

TAKAFULINK DANA EKUITI

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 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.

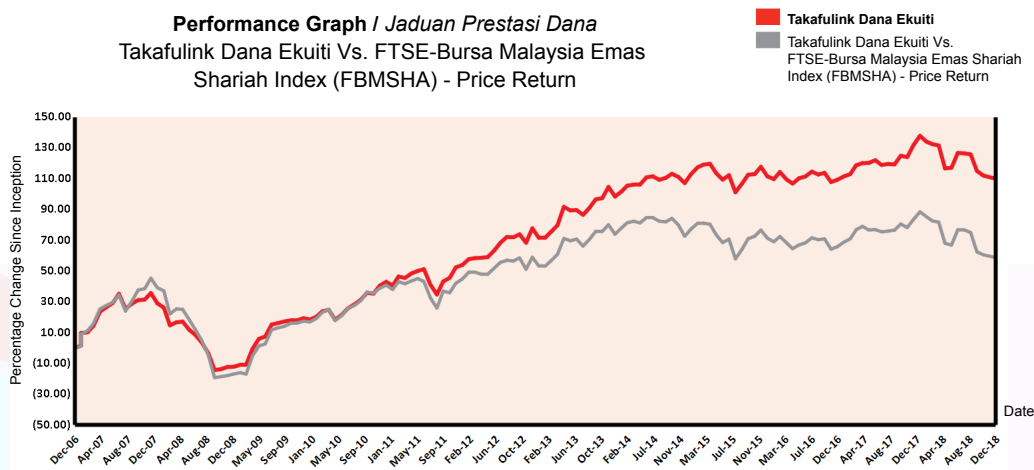
Takafulink Dana Ekuiti bertujuan untuk memaksimumkan pulangan di dalam jangkamasa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam saham berkualiti tinggi Shariah yang diluluskan dan yang tersenarai di Bursa Malaysia. Untuk para peserta yang mempunyai daya toleransi risiko tinggi dan ingin melabur di 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	RM1,148,034,582.79
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.10166

How the Fund has performed / Prestasi Dana

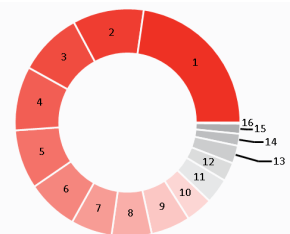
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Ekuiti Vs. FTSE-Bursa Malaysia Emas
Shariah Index (FBMSHA) - Price Return



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	-0.95%	-7.00%	-3.28%	-9.42%	-3.56%	2.62%	110.01%
Benchmark / Penanda Aras	-1.11%	-9.26%	-4.86%	-13.52%	-10.13%	-11.85%	58.79%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.16%	2.26%	1.58%	4.10%	6.57%	14.47%	51.22%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Oil and Gas	22.69
2 Power / Utilities	10.21
3 Plantation / Natural Resources	9.10
4 Conglomerate	9.09
5 Telecommunication	8.39
6 Health Care	7.34
7 Manufacturing	5.89
8 Consumer	5.74
9 Cash, Deposits & Others	5.64
10 Property	3.85
11 Banking & Finance	3.58
12 Construction	2.67
13 Technology	2.54
14 Transportation	1.69
15 Automotive	1.43
16 Services	0.15

Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	9.56
2 Petronas Chemicals Group Berhad	6.76
3 Dialog Group Berhad	6.23
4 Hartalega Holdings Berhad	4.05
5 IOI Corporation Berhad	3.73
6 Axiata Group Berhad	3.41
7 Petronas Gas Berhad	3.33
8 Press Metal Aluminium Holdings Berhad	3.19
9 QL Resources Berhad	2.95
10 Digi.Com Berhad	2.65

TAKAFULINK DANA EKUITI

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

Equities

Market Review

December month for Malaysian equities closed slightly higher, partly aided by some window dressing activities at the close of the year. Crude oil prices continued to be weak in December, falling 9% (to USD53.80/bbl for Brent) and 10.8% (to USD45.4/bbl for WTI) respectively. Hence it was not surprising for OPEC and its allies to agree to further cuts in production; at least until April 2019. External events during the month added to the volatility, such as the arrest of Huawei's CFO in Canada, just after the US and China announced a temporary trade war truce on 30 Nov 2018. By the end of the month, Malaysia received a bit of good news, with Moody's Rating agency affirming Malaysia's local and foreign currency issuer and senior unsecured debt ratings at A3 with stable outlook. The FBM Shariah Emas Index closed the month at 11,633 points, down 1.11% mom, whilst the FBM Shariah Small Cap Index declined 7.44% mom.

Market Outlook

External headwinds seem to be getting stronger, with a lot of uncertainties likely to prevail and fuel more volatility. The weak China PMI numbers and the growing expectation of the US economy faltering are legitimate concerns we need to be mindful of. Malaysia's economy should be relatively resilient, but not immune. Weak global growth numbers will likely lead to weak demand for commodities such as crude oil and palm oil, commodities that Malaysia relies upon quite heavily. In addition, our largest trading partner's slowing growth is already having an impact on the demand of US branded handsets, which will have an impact on future new orders for Malaysian E&E exporters.

With near term catalysts lacking for Malaysia, we expect this sort of volatility to continue; be it from domestic politics or policies, made more challenging by external noises from the on-going US-China trade war/truce, US monetary policy, and volatilities in oil prices. Many of these things are out of our control, and we have to remain focused on companies that have strong fundamentals and a good track record of thriving even in challenging environments.

Fund Review & Strategy

The Fund returned -0.95% for the month, outperforming the benchmark return of -1.11% by 0.16%. Year-to-date, the fund returned -9.42%, outperforming the benchmark return of -13.52% by 4.10%.

Outperformance in December was due to our underweight position in some of the IT and EMS sector for instance VS Industry and MyEG. Tenaga, which the Fund underweighted plunged 4.5% during the month, helping to boost the outperformance. However, the Fund was dragged by Telco sector which rallied during the month.

As market is likely to remain volatile in 2019 due to earnings risks, policy uncertainties and external risks, we remain defensive but will look for bargain hunting opportunities at lower levels. We now see value emerging in the small to mid cap space which have underperformed in 2018 especially in the consumer and selected manufacturing stocks.

Ekuiti

Tinjauan Bulanan

Ekuiti Malaysia di tutup lebih tinggi sedikit pada bulan Disember, sebahagiannya di pacu oleh beberapa aktiviti menjemput pelaburan pada akhir tahun. Harga minyak mentah terus lemah pada bulan Disember, masing-masing jatuh 9% (kepada ASD53.80 setong untuk Brent) dan 10.8% (kepada ASD45.4 setong untuk WTI). Oleh itu, tidak menghairankan apabila OPEC dan sekutunya bersetuju untuk mengurangkan lagi pengeluaran; sekurang-kurangnya sehingga April 2019. Peristiwa luaran pada bulan itu meningkatkan lagi ketakstabilan, seperti penangkapan CFO Huawei di Kanada, tidak lama selepas Amerika Syarikat dan China mengumumkan gencatan perang perdagangan sementara pada 30 November 2018. Menjelang akhir bulan, Malaysia menerima sedikit berita baik, apabila agensi Penarafan Moody mengesahkan penerbitan mata wang tempatan Malaysia dan asing serta penarafan hutang tidak bercagaran yang lama pada tahap A3 dengan prospek yang stabil. Indeks FBM Emas Shariah di tutup pada 11,633 mata, turun 1.11% bulan ke bulan, manakala Indeks FBM Bermodal Kecil Shariah merosot 7.44% bulan ke bulan.

Gambaran Bulanan

Asakan luaran seolah-olah semakin kuat, dengan kebanyakan ketakpastian semakin terserlah dan berkemungkinan memarakkan lagi api ketakstabilan. Angka PMI China yang lemah dan jangkaan pertumbuhan ekonomi AS yang goyah adalah paparan kebimbangan yang perlu kita ambil kira. Ekonomi Malaysia sepatutnya agak berdaya tahan, tetapi masih tidak kebal. Angka pertumbuhan global yang lemah berkemungkinan mendorong permintaan yang rendah terhadap komoditi seperti minyak mentah dan minyak sawit; Malaysia berpaut agak kuat kepada kedua-duanya. Di samping itu, pertumbuhan perlahan rakan dagangan terbesar kami telah memberi impak kepada permintaan telefon bimbit berjenama Amerika Syarikat, lalu akan memberi kesan kepada pesanan baharu di masa hadapan bagi pengeksport E&E Malaysia.

Malaysia kekurangan pemangkin jangka pendek, lalu kami menjangkakan bahawa ketaktentuan seperti ini akan berterusan; baik dari segi politik atau dasar domestik, keadaan semakin mencabar berikutan desas-desus luaran lantaran perang perdagangan / gencatan senjata AS-China yang berterusan, dasar monetari AS, dan ketakstabilan harga minyak. Kebanyakan perkara ini adalah di luar kawalan, dan kita harus terus memberi tumpuan kepada syarikat-syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan rekod prestasi pertumbuhan yang baik untuk berkembang maju walaupun dalam persekitaran yang mencabar.

Tinjauan & Strategi dana

Dana mencatat pulangan -0.95% pada bulan itu, mengatasi pulangan penanda aras -1.11% sebanyak 0.16%. Setakat tahun ini, Dana mengembalikan -9.42%, mengatasi pulangan penanda aras -13.52% sebanyak 4.10%.

Prestasi baik pada bulan Disember ekoran posisi kekurangan pegangan dalam beberapa sektor IT dan EMS seperti Industri VS dan MyEG. Dana juga kurang memegang Tenaga yang menjunam 4.5% pada bulan itu, telah membantu meningkatkan prestasi cemerlang. Walau bagaimanapun, prestasi Dana diseret oleh sektor Telco yang mencatat rali pada bulan tersebut.

Memandangkan pasaran di jangka akan kekal tidak menentu pada tahun 2019 disebabkan risiko pendapatan, ketakpastian dasar dan risiko luaran, kita akan kekal defensif tetapi akan memburu peluang melabur pada nilai yang lebih rendah. Kami kini mendapati nilai yang menyerlah dalam kalangan syarikat berkapital kecil dan sederhana yang berprestasi hambar dalam tahun 2018 terutamanya sektor pengguna dan perkilangan yang tertentu.

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 December 2018 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Disember 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.