

# TAKAFULINK DANA BON

All information as at 31 December 2018 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Disember 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.

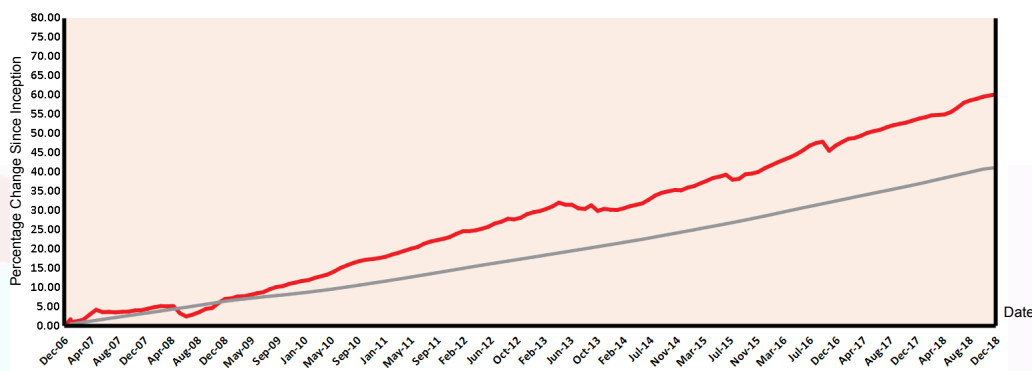
Takafulink Dana Bon bertujuan untuk memberi pengumpulan dana dalam jangka masa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam sekuriti Syariah yang diluluskan. Untuk para peserta yang inginkan risiko rendah ke sederhana dan ingin melabur di dalam jangka masa sederhana ke panjang.

## 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	RM118,333,777.27
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	0.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.60245

## How the Fund has performed / Prestasi Dana

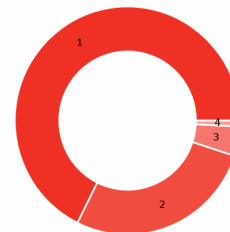
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana  
Takafulink Dana Bon Vs. 12 MTH MBB T1 Islamic Term Deposit Rate



## 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	0.38%	0.99%	2.95%	4.44%	14.39%	22.81%	60.20%
Benchmark / Penanda Aras	0.27%	0.83%	1.66%	3.34%	10.08%	16.76%	41.17%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.11%	0.16%	1.29%	1.10%	4.31%	6.05%	19.03%

## 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 31 December 2018 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Disember 2018 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

### Fixed Income

#### Market Review

Malaysia sovereign bonds yields for 3-years, 5-years, 10-years and 15-years MGS decreased by 6-10bps in December to close lower at 3.62%, 3.76%, 4.07% and 4.44% respectively. In December, sovereign bonds yields moved lower due to strong buying interest from investors on the back of declining US treasury yields after the Fed conveyed a slightly softer tone. Separately, MGII yields 3-years and 5-years moved lower by 10bps respectively to close at 3.68% and 3.83% while yields for the 10-years and 15-years moved higher by 1bps and 2bps respectively to close at 4.24% and 4.61%. Meanwhile, trading in corporate bonds increased in the month of December with most trades concentrated in selected quasi- government and AAs rated bonds.

#### Market Outlook

In 2019, Government bond issuance is expected to be around RM115billion with 32 public auctions, equally split between MGS and MGII with 16 auctions each. 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 and strong investor demand. In January, there will be three MYR government bond auctions, a new issuance of 10.5-year MGII, a new issuance of a 7.5-year MGS and a re-opening of 5-year MGII with no MGS/MGII maturity. On the corporate bond front, the market is expected to see a decent supply as issuers have stayed sidelined in the past several months. We expect demand for corporate bonds to be strong in 2019 due to scarcity of quality corporate bond supply.

#### Fund Review & Strategy

The Fund returned 0.38% for the month, outperforming the benchmark return of 0.27% by 0.07%. Year-to-date, the fund returned 4.44%, outperforming the benchmark return of 3.34% by 1.10%.

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

Kadar bon kerajaan Malaysia dalam tempoh tiga tahun, 5 tahun, 10 tahun dan 15 tahun MGS masing-masing turun sebanyak 6 hingga 10 mata asas (bps) pada bulan Disember untuk di tutup lebih rendah pada 3.62%, 3.76%, 4.07% dan 4.44%. Pada bulan tersebut hasil bon kerajaan bergerak ke tahap lebih rendah berikutan minat belian pelabur yang kukuh ekoran penurunan hasil perbendaharaan AS selepas Fed mengeluarkan kenyataan dalam nada yang agak lembut. Secara berasingan, hasil MGII 3 tahun dan 5 tahun masing-masing juga bergerak ke tahap lebih rendah sebanyak 10bps lalu di tutup pada 3.68% dan 3.83% sementara hasil bagi 10 tahun dan 15 tahun masing-masing meningkat sebanyak 1bps dan 2bps untuk di tutup pada 4.24% dan 4.61%. Sementara itu, dagangan bon korporat meningkat pada bulan Disember dengan kebanyakan dagangan tertumpu dalam bon kuasi kerajaan dan bon bertaraf AA.

#### Gambaran Bulanan

Pada tahun 2019, terbitan bon kerajaan dijangkakan sekitar RM115 bilion dengan 32 lelongan awam, terpecah dua antara MGS dan MGII dengan masing-masing mempunyai 16 lelongan. Penawaran bon kerajaan yang lebih besar boleh mewujudkan tekanan surplus di pasaran, tetapi kami menjangkakan bahawa pasaran bon kerajaan domestik tetap di sokong oleh mudah tunai yang mencukupi dan permintaan pelabur yang kukuh. Pada bulan Januari, terdapat tiga lelongan bon kerajaan MYR, terbitan baharu MGII 10.5 tahun, terbitan baharu MGS 7.5 tahun dan pembukaan semula MGII 5 tahun dengan ketiadaan tempoh MGS / MGII. Meninjau bon korporat, pasaran dijangkakan akan menerima penawaran yang memadai kerana penerbit telah diketepikan sejak beberapa bulan yang lalu. Kami menjangkakan bahawa permintaan ke atas bon korporat akan mengukuh pada tahun 2019 disebabkan oleh kekurangan penawaran bon korporat yang berkualiti.

#### Tinjauan & Strategi dana

Dana memberikan pulangan 0.38% untuk bulan tersebut, mengatasi pulangan penanda aras 0.27% sebanyak 0.07%. Setakat tahun ini, Dana memulangkan 4.44%, mengatasi pulangan penanda aras 3.34% sebanyak 1.10%.

Prestasi baik pada bulan ini disebabkan oleh pelaburan Dana dalam bon bagi menambahkan hasil.

Strategi Dana ialah mengumpulkan terbitan korporat yang berkualiti pada tahap yang menarik dan mencari peluang perdagangan dalam masa yang tidak menentu.

Source / Sumber: Fund Commentary, December 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