

# TAKAFULINK DANA BON

All information as at 30 November 2018 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 November 2018 melainkan jika dinyatakan

## Objective / Objektif Dana

Takafulink Dana Bon aims to provide medium to long term accumulation of capital by investing in selected approved securities. Suitable for participants with low to moderate risk horizon and medium to long term investment horizon.

Takafulink Dana Bon bertujuan untuk memberi pengumpulan dana dalam jangka masa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam sekuriti Syariah yang diluluskan. Untuk para peserta yang inginkan risiko rendah ke sederhana dan ingin melabur di dalam jangka masa sederhana ke panjang.

## Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan Eastspring al-Wara' Investments Berhad

Inception Date / Tarikh Diterbitkan 01/12/2006

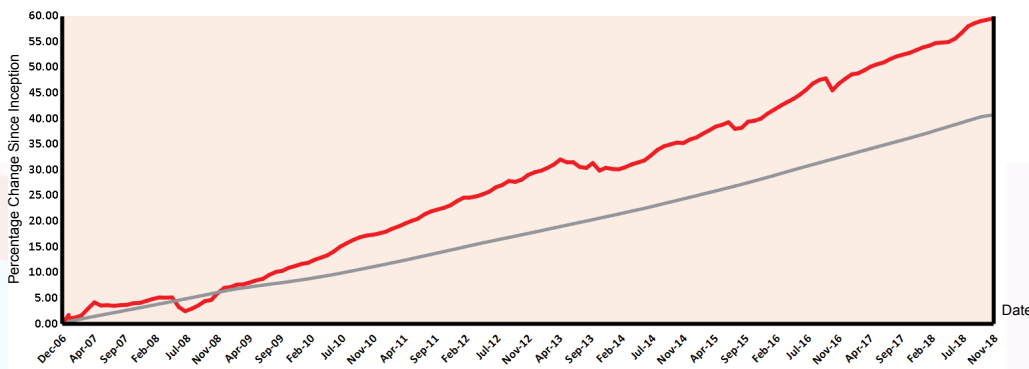
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini RM117,111,662.14

Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan 0.50% per annum

Current NAV / NAB Terkini RM1.59632

## How the Fund has performed / Prestasi Dana

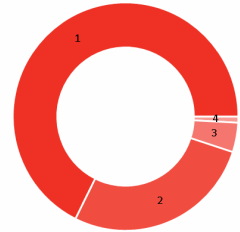
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana  
Takafulink Dana Bon Vs. 12 MTH MBB T1 Islamic Term  
Deposit Rate



## 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	0.34%	0.99%	2.98%	4.39%	14.30%	22.85%	59.59%
Benchmark / Penanda Aras	0.27%	0.83%	1.66%	3.32%	10.07%	16.71%	40.78%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.07%	0.16%	1.32%	1.07%	4.23%	6.14%	18.81%

## Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



### Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Corporate Bonds	67.66
2 Quasi Government	27.31
3 Cash, Deposits & Others	4.17
4 Government	0.86

### Takafulink Dana Bon Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Prasarana Malaysia Berhad*	7.00
2 Prasarana Malaysia Berhad*	6.03
3 Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional	4.38
4 Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam	4.34
5 YTL Power International Berhad	4.33
6 Tenaga Nasional Berhad	4.31
7 Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor	4.29
8 MEX II Sdn Bhd	3.62
9 Manjung Island Energy Berhad	3.51
10 Sarawak Energy Berhad	3.43

\* Different coupon rates & maturity dates for each.

# TAKAFULINK DANA BON

All information as at 30 November 2018 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 November 2018 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

### Fixed Income

#### Market Review

Malaysia sovereign bonds yields for 3-years, 5-years and 10-years MGS increased by 3-7bps in November to close higher at 3.69%, 3.86% and 4.13% respectively. However, 15-year MGS yield moved lower by 2bps to close at 4.54% in November. Most of Malaysian sovereign bonds yields moved higher during the month due to selling pressure on the back of rising US treasury yields and on the back of weaker oil prices. Similarly, MGII yields for the 3-years and 5-years moved higher by 4bps and 3bps respectively to close at 3.78% and 3.93%. MGII yields for the 10-year moved lowered by 2bps to close at 4.23% while the 15-year MGII yield remain unchanged at 4.59%. Meanwhile, trading in corporate bonds increased in the month of November with most trades concentrated in selected quasi-government and AAs rated bonds.

#### Market Outlook

The next and first Monetary Policy Committee ("MPC") meeting for 2019 will be held on 24 January 2019. Previously, Bank Negara Malaysia ("BNM") commented that the current level of the OPR provides a degree of monetary accommodativeness. We expect Bank Negara Malaysia to continue to monitor and assess the balance of risks surrounding the outlook for domestic growth and inflation before making any changes in its monetary policies. Meanwhile, we expect some surplus pressure on Malaysian government bond market in December 2018 as the government will need additional funding of around RM4.5-RM6.5billion in 2018, bringing the estimated total MGS/MGII issuance to around RM110-115billion. Furthermore, MGS/MGII issuances is expected to increase around RM120billion in 2019. The larger supply of sovereign bonds may create a surplus pressure in the market, but we expect domestic sovereign bond market to remain supported by ample liquidity. MYR corporate bond market is expected to see continuous decent supply in the pipeline in the coming month as issuers have been sidelined in the past several months. We expect demand for corporate bonds to remain well supported as yields have risen recently coupled with scarcity of corporate bond supply.

#### Fund Review & Strategy

The Fund returned 0.34% for the month, outperforming the benchmark return of 0.27% by 0.07%. Year-to-date, the fund returned 4.04%, outperforming the benchmark return of 3.06% by 0.98%.

The outperformance in the month was attributed to the fund's investments in bonds for yield pick -up.

The fund's strategy is to accumulate quality corporate issues at attractive levels and look for trading opportunities in volatile times .

### Pendapatan Tetap

#### Tinjauan Bulanan

Hasil bon 3 tahun, 5 tahun dan 10 tahun MGS kerajaan Malaysia meningkat sebanyak 3 hingga 7 bps pada November lalu masing-masing di tutup lebih tinggi iaitu 3.69%, 3.86% dan 4.13%.

Walaupun bagaimanapun, hasil MGS 15 tahun bergerak ke paras lebih rendah iaitu 2 bps untuk di tutup pada 4.54% dalam November. Kebanyakan bon kerajaan Malaysia meningkat pada bulan ini berikutan tekanan jualan ekoran peningkatan hasil perbendaharaan AS dan harga minyak yang menurun. Begitu juga hasil 3 tahun dan 5 tahun MGII, masing-masing meningkat sebanyak 4bps dan 3bps untuk di tutup pada 3.78% dan 3.93%.

Hasil 10 tahun MGII turun 2 bps lalu di tutup pada 4.23% manakala hasil 15 tahun MGII kekal pada 4.59%. Sementara itu, urus niaga dalam bon korporat meningkat pada November dengan kebanyakan dagangan tertumpu dalam bon-bon kuasi kerajaan dan AA yang terpilih.

#### Gambaran Bulanan

Mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari ("MPC") bagi 2019 akan diadakan pada 24 Januari 2019. Sebelum ini, Bank Negara Malaysia ("BNM") mengulas bahawa tahap OPR semasa menyediakan suatu tahap akomodatif kepada kewangan. Kami menjangkakan bahawa Bank Negara Malaysia akan terus memantau dan menilai baki risiko sekitar prospek pertumbuhan dan inflasi domestik sebelum membuat sebarang perubahan dalam dasar kewangannya.

Sementara itu, kami menjangkakan akan terdapat lebih tekanan ke atas pasaran bon kerajaan Malaysia pada Disember 2018 kerana kerajaan memerlukan pembiayaan tambahan sekitar RM4.5-RM6.5 billion bagi 2018, menjadikan jumlah terbitan MGS / MGII dianggarkan berjumlah sekitar RM110-115 bilion. Tambahan pula, terbitan MGS / MGII dijangka meningkat sekitar RM120 bilion pada 2019. Pembekalan bon kerajaan yang lebih banyak boleh mewujudkan tekanan lebih di pasaran, tetapi kami menjangkakan bahawa pasaran bon kerajaan domestik kekal di sokong oleh mudah tunai yang mencukupi.

Pasaran bon korporat MYR di jangka akan menerima bekalan yang berterusan pada bulan yang akan datang memandangkan penerbit telah diketepikan sejak beberapa bulan lalu. Kami menjangkakan bahawa permintaan ke atas bon korporat akan terus disokong memandangkan hasil yang meningkat baru-baru ini, di tambah dengan kekurangan bekalan bon korporat.

#### Tinjauan dan Strategi Dana

Dana mengembalikan pulangan 0.34% untuk bulan itu, mengatasi pulangan penanda aras 0.27% sebanyak 0.07%. Setakat tahun ini, Dana mengembalikan 4.04%, mengatasi pulangan penanda aras 3.06% sebanyak 0.98%.

Prestasi yang mengatasi penanda aras ini disumbangkan oleh pelaburan Dana dalam bon untuk peningkatan hasil. Strategi Dana ialah mengumpulkan isu-isu korporat yang berkualiti pada tahap yang menarik dan mencari peluang perdagangan dalam masa yang tidak stabil.

Source / Sumber: Fund Commentary, November 2018, Eastspring 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