

TAKAFULINK DANA DINAMIK

All information as at 28 February 2019 unless otherwise stated

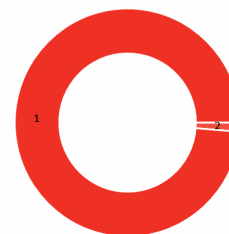
Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2019 melainkan jika dinyatakan

Objective / Objektif Dana

Takafulink Dana Dinamik aims to provide investors with capital appreciation by investing in a Sub-Fund called Eastspring Investments Dana Dinamik. The Fund provides exposure to investments in Shariah approved equities and equity related securities. For defensive considerations, the Fund may invest in Shariah-approved debentures and money market instruments.

Takafulink Dana Dinamik ini bertujuan untuk menyediakan peningkatan modal kepada pelabur dengan melabur dalam satu Sub-Dana iaitu Eastspring Investments Dana Dinamik. Dana ini memberi pendedahan kepada pelaburan dalam ekuiti patuh Syariah dan sekuriti berkaitan ekuiti. Sebagai pertimbangan defensif, Dana boleh melabur dalam debentur yang diluluskan oleh Syariah dan instrumen pasaran wang.

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

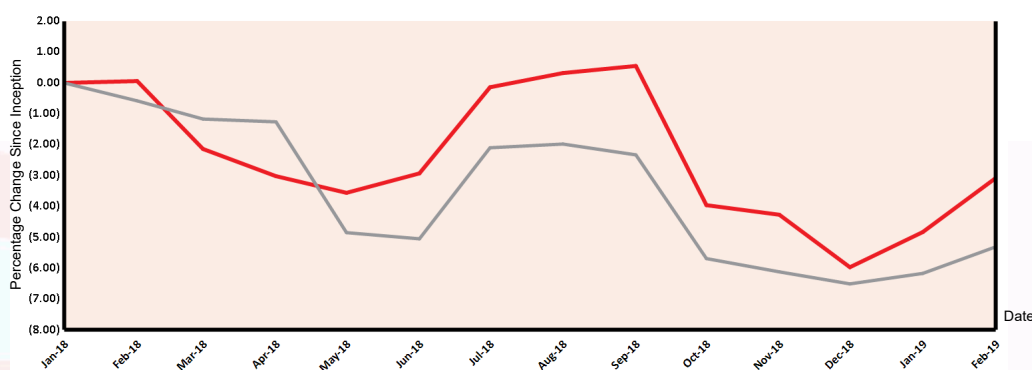
	% NAV
1 Eastspring Investments Dana Dinamik	98.71
2 Cash, Deposits & Others	1.29

Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan	Eastspring al-Wara' Investments Berhad
Inception Date / Tarikh Diterbitkan	08/01/2018
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini	RM1,305,113.03
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.25% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM0.96923

How the Fund has performed / Prestasi Dana

Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Dinamik Vs. 50% FTSE Bursa Malaysia Emas Shariah Index (FBMS) +50% Maybank 12-months Islamic Fixed Deposit-i



■ Takafulink Dana Dinamik
■ Takafulink Dana Dinamik Vs. 50% FTSE Bursa Malaysia Emas Shariah Index (FBMS) +50% Maybank 12-months Islamic Fixed Deposit-i

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	1.84%	1.24%	-3.38%	-3.14%	NA	NA	-3.08%
Benchmark / Penanda Aras	0.91%	0.85%	-3.41%	-4.76%	NA	NA	-5.31%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.93%	0.39%	0.03%	1.62%	NA	NA	2.23%

TAKAFULINK DANA DINAMIK

All information as at 28 February 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2019 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Equities

Market Review

Global markets trended up in February as investors were upbeat on better news around trade talks and a dovish US Federal Reserve stance despite softer economic data. Crude oil prices saw another strong month as OPEC continued to talk up output cuts. Brent crude oil rose 7% mom to US\$66/bbl, providing support for the ringgit which appreciated 0.8% against the US Dollar. On the local front, the Malaysian Government began negotiations with Gamuda for the acquisition of four highway concessions, without imposing the expropriation clause. The KLCI closed the month at 1,707.73 points, up 1.44% mom, lagging behind the regional and global markets. There was a short rally post the Chinese New Year break, but was short lived as many companies reported results that were quite weak. The FBM Small Cap index gained 3.61% for the month.

Market Outlook

External headwinds seem to be getting stronger, with a lot of uncertainties likely to prevail and fuel volatility. The US-China trade truce has been extended, as negotiations are still on-going and rhetoric so far has been relatively positive that some sort of resolution and compromise will be found – but still an uncertain outcome. The UK government is still trying to work out an agreement ahead of the Brexit deadline 29 March 2019, to avoid participating in the EU elections on 23 May 2019. Domestically, it is challenging to identify positive catalysts that will drive the economy out of this lethargy. Nevertheless, we remain focused on companies that have strong fundamentals and a good track record of thriving even in challenging environments.

Ekuiti

Tinjauan Bulanan

Pasaran global meningkat pada bulan Februari memandangkan para pelabur terangsang dengan berita baik mengenai perbincangan perdagangan dan pendirian lembut Rizab Persekutuan AS walaupun data ekonomi dilaporkan lebih rendah. Harga minyak mentah sekali lagi mencatat prestasi yang ampuh apabila OPEC terus menyuarakan pengurangan output.

Minyak mentah Brent yang naik 7% bulan ke bulan kepada ASD66 setong, telah menyokong Ringgit lalu menokok 0.8% berbanding Dolar AS. Meninjau perkembangan tempatan, Kerajaan Malaysia memulakan rundingan dengan Gamuda berkenaan pemerolehan empat konsesi lebuhraya, tanpa melibatkan klausa ekspropriasi. Indeks FBM Emas Shariah ditutup pada 1,707.73 mata, naik 1.44% bulan ke bulan, namun terkebelakang di pasaran serantau dan global. Terdapat rally yang singkat selepas cuti Tahun Baru Cina, tidak bertahan lama ekoran kebanyakan syarikat melaporkan prestasi yang agak hambar. Indeks FBM Small Cap Shariah naik 3.54% dalam bulan tersebut.

Gambaran Bulanan

Rempuhan luaran kelihatan semakin kuat, dengan banyak ketidakpastian yang mungkin berlaku dan ketaktentuan harga bahan api. Gencatan perdagangan AS-China diperpanjang, ekoran rundingan masih lagi berterusan dan retorik sejauh ini agak positif, dengan kemungkinan sebilangan resolusi dan kompromi akan dirumuskan - tetapi masih lagi belum pasti. Kerajaan UK masih berusaha untuk membuahakan persetujuan menjelang tarikh akhir Brexit pada 29 Mac 2019, bagi mengelak daripada mengambil bahagian dalam pilihan raya EU pada 23 Mei 2019. Situasi domestik masih mencabar dalam mengenalpasti pemangkin positif yang akan mendorong ekonomi keluar dari lingkaran kesuraman tersebut. Walau bagaimanapun, kami tetap memberi tumpuan kepada syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan rekod prestasi yang baik untuk berkembang maju walaupun dalam persekitaran yang mencabar.

Fixed Income

Market Review

Malaysia sovereign bonds yields for 3-years, 5-years, 10-years and 15-years MGS decreased by 4-39bps in February to close lower at 3.19%, 3.72%, 3.89% and 4.29% respectively. In February, sovereign bonds yields moved due to continued buying interest from local investors. Similarly, MGII yields 3-years, 5-years, 10-years and 15-years moved lower by 3-9bps respectively to close at 3.64%, 3.81%, 4.03% and 4.37%. Meanwhile, trading in corporate bonds increased in the month of February with most trades concentrated in selected quasi-government and AAs rated bonds.

Market Outlook

In March, there will be four MYR government bond auctions, a re-opening of 3-years MGS, a new issue of 20.5-year MGII, a re-opening of 30-years MGS and a new issue of 7-years MGII. There will also be a maturity of around RM7billion of MGS/MGII during the month. Sovereign bonds yields are expected 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. On the corporate bond front, the market is expected to see a decent supply in March as yields have decreased over the past two months which is favourable for issuers. We expect demand for corporate bonds to remain strong due to scarcity of quality corporate bond supply.

Fund Review & Strategy

The Fund returned 1.84% for the month, outperforming the benchmark return of 0.91% by 0.93%. Year-to-date, the fund returned 3.08%, outperforming the benchmark return of 1.28% by 1.80%.

The outperformance was mainly due to positive asset allocation and stock selection.

We continue to look for new stock ideas and may take gains on profitable positions and/or exiting positions which have seen unfavourable changes to the company dynamics. We like well managed companies backed by healthy balance sheets and strong cash flow with decent and sustainable earnings growth, preferably trading at attractive valuations.

TAKAFULINK DANA DINAMIK

All information as at 28 February 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2019 melainkan jika dinyatakan

Pendapatan Tetap

Tinjauan Bulanan

Hasil bon kerajaan Malaysia bagi MGS dengan tempoh 3-tahun, 5-tahun, 10-tahun dan 15-tahun masing-masing turun 4 hingga 39bps pada bulan Februari lalu di tutup rendah pada 3.19%, 3.72%, 3.89% dan 4.29%. Pada bulan Februari, hasil bon kerajaan bergerak disebabkan oleh minat belian pelabur tempatan yang berterusan. Begitu juga, hasil MGII bagi tempoh 3-tahun, 5-tahun, 10-tahun dan 15-tahun masing-masing bergerak lebih rendah iaitu 3 hingga 9bps lalu di tutup pada 3.64%, 3.81%, 4.03% dan 4.37%. Sementara itu, urus niaga bon korporat meningkat pada bulan Februari dengan kebanyakan dagangan bertumpu kepada bon bertaraf kuasi kerajaan dan AA.

Gambaran Bulanan

Pada bulan Mac, terdapat empat lelongan bon kerajaan MYR, pembukaan semula MGS 3 tahun, terbitan baharu MGII 20.5, pembukaan semula MGS 30 tahun dan terbitan baharu MGII 7 tahun. Terdapat juga tempoh matang MGS / MGII bernilai RM7 bilion dalam bulan yang sama.

Hasil bon kerajaan di jangka akan kekal tidak menentu ekoran ketaktentuan ekonomi global sementara pelabur meneruskan pemburuan hasil. Tambahan pula, penawaran bon kerajaan yang lebih besar boleh mewujudkan tekanan yang berlebihan di pasaran, tetapi kami menjangkakan bahawa pasaran bon kerajaan domestik kekal disokong oleh kecairan yang mencukupi dan permintaan pelabur yang kukuh. Meninjau bon korporat, pasaran di jangka akan menerima penawaran yang berpatutan pada bulan Mac memandangkan hasil yang telah berkurangan sejak dua bulan lalu memberikan manfaat kepada penerbit. Kami menjangkakan bahawa permintaan bagi bon korporat akan kekal kukuh disebabkan oleh kekurangan bekalan bon korporat yang berkualiti.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana mengembalikan 1.84% untuk bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 0.91% sebanyak 0.93%. Setakat tahun ini, Dana mengembalikan 3.08%, mengatasi pulangan penanda aras 1.28% sebanyak 1.80%.

Prestasi baik ini disumbangkan oleh peruntukan aset yang positif dan pemilihan stok.

Kami terus mencari idea pelaburan yang baharu dan mungkin mengambil keuntungan daripada kedudukan yang menguntungkan dan / atau berundur daripada pelaburan yang tidak menyokong dinamika syarikat. Kami menyukai syarikat-syarikat yang terurus dengan baik, di sokong oleh lembaran keseimbangan yang sihat dan aliran tunai yang kukuh dengan pertumbuhan pendapatan yang baik dan lestari, sebaiknya didagangkan pada penilaian yang menarik.

Source / Sumber: Fund Commentary, February 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.

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL