

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 30 September 2018 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 September 2018 melainkan jika dinyatakan

Objective / Objektif Dana

Takafulink Dana Ekuiti aims to maximise returns over medium to long term by investing in Shariah-approved shares listed on the Bursa Malaysia. Suitable for participants with high risk tolerance and medium to long term investment horizon.

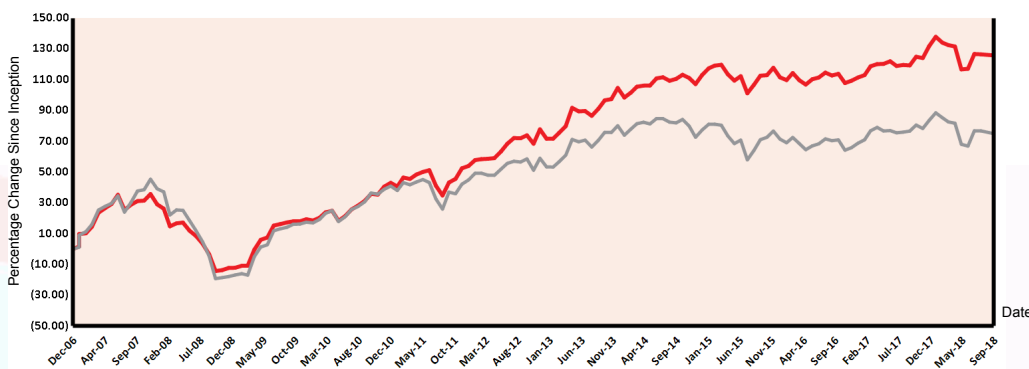
Takafulink Dana Ekuiti bertujuan untuk memaksimumkan pulangan di dalam jangkamasa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam saham berkualiti tinggi Shariah yang diluluskan dan yang tersenarai di Bursa Malaysia. Untuk para peserta yang mempunyai daya toleransi risiko tinggi dan ingin melabur di dalam jangkamasa sederhana ke panjang.

Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan	Eastspring al-Wara' Investments Berhad
Inception Date / Tarikh Diterbitkan	01/12/2006
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini	RM1,168,712,983.79
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.25983

How the Fund has performed / Prestasi Dana

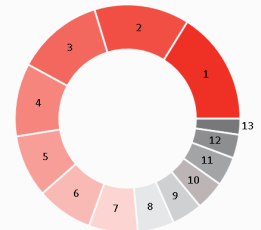
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Ekuiti Vs. FTSE-Bursa Malaysia Emas
Shariah Index (FBMSHA) - Price Return



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	-0.30%	4.00%	-2.88%	2.97%	9.24%	18.15%	125.82%
Benchmark / Penanda Aras	-1.00%	4.85%	-4.17%	-0.93%	6.64%	2.54%	74.99%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.70%	-0.85%	1.29%	3.90%	2.60%	15.61%	50.83%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Industrial Products & Services	16.10
2 Consumer Products & Services	13.63
3 Utilities	12.41
4 Energy	10.36
5 Plantation	8.86
6 Telecommunications & Media	8.07
7 Health Care	7.03
8 Construction	5.25
9 Cash, Deposits & Others	4.37
10 Property	4.17
11 Transportation & Logistics	4.12
12 Financial Services	3.37
13 Technology	2.26

Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	9.17
2 Dialog Group Berhad	7.56
3 Petronas Chemicals Group Berhad	6.45
4 Axiata Group Berhad	4.20
5 Hartalega Holdings Berhad	4.08
6 Press Metal Aluminium Holdings Berhad	3.79
7 IOI Corporation Berhad	3.32
8 Petronas Gas Berhad	3.23
9 QL Resources Berhad	2.78
10 Sime Darby Berhad	2.69

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 30 September 2018 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 September 2018 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini 2

Equities

Market Review

In the month of September, the Malaysian equity market generally saw stocks detract in performance. After four months of consecutive net selling, foreign investors turned a slight net buyer of RM0.1bn in September. Brent crude oil prices rose 6.8% mom as concerns for a tighter market re-emerged after OPEC and Russia show no signs to increase production. During the month, emerging markets were also rattled by fears of twin deficits and potential contagion effects from sharp currency depreciation as experienced by countries such as Turkey and Argentina. The FBM Shariah Emas Index closed the month at 12,678.56 points, down 1.0% mom, whilst the FBM Shariah Small Cap Index declined 0.5% mom.

Market Outlook

Malaysia has been relatively blessed being a net oil exporter in a period when oil prices trend higher. This allows investors not to lump Malaysia in the same category as other emerging markets who are now more vulnerable given the risks of twin deficits – made worse by the higher oil import bill. However, Malaysia's fiscal position remains a concern on investor's minds, and we will be closely monitoring the announcement of the upcoming Budget 2019 for more clarity and possibly catalysts. Expectations for higher fiscal deficit percentage during the transition years of 2018-2019 is gaining more acceptance, however, this needs to be followed with credible measures and policies to ensure the government remain fiscally prudent for a sustainable economy for the longer run. The 2H2018 will be challenging for the economy as consumers may tighten their belts with the implementation of SST in September, having spent in advance during the tax-free period.

Whilst we are cautiously optimistic for the long-term outlook, the short-term view remains challenging, complicated with the ongoing US trade war tensions and rising rate environment. Nevertheless, we remain focused on fundamentally strong companies, which we would look to accumulate during corrections.

Fund Review & Strategy

The Fund returned -0.30% for the month, outperforming the benchmark return of -1.00% by 0.70%. Year-to-date, the fund returned -2.61%, outperforming the benchmark return of -4.69% by 2.08%.

Outperformance in September was driven by key stocks in Industrial and Consumer Staples sector. The fund's underweight position in some of the Property and Telco stocks which dropped during the month further helped the outperformance.

We are cautious over the near-term given the policy uncertainties and challenges such as the potential new capital gains tax and inheritance tax which could be announced in the coming Budget 2019. However, we would accumulate quality that have been sold down irrationally recently.

Ekuiti

Tinjauan Bulanan

Pada September, pasaran ekuiti Malaysia pada amnya menyaksikan prestasi saham merosot. Selepas empat bulan berturut-turut menjadi penjual bersih, pelabur asing bertukar kepada pembeli bersih yang sedikit, iaitu RM0.1 bilion pada September. Harga minyak mentah Brent naik 6.8% bulan ke bulan ekoran kebimbangan terhadap pasaran yang menyempit muncul semula selepas OPEC dan Rusia tidak menunjukkan sebarang tanda untuk meningkatkan pengeluaran. Pada bulan tersebut, pasaran memunculkan juga terkejut disebabkan oleh kebimbangan terhadap defisit dan kemungkinan penularan kesan berikutan junaman nilai mata wang seperti yang dialami oleh sebahagian negara seperti Turki dan Argentina. Indeks FBM Emas Shariah menutup bulan pada 12,678.56 mata, turun 1.0% bulan ke bulan, sementara Indeks FBM Shariah Small Cap merosot 0.5% bulan ke bulan.

Gambaran Bulanan

Malaysia agak beruntung kerana menjadi pengeksport minyak bersih pada ketika trend harga minyak meningkat. Ia membolehkan para pelabur tidak menempatkan Malaysia dalam kategori yang sama seperti pasaran memunculkan yang kini lebih rentan memandangkan risiko angka defisit berkembar - menjadi semakin teruk ekoran bil import minyak yang lebih tinggi. Namun demikian, kedudukan fiskal Malaysia masih menghantui minda pelabur, dan kami akan memantau pengumuman Bajet 2019 yang akan datang secara terperinci agar lebih jelas serta ia mungkin mencetus pemangkkin.

Jangkaan peratusan defisit fiskal yang lebih tinggi pada tahun-tahun peralihan 2018-2019 semakin meraih penerimaan, namun, ia perlu disusuli dengan pendekatan dan dasar yang boleh dipercayai bagi memastikan kerajaan kekal berhemat dengan fiskal agar mencapai ekonomi yang mapan dalam jangka lebih panjang. Setengah tahun kedua 2018 mencabar ekonomi kerana pengguna mungkin mengikat perut ekoran pelaksanaan SST pada September, setelah berbelanja ketika tempoh bebas cukai sebelumnya.

Sementara kita optimis secara berhati-hati dengan gambaran jangka panjang, pandangan jangka pendek masih mencabar, rumit dengan ketegangan kemelut perdagangan AS dan persekitaran kadar yang meningkat. Walau bagaimanapun, kami tetap memberi tumpuan kepada syarikat-syarikat berasas kukuh, yang kami jangka akan menumpuk perolehan semasa pembetulan.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana mengembalikan pulangan -0.30% untuk bulan tersebut, mengatasi pulangan penanda aras -1.00% sebanyak 0.70%. Setakat tahun ini, Dana mengembalikan pulangan -2.61%, mengatasi pulangan penanda aras -4.69% sebanyak 2.08%.

Prestasi yang mengatasi penanda aras pada September ini di dorong oleh stok utama dalam sektor Perindustrian dan Pengguna Ruji. Posisi Dana yang kekurangan pegangan dalam sebahagian stok Hartanah dan Telekomunikasi yang terus jatuh dalam bulan itu telah merangsang prestasi tersebut.

Kami berhati-hati dalam jangka masa pendek memandangkan ketidakpastian dasar dan cabaran seperti potensi cukai baharu ke atas keuntungan modal serta cukai warisan yang boleh diumumkan pada Bajet 2019 akan datang. Bagaimanapun, kami akan mengumpulkan kualiti saham yang di jual rendah secara tidak rasional baru-baru ini.

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 30 September 2018 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 September 2018 melainkan jika dinyatakan

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