؤ کے باوجود، بشمول متحدہ عرب امارات کو ادائیگی، آئی ایم ایف کی آمد اور دوطرفہ تعاون کے بعد ریزرو مسلسل بحال ہوئے، مالی سال 2026 کے اختتام تک تخمینہ امریکی ڈالر 18.4 بلین تک پہنچ گئے، اس طرح بیرونی جھٹکوں کے خلاف ایک اہم بفر فراہم کیا گیا اور شرح مبادلہ کے استحکام میں مدد ملی۔

افراط زر مالی سال 2026 کے متعین و وسیع تر معاشی موضوعات میں سے ایک رہا۔ مالی سال کی پہلی ششماہی کے دوران ہیڈ لائن افراط زر کی شرح میں نمایاں طور پر کمی آئی، جس میں خوراک اور اجناس کی کم قیمتوں اور سازگار بنیادی اثرات کی مدد سے اسٹیٹ بینک کو مالیاتی نرمی شروع کرنے کے قابل بنایا گیا۔ تاہم، عالمی سطح پر تیل کی بلند قیمتوں، گھریلو توانائی کے ٹیرف ایڈجسٹمنٹ، اور بڑھتی ہوئی نقل و حمل کے اخراجات کے بعد دوسری ششماہی کے دوران افراط زر میں تیزی آئی، جو اپریل اور مئی کے دوران دوہرے ہندسوں تک پہنچ گئی، جون 2026 میں 11.1 فیصد وائی او وائی تک جغرافیائی سیاسی تناؤ نرم ہونے اور تیل کی بین الاقوامی قیمتوں میں معتدل ہونے سے پہلے۔

مالیاتی محاذ پر، حکومت آئی ایم ایف کے تعاون سے چلنے والے پروگرام کے تحت مالیاتی استحکام کے لیے پرعزم ہے اور عوامی مالیات کو مضبوط بنانے کی کوششیں جاری رکھے ہوئے ہے۔ مالی سال 26 کے دوران، ایف بی آر کارپوریشن پاکستانی روپیہ 13 ٹریلین تک پہنچ گیا، جو کہ پاکستانی روپیہ 21 بلین کے دو مرتبہ نظر ثانی شدہ ہدف سے معمولی حد سے زیادہ ہے، حالانکہ وصولیاں پاکستانی روپیہ 14.1 ٹریلین کے اصل

ہدف سے کم رہی، جس نے وسیع تر ٹیکس اصلاحات کی ضرورت پر زور دیا۔ آگے دیکھتے ہوئے، پاکستانی روپیہ 15.3 ٹریلین کا مہتواکانکشی ایف وائی 27 کارپوریٹ ہدف ایک اہم نفاذ کا چیلنج پیش کرتا ہے اور اس کے لیے ٹیکس کی بنیاد کی با معنی توسیع، بہتر تعمیل، اور مضبوط محصولات کو متحرک کرنے کے اقدامات کی ضرورت ہوگی۔

ایف وائی 27 کا وفاقی بجٹ، پاکستانی روپیہ 18.7 ٹریلین کے مجموعی اخراجات کے ساتھ، اقتصادی ترقی کی حمایت اور وسیع تر معاشی استحکام کے تحفظ کے درمیان ایک متوازن نقطہ نظر کی عکاسی کرتا ہے۔ بجٹ میں ذاتی انکم ٹیکس کی کم شرحوں، منتخب سرچارجز کے خاتمے، اور زیادہ تر کارپوریٹ ٹیکس دہندگان کے لیے سپر ٹیکس میں 2 فیصد پوائنٹ کی کمی کے ذریعے ریلیف متعارف کرایا گیا، جبکہ تعمیراتی شعبے کے لیے طویل انتظار کی جانے والی ٹیکس مراعات میں توسیع کی گئی۔ ساتھ ہی، ٹیکس کی بنیاد کو بڑھانے، ٹیکس نظام کے ڈیجیٹل انضمام، اور محصولات کی وصولی کو بہتر بنانے کے لیے نفاذ کو مضبوط بنانے پر کافی زور دیا گیا۔ بجٹ آئی ایم ایف کے ساتھ قریبی رابطہ کاری میں تیار کیا گیا تھا، جس میں مالیاتی استحکام، مالی سال 27 کے بجٹ کے نفاذ، بنیادی مالیاتی سرپلس کو برقرار رکھنے، اور پائیدار عوامی مالیات کو یقینی بنانے کے مقصد سے ڈھانچہ جاتی اصلاحات کو آگے بڑھانے پر بات چیت کی گئی تھی۔

مجموعی طور پر، مالی سال 2026 نے پاکستان کے معاشی استحکام کے عمل میں ایک اور اہم قدم کی نشاندہی کی، جس کی مدد سے اقتصادی ترقی میں بہتری، مضبوط بیرونی بفرز، آئی ایم ایف پروگرام کے تحت مسلسل پیش رفت، اور ساختی اصلاحات کو آگے بڑھایا گیا۔ اس کے باوجود، مالی سال کے آخری حصے نے معیشت کے بیرونی جھٹکوں، خاص طور پر جغرافیائی سیاسی تناؤ اور توانائی کی عالمی قیمتوں میں اتار چڑھاؤ کے لیے مسلسل خطرے کو اجاگر کیا۔ آگے بڑھتے ہوئے، وسیع تر معاشی استحکام کو برقرار رکھنے کا انحصار دانشمندانہ مالیاتی اور مالیاتی پالیسیوں، مسلسل اصلاحات کے نفاذ، مسلسل ریزرو جمع کرنے، اور مالی سال 27 کے اصلاحاتی ایجنڈے کی کامیابی پر عمل درآمد پر ہوگا، جبکہ عالمی اجناس کی منڈیوں میں ہونے والی پیش رفت اور جغرافیائی سیاسی ماحول پاکستان کے افراط زر کے نقطہ نظر، بیرونی توازن اور مجموعی ترقی کی رفتار کے کلیدی محرک رہیں گے۔

ایکویٹی مارکیٹ کا جائزہ:

پاکستان اسٹاک ایکسچینج (پی ایس ایکس) نے مالی سال 26 کے دوران ایک غیر معمولی کارکردگی پیش کی، جس میں معاشی استحکام میں بہتری، پالیسی کی کم شرح، آئی ایم ایف کی مسلسل مصروفیت، مضبوط کارپوریٹ آمدنی، اور گردشی قرضوں کے حل اور پی آئی اے کی نجکاری سمیت ساختی اصلاحات پر پیشرفت کی حمایت کی گئی۔ کے ایس ای-100 انڈیکس نے مالی سال کے دوران تقریباً 43.5 فیصد کا اضافہ کیا، جو جون 2026 تک تقریباً 180,301.7 پوائنٹس پر بند ہوا۔ جبکہ سال کی پہلی ششماہی کے دوران مارکیٹ ایک مضبوط اوپر کی جانب گامزن رہی، فروری اور مارچ میں جذبات تیزی سے خراب ہوئے۔ جیو پولیٹیکل خدشات کم ہونے کے بعد آخری سہ ماہی میں بحالی، آئی ایم ایف کی فنڈنگ محفوظ ہو گئی، اور تیل کی قیمتیں معتدل ہو گئیں۔

اگرچہ جغرافیائی سیاسی پیش رفت سے قریب المدت خطرات لاحق ہوتے رہتے ہیں، وسیع تر معاشی بنیادی اصولوں میں بہتری، پالیسی کی گرتی ہوئی شرح، آئی ایم ایف کی مسلسل حمایت، اور مارکیٹ کی پرکشش قیمتیں ایک تعمیری درمیانی سے طویل مدتی نقطہ نظر فراہم کرتی ہیں۔ آگے بڑھتے ہوئے، مارکیٹ کی کارکردگی بنیادی طور پر مالی سال 27 کے بجٹ اقدامات کے نفاذ، پالیسی کی شرح کی رفتار، کارپوریٹ آمدنی، اور علاقائی جغرافیائی سیاسی حالات میں ہونے والی پیش رفت سے چلنے کی توقع ہے۔

تجارتی سرگرمیوں کے حوالے سے، کے ایس ای-100 کے لیے بالترتیب ~43.92 فیصد/61.77 فیصد وائی او وائی بڑھ کر بالترتیب ~386.57 ملین حصص/پاکستانی روپیہ 31.125 بلین تک اوسط یومیہ والیوم/قدر تجارت میں بالترتیب ~10.94 فیصد/48.61 فیصد وائی او وائی سے ~140 ملین حصص/پاکستانی روپیہ 19.9 بلین اضافہ/اضافہ ہوا۔ کے ایس ای 100 انڈیکس میں اہم شراکت دار بینک، فریڈلانڈز اور آئل اینڈ گیس سیکٹر تھے۔ مقامی سرمایہ کاروں کے بہاؤ کے حوالے سے، کارپوریٹس ~ امریکی ڈالر 584.6 ملین کی خالص خرید کے ساتھ بڑے خریدار تھے، جبکہ بینک اور انشورنس کمپنیاں بالترتیب ~ امریکی ڈالر 171.5 ملین اور امریکی ڈالر 240.9 ملین کی خالص فروخت کے ساتھ اہم فروخت کنندگان تھیں۔

ڈیٹ مارکیٹ کا جائزہ

ایف وائی 26 کے دوران، ایس بی پی نے مہنگائی اور جغرافیائی سیاسی پیش رفت کے درمیان ایک محتاط مالیاتی موقف کو برقرار رکھا۔ دسمبر 2025 میں کم کر کے 10.5 فیصد پر آنے سے پہلے زیادہ تر سال کے لیے پالیسی کی شرح 11.0 فیصد رہی۔ تاہم، تیل کی بڑھتی ہوئی قیمتوں اور امریکہ-اسرائیل-ایران تنازعہ کی وجہ سے مہنگائی کی بحالی کے بعد، ایس بی پی نے پالیسی کی شرح کو 100 بی پی ایس سے بڑھا کر 11.5 فیصد کر دیا اور اپریل کے آخر تک اسے برقرار رکھا۔ اس کے مطابق، سال کی پہلی ششماہی کے دوران حکومتی سیکورٹی کی پیداوار میں کمی واقع ہوئی، اس سے پہلے کہ آخری نصف میں اضافہ ہوا کیونکہ سخت مالیاتی حالات میں مارکیٹوں کی قیمتیں تھیں۔

مالی سال 26 کے دوران 36 فلکسڈ ریٹ سکوک نیلامیوں کا انعقاد کیا گیا جس کا ہدف پاکستانی روپیہ 1.45 ٹریلین تھا، جبکہ کل منظور شدہ رقم ~ پاکستانی روپیہ 1.22 ٹریلین تھی۔ 3 وائی/5 وائی/10 وائی مدتوں کے لیے اوسط ایف آر آر شرحیں بالترتیب 11.57/9.00/8.82 فیصد تھیں۔ انیس متغیر شرح کی نیلامی بھی پاکستانی روپیہ 1.125 ٹریلین کو ہدف بنا کر منعقد کی گئی، کل منظور شدہ رقم ~ پاکستانی روپیہ 1.08 ٹریلین تھی۔

آگے بڑھتے ہوئے، پالیسی ریٹ کا راستہ مہنگائی، تیل کی عالمی قیمتوں، اور جغرافیائی سیاسی پیش رفت پر منحصر رہے گا، جس میں کسی بھی مالیاتی نرمی کی توقع بتدریج ہوگی کیونکہ افراط زر کی توقعات مستحکم ہوں گی۔

میو چل فنڈ انڈسٹری کا جائزہ اور آؤٹ لک:

11 ایم ایف وائی 26 کے اختتام پر، پنشن فنڈز سمیت میو چل فنڈز کی صنعت کی کل اے یو ایم پاکستانی روپیہ 4.2 ٹریلین تھی، جو 25- جون کے مقابلے میں ~10.30 فیصد کا معمولی اضافہ درج کر رہی تھی۔ 11 ایم ایف وائی 26 میں 135 فنڈز شروع کیے گئے ہیں، جن میں سے 101 مخصوص گاہکوں کے لیے مختلف اے ایم سیز کی طرف سے پیش کیے گئے فکسڈ ریٹرن پلانز ہیں، جو بینک ڈپازٹس کے مقابلے میں مسابقتی ریٹرن پیش کرتے ہیں۔ دوسری طرف، ایف اے ایم ایل کی اے یو ایم میں جون-25 سے لے کر ~13.91 فیصد اضافہ ہوا ہے جس میں جون 2026 کے آخر میں ~ پاکستانی روپیہ 279 بلین کی اے یو ایم تھی۔

فنڈ کی کارکردگی:

فیصل حلال آمدنی فنڈ- (ایف ایچ اے ایف)

فیصل حلال آمدنی فنڈ (ایف آئی سی ایف) نے 9.37 فیصد کے ہینج مارک ریٹرن کے مقابلے میں 9.29 فیصد کا سالانہ ایف وائی 26 ٹی ڈی ریٹرن دیا۔ مدت کے اختتام پر، کیش ایلو کیشن 36.44 فیصد رہی، جب کہ شارٹ ٹرم سکوک، بینکوں کے ساتھ پلیسمنٹ، اجارہ سکوک، اور دیگر میں نمائش بالترتیب 6.18 فیصد، 44.99 فیصد، 11.06 فیصد، اور 1.34 فیصد رہی۔ مستقبل میں، فنڈ مینیجر مجاز سرمایہ کاری کے اندر مختلف راستے تلاش کرتے رہیں گے۔

فیصل حلال آمدنی فنڈ-II

فیصل حلال آمدنی فنڈ-II (ایف آئی سی ایف-II) نے 9.47 فیصد کے ہینج مارک ریٹرن کے مقابلے میں 10.47 فیصد کا سالانہ ایف وائی 26 ٹی ڈی ریٹرن دیا۔ مدت کے اختتام پر، کیش ایلو کیشن 63.30 فیصد، شارٹ ٹرم سکوک 4.87 فیصد، بینکوں، این بی ایف سیز اور ڈی ایف آئیز کے ساتھ پلیسمنٹ 21.74 فیصد، اجارہ سکوک 9.06 فیصد، جبکہ دیگر 1.03 فیصد رہے۔ مستقبل میں، فنڈ مینیجر مجاز سرمایہ کاری کے اندر مختلف راستے تلاش کرتے رہیں گے۔

فیصل حلال آمدنی فنڈ-III

فیصل حلال آمدنی فنڈ-III (ایف آئی سی ایف-III) نے 9.02 فیصد کے ہینج مارک ریٹرن کے مقابلے میں 9.80 فیصد کا سالانہ ایف وائی 26 ٹی ڈی ریٹرن دیا۔ مدت کے اختتام پر، نقد رقم مختص 98.82 فیصد رہی جبکہ دیگر 1.18 فیصد رہی۔ مستقبل میں، فنڈ مینیجر مجاز سرمایہ کاری کے اندر مختلف راستے تلاش کرتے رہیں گے۔

فیصل اسلامک کیش فنڈ

فیصل اسلامک کیش فنڈ (ایف آئی سی ایف) نے سالانہ ایف وائی 26 ٹی ڈی ریٹرن 9.34 فیصد بمقابلہ 9.37 فیصد ہینج مارک ریٹرن دیا۔ مدت کے اختتام پر، کیش ایلو کیشن 50.02 فیصد رہی، جب کہ شارٹ ٹرم سکوک، بینکوں کے ساتھ پلیسمنٹ، اجارہ سکوک اور دیگر میں

نمائش بالترتیب 6.06 فیصد، 27.56 فیصد، 15.54 فیصد اور 0.83 فیصد رہی۔ مستقبل میں، فنڈ مینیجر مجاز سرمایہ کاری کے اندر مختلف راستے تلاش کرتے رہیں گے۔

فیصل اسلامک سیونگز گروٹھ فنڈ

فیصل اسلامک سیونگز گروٹھ (ایف آئی ایس جی ایف) نے اپنے موجودہ بیچ مارک 9.47 فیصد کے مقابلے میں سالانہ ایف وائی 26 ٹی ڈی کا 8.18 فیصد منافع دیا۔ مدت کے اختتام تک، کیش ایلو کیشن 21.64 فیصد رہی، جب کہ قلیل مدتی سکوک، اجارہ سکوک اور دیگر قابل وصول کی نمائش بالترتیب 3.34 فیصد، 73.20 فیصد، 1.83 فیصد رہی۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ مسابقتی وسیع تر معاشی منظر نامے میں زیادہ سے زیادہ منافع حاصل کرنے کی کوشش کرے گا۔

فیصل اسلامک اسپیشل انکم فنڈ-I (ایف آئی ایس آئی پی-I)

فیصل اسلامک اسپیشل انکم فنڈ پلان-I (ایف آئی ایس آئی پی-I) نے اپنے بیچ مارک ریٹرن میں 0.47 فیصد کی کمی کی، جس نے ایف وائی 26 ٹی ڈی میں آج تک 9.00 فیصد کی سالانہ واپسی پوسٹ کی۔ فنڈز نقد (57.69 فیصد)، اجارہ سکوک (40.75 فیصد)، اور دیگر (1.56 فیصد) میں مختص کیے گئے تھے۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ ملک کی اقتصادی پوزیشن کو مد نظر رکھتے ہوئے سرمایہ کاری کے دیگر راستوں تک رسائی حاصل کرے گا۔

فیصل اسلامک اسٹاک فنڈ

زیر جائزہ مدت کے دوران، فنڈ نے 37.67 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں 31.08 فیصد کا مطلق ایف وائی 26 ٹی ڈی ریٹرن پوسٹ کیا۔ کیش (1.22 فیصد)، ایکویٹیز (97.03 فیصد) اور دیگر (1.75 فیصد) میں فنڈز کی نمائش مدت کے اختتام پر رہی۔ اس مدت کے دوران، تیل اور گیس کی تلاش اور سیمنٹ کے شعبوں میں کے ایم آئی-30 انڈیکس کی نسبت زیادہ وزن کا موقف اختیار کیا گیا، جبکہ باقی شعبوں میں کم وزن کا موقف اختیار کیا گیا۔

فیصل اسلامک اسٹاک فنڈ-II

زیر جائزہ مدت کے دوران، فنڈ نے 37.67 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں 38.70 فیصد کا مطلق ایف وائی 26 ٹی ڈی ریٹرن پوسٹ کیا۔ کیش (5.26 فیصد)، ایکویٹیز (94.22 فیصد) اور دیگر (0.52 فیصد) میں فنڈز کی نمائش مدت کے اختتام پر رہی۔ اس مدت کے دوران، کے ایم آئی-30 انڈیکس کے مقابلے میں زیادہ وزن کا موقف فرٹیلائزر، انو. بینک / انو. کمپنیاں / سیکیورٹیز کمپنی اور پاور جنریشن اینڈ ڈسٹری بیوشن سیکٹر، جبکہ باقی سیکٹرز میں کم وزن کا موقف اختیار کیا گیا۔

فیصل اسلامک ڈیٹیکسٹڈ ایکویٹی فنڈ

زیر جائزہ مدت کے دوران، فنڈ نے 37.67 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں 23.86 فیصد کا مطلق ایف وائی 26 ٹی ڈی ریٹرن پوسٹ کیا۔ کیش (1.53 فیصد)، ایکویٹیز (94.95 فیصد) اور دیگر (3.52 فیصد) میں فنڈز کی نمائش مدت کے اختتام پر رہی۔ اس مدت کے دوران، تیل اور گیس کی تلاش اور سیمنٹ کے شعبوں میں کے ایم آئی-30 انڈیکس کے مقابلے میں زیادہ وزن کا موقف لیا گیا جبکہ باقی شعبوں میں کم وزن کا موقف اختیار کیا گیا۔

فیصل اسلامک فنانشل گرو تھ فنڈ-II (ایف آئی ایف جی ایف-II)

فیصل اسلامک فنانشل گرو تھ فنڈ-II (ایف آئی ایف جی ایف-II) نے مالی سال 26 ٹی ڈی میں 10.53 فیصد سالانہ منافع پوسٹ کرتے ہوئے اپنے بیچ مارک ریٹرن کو 0.65 فیصد سے زیادہ کارکردگی کا مظاہرہ کیا۔ زیادہ تر فنڈز نقد (47.89 فیصد)، قلیل مدتی سکوک (7.39 فیصد)، اجارہ سکوک (8.60 فیصد) بینکوں، این بی ایف سیز اور ڈی ایف آئی (34.67 فیصد)، اور دیگر (1.45 فیصد) کے ساتھ جگہوں پر مختص کیے گئے تھے۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ ملک کی اقتصادی پوزیشن کو مد نظر رکھتے ہوئے سرمایہ کاری کے دیگر راستوں تک رسائی حاصل کرے گا۔

فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ

زیر جائزہ مدت کے دوران، فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ (ایف آئی اے اے ایف) نے اپنے موجودہ بیچ مارک 9.45 فیصد کے مقابلے میں 10.71 فیصد کی مطلق ایف وائی 26 ٹی ڈی واپسی پوسٹ کی۔ مدت کے اختتام پر، کیش میں ایکسپوزر (18.44 فیصد)، سکوک (39.24 فیصد)، اجارہ سکوک (39.65 فیصد) اور دیگر (2.66 فیصد) مدت کے اختتام پر رہا۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ مسابقتی منافع فراہم کرنے کے لیے اسلامی سرمایہ کاری کے راستے تلاش کرتا رہے گا۔

فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ-II (ایف آئی اے اے ایف-II)

زیر جائزہ مدت کے دوران، فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ-II (ایف آئی اے اے ایف-II) نے اپنے موجودہ بیچ مارک 25.21 فیصد کے مقابلے میں 22.37 فیصد کی مطلق ایف وائی 26 ٹی ڈی واپسی پوسٹ کی۔ مدت کے اختتام پر، کیش (38.19 فیصد)، ایکویٹیز (59.01 فیصد)، اجارہ سکوک (2.28 فیصد) اور دیگر (0.52 فیصد) کی نمائش مدت کے اختتام پر رہی۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ مسابقتی منافع فراہم کرنے کے لیے اسلامی سرمایہ کاری کے راستے تلاش کرتا رہے گا۔

فیصل اسلامک پنشن فنڈ

ایف وائی 26 ٹی ڈی میں، فیصل اسلامک پنشن فنڈ ڈیبٹ سب فنڈ نے 9.84 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں 8.10 فیصد کا سالانہ منافع پوسٹ کیا۔ فیصل اسلامک پنشن فنڈ ڈیبٹ سب فنڈ مختص نقد (34.06 فیصد)، اجارہ سکوک (45.39 فیصد)، سکوک

(16.46 فیصد) اور دیگر (4.09 فیصد) میں تھے۔ فیصل اسلامک پنشن فنڈ منی مارکیٹ سب فنڈ نے 9.37 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں 9.00 فیصد کا سالانہ منافع پوسٹ کیا۔ فیصل اسلامک پنشن فنڈ منی مارکیٹ کے ذیلی فنڈ مختص نقد (58.59 فیصد)، اجارہ سکوک (29.41 فیصد)، سکوک (9.61 فیصد) اور دیگر (2.39 فیصد) میں تھے۔ فیصل اسلامک پنشن فنڈ ایکویٹی سب فنڈ نے 37.67 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں 34.12 فیصد کی مطلق واپسی پوسٹ کی۔ فیصل اسلامک پنشن فنڈ ایکویٹی سب فنڈ 94.87 فیصد ایکویٹیز میں، 2.76 فیصد کیش میں اور 2.37 فیصد دیگر وصولی کے طور پر رہا۔

فیصل اسلامک کے پی کے گورنمنٹ ایمپلائز پنشن فنڈ

ایف وائی 26 ٹی ڈی میں، فیصل اسلامک کے پی کے گورنمنٹ ایمپلائز پنشن فنڈ-ڈیبٹ سب فنڈ نے 8.10 فیصد کی سالانہ واپسی پوسٹ کی۔ فیصل اسلامک کے پی کے گورنمنٹ ڈیبٹ سب فنڈ کی مختص رقم نقد (34.06 فیصد)، اجارہ سکوک (45.39 فیصد)، سکوک (16.46 فیصد) اور دیگر قابل وصول (4.09 فیصد) میں تھی۔ فیصل اسلامک کے پی کے گورنمنٹ پنشن فنڈ-منی مارکیٹ سب فنڈ نے 9.00 فیصد کی سالانہ واپسی پوسٹ کی۔ فیصل اسلامک کے پی کے گورنمنٹ پنشن منی مارکیٹ کے ذیلی فنڈ کی مختص رقم نقد (58.59 فیصد)، اجارہ سکوک (29.41 فیصد)، سکوک (9.61 فیصد) اور دیگر قابل وصول (2.39 فیصد) میں تھی۔ فیصل اسلامک کے پی کے گورنمنٹ پنشن فنڈ-ایکویٹی سب فنڈ نے ایکویٹیز (94.87 فیصد)، نقد (2.76 فیصد) اور دیگر قابل وصول (2.37 فیصد) میں مختص کے ساتھ، 34.12 فیصد کی مطلق واپسی پوسٹ کی۔

فیصل اسلامک پنجاب پنشن فنڈ

ایف وائی 26 ٹی ڈی میں، فیصل اسلامک پنجاب پنشن فنڈ ڈیبٹ سب فنڈ نے 8.10 فیصد کی سالانہ واپسی پوسٹ کی۔ فیصل اسلامک پنجاب پنشن فنڈ-قرض کے ذیلی فنڈ کی مختص رقم نقد (34.06 فیصد)، اجارہ سکوک (45.39 فیصد)، سکوک (16.46 فیصد) اور دیگر وصولی (4.09 فیصد) میں تھی۔ فیصل اسلامک پنجاب پنشن فنڈ-منی مارکیٹ سب فنڈ نے 9.00 فیصد کی سالانہ واپسی پوسٹ کی۔ فیصل اسلامک پنجاب پنشن فنڈ-منی مارکیٹ کے ذیلی فنڈ کی مختص رقم کیش (58.59 فیصد)، اجارہ سکوک (29.41 فیصد)، سکوک (9.61 فیصد) اور دیگر قابل وصول (2.39 فیصد) میں تھی۔ فیصل اسلامک پنجاب پنشن فنڈ-ایکویٹی سب فنڈ نے ایکویٹیز (94.87 فیصد)، نقد (2.76 فیصد) اور دیگر قابل وصول (2.37 فیصد) میں مختص کے ساتھ، 34.12 فیصد کی مطلق واپسی پوسٹ کی۔ فیصل اسلامک پنجاب پنشن فنڈ-انڈیکس ایکویٹی سب فنڈ نے ایکویٹیز (94.87 فیصد)، نقد (2.76 فیصد) اور دیگر (2.37 فیصد) میں مختص کے ساتھ، 34.12 فیصد کی مطلق واپسی پوسٹ کی۔

پلان کی کارکردگی:

فیصل اسلامک سوویرین پلان-I (ایف آئی ایس پی-I)

فیصل اسلامک سوویرین فنڈ (ایف آئی ایس پی-I) نے ایف وائی 26 ٹی ڈی میں اپنے بیٹج مارک ریٹرن میں 2.49 فیصد کی کم کارکردگی کا مظاہرہ کیا اور 7.44 فیصد کی سالانہ واپسی پوسٹ کی۔ رقوم نقد (51.35 فیصد)، اجارہ سکوک (47.46 فیصد) اور دیگر (1.19 فیصد) میں مختص کی گئیں۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ ملک کی اقتصادی پوزیشن کو مد نظر رکھتے ہوئے سرمایہ کاری کے دیگر راستوں تک رسائی حاصل کرے گا۔

فیصل اسلامک سوویرین پلان-II (ایف آئی ایس پی-II)

فیصل اسلامک سوویرین فنڈ (ایف آئی ایس پی-II) نے ایف وائی 26 ٹی ڈی میں 6.92 فیصد کی سالانہ واپسی پوسٹ کرتے ہوئے، 3.01 فیصد کی کم کارکردگی کا مظاہرہ کیا۔ زیادہ تر فنڈز نقد (52.61 فیصد)، اجارہ سکوک (46.30 فیصد)، اور دیگر (1.09 فیصد) میں مختص کیے گئے تھے۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ ملک کی اقتصادی پوزیشن کو مد نظر رکھتے ہوئے سرمایہ کاری کے دیگر راستوں تک رسائی حاصل کرے گا۔

فیصل اسلامک فنانشل گروتھ پلان-I (ایف آئی ایف جی پی-I)

فیصل اسلامک فنانشل گروتھ فنڈ-I (ایف آئی ایف جی پی-I) نے ایف وائی 26 ٹی ڈی میں 8.9 فیصد کی سالانہ واپسی پوسٹ کرتے ہوئے اپنے بیٹج مارک ریٹرن میں 1.55 فیصد کی کم کارکردگی کا مظاہرہ کیا۔ زیادہ تر فنڈز نقد (63.28 فیصد)، اجارہ سکوک (20.47 فیصد)، شارٹ ٹرم سکوک (1.33 فیصد)، بینکوں، این بی ایف سیز اور ڈی ایف آئیز (13.89 فیصد) اور دیگر (1.02 فیصد) میں مختص کیے گئے۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ ملک کی اقتصادی پوزیشن کو مد نظر رکھتے ہوئے سرمایہ کاری کے دیگر راستوں تک رسائی حاصل کرے گا۔

فیصل اسلامک فنانشل گروتھ پلان-II (ایف آئی ایف جی پی-II)

فیصل اسلامک فنانشل گروتھ فنڈ-II (ایف آئی ایف جی پی-II) نے ایف وائی 26 ٹی ڈی میں 9.52 فیصد کی سالانہ واپسی کے ساتھ، 0.93 فیصد کی کم کارکردگی کا مظاہرہ کیا۔ زیادہ تر فنڈز نقد (49.17 فیصد)، شارٹ ٹرم سکوک (5.23 فیصد)، اجارہ سکوک (1.66 فیصد)، بینکوں، این بی ایف سیز اور ڈی ایف آئیز (42.52 فیصد)، اور دیگر (1.43 فیصد) میں مختص کیے گئے تھے۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ ملک کی اقتصادی پوزیشن کو مد نظر رکھتے ہوئے سرمایہ کاری کے دیگر راستوں تک رسائی حاصل کرے گا۔

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XIX (ایف آئی ایم ایم ایف-XIX)

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XIX (ایف آئی ایم ایم ایف-XIX) نے 11.80 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں ایف وائی 26 ٹی ڈی 10.55 فیصد (سالانہ) کاریٹرن پوسٹ کیا۔ فنڈز نقد، بینکوں اور ڈی ایف آئی/ٹی ڈی آرز اور دیگر کے ساتھ جگہوں پر رکھے گئے تھے جو بالترتیب 7.54 فیصد، 90.36 فیصد اور 2.11 فیصد تھے۔

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XXI (ایف آئی ایم ایم ایف-XXI)

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XXI (ایف آئی ایم ایم ایف-XXI) نے 12.49 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں ایف وائی 26 ٹی ڈی 14.06 فیصد (سالانہ) کاریٹرن پوسٹ کیا۔ فنڈز کیش، اجارہ سکوک اور دیگر میں رکھے گئے تھے جن میں قابل وصول بھی شامل تھے، جو بالترتیب 4.78 فیصد، 95.20 فیصد اور 0.03 فیصد تھے۔

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XXII (ایف آئی ایم ایم ایف-XXII)

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XXII (ایف آئی ایم ایم ایف-XXII) نے 12.88 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں ایف وائی 26 ٹی ڈی 12.05 فیصد (سالانہ) کاریٹرن پوسٹ کیا۔ فنڈز نقد اور دیگر میں رکھے گئے تھے جن میں قابل وصول بھی شامل تھے، جو بالترتیب 99.08 فیصد اور 0.92 فیصد تھے۔

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XXIII (ایف آئی ایم ایم ایف-XXIII)

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XXIII (ایف آئی ایم ایم ایف-XXIII) نے 12.88 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں ایف وائی 26 ٹی ڈی 12.40 فیصد (سالانہ) کاریٹرن پوسٹ کیا۔ فنڈز نقد، بینکوں اور ڈی ایف آئی/ٹی ڈی آرز کے ساتھ پلیسمنٹ اور وصولی سمیت دیگر میں رکھے گئے تھے، جو بالترتیب 73.84 فیصد، 25.46 فیصد اور 0.71 فیصد تھے۔

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XXIV (ایف آئی ایم ایم ایف-XXIV)

فیصل اسلامک محدود مدت پلان-XXIV (ایف آئی ایم ایم ایف-XXIV) نے 11.68 فیصد کے بیچ مارک ریٹرن کے مقابلے میں ایف وائی 26 ٹی ڈی 23.62 فیصد (سالانہ) کاریٹرن پوسٹ کیا۔ فنڈز نقد اور دیگر میں رکھے گئے تھے جن میں قابل وصول بھی شامل تھے، جو بالترتیب 99.88 فیصد اور 0.12 فیصد تھے۔

فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ-III-فیصل شریعہ فلیکس پلان-I

زیر جائزہ مدت کے دوران، فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ-III-فیصل شریعہ فلیکس پلان-I (ایف آئی اے اے ایف-III، ایف ایس ایف پی-I) نے اپنے موجودہ 7.63 فیصد بیچ مارک کے مقابلے میں 7.83 فیصد کی مطلق ایف وائی 26 ٹی ڈی واپسی پوسٹ کی۔ مدت کے

اختتام پر، کیش، ایکوئٹیز، اور دیگر میں نمائش بالترتیب 86.50 فیصد، 12.10 فیصد، اور 1.40 فیصد رہی۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ مسابقتی منافع فراہم کرنے کے لیے اسلامی سرمایہ کاری کے راستے تلاش کرتا رہے گا۔

فیصل اسلامک ایسٹ ایلوکیشن فنڈ-III- فیصل شریعہ فلیکس پلان-II

زیر جائزہ مدت کے دوران، فیصل اسلامک ایسٹ ایلوکیشن فنڈ-III- فیصل شریعہ فلیکس پلان-II (ایف آئی اے اے ایف-III، ایف ایس ایف پی-II) نے اپنے موجودہ ہینج مارک 5.80 فیصد کے مقابلے میں 6.02 فیصد کا مطلق ایف و آئی 26 ٹی ڈی ریٹرن پوسٹ کیا۔ مدت کے اختتام پر، کیش، ایکوئٹیز، اجارہ سکوک اور دیگر میں نمائش بالترتیب 53.63 فیصد، 6.01 فیصد، 39.74 فیصد اور 0.63 فیصد رہی۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ مسابقتی منافع فراہم کرنے کے لیے اسلامی سرمایہ کاری کے راستے تلاش کرتا رہے گا۔

فیصل اسلامک ایسٹ ایلوکیشن فنڈ-III- فیصل شریعہ فلیکس پلان-III

زیر جائزہ مدت کے دوران، فیصل اسلامک ایسٹ ایلوکیشن فنڈ-III- فیصل شریعہ فلیکس پلان-III (ایف آئی اے اے ایف-III، ایف ایس ایف پی-III) نے اپنے موجودہ ہینج مارک 3.97 فیصد کے مقابلے میں 5.15 فیصد کی مطلق ایف و آئی 26 ٹی ڈی واپسی پوسٹ کی۔ مدت کے اختتام پر، کیش میں نمائش (46.53 فیصد)، اجارہ سکوک (52.80 فیصد) اور دیگر (0.67 فیصد) مدت کے اختتام پر رہی۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ مسابقتی منافع فراہم کرنے کے لیے اسلامی سرمایہ کاری کے راستے تلاش کرتا رہے گا۔

فیصل اسلامک ایسٹ ایلوکیشن فنڈ-IV- فیصل شریعہ فلیکس پلان-IV

زیر جائزہ مدت کے دوران، فیصل اسلامی اثاثہ مختص فنڈ-IV- فیصل شریعہ فلیکس پلان-IV (ایف آئی اے اے ایف-IV، ایف ایس ایف پی-IV) نے اپنے موجودہ ہینج مارک 1.28 فیصد ہینج مارک کے مقابلے میں 1.67 فیصد کا مطلق ایف و آئی 26 ٹی ڈی ریٹرن پوسٹ کیا۔ مدت کے اختتام پر، کیش میں نمائش (45.31 فیصد)، اجارہ سکوک (53.83 فیصد) اور دیگر (0.86 فیصد) مدت کے اختتام پر رہی۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ مسابقتی منافع فراہم کرنے کے لیے اسلامی سرمایہ کاری کے راستے تلاش کرتا رہے گا۔

فیصل اسلامک ایسٹ ایلوکیشن فنڈ-IV- فیصل شریعہ فلیکس پلان-V

زیر جائزہ مدت کے دوران، فیصل اسلامی اثاثہ مختص فنڈ-IV- فیصل شریعہ فلیکس پلان-V (ایف آئی اے اے ایف-IV، ایف ایس ایف پی-V) نے اپنے موجودہ ہینج مارک 1.21 فیصد ہینج مارک کے مقابلے میں 1.34 فیصد کا مطلق ایف و آئی 26 ٹی ڈی ریٹرن پوسٹ کیا۔ مدت کے اختتام پر، کیش میں نمائش (64.62 فیصد)، اجارہ سکوک (34.89 فیصد) اور دیگر (0.49 فیصد) مدت کے اختتام پر رہی۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ مسابقتی منافع فراہم کرنے کے لیے اسلامی سرمایہ کاری کے راستے تلاش کرتا رہے گا۔

فیصل اسلامک ایسٹ ایلو کیشن فنڈ-IV- فیصل شریعہ فلیکس پلان-VI

زیر جائزہ مدت کے دوران، فیصل اسلامی اثاثہ مختص فنڈ-IV- فیصل شریعہ فلیکس پلان-VI (ایف آئی اے اے ایف-IV، ایف ایس ایف پی-VI) نے اپنے موجودہ 1.16 فیصد بینچ مارک کے مقابلہ میں 1.62 فیصد کی مطلق ایف و آئی 26 ٹی ڈی واپسی پوسٹ کی۔ مدت کے اختتام پر، کیش میں نمائش (43.49 فیصد)، اجارہ سکوک (55.71 فیصد) اور دیگر (0.80 فیصد) مدت کے اختتام پر رہی۔ مستقبل میں، آپ کا فنڈ مسابقتی منافع فراہم کرنے کے لیے اسلامی سرمایہ کاری کے راستے تلاش کرتا رہے گا۔

فیصل نوائہ ویمین سیورز پلان

فیصل نوائہ ویمین سیورز پلان نے ایف و آئی 26 ٹی ڈی میں 9.37 فیصد کی بینچ مارک پیداوار کے مقابلے میں 9.07 فیصد کی مطلق واپسی حاصل کی۔ انتظامیہ نے نقد (98.06 فیصد) اور دیگر میں سرمایہ کاری کی جس میں قابل وصول (1.94 فیصد) شامل ہیں۔

فیصل براکہ ویمین سیورز پلان

فیصل براکہ ویمین سیورز پلان نے ایف و آئی 26 ٹی ڈی میں 9.37 فیصد کی بینچ مارک پیداوار کے مقابلے میں 8.88 فیصد کا مطلق واپسی حاصل کیا۔ انتظامیہ نے نقد (97.89 فیصد) اور وصولی (2.11 فیصد) سمیت دیگر میں سرمایہ کاری کی۔

فیصل پرائیوریٹی ایسٹڈ پلان-I

فیصل پرائیوریٹی ایسٹڈ پلان-I نے ایف و آئی 26 ٹی ڈی میں اس کی 12.24 فیصد کی بینچ مارک پیداوار کے مقابلہ میں 9.97 فیصد کی مطلق واپسی حاصل کی۔ انتظامیہ نے کیش (9.29 فیصد)، اسلامک ڈیڈ کیسٹڈ ایکویٹی اسکیم (22.74 فیصد)، اسلامک منی مارکیٹ اسکیم (67.87 فیصد) اور دیگر (0.10 فیصد) میں سرمایہ کاری کی۔

فیصل پرائیوریٹی ایسٹڈ پلان-II

فیصل پرائیوریٹی ایسٹڈ پلان-II نے ایف و آئی 26 ٹی ڈی میں اس کی 8.74 فیصد کی بینچ مارک پیداوار کے مقابلے میں 8.74 فیصد کی مطلق واپسی حاصل کی۔ انتظامیہ نے کیش (22.13 فیصد)، اسلامک ڈیڈ کیسٹڈ ایکویٹی اسکیم (2.56 فیصد)، اسلامک منی مارکیٹ اسکیم (75.12 فیصد) اور دیگر میں سرمایہ کاری کی جس میں قابل وصول (0.21 فیصد) شامل ہیں۔

فیصل پرائیوریٹی ایسٹڈ پلان-III

فیصل پرائیوریٹی ایسٹڈ پلان-III نے ایف و آئی 26 ٹی ڈی میں 9.38 فیصد کی بینچ مارک پیداوار کے مقابلے میں 9.96 فیصد کی مطلق واپسی حاصل کی۔ انتظامیہ نے کیش (1.04 فیصد)، اسلامک منی مارکیٹ اسکیم (31.50 فیصد)، اسلامی انکم کیسٹڈ اسکیم (67.44 فیصد) اور دیگر میں

سرمایہ کاری کی جس میں قابل وصول (0.01 فیصد) شامل ہیں۔ جیسے جیسے ہم آگے بڑھیں گے فنڈ مینجمنٹ مختلف ہائی رسک راستوں میں فنڈز مختص کرے گا۔

اعتراف

مینجمنٹ کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹرز یونٹ ہولڈرز کا انتظامیہ، سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کی انتظامیہ پر ان کی گرانقدر حمایت، مدد اور رہنمائی کے لیے اپنے اعتماد کا اظہار کرنے پر تہہ دل سے شکریہ ادا کرتا ہے۔ بورڈ مینجمنٹ کمپنی کے ملازمین اور ٹرسٹی کا بھی ان کی لگن اور محنت پر شکریہ ادا کرتا ہے۔

بورڈ کے لیے اور اس کی جانب سے؛

چیف ایگزیکٹو آفیسر

کراچی

31 جولائی، 2026

REPORT OF THE DIRECTORS OF THE MANAGEMENT COMPANY

The Directors of Faysal Asset Management Limited, the Management Company of the following funds, are pleased to present the Directors' Report on the operations of the Funds under management along with the condensed financial statements for the nine-months period ended March 31, 2026.

Name of Funds	Name of Funds
1. Faysal Halal Amdani Fund	12. Faysal Islamic Punjab Pension Fund
2. Faysal Halal Amdani Fund II	13. Faysal Islamic Special Income Fund
3. Faysal Halal Amdani Fund III	14. Faysal Islamic Stock Fund
4. Faysal Islamic Savings Growth Fund	15. Faysal Islamic Stock Fund - II
5. Faysal Islamic Asset Allocation Fund	16. Faysal Islamic Cash Fund
6. Faysal Islamic Asset Allocation Fund – II	17. Faysal Islamic Financial Growth Fund
7. Faysal Islamic Asset Allocation Fund – III	18. Faysal Islamic Financial Growth Fund-II
8. Faysal Islamic Dedicated Equity Fund	19. Faysal Islamic Financial Planning Fund-II
9. Faysal Khushal Mustaqbil Fund	20. Faysal Islamic Mustakil Munafa Fund
10. Faysal Islamic KPK Government Employees Pension Fund	21. Faysal Islamic Sovereign Fund
11. Faysal Islamic Pension Fund	22. Faysal Islamic Asset Allocation Fund - IV

Economic Review

Pakistan's macroeconomic landscape during FY2026 was characterized by continued economic stabilization, gradual recovery in domestic activity, and sustained progress under the IMF-supported reform program, despite an increasingly challenging external environment during the latter half of the fiscal year. Lower global commodity prices and easing inflation during the first half supported macroeconomic stability, while successful trade negotiations with the United States, resulting in lower tariffs on Pakistani exports, together with S&P Global's upgrade of Pakistan's sovereign credit rating from CCC+ to B-, strengthened investor confidence and improved the external outlook. The government also advanced several structural reforms, including progress on power sector circular debt resolution, PIA privatization, tax administration reforms, and continued engagement under the IMF's Extended Fund Facility (EFF). Although monsoon flooding temporarily disrupted economic activity, its overall impact remained lower than initially anticipated.

Macroeconomic conditions became more challenging during the second half of FY2026 following the escalation of geopolitical tensions in the Middle East. The conflict involving the United States, Israel and Iran led to a sharp increase in global oil prices, with Brent crude temporarily exceeding USD120/bbl, while disruptions in shipping through the Strait of Hormuz heightened concerns over global energy supplies. Given Pakistan's dependence on imported energy, higher oil prices increased the import bill, domestic fuel prices, and inflationary pressures, while also weighing on the country's external position. In response, the government implemented domestic fuel price adjustments and energy conservation measures to contain external imbalances, although these measures reduced household purchasing power and increased production costs.

Against this backdrop, the State Bank of Pakistan (SBP) adopted a cautious monetary policy stance throughout the year. After maintaining the policy rate at 11.0% during the initial months of FY2026 amid flood-related uncertainties, the SBP reduced the rate to 10.5% in December 2025 as inflation moderated. However, the resurgence in inflation driven by higher global energy prices prompted the central bank to increase the policy rate by 100 basis points to 11.5% in April 2026, where it remained through year-end to anchor inflation expectations and preserve macroeconomic stability.

Pakistan's external sector remained broadly resilient despite higher energy prices. The current account recorded a surplus of USD255 million during 11MFY26, broadly in line with the SBP's projection of a 0-1% of GDP deficit for FY2026. Exports declined marginally by 0.4% YoY, while imports increased by 7.83% YoY, reflecting improving domestic demand alongside elevated energy imports. Workers' remittances continued to provide significant support, rising 8.6% YoY to USD41.6 billion during the year. Pakistan also managed

its external financing requirements effectively. Against total external debt repayments of approximately USD25.5 billion during FY26, nearly USD21.2 billion had either been repaid or rolled over by mid-June 2026, leaving only USD4.3 billion of remaining obligations. Continued support from multilateral and bilateral partners, together with successful rollover arrangements, helped contain refinancing risks and contributed to maintaining confidence in Pakistan's external position.

Economic activity continued to strengthen during FY2026, supported by improved agricultural output, expanding industrial production, and the cumulative impact of earlier monetary easing. GDP growth improved from 3.71% YoY in 1QFY26 to 3.89% YoY in 2QFY26, while growth during the third quarter approached 4%, indicating a broad-based recovery. Large-Scale Manufacturing (LSM) remained one of the strongest contributors, with cumulative growth of approximately 6.5% during the first nine months of FY2026, supported by improving domestic demand and relatively stable input costs during the first half of the year.

Foreign exchange reserves strengthened considerably during FY2026, supported by IMF disbursements, bilateral financial assistance, and strong remittance inflows. Despite temporary pressures arising from external debt repayments, including repayments to the UAE, reserves recovered steadily following IMF inflows and bilateral support, reaching an estimated USD18.4 billion by the end of FY2026, thereby providing an important buffer against external shocks and supporting exchange rate stability.

Inflation remained one of the defining macroeconomic themes of FY2026. Headline inflation moderated significantly during the first half of the fiscal year, supported by lower food and commodity prices and favorable base effects, enabling the SBP to initiate monetary easing. However, inflation accelerated during the second half following higher global oil prices, domestic energy tariff adjustments, and rising transportation costs, reaching double digits during April and May before easing modestly to 11.1% YoY in June 2026 as geopolitical tensions softened and international oil prices moderated.

On the fiscal front, the government remained committed to fiscal consolidation under the IMF-supported program while continuing efforts to strengthen public finances. During FY26, FBR revenue collection reached PKR13 trillion, marginally exceeding the twice-revised target by PKR21 billion, although collections remained below the original target of PKR14.1 trillion, underscoring the need for broader tax reforms. Looking ahead, the ambitious FY27 revenue target of PKR15.3 trillion presents a significant implementation challenge and will require meaningful expansion of the tax base, improved compliance, and stronger revenue mobilization measures.

The FY27 Federal Budget, with a total outlay of PKR18.7 trillion, reflected a balanced approach between supporting economic growth and preserving macroeconomic stability. The budget introduced relief through lower personal income tax rates, abolition of selected surcharges, and a 2-percentage point reduction in the super tax for most corporate taxpayers, while extending long-awaited tax incentives to the construction sector. At the same time, considerable emphasis was placed on expanding the tax base, digital integration of the tax system, and strengthening enforcement to improve revenue collection. The budget was prepared in close coordination with the IMF, with discussions centered on fiscal consolidation, implementation of the FY27 budget, maintaining a primary fiscal surplus, and advancing structural reforms aimed at ensuring sustainable public finances.

Overall, FY2026 marked another important step in Pakistan's economic stabilization process, supported by improving economic growth, stronger external buffers, continued progress under the IMF program, and advancing structural reforms. Nevertheless, the latter part of the fiscal year highlighted the economy's continued vulnerability to external shocks, particularly geopolitical tensions and fluctuations in global energy prices. Going forward, maintaining macroeconomic stability will depend on prudent fiscal and monetary policies, sustained reform implementation, continued reserve accumulation, and successful execution of the FY27 reform agenda, while developments in global commodity markets and the geopolitical environment will remain key determinants of Pakistan's inflation outlook, external balances, and overall growth trajectory.

Equity Market Review:

The Pakistan Stock Exchange (PSX) delivered an exceptional performance during FY26, supported by improving macroeconomic stability, lower policy rate, continued IMF engagement, strong corporate earnings, and progress on structural reforms, including circular debt resolution and PIA privatization. The KSE-100 Index gained approximately 43.5% during the fiscal year, closing at around 180,301.7 points by June 2026. While the market remained on a strong upward trajectory during the first half of the year, sentiment deteriorated sharply in February and March following the escalation of the U.S.-Israel-Iran conflict, before recovering in the final quarter as geopolitical concerns eased, IMF funding was secured, and oil prices moderated.

Although geopolitical developments continue to pose near-term risks, improving macroeconomic fundamentals, declining policy rate, continued IMF support, and attractive market valuations provide a constructive medium-to-long-term outlook. Going forward, market performance is expected to remain primarily driven by the implementation of FY27 budget measures, the policy rate trajectory, corpo-

rate earnings, and developments in regional geopolitical conditions.

With regards to trading activity, average daily volumes/value traded increased by ~ 43.92%/ 61.77% YoY to ~ 386.57Mn shares/PKR 31.125Bn, respectively, for KSE-100. For KMI-30, average daily volumes/value traded increased/increased by ~ 10.94%/ 48.61% YoY to ~ 140Mn shares/PKR 19.9Bn, respectively. The major contributors to the KSE 100 index were Banks, Fertilizers, and Oil & Gas Sectors. With regards to local investor flows, Corporates were the major buyers with a net buy of ~USD584.6Mn, while Banks and Insurance companies were the main sellers, with net selling of ~USD171.5Mn and USD240.9Mn, respectively.

Debt Market Review

During FY26, the SBP maintained a cautious monetary stance amid evolving inflation and geopolitical developments. The policy rate remained at 11.0% for most of the year before being reduced to 10.5% in December 2025. However, following the resurgence in inflation driven by elevated oil prices and the U.S.-Israel-Iran conflict, the SBP increased the policy rate by 100bps to 11.5% in April 2026 and maintained it through year-end. Accordingly, government security yields declined during the first half of the year before rising in the latter half as markets priced in tighter monetary conditions.

Thirty-Six Fixed-rate Sukuk auctions were held during the FY26 targeting PKR1.45tn, while the total accepted amount was ~PKR1.22tn. Average FRR Rates for 3Y/5Y/10Y tenures were 8.82/9.00/11.57% respectively. Nineteen Variable-rate auctions were also held targeting PKR1.125tn, total accepted amount was ~PKR 1.08tn.

Going forward, the path of policy rate will remain dependent on inflation, global oil prices, and geopolitical developments, with any monetary easing expected to be gradual as inflation expectations stabilize.

Mutual Fund Industry review and outlook:

At the close of 11MFY26, total AUM of the mutual funds industry including pension funds stood at PKR 4.2 trillion, registering a slight increase of ~10.30% vs June-25 end. 135 funds have been launched in 11MFY26, out of which 101 are fixed return plans offered by different AMCs for specific customers, offering competitive returns relative to bank deposits. On the other hand, FAML's AUM increased by ~13.91% since June-25 with AUM of ~PKR 279bn at the end of June 2026.

Fund Performances:

Faysal Halal Amdani Fund

Faysal Halal Amdani Fund (FHAF) yielded an annualized FY26TD return of 9.29% versus its benchmark return of 9.37%. At the period's close, cash allocation stood at 36.44%, whereas exposures in Short-Term Sukuk, Placements with Banks, Ijara Sukuk, and Others stood at 6.18%, 44.99%, 11.06%, and 1.34%, respectively. In the future, the fund managers will continue to explore different avenues within the authorized investment.

Faysal Halal Amdani Fund - II

Faysal Halal Amdani Fund-II (FHAF II) yielded an annualized FY26TD return of 10.47% versus its benchmark return of 9.47%. At the period's close, cash allocation stood at 63.30%, Short term Sukuk stood at 4.87%, Placements with Banks, NBFCs and DFIs stood at 21.74%, Ijara Sukuk stood at 9.06%, while Others stood at 1.03%. In the future, the fund managers will continue to explore different avenues within the authorized investment.

Faysal Halal Amdani Fund - III

Faysal Halal Amdani Fund-III (FHAF III) yielded an annualized FY26TD return of 9.80% versus its benchmark return of 9.02%. At the period's close, cash allocation stood at 98.82% while Others stood at 1.18%. In the future, the fund managers will continue to explore different avenues within the authorized investment.

Faysal Islamic Cash Fund

Faysal Islamic Cash Fund (FICF) yielded an annualized FY26TD return of 9.34% versus benchmark return of 9.37%. At the period's close, Cash allocation stood at 50.02%, whereas exposures in Short-Term Sukuk, Placements with Banks, Ijara Sukuk and Others stood at 6.06%, 27.56%, 15.54% and 0.83%, respectively. In the future, the fund managers will continue to explore different avenues within the authorized investment.

Faysal Islamic Savings Growth Fund

Faysal Islamic Savings Growth Fund (FISGF) yielded an annualized FY26TD return of 8.18% relative to its existing benchmark of 9.47%. By the end of the period, Cash allocation stood at 21.64%, while exposure in Short-term Sukuk, Ijara Sukuk and Other Receivables stood at 3.34%, 73.20%, 1.83% respectively. In the future, your fund will strive to maximize returns in a competitive macroeconomic landscape.

Faysal Islamic Special Income Fund- (FISIP-I)

Faysal Islamic Special Income Plan-I (FISIP-I) underperformed its benchmark return by 0.47%, posting an annualized return of 9.00% in FY26TD to date. Funds were allocated in Cash (57.69%), Ijarah Sukuks (40.75%), and Others (1.56%). In the future, your fund will take exposure to other investment avenues, keeping in view the country's economic position.

Faysal Islamic Stock Fund

During the period under review, the fund posted an absolute FY26TD return of 31.08% against its benchmark return of 37.67%. The funds' exposure in Cash (1.22%), Equities (97.03%) and Others (1.75%) stood at the period end. During this period, an overweight stance relative to the KMI-30 index was taken in the Oil & Gas Exploration and Cement sectors, whereas an underweight stance was taken in the remaining sectors.

Faysal Islamic Stock Fund II

During the period under review, the fund posted an absolute FY26TD return of 38.70% against its benchmark return of 37.67%. The funds' exposure in Cash (5.26%), Equities (94.22%) and Others (0.52%) stood at the period end. During this period, an overweight stance relative to the KMI-30 index was taken in Fertilizer, Inv. Bank/Inv. Companies/Securities Co and Power Generation & Distribution sector, whereas an underweight stance was taken in the remaining sectors.

Faysal Islamic Dedicated Equity Fund

During the period under review, the fund posted an absolute FY26TD return of 23.86% against its benchmark return of 37.67%. The funds' exposure in Cash (1.53%), Equities (94.95%) and Others (3.52%) stood at the period end. During this period, an overweight stance relative to the KMI-30 index was taken in the Oil & Gas Exploration and Cement sectors whereas an underweight stance was taken in the remaining sectors.

Faysal Islamic Financial Growth Fund - (FIFGF-II)

Faysal Islamic Financial Growth Fund (FIFGF-II) overperformed its benchmark return by 0.65%, posting an annualized return of 10.53% in FY26TD. Most of the funds were allocated in Cash (47.89%), Short-term Sukuk (7.39%), Ijara Sukuk (8.60%) Placements with Banks, NBFCs and DFIs (34.67%), and Others (1.45%). In the future, your fund will take exposure to other investment avenues, keeping in view the country's economic position.

Faysal Islamic Asset Allocation Fund

During the period under review, Faysal Islamic Asset Allocation Fund (FIAAF) posted an absolute FY26TD return of 10.71% relative to its existing benchmark of 9.45%. At the end of the period, exposure in Cash (18.44%), Sukuk (39.24%), Ijarah Sukuk (39.65%) and Others (2.66%) stood at the period end. In the future, your fund will continue exploring Islamic investment avenues to provide competitive returns.

Faysal Islamic Asset Allocation Fund-II

During the period under review, Faysal Islamic Asset Allocation Fund-II (FIAAF-II) posted an absolute FY26TD return of 22.37% relative to its existing benchmark of 25.21%. At the end of the period, exposure in Cash (38.19%), Equities (59.01%), Ijarah Sukuk (2.28%) and Others (0.52%) stood at the period end. In the future, your fund will continue exploring Islamic investment avenues to provide competitive returns.

Faysal Islamic Pension Fund

In FY26TD, Faysal Islamic Pension Fund Debt Sub Fund posted an annualized return of 8.10% against its benchmark return of 9.84%. Faysal Islamic Pension Fund Debt Sub Fund allocations stood in Cash (34.06%), Ijarah Sukuk (45.39%), Sukuk (16.46%) and Others (4.09%). Faysal Islamic Pension Fund Money Market Sub Fund posted an annualized return of 9.00% against a benchmark return of 9.37%. Faysal Islamic Pension Fund Money Market Sub Fund allocations stood in Cash (58.59%), Ijarah Sukuk (29.41%), Sukuk (9.61%) and Others (2.39%). Faysal Islamic Pension Fund Equity Sub Fund posted an absolute return of 34.12% against a benchmark return of 37.67%. Faysal Islamic Pension Fund Equity Sub Fund remained 94.87% invested in Equities, 2.76% in Cash and 2.37% as Other Receivables.

Faysal Islamic KPK Government Employee Pension Fund

In FY26TD, Faysal Islamic KPK Government Employee Pension Fund-Debt Sub Fund posted an annualized return of 8.10%. Faysal Islamic KPK Government Debt Sub Fund allocations stood in Cash (34.06%), Ijarah Sukuk (45.39%), Sukuk (16.46%) and Other Receivables (4.09%). Faysal Islamic KPK Government Pension Fund- Money Market Sub Fund posted an annualized return of 9.00%. Faysal Islamic KPK Government Pension Money Market Sub Fund allocations stood in Cash (58.59%), Ijarah Sukuk (29.41%), Sukuk (9.61%) and Other Receivables (2.39%). Faysal Islamic KPK Government Pension Fund- Equity Sub Fund posted an absolute return of

34.12%, with allocations in Equities (94.87%), Cash (2.76%) and Other Receivables (2.37%). Faysal Islamic KPK Government Pension Fund- Index Equity Sub Fund posted an absolute return of 34.12%, with allocations in Equities (94.87%), Cash (2.76%) and Others (2.37%).

Faysal Islamic Punjab Pension Fund

In FY26TD, Faysal Islamic Punjab Pension Fund Debt Sub Fund posted an annualized return of 8.10%. Faysal Islamic Punjab Pension Fund- Debt Sub Fund allocations stood in Cash (34.06%), Ijarah Sukuk (45.39%), Sukuk (16.46%) and Other Receivables (4.09%). Faysal Islamic Punjab Pension Fund- Money Market Sub Fund posted an annualized return of 9.00%. Faysal Islamic Punjab Pension Fund- Money Market Sub Fund allocations stood in Cash (58.59%), Ijarah Sukuk (29.41%), Sukuk (9.61%) and Other Receivables (2.39%). Faysal Islamic Punjab Pension Fund- Equity Sub Fund posted an absolute return of 34.12%, with allocations in Equities (94.87%), Cash (2.76%) and Other Receivables (2.37%). Faysal Islamic Punjab Pension Fund- Index Equity Sub Fund posted an absolute return of 34.12%, with allocations in Equities (94.87%), Cash (2.76%) and Others (2.37%).

Plan Performances:

Faysal Islamic Sovereign Plan- (FISP-I)

Faysal Islamic Sovereign Plan-I (FISP-I) underperformed its benchmark return by 2.49% in FY26TD posting an annualized return of 7.44%. Funds were allocated in Cash (51.35%), Ijarah Sukuk (47.46%) and Others (1.19%). In the future, your fund will take exposure to other investment avenues, keeping in view the country's economic position.

Faysal Islamic Sovereign Plan- (FISP-II)

Faysal Islamic Sovereign Plan-II (FISP-II) underperformed its benchmark return by 3.01%, posting an annualized return of 6.92% in FY26TD. Most of the funds were allocated in Cash (52.61%), Ijarah Sukuks (46.30%), and Others (1.09%). In the future, your fund will take exposure to other investment avenues, keeping in view the country's economic position.

Faysal Islamic Financial Growth Plan - (FIFGP-I)

Faysal Islamic Financial Growth Plan-I (FIFGP-I) underperformed its benchmark return by 1.55%, posting an annualized return of 8.9% in FY26TD. Most of the funds were allocated in Cash (63.28%), Ijarah Sukuks (20.47%), Short Term Sukuk (1.33%), Placements with Banks, NBFCs and DFIs (13.89%) and Others (1.02%). In the future, your fund will take exposure to other investment avenues, keeping in view the country's economic position.

Faysal Islamic Financial Growth Plan - (FIFGP-II)

Faysal Islamic Financial Growth Plan-II (FIFGP-II) underperformed its benchmark return by 0.93%, posting an annualized return of 9.52% in FY26TD. Most of the funds were allocated in Cash (49.17%), Short Term Sukuk (5.23%), Ijarah Sukuks (1.66%), Placements with Banks, NBFCs and DFIs (42.52%), and Others (1.43%). In the future, your fund will take exposure to other investment avenues, keeping in view the country's economic position.

Faysal Islamic Mehdoood Muddat Plan-XIX - (FIMMP-XIX)

Faysal Islamic Mehdoood Muddat Plan-XIX (FIMMP-XIX) posted a FY26TD return of 10.55% (annualized) against the benchmark return of 11.80%. The funds were held in Cash, Placements with Banks & DFI/TDRs and Others which stood at 7.54%, 90.36% and 2.11% respectively.

Faysal Islamic Mehdoood Muddat Plan-XXI (FIMMP-XXI)

Faysal Islamic Mehdoood Muddat Plan-XXI (FIMMP-XXI) posted a FY26TD return of 14.06% (annualized) against the benchmark return of 12.49%. The funds were held in Cash, Ijara Sukuk and Others including Receivables, which stood at 4.78%, 95.20% and 0.03%, respectively.

Faysal Islamic Mehdoood Muddat Plan-XXII (FIMMP-XXII)

Faysal Islamic Mehdoood Muddat Plan-XXII (FIMMP-XXII) posted a FY26TD return of 12.05% (annualized) against the benchmark return of 12.88%. The funds were held in Cash and Others including Receivables, which stood at 99.08% and 0.92%, respectively.

Faysal Islamic Mehdoood Muddat Plan-XXIII (FIMMP-XXIII)

Faysal Islamic Mehdoood Muddat Plan-XXIII (FIMMP-XXIII) posted a FY26TD return of 12.40% (annualized) against the benchmark return of 12.88%. The funds were held in Cash, Placements with Banks & DFI/TDRs and Others including Receivables, which stood at 73.84%, 25.46% and 0.71%, respectively.

Faysal Islamic Mehdood Muddat Plan-XXIV (FIMMP-XXIV)

Faysal Islamic Mehdood Muddat Plan-XXIV (FIMMP-XXIV) posted a FY26TD return of 23.62% (annualized) against the benchmark return of 11.68%. The funds were held in Cash and Others including Receivables, which stood at 99.88% and 0.12%, respectively

Faysal Islamic Asset Allocation Fund-III- Faysal Shariah Flex Plan-I

During the period under review, Faysal Islamic Asset Allocation Fund-III- Faysal Shariah Flex Plan-I (FIAAF-III-FSFP-I) posted an absolute FY26TD return of 7.83% relative to its existing benchmark of 7.63%. At the end of the period, exposure in Cash, Equities, and Others stood at 86.50%, 12.10%, and 1.40%, respectively. In the future, your fund will continue exploring Islamic investment avenues to provide competitive returns.

Faysal Islamic Asset Allocation Fund-III- Faysal Shariah Flex Plan-II

During the period under review, Faysal Islamic Asset Allocation Fund-III- Faysal Shariah Flex Plan-II (FIAAF-III-FSFP-II) posted an absolute FY26TD return of 6.02% relative to its existing benchmark of 5.80%. At the end of the period, exposure in Cash, Equities, Ijarah Sukuk and Others stood at 53.63%, 6.01%, 39.74% and 0.63% respectively. In the future, your fund will continue exploring Islamic investment avenues to provide competitive returns.

Faysal Islamic Asset Allocation Fund-III- Faysal Shariah Flex Plan-III

During the period under review, Faysal Islamic Asset Allocation Fund-III- Faysal Shariah Flex Plan-III (FIAAF-III-FSFP-III) posted an absolute FY26TD return of 5.15% relative to its existing benchmark of 3.97%. At the end of the period, exposure in Cash (46.53%), Ijarah Sukuk (52.80%) and Others (0.67%) stood at the period end. In the future, your fund will continue exploring Islamic investment avenues to provide competitive returns.

Faysal Islamic Asset Allocation Fund-IV - Faysal Shariah Flex Plan-IV

During the period under review, Faysal Islamic Asset Allocation Fund-IV - Faysal Shariah Flex Plan-IV (FIAAF-IV-FSFP-IV) posted an absolute FY26TD return of 1.67% relative to its existing benchmark of 1.28%. At the end of the period, exposure in Cash (45.31%), Ijarah Sukuk (53.83%) and Others (0.86%) stood at the period end. In the future, your fund will continue exploring Islamic investment avenues to provide competitive returns.

Faysal Islamic Asset Allocation Fund-IV - Faysal Shariah Flex Plan-V

During the period under review, Faysal Islamic Asset Allocation Fund-IV - Faysal Shariah Flex Plan-V (FIAAF-IV-FSFP-V) posted an absolute FY26TD return of 1.34% relative to its existing benchmark of 1.21%. At the end of the period, exposure in Cash (64.62%), Ijarah Sukuk (34.89%) and Others (0.49%) stood at the period end. In the future, your fund will continue exploring Islamic investment avenues to provide competitive returns.

Faysal Islamic Asset Allocation Fund-IV - Faysal Shariah Flex Plan-VI

During the period under review, Faysal Islamic Asset Allocation Fund-IV - Faysal Shariah Flex Plan-VI (FIAAF-IV-FSFP-VI) posted an absolute FY26TD return of 1.62% relative to its existing benchmark of 1.16%. At the end of the period, exposure in Cash (43.49%), Ijarah Sukuk (55.71%) and Others (0.80%) stood at the period end. In the future, your fund will continue exploring Islamic investment avenues to provide competitive returns.

Faysal Nu'umah Women Savers Plan

Faysal Nu'umah Women Savers Plan yielded an absolute return in FY26TD of 9.07% relative to its benchmark yield of 9.37%. The management invested in Cash (98.06%) and Others including receivables (1.94%).

Faysal Barak'ah Women Savers Plan

Faysal Barak'ah Women Savers Plan yielded an absolute return in FY26TD of 8.88% relative to its benchmark yield of 9.37%. The management invested in Cash (97.89%) and Others including receivables (2.11%).

Faysal Priority Ascend Plan-I

Faysal Priority Ascend Plan-I yielded an absolute return in FY26TD of 9.97% relative to its benchmark yield of 12.24%. The management invested in Cash (9.29%), Islamic Dedicated Equity Scheme (22.74%), Islamic Money Market Scheme (67.87%) and Others (0.10%).

Faysal Priority Ascend Plan-II

Faysal Priority Ascend Plan-II yielded an absolute return in FY26TD of 8.74% relative to its benchmark yield of 8.74%. The management invested in Cash (22.13%), Islamic Dedicated Equity Scheme (2.56%), Islamic Money Market Scheme (75.12%) and Others including

receivables (0.21%).

Faysal Priority Ascend Plan-III

Faysal Priority Ascend Plan-III yielded an absolute return in FY26TD of 9.96% relative to its benchmark yield of 9.38%. The management invested in Cash (1.04%), Islamic Money Market Scheme (31.50%), Islamic Income Category (67.44%) and Others including receivables (0.01%). Fund management will allocate funds in different high-risk avenues as we advance.

ACKNOWLEDGEMENT

The Board of Directors of the Management Company expresses sincere gratitude to unit holders for showing their confidence on the Management, the Securities and Exchange Commission of Pakistan and the management of Pakistan Stock Exchange Limited for their valuable support, assistance and guidance. The Board also thank the employees of the Management Company and the Trustee for their dedication and hard work.

For and on behalf of the Board;

Chief Executive Officer

Karachi

July 31, 2026



ALHUMDULILLAH!

Pakistan's First Certified Shariah Compliant AMC

Pioneering Islamic Finance in Pakistan!



Certified by SECP on March 27, 2024.

To Invest: SMS "INVEST" to "9182"

Available on social media



Faysal Funds Mobile App



111 329 725 | www.faysalfunds.com

Disclaimer: All investments in mutual & pension funds are subject to market risks. Past performance is not necessarily indicative of future results. Please read the Offering Document to understand the investment policies, taxation policies and risks involved. Use of the name and logo of Faysal Bank Limited does not mean that it is responsible for the liabilities/obligation of Faysal Funds or any investment scheme managed by it. All our operations have been approved by our Shariah Advisor Mufti Abdul Basit whose registration number is (SECP/IFD/SA/192).

Rated by ViS
AM1
Excellent Management Quality