

# TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 January 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Januari 2019 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.

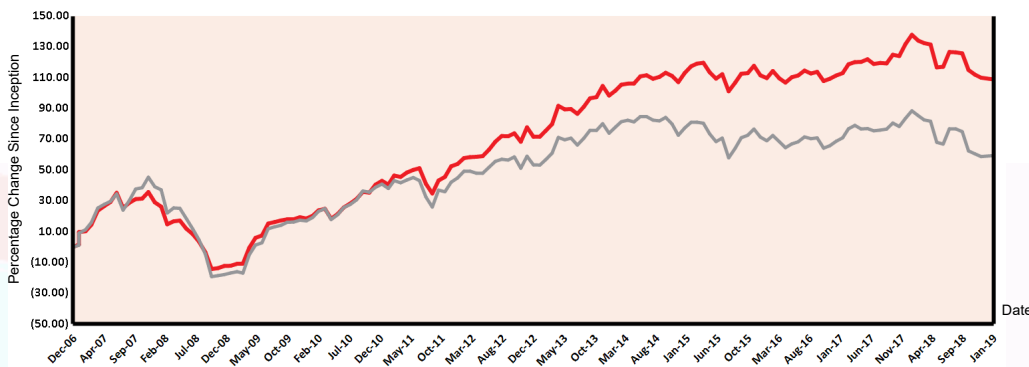
Takafulink Dana Ekuiti bertujuan untuk memaksimumkan pulangan di dalam jangka masa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam saham berkualiti tinggi Shariah yang diluluskan dan yang tersenarai di Bursa Malaysia. Untuk para peserta yang mempunyai daya toleransi risiko tinggi dan ingin melabur di dalam 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	RM1,165,344,974.80
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.09046

## How the Fund has performed / Prestasi Dana

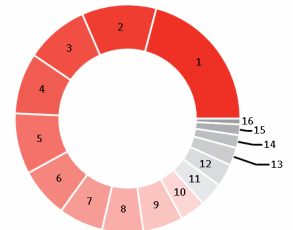
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana  
Takafulink Dana Ekuiti Vs. FTSE-Bursa Malaysia Emas  
Shariah Index (FBMSHA) - Price Return



## 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	-0.53%	-2.86%	-7.87%	-12.19%	-1.26%	5.28%	108.90%
Benchmark / Penanda Aras	0.42%	-1.86%	-9.82%	-15.42%	-6.99%	-8.34%	59.45%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-0.95%	-1.00%	1.95%	3.23%	5.73%	13.62%	49.45%

## Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



## Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Oil and Gas	20.88
2 Plantation / Natural Resources	10.69
3 Power / Utilities	9.03
4 Conglomerate	8.66
5 Telecommunication	8.63
6 Cash, Deposits & Others	7.07
7 Health Care	6.39
8 Manufacturing	5.89
9 Consumer	5.78
10 Banking & Finance	3.64
11 Property	3.41
12 Construction	3.23
13 Technology	2.54
14 Transportation	1.82
15 Automotive	1.52
16 Transport / Logistic related	0.82

## Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	8.34
2 Petronas Chemicals Group Berhad	6.20
3 Dialog Group Berhad	5.09
4 IOI Corporation Berhad	4.62
5 Axiata Group Berhad	3.67
6 Hartalega Holdings Berhad	3.30
7 Petronas Gas Berhad	3.26
8 QL Resources Berhad	3.16
9 Sime Darby Plantation Berhad	2.90
10 Digi.Com Berhad	2.84

# TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 January 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Januari 2019 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

### Equities

#### Market Review

The main indices in Malaysia ended the month flattish, bucking the regional trend that saw the MSCI Asia Pacific ex-Japan Index and the US Dow Jones Index climb 7.3% and 7.2% mom respectively. This uplift was largely due to the dramatic shift in US Federal Reserve policy to a more dovish stance and improving rhetoric from the US-China trade talks. Domestically, the government launched the mySalam B40 insurance scheme, and then the National Housing Policy 2018-2025. The Malaysian ringgit appreciated against most major currencies, as Brent crude oil prices rose 15% mom, and foreign investors were net buyers of equity of about RM1bn, after three months of net selling. The FBM Emas Syariah Index closed the month at 11,552 points, up 0.42% mom. The FBM Small Cap Syariah Index rebounded during the month gaining 7.32% mom.

#### Market Outlook

External headwinds seem to be getting stronger, with a lot of uncertainties likely to prevail and fuel more volatility. March will be a month with a lot of events such as US-China trade truce talks deadline on 1 March, FOMC meeting 19-20 March, reinstatement of the US debt ceiling on 2 March 2019, and Brexit deadline of 29 March 2019.

Domestic investor sentiment may remain subdued with the 4Q reporting season upon us. Expectations are that companies are likely to report uninspiring results. Nevertheless, we 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 -0.53% for the month, underperforming the benchmark return of 0.42% by 0.95%.

The underperformance in January was due to our underweight position in Telco which outperformed during the month. Key stocks in healthcare and oil & gas which dropped in January further pulled down the performance. However, rebound in share price for some of the stocks in Manufacturing and Islamic Banking & Finance stocks helped to cushion the underperformance.

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. YTD net inflows of RM1.1bn by foreign funds is something encouraging. Key market themes in the near term include GLCs reform, Petronas monetisation and water theme.

### Ekuiti

#### Tinjauan Bulanan

Indeks utama di Malaysia mengakhiri bulan secara mendatar, bertentangan dengan trend serantau yang menyaksikan indeks MSCI Asia Pacific ex-Japan dan Indeks US Dow Jones masing-masing meningkat 7.3% dan 7.2%. Peningkatan ini sebahagian besarnya disebabkan oleh peralihan dramatik dalam dasar Rizab Persekutuan AS yang kurang agresif serta retorik yang lebih baik berikutan rundingan perdagangan AS-China.

Di dalam negeri, kerajaan melancarkan skim insurans mySalam B40, diikuti Dasar Perumahan Negara 2018-2025 selepas itu. Ringgit Malaysia meningkat berbanding kebanyakan mata wang utama, setelah harga minyak mentah Brent naik 15% bulan ke bulan, sementara pelabur asing adalah pembeli bersih ekuiti yang bernilai kira-kira RM1 bilion, selepas tiga bulan mencatat jualan bersih.

KLCI menutup bulan dagangan pada 1,684 mata, turun 0.4% bulan ke bulan disebabkan oleh aktiviti pengambilan untung sebelum Bursa Malaysia di tutup hampir sepanjang minggu pertama Februari berikutan cuti Tahun Baru Cina dan Hari Wilayah Persekutuan. Indeks FBM Emas Syariah di tutup pada 11,552 mata, meningkat 0.42% bulan ke bulan. Indeks FBM Small Cap Syariah melonjak pada bulan itu, menokok 7.32% bulan ke bulan.

#### Gambaran Bulanan

Kekecohan luaran seolah-olah semakin kuat, dengan kebanyakan ketakpastian yang mungkin muncul lalu memarakkan lagi ketaktentuan. Mac akan menjadi bulan yang sarat dengan peristiwa seperti tarikh akhir rundingan perdagangan AS-China pada 1 Mac, mesyuarat FOMC pada 19-20 Mac, pengembalian semula siling hutang Amerika Syarikat pada 2 Mac 2019, dan tarikh akhir Brexit pada 29 Mac 2019.

Sentimen pelabur domestik mungkin kekal lemah dengan musim pelaporan 4Q sedang disediakan. Jangkaan bahawa syarikat-syarikat mungkin melaporkan hasil yang tidak memberangsangkan. Walau bagaimanapun, kami tetap memberi tumpuan kepada syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan rekod prestasi yang berkembang maju walaupun dalam persekitaran yang mencabar.

#### Tinjauan dan Strategi Dana

Dana memberikan pulangan -0.53% untuk bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras 0.42% sebanyak 0.95%.

Prestasi hambar dalam bulan Januari disebabkan oleh posisi kekurangan pegangan dalam Telco yang mengatasi prestasi penanda aras pada bulan tersebut. Saham utama dalam penjagaan kesihatan dan minyak & gas yang jatuh dalam bulan Januari terus menyeret turun prestasi. Walau bagaimanapun, lonjakan harga bagi sesetengah saham dalam sektor Perkilangan dan Perbankan & Kewangan Islam telah membantu mengimbangi prestasi yang kurang memberangsangkan.

Memandangkan pasaran di jangka akan kekal tidak menentu pada tahun 2019 disebabkan oleh risiko pendapatan, ketakpastian dasar dan risiko luaran, kita akan kekalkan pendekatan defensif tetapi akan mencari peluang memburu pelaburan pada tahap yang lebih rendah.

Setakat tahun ini, aliran masuk bersih daripada dana asing sebanyak RM1.1 bilion merupakan sesuatu yang menggalakkan. Tema pasaran utama dalam jangka terdekat termasuk pembaharuan GLC, pengewangan Petronas dan taman tema air.

Source / Sumber: Fund Commentary, January 2019, Eastspring Investments Berhad

# TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 January 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Januari 2019 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.*