

# TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 31 March 2024 unless otherwise stated

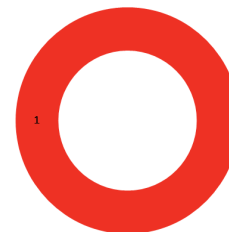
Semua maklumat adalah seperti pada 31 Mac 2024 melainkan jika dinyatakan

## Objective / Objektif Dana

Takafulink Dana ESG Global (The Fund) aims to maximise returns over long term by investing in a qualified Sustainable and Responsible Investment (SRI) Fund.

Takafulink Dana ESG Global (Dana) bertujuan memaksimumkan pulangan jangka masa panjang dengan melabur dalam Dana Pelaburan Mampan dan Bertanggungjawab (SRI) yang layak.

## Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



### Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Nomura Global Shariah Sustainable Equity Fund	102.26
2 Cash, Deposits & Others	-2.26

## Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan Prudential BSN Takaful Berhad

Inception Date / Tarikh Diterbitkan 20/03/2023

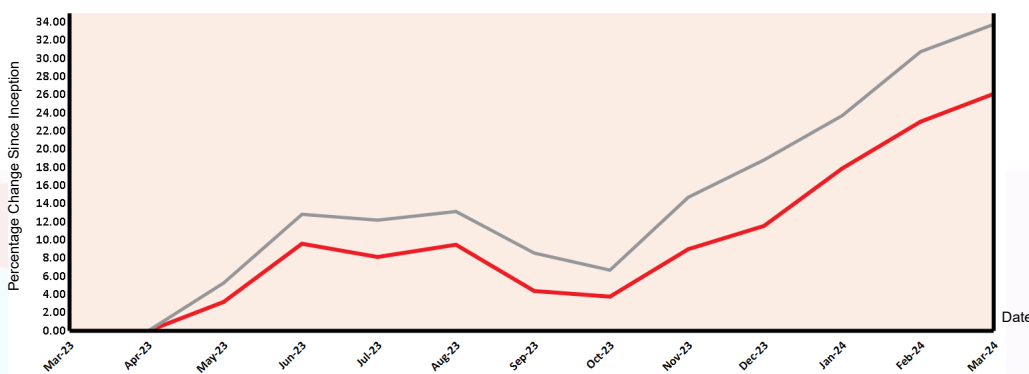
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini RM2,615,484.41

Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan 1.50% per annum

Current NAV / NAB Terkini RM1.26137

## How the Fund has performed / Prestasi Dana

Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana  
Takafulink Dana ESG Global Vs. Dow Jones Islamic Market  
Developed Markets Index



### Total Price Movement Over the Following Periods / Jumlah Pergerakan Harga Dalam Tempoh Tersebut

	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / Pergerakan Harga	2.49%	13.05%	20.81%	26.14%	NA	NA	26.14%
Benchmark / Penanda Aras	2.30%	12.56%	23.21%	0.00%	NA	NA	33.79%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.19%	0.49%	-2.40%	26.14%	NA	NA	-7.65%

# TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 31 March 2024 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Mac 2024 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

### Fund Review & Strategy

The Fund returned 2.49% for the month, outperforming the benchmark return of 2.30% by 0.19%. Year-to-date, The Fund returned 13.05%, outperforming the benchmark return of 12.56% by 0.49%. Global equity market observed robust momentum strength and a broadening rally outside the IT sector or "Magnificent 7". The US Federal Reserve reaffirmed its guidance on rate cuts, signalling three cuts by 2024, and notably revised its economic outlook upwards. Additionally, Bank of Japan abandoned its negative interest rate policy after decades, citing a more optimistic stance on achieving sustainable inflation at 2%. Given markets at all-time high levels, it wouldn't be unexpected to observe periods where investors opt to take profits. The Target Fund Manager believes that this is a period where investors should focus more towards individual companies' earnings to identify the winners and this strategy is equipped with such strength and discipline to capitalize the opportunities to buy quality companies with sound business at reasonable valuation. By region, North America and Europe which both contributed positively was more than offset Asia Pacific even though Asia Pacific was the best performing region. By sector, Healthcare and Industrials were the main contributors attributed to strong positive selection. As global economics show less signs of weakness and increasing demand of oil derived products expected to support the supply deficit sooner than later, the Brent oil price recovered to high \$80 from low \$80. Hence, no exposure in Energy was a huge performance detractor. The top contributors to performance were Johnson Control and Novo Nordisk. Novo Nordisk hosted their Capital Markets Day where they updated encouraging data on their Phase 1 oral Amycretin data which showed 13% weight loss in 12 weeks. In addition, US Food and Drug Administration approved a label expansion of Wegovy (Novo Nordisk's obesity drug) for cardiovascular events. The top detractors to the performance were Adobe and Daikin. Adobe disappointed market in their Q2 earnings guidance where digital media ARR came in lower and the stock got punished especially Adobe has no clear competitive product against OpenAI's Sora yet. They expect to roll out Firefly text-to-video late this year. Closer to the end of March, Adobe held an uneventful analyst day where they reiterated all non-GAAP financial guidance and highlighted TAM growth rate of 12.6% CAGR between 2024 and 2027.

### Tinjauan & Strategi Dana

Dana menjana pulangan 2.49% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 2.30% dengan perbezaan 0.19%. Sejak awal tahun sehingga bulan tinjauan, Dana menghasilkan 13.05%, mengatasi pulangan penanda aras 12.56% dengan perbezaan 0.49%. Pasaran ekuiti global mencerap keteguhan momentum dan peningkatan yang semakin meluas di luar sektor IT atau "Magnificent 7". Rizab Persekutuan US menegaskan semula panduannya mengenai pemotongan kadar faedah, mengisyaratkan tiga pemotongan menjelang 2024, dan paling jelas, menyemak semula prospek ekonominya ke atas. Selain itu, selepas beberapa dekad, akhirnya Bank of Japan meninggalkan dasar kadar faedah negatifnya, lalu memetik pendirian yang lebih optimistik untuk mencapai inflasi yang mampan pada 2%. Memandangkan pasaran berada pada tahap tinggi sepanjang masa, ia tidak dijangkakan untuk melalui tempoh yang mana pelabur memilih untuk menebus keuntungan. Pengurus Dana Sasaran percaya bahawa ini adalah tempoh yang mana pelabur harus memberi lebih tumpuan kepada pendapatan syarikat individu untuk mengenal pasti juara dan strategi ini dilengkapi dengan kekuatan dan disiplin sedemikian untuk memanfaatkan peluang agar dapat membeli syarikat berkualiti dengan perniagaan yang kukuh menerusi penilaian yang munasabah. Menurut rantau, Amerika Utara dan Eropah yang menyumbang secara positif lebih daripada mengimbangi Asia Pasifik meskipun Asia Pasifik merupakan rantau berprestasi terbaik. Mengikut sektor, Penjagaan Kesihatan dan Perindustrian merupakan penyumbang utama disebabkan oleh pemilihan positif yang mantap. Memandangkan ekonomi global menunjukkan kurangnya tanda-tanda kelemahan manakala permintaan ke atas produk terbitan minyak yang meningkat dijangka menyokong defisit bekalan lebih awal berbanding kemudian, lalu harga minyak Brent pulih kepada USD80 yang tinggi daripada USD80 yang rendah. Oleh itu, tiada pendedahan dalam Tenaga merupakan penjejas prestasi yang besar. Penyumbang utama kepada prestasi ialah Johnson Control dan Novo Nordisk. Novo Nordisk menganjurkan Hari Pasaran Modal yang mana ia mengemas kini data yang menggalakkan ke atas data Amycretin lisan Fasa 1 yang menunjukkan penurunan pegangan sebanyak 13% dalam 12 minggu. Selain itu, Pentadbiran Makanan dan Ubat-ubatan US meluluskan pengembangan label Wegovy (ubat obesiti Novo Nordisk) yang berkaitan gejala kardiovaskular. Penjejas tertinggi kepada prestasi ini ialah Adobe dan Daikin. Adobe mengecewakan pasaran dalam panduan pendapatan Q2nya yang mana prestasi ARR media digital turun dan sahamnya terjejas terutama sekali Adobe yang belum lagi mempunyai produk yang jelas kompetitif terhadap Sora OpenAI. Ia dijangka akan melancarkan teks-ke-video Firefly lewat tahun ini. Semakin hampir pada penghujung Mac, Adobe mengadakan hari penganalisis yang suram, mengulangi semua panduan kewangan bukan GAAP dan menyorot kadar pertumbuhan TAM sebanyak 12.6% CAGR antara 2024 dan 2027.

Source / Sumber: Fund Commentary, March 2024, Nomura Asset Management Malaysia Sdn. Bhd.

### Disclaimer

Investments are subject to investment risks including the possible loss of the principal amount invested. The value of the units may fall as well as rise. Past performances of the funds and that of the fund managers are not necessarily indicative of future performance. The price movements indicated are not reflective of the actual return on your investments (which are subject to your premium allocation rate and deduction charges). The actual return on your invested premiums may fluctuate based on the underlying performance of the investment-linked funds. All Takafulink Dana are invested in Shariah-approved securities and/or Islamic private debt securities. This leaflet is for illustrative purposes only. For further details on the terms and conditions, please refer to the policy document. For further details on how you can invest in these funds, please refer to the respective product brochures. In the event of discrepancy between the information in this fact sheet and the policy document, the information in the policy document shall prevail.

Pelaburan adalah tertakluk kepada risiko-risiko pelaburan termasuk kemungkinan kehilangan jumlah wang pokok yang dilabur. Nilai unit mungkin naik ataupun jatuh. Prestasi masa dulu dana-dana atau pengurus-pengurus dana tidak semestinya mencerminkan prestasi masa depan. Pergerakan harga yang ditunjukkan tidak menggambarkan pulangan sebenar pelaburan anda (yang tertakluk kepada kadar peruntukan premium dan caj potongan). Pulangan sebenar ke atas premium yang anda labur mungkin berbeza, bergantung kepada prestasi dana-dana). Semua Takafulink Dana dilaburkan dalam sekuriti yang diluluskan oleh Syariah dan/atau sekuriti hutang swasta Islam. Risalah ini disediakan hanya untuk gambaran semata-mata. Sila rujuk kepada dokumen polisi untuk keterangan lanjut mengenai terma-terma dan syarat-syarat. Untuk keterangan lanjut mengenai bagaimana anda boleh melabur dalam dana-dana ini, sila rujuk kepada risalah-risalah produk yang berkenaan. Jika terdapat perbezaan di antara helaian fakta dan dokumen polisi, maklumat dalam dokumen polisi dianggap muktamad.

# TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 31 March 2024 unless otherwise stated

*Semua maklumat adalah seperti pada 31 Mac 2024 melainkan jika dinyatakan*

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL