

TAKAFULINK DANA EKUITI DINASTI

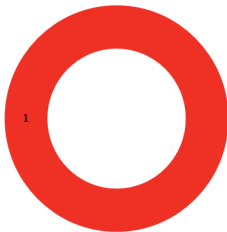
All information as at 30 June 2026 unless otherwise stated
Semua maklumat adalah seperti pada 30 Jun 2026 melainkan jika dinyatakan

Objective / Objektif Dana

Takafulink Dana Ekuiti Dinasti aims to provide long-term capital appreciation by investing in Shariah-compliant investments with exposure to the Greater China region.

Takafulink Dana Ekuiti Dinasti bertujuan untuk menyediakan peningkatan modal jangka panjang dengan melabur di dalam pelaburan patuh Syariah yang mempunyai pendedahan di rantau Greater China.

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Eastspring Investments Dinasti Equity Fund	102.19
2 Cash, Deposits & Others	-2.19

Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan	Eastspring Al-Wara' Investments Berhad
Inception Date / Tarikh Diterbitkan	01/04/2010
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini	RM839,814,164.51
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM3.08727

How the Fund has performed / Prestasi Dana

Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Ekuiti Dinasti Vs. Dow Jones Islamic Market Greater China 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	3.45%	37.22%	40.59%	59.59%	57.86%	-4.70%	208.73%
Benchmark / Penanda Aras	-2.06%	16.33%	15.96%	26.75%	40.69%	-7.47%	224.40%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	5.51%	20.89%	24.63%	32.84%	17.17%	2.77%	-15.67%

TAKAFULINK DANA EKUITI DINASTI

All information as at 30 June 2026 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 Jun 2026 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Market Review

The US-Iran conflict disrupted shipping through the Strait of Hormuz, triggering an oil price spike early in the month before a partial de-escalation sparked a relief rally in global equities around mid-June. China's official PMI edged up in June to its highest level in 6 months, largely driven by stronger manufacturing activity. Manufacturing PMI remained resilient at 50.3, where export orders continued to lead the recovery, and high-tech manufacturing outperformed old-economy sectors. Non-manufacturing PMI picked up from 50.1 in May to 50.2 in June. Greater China equities delivered a mixed performance in June as investors balanced encouraging structural growth drivers against rising geopolitical and macroeconomic uncertainties. Mainland China markets remained relatively resilient, supported by stronger-than-expected economic data and continued enthusiasm around artificial intelligence (AI), advanced manufacturing, and technology self-sufficiency themes. In contrast, Hong Kong equities lagged amid concerns over growth momentum and profit taking in internet and consumer sectors. Taiwan's equity market was volatile in June, driven almost entirely by the semiconductor and AI server sectors. The Taiex suffered its sharpest single-day drop in three months on June 8 — falling as much as 6% - amid a global tech selloff triggered by AI overheating concerns and Fed rate hike fears. The market subsequently recovered strongly, with the TAIEX rising 2.5 in June, led by semiconductors. The Dow Jones Greater China Islamic Market Index fell 4.76% in USD terms in June. Shanghai Shenzhen 300 rose 1.47% in USD terms whilst the MSCI China fell 7.61% and the Hong Kong's Hang Seng Index fell 9.21%. Meanwhile, the Taiwan's stock market rose 1.54% in the month. During the month, the Fund returned 3.45% outperforming the benchmark by 551 bps in the month. Major contributors included overweight holdings in technology names in China that benefitted from strong performance of AI theme in the month on the back of higher memory prices, memory capex localisation trend and higher upstream raw material prices. Holdings in selected healthcare names also contributed.

Fund Review & Strategy

The Fund remains constructive on China going into the second half of 2026. Overall economic data has shown that China remains resilient against trade frictions and impacts from recent geopolitical escalations. Despite lingering property downturn, softer domestic spending, and global uncertainties, strong exports, are expected to continue supporting strong performance in upstream resource sectors and export-driven mid- to high-end manufacturing. Stronger-than-expected 1Q26 GDP indicates that further stimulus in 2H26 will likely be selective and targeted, consistent with the tone of April's Politburo meeting, rather than aggressive easing. Despite the macroeconomic concerns, institutional and household equity allocations are expected to rise further in 2026, especially if property stabilizes. From an equity allocation perspective, China remains under-owned by both domestic institutional investors and foreign participants, suggesting room for incremental inflows as confidence rebuilds. More importantly, the investment case is increasingly anchored in a potential structural recovery in corporate fundamentals, including rising net profit margins, return on equity, and return on invested capital, supported by policy measures aimed at rationalising competition and improving industry discipline. At the earnings level, revisions breadth for MSCI China—and by extension the A-share universe—has been trending upward since mid-2025, marking the strongest improvement since 2020, despite pockets of pricing pressure in highly competitive segments such as quick commerce. This broad-based improvement in earnings quality and profitability, alongside attractive valuations and still-light positioning, strengthens the case for increasing exposure to onshore equities as the domestic cycle stabilises. China's 15th Five-Year Plan (2026–2030) marks a strategic pivot toward high-quality, innovation-driven growth rather than sheer expansion. Policy emphasis centers on modernizing traditional industries, fostering emerging sectors like AI, quantum technology, green energy, and advanced manufacturing, and achieving greater technological self-reliance amid global supply-chain uncertainties. The plan also prioritizes domestic consumption rebalancing, improved social welfare, and industrial resilience, while maintaining a strong focus on sustainability and carbon peak goals before 2030. Risks include heightened geopolitical tensions and trade tensions. Markets are closely monitoring the upcoming high-level meeting between the US and China, which could influence policy direction and investor sentiment in the months ahead. Fund remains positive on AI thematic as strong global AI infrastructure capex growth in both Taiwan and China. This is supplemented by holdings in names in the ESS supply chain, renewables, innovative drugs, and high-end manufacturing (automation & robotics).

Tinjauan Bulanan

Konflik AS-Iran mengganggu perkapalan melalui Selat Hormuz, lalu mencetuskan lonjakan harga minyak pada awal bulan sebelum pengenduran separa memicu pemulihan (kenaikan sementara) yang melegakan pasaran saham ekuiti global di sekitar pertengahan Jun. PMI rasmi China meningkat ke paras tertinggi dalam 6 bulan pada bulan Jun, sebahagian besarnya didorong oleh aktiviti pembuatan yang lebih kukuh. PMI pembuatan kekal berdaya tahan pada 50.3, bila mana pesanan eksport terus menerajui pemulihan, dan pembuatan berteknologi tinggi mengatasi sektor ekonomi lama. PMI bukan pembuatan meningkat daripada 50.1 pada bulan Mei kepada 50.2 pada bulan Jun. Ekuiti Greater China memberikan prestasi bercampur-campur pada bulan Jun apabila pelabur mengimbangi pemacu pertumbuhan struktur yang menggalakkan terhadap ketidakpastian geopolitik dan makroekonomi yang semakin meningkat. Pasaran Tanah Besar China secara relatifnya kekal berdaya tahan, disokong oleh data ekonomi yang lebih kukuh daripada jangkaan dan keghairahan berterusan terhadap kecerdasan buatan (AI), pembuatan canggih dan tema kemandirian teknologi. Sebaliknya, ekuiti Hong Kong ketinggalan di tengah-tengah kebimbangan terhadap momentum pertumbuhan dan pengambilan untung dalam sektor internet dan pengguna. Pasaran ekuiti Taiwan tidak menentu pada bulan Jun, didorong hampir keseluruhannya oleh sektor semikonduktor dan pelayan AI. Taiex mengalami kejatuhan sehari yang paling ketara dalam tiga bulan pada 8 Jun — jatuh sebanyak 6% — di tengah-tengah penjualan besar-besaran teknologi global yang dicetuskan oleh kebimbangan tentang pemanasan akibat AI dan ketakutan terhadap kenaikan kadar Fed. Pasaran kemudiannya pulih dengan kukuh, dengan TAIEX meningkat 2.5 pada bulan Jun, diterajui oleh sektor semikonduktor. Indeks Dow Jones Greater China Islamic Market jatuh 4.76% dalam sebutan nilai USD pada bulan Jun. Shanghai Shenzhen 300 meningkat 1.47% dalam sebutan nilai USD manakala MSCI China jatuh 7.61% dan Indeks Hang Seng Hong Kong jatuh 9.21%. Sementara itu, pasaran saham Taiwan meningkat 1.54% dalam tempoh yang sama. Pada bulan ini, Dana mencatat pulangan 3.45%, mengatasi penanda aras sebanyak 551 mata asas. Penyumbang utama termasuk pegangan lebihan berat dalam saham teknologi di China yang mendapat manfaat daripada prestasi kukuh tema AI pada bulan tersebut, didorong oleh harga memori yang lebih tinggi, trend penyetempatan capex memori dan harga bahan mentah hulu yang lebih tinggi. Pegangan dalam saham penjagaan kesihatan tertentu turut menyumbang.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana tetap konstruktif terhadap China menjelang separuh kedua tahun 2026. Data ekonomi keseluruhan menunjukkan bahawa China kekal berdaya tahan terhadap pergeseran perdagangan berikutan peningkatan geopolitik baru-baru ini. Sungguhpun diliputi kemuraman sektor hartanah, perbelanjaan domestik yang lebih lembut, dan ketidakpastian global, namun eksport yang kukuh dijangka terus menyokong prestasi mantap sektor sumber hulu dan pembuatan berteknologi sederhana hingga tinggi yang dipacu eksport. KDNK 1Q26 yang lebih kukuh daripada jangkaan menunjukkan bahawa rangsangan selanjutnya pada 2H26 berkemungkinan besar lebih bersifat terpilih dan disasarkan, selaras dengan nada mesyuarat Politburo April, dan bukannya pelonggaran bersifat agresif. Meskipun ditujuh kebimbangan makroekonomi, tetapi peruntukan ekuiti institusi dan isi rumah dijangka meningkat lagi pada tahun 2026, lebih-lebih lagi jika hartanah stabil. Dari perspektif peruntukan ekuiti, pelabur institusi domestik dan peserta asing masih kurang memiliki China, menunjukkan ruang buat pertambahan aliran masuk apabila keyakinan terbina semula. Lebih penting lagi, kes pelaburan semakin bertaut dengan potensi pemulihan struktur asas korporat, termasuk peningkatan margin keuntungan bersih, pulangan atas ekuiti, dan pulangan atas modal yang dilaburkan, disokong oleh langkah dasar yang bertujuan untuk merasionalisasikan persaingan dan mengukuhkan disiplin industri. Pada peringkat pendapatan, peluasan semakin semula ke atas MSCI China — dan seterusnya senarai saham-A — telah menunjukkan trend menaik sejak pertengahan 2025, menandakan peningkatan tertinggi sejak 2020, meskipun berdepan tekanan harga dalam segmen yang sangat kompetitif seperti perdagangan pantas. Peningkatan kualiti dan keuntungan pendapatan secara menyeluruh ini, di samping penilaian yang menarik dan kedudukan yang masih ringan, mengukuhkan hujah untuk menambah pendedahan kepada ekuiti dalam negeri apabila kitaran domestik stabil. Rancangan Lima Tahun ke-15 China (2026–2030) menyerahkan pivot strategik ke arah pertumbuhan berkualiti tinggi dan didorong oleh inovasi serta bukannya pengembangan semata-mata.

TAKAFULINK DANA EKUITI DINASTI

All information as at 30 June 2026 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 Jun 2026 melainkan jika dinyatakan

Penekanan dasar tertumpu pada pemodenan industri tradisional, menyuburkan kemunculan sektor baru seperti AI, teknologi kuantum, tenaga hijau dan pembuatan canggih, serta mencapai kemandirian teknologi yang lebih teguh di tengah-tengah ketidakpastian rantaian bekalan global. Perancangan ini juga mengutamakan pengimbangan semula penggunaan domestik, peningkatan kebajikan sosial dan daya tahan industri, sambil mengekalkan tumpuan pada kemampanan dan matlamat puncak karbon sebelum 2030. Risiko termasuk peningkatan ketegangan geopolitik dan perdagangan. Pasaran akan memantau dengan teliti mesyuarat peringkat tinggi antara AS dan China tidak lama lagi, yang boleh mempengaruhi hala tuju dasar dan sentimen pelabur dalam beberapa bulan mendatang. Dana kekal positif ke atas tema AI memandangkan pertumbuhan capex infrastruktur AI global yang kukuh di Taiwan dan China. Ia dikuatkan lagi dengan pegangan dalam saham rantaian bekalan ESS, tenaga boleh diperbaharui, ubat inovatif dan pembuatan canggih (automasi & robotik).

Source / Sumber: Fund Commentary, June 2026, Eastspring AI-Wara' Investments Berhad

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.

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL