

TAKAFULINK DANA URUS

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 Urus is a managed fund that seeks to maximise returns over medium to long term. This is achieved by investing in Shariah-approved shares and securities through Takafulink Dana Ekuiti and Takafulink Dana Bon and in any other such Takafulink funds that may become available in the future. Suitable for participants with moderate to high risk tolerance and medium to long term investment horizon.

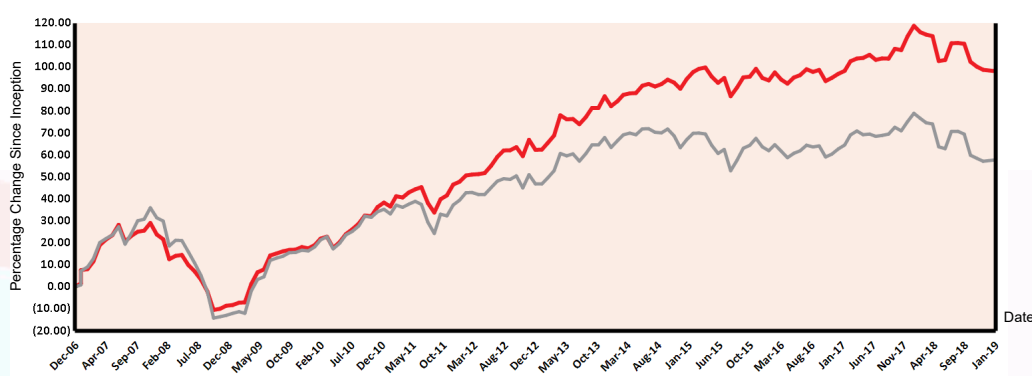
Takafulink Dana Urus adalah satu dana yang diuruskan untuk memaksimumkan pulangan di dalam jangka masa sederhana ke panjang. Ia dicapai dengan pelaburan di dalam saham dan sekuriti berlandaskan Shariah melalui Takafulink Dana Ekuiti dan Takafulink Dana Bon serta dana-dana Takafulink yang lain yang mungkin disediakan di masa hadapan. Dana ini adalah untuk para peserta yang mempunyai daya toleransi sederhana ke 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	RM288,482,198.06
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.30% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.98251

How the Fund has performed / Prestasi Dana

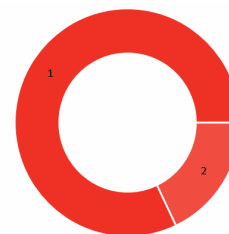
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Urus Vs. 80% FBMSHA + 20% 12 MTH
MBB T1 Islamic Term Deposit Rate



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%	-2.13%	-6.04%	-9.44%	1.57%	8.71%	98.13%
Benchmark / Penanda Aras	0.40%	-1.32%	-7.58%	-11.83%	-3.60%	-3.44%	57.84%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-0.74%	-0.81%	1.54%	2.39%	5.17%	12.15%	40.29%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Takafulink Dana Ekuiti	82.06
2 Takafulink Dana Bond	17.94

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 Bon Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Prasarana Malaysia Berhad*	6.89
2 Prasarana Malaysia Berhad*	5.92
3 Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional	4.34
4 YTL Power International Berhad	4.26
5 Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam	4.25
6 Tenaga Nasional Berhad	4.24
7 Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor	4.20
8 MEX II Sdn Bhd	3.57
9 Manjung Island Energy Berhad	3.45
10 Sarawak Energy Berhad	3.40

* Different coupon rates & maturity dates for each.

TAKAFULINK DANA URUS

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 Shariah Index closed the month at 11,552 points, up 0.42% mom. The FBM Small Cap Shariah 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.

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 Shariah di tutup pada 11,552 mata, meningkat 0.42% bulan ke bulan. Indeks FBM Small Cap Shariah 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.

Fixed Income

Market Review

Malaysia sovereign bonds yields for 3-years, 10-years and 15-years MGS decreased by 0-5bps in January to close lower at 3.58%, 4.06% and 4.39% respectively, while the 5-year MGS yield remained at 3.76%. In January, sovereign bonds yields moved lower due to strong buying interest mainly from local investors. Separately, MGII yields 3-years, 10-years and 15-years moved lower by 1-15bps respectively to close at 3.67%, 4.09% and 4.46% respectively while the 5-years MGII yield increased by 3bps to close at 3.86%. Meanwhile, trading in corporate bonds increased in the month of January with most trades concentrated in selected quasi-government and AAs rated bonds.

Market Outlook

In February, there will be two MYR government bond auctions, a new issue of 10.5-years MGS and a re-opening of 15-years MGII with no MGS/MGII maturity. Sovereign bonds yields continue to remain volatile given the global economic uncertainties while investors continue their search for yields. Furthermore, 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. Market activity is expected to remain muted in early February as investors remain sidelined in lieu of the Lunar New Year. On the corporate bond front, the market is expected to see a decent supply as issuers have stayed side-lined 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 -0.34% for the month, underperforming the benchmark return of 0.40% by 0.74%.

As of end-Jan 2019, the Fund has 82% exposure in equities and 18% in sukuk (versus Neutral position of 80:20 equity:sukuk).

TAKAFULINK DANA URUS

All information as at 31 January 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Januari 2019 melainkan jika dinyatakan

Pendapatan Tetap

Tinjauan Bulanan

Kadar hasil bon kerajaan Malaysia 3 tahun, 10 tahun dan 15 tahun MGS susut sebanyak 0-5 mata asas (bps) pada Januari lalu masing-masing di tutup pada 3.58%, 4.06% dan 4.39%, sementara hasil MGS 5 tahun kekal pada 3.76%. Pada bulan Januari, hasil bon kerajaan bergerak ke tahap yang lebih rendah berikutan minat belian yang kukuh terutamanya daripada pelabur tempatan.

Secara berasingan, hasil 3 tahun, 10 tahun dan 15 tahun MGII bergerak lebih rendah sebanyak 1-15 bps untuk di tutup pada 3.67%, 4.09% dan 4.46% masing-masing, manakala hasil MGII 5 tahun meningkat 3 bps untuk di tutup pada 3.86%. Sementara itu, urusan niaga dalam bon korporat meningkat pada bulan Januari dengan kebanyakan dagangan tertumpu kepada bon bertaraf kuasi kerajaan dan bon bertaraf AA yang tertentu.

Gambaran Bulanan

Pada bulan Februari, terdapat dua lelongan bon kerajaan MYR, terbitan baharu MGS 10.5 tahun dan pembukaan semula MGII 15 tahun tanpa tempoh matang MGS / MGII. Hasil bon kerajaan terus kekal tidak menentu memandangkan ketaktentuan ekonomi global manakala pelabur terus memburu hasil. Tambahan pula, penawaran bon kerajaan yang lebih banyak boleh mewujudkan tekanan surplus di pasaran, tetapi kami menjangkakan bahawa pasaran bon kerajaan domestik kekal mendapat sokongan daripada kecairan yang mencukupi dan permintaan pelabur yang kukuh.

Aktiviti pasaran di jangka akan terus hambar pada awal Februari kerana para pelabur masih bertenang ekoran Tahun Baru Qamari. Menyorot bon korporat, pasaran di jangka akan menerima penawaran yang memadai memandangkan penerbit telah diketepikan sejak.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana megembalikan -0.34% untuk bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras 0.40% sebanyak 0.74%.

Setakat penghujung Januari 2019, Dana mempunyai 82% pendedahan dalam ekuiti dan 18% dalam sukuk (berbanding kedudukan Neutral 80:20 ekuiti:sukuk)

Source / Sumber: Fund Commentary, January 2019, 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.