

# TAKAFULINK DANA URUS

All information as at 28 February 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2019 melainkan jika dinyatakan

## Objective / Objektif Dana

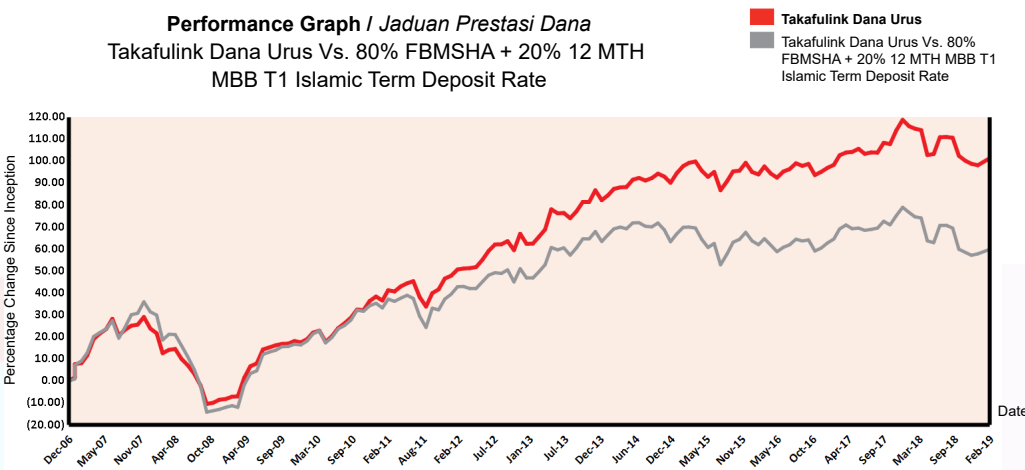
Takafulink Dana Urus is a managed fund that seeks to maximise returns over medium to long term. This is achieved by investing in Shariah-approved shares and securities through Takafulink Dana Ekuiti and Takafulink Dana Bon and in any other such Takafulink funds that may become available in the future. 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	RM295,521,587.90
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.30% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.01466

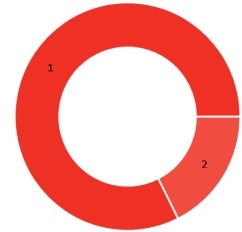
## How the Fund has performed / Prestasi Dana



## 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	1.62%	0.57%	-4.57%	-6.74%	3.80%	9.10%	101.34%
Benchmark / Penanda Aras	1.30%	0.86%	-6.41%	-9.51%	-1.31%	-4.00%	59.89%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.32%	-0.29%	1.84%	2.77%	5.11%	13.10%	41.45%

## Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



### Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Takafulink Dana Ekuiti	82.39
2 Takafulink Dana Bond	17.61

## Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	9.50
2 Petronas Chemicals Group Berhad	6.68
3 Dialog Group Berhad	6.01
4 IOI Corporation Berhad	3.88
5 Axiata Group Berhad	3.69
6 QL Resources Berhad	3.30
7 Petronas Gas Berhad	3.16
8 Hartalega Holdings Berhad	2.97
9 Sime Darby Plantation Berhad	2.95
10 Serba Dinamik Holdings Berhad	2.72

## Takafulink Dana Bon Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Prasarana Malaysia Berhad	6.89
2 Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional*	4.32
3 Tenaga Nasional Berhad	4.24
4 YTL Power International Berhad	4.23
5 Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam	4.22
6 Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor	4.16
7 Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional*	4.14
8 MEX II Sdn Bhd	3.54
9 Manjung Island Energy Berhad	3.45
10 Sarawak Energy Berhad	3.39

\* Different coupon rates & maturity dates for each.

# TAKAFULINK DANA URUS

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 Syariah 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 Syariah 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 1.62% for the month, outperforming the benchmark return of 1.30% by 0.32%. Year-to-date, the fund returned 1.28%, underperforming the benchmark return of 1.70% by 0.42%.

As of end-Feb 2019, the Fund has 82.4% exposure in equities and 17.6% in sukuk (versus Neutral position of 80:20 equity:sukuk).

# TAKAFULINK DANA URUS

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 memulangkan 1.62% untuk bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 1.30% sebanyak 0.32%. Setakat tahun ini, Dana mengembalikan 1.28%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 1.70% sebanyak 0.42%.

Pada akhir bulan Februari 2019, Dana mempunyai pendedahan 82.4% dalam ekuiti dan 17.6% dalam sukuk (berbanding kedudukan Neutral 80:20 ekuiti: sukuk).

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