

# TAKAFULINK DANA AKTIF

All information as at 30 June 2019 unless otherwise stated

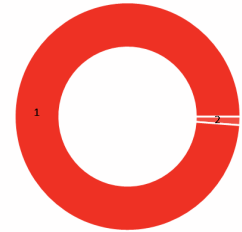
Semua maklumat adalah seperti pada 30 Jun 2019 melainkan jika dinyatakan

## Objective / Objektif Dana

Takafulink Dana Aktif aims to provide capital appreciation by investing in small market capitalisation Shariah-compliant securities of companies with growth potential.

Takafulink Dana Aktif mensasarkan untuk menyediakan pelabur dengan pertambahan modal, dengan melabur dalam sekuriti syarikat patuh Shariah yang mempunyai potensi pertumbuhan di pasaran permodalan kecil.

## Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



### Asset Allocation Peruntukan Aset

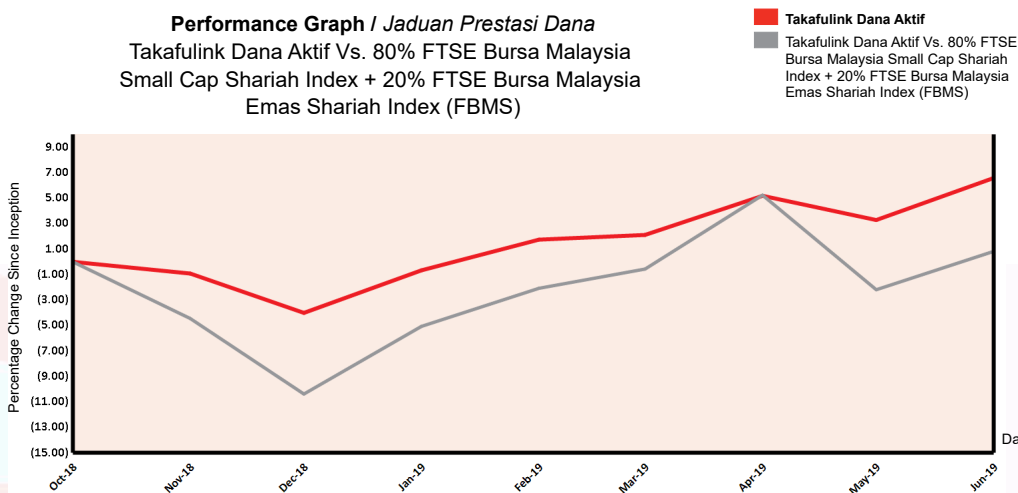
	% NAV
1 Eastspring Investments Islamic Small-cap Fund	98.80
2 Cash, Deposits & Others	1.20

## Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan	Eastspring al-Wara' Investments Berhad
Inception Date / Tarikh Diterbitkan	30/10/2018
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini	RM78,021.78
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.06577

## How the Fund has performed / Prestasi Dana

**Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana**  
Takafulink Dana Aktif Vs. 80% FTSE Bursa Malaysia Small Cap Shariah Index + 20% FTSE Bursa Malaysia Emas Shariah Index (FBMS)



### 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	3.20%	4.37%	11.02%	NA	NA	NA	6.58%
Benchmark / Penanda Aras	3.07%	1.39%	12.49%	NA	NA	NA	0.82%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.13%	2.98%	-1.47%	NA	NA	NA	5.76%

Source / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 30 June 2019

# TAKAFULINK DANA AKTIF

All information as at 30 June 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 Jun 2019 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

### Equities

#### Market Review

Regional markets rebounded in the month of June, with news of US and China restarting their trade talks post the G20 meeting held in Japan at the end of the month. Regional markets were driven by the potential rate cuts in the US and easing US-China trade tensions. The FBM Shariah Emas Index rose 2.86% mom in June 2019 to close at 12,133 points, but still was one of the worst performer in the region, as our peers registered gains of between 2.4% - 6.8%. Domestically, sentiment improved in the second half of the month when newsflow turned positive with lower than expected passive outflow from the MSCI index rebalancing for Tenaga Berhad. In addition, Gamuda Berhad surprised the market with an offer from Ministry of Finance to buyout 4 of their toll concessions for RM6.2bn. Foreign investors turned slight net buyers of equity of RM0.1b in June, breaking the four months streak of net outflows, bringing year-to-date net foreign outflow from equities of RM4.7b. The FBM Shariah Small Cap index gained 3.59% for the month.

#### Market Outlook

Despite some market relief that the G20 summit saw the resumption of the US-China trade talks, this could still be a long drawn out affair. Whilst Malaysia may enjoy some trade diversion benefits, we are still not immune to the uncertainty surrounding the US-China trade war especially since 40% of Malaysia's total exports consist of electrical and electronic (E&E) related products. With this outlook in mind, we continue to expect volatility for the Malaysian equity market, as we await more credible measures from the new government to balance fiscal prudence and sustainable economic growth. While we are cautious over the near-term, we remain positive over the longer term, premised on a cleaner and more transparent government. There will be pockets of opportunities and value as we navigate through the volatility by focusing on companies with strong fundamentals and good track record of thriving even in challenging environments. We see opportunities with the recent market correction and look to accumulate stocks on weakness. Recent M&As announced in Malaysia has buoyed sentiment somewhat although it has been tempered by expectations of it being a long and complicated process, which may be subject to government intervention.

#### Fund Review and Strategy

The Fund returned 3.20% for the month, outperforming the benchmark return of 3.07% by 0.13%. Year-to-date, the fund returned 11.02%, underperforming the benchmark return of 12.49% by -1.47%. The outperformance was mainly due to our underweight in construction and oil & gas stocks.

Market rebounded in June 2019 due to a slew of M&A news on the domestic front and post re-balancing of MSCI towards the end of May. We were net buy as stock prices came off due to the escalating trade war and MSCI re-balancing. Stock prices seemed to have stabilised at these levels amid thin liquidity and muted guidance. While we are cognisant that there is downside risk to the economy, we also do see opportunities in some companies that should continue to grow in the longer term. We will be more selective after the recent market run-up. We maintain a bottom-up approach in our stock selection and prefers stocks with liquidity given the near-term uncertainties. Over the longer term, we like healthcare, technology and consumer sectors.

### Ekuiti

#### Tinjauan Pasaran

Pasaran serantau melantun kembali pada bulan Jun, susulan berita Amerika Syarikat dan China menyambung semula rundingan perdagangan selepas mesyuarat G20 yang diadakan di Jepun pada akhir bulan ini. Pasaran serantau di pacu oleh kemungkinan potongan kadar di AS dan ketegangan perdagangan AS-China yang mengendur. Indeks FBM Shariah Emas menokok 2.86% bulan ke bulan pada Jun 2019 untuk di tutup pada 12,133 mata, tetapi masih merupakan salah satu pasaran paling buruk di rantau ini, kerana rakan-rakan serantau mencatatkan keuntungan antara 2.4% hingga 6.8%.

Meninjau domestik, sentimen bertambah baik pada separuh kedua bulan tinjauan apabila berita bertukar positif ekoran aliran keluar pasif yang lebih rendah dari jangkaan, berikutan pengimbangan semula indeks MSCI ke atas Tenaga Berhad. Di samping itu, Gamuda Berhad mengejutkan pasaran dengan tawaran daripada Kementerian Kewangan untuk membeli empat konsesi tol dengan nilai RM6.2 bilion. Pelabur asing menjadi pembeli ekuiti bersih sebanyak RM0.1 bilion pada bulan Jun, memecahkan aliran keluar bersih empat bulan, menjadikan aliran keluar bersih ekuiti setakat tahun ini sebanyak RM4.7 bilion. Indeks FBM Shariah Small Cap naik 3.59% untuk bulan tersebut.

#### Gambaran Pasaran

Walaupun sebahagian pasaran menarik nafas lega setelah rundingan perdagangan AS-China bersidang semula ketika kemuncak G20, namun ia masih boleh berlanjutan lama. Walaupun Malaysia mungkin menikmati beberapa manfaat lencangan perdagangan, kita masih tidak kebal terhadap ketidakpastian yang melingkari perang perdagangan AS-China, terutamanya kerana 40% daripada jumlah eksport Malaysia terdiri daripada produk berkaitan elektrik dan elektronik (E&E).

Dengan mengambil kira gambaran tersebut, kami terus menjangkakan ketidakstabilan melanda pasaran ekuiti Malaysia, sambil menunggu langkah-langkah yang lebih berwibawa di ambil oleh kerajaan baharu untuk mengimbangi penghematan fiskal dan pertumbuhan ekonomi yang mampan. Walaupun kita berhati-hati dalam jangka masa terdekat, kita tetap positif dalam jangka masa panjang, berasaskan kerajaan yang lebih bersih dan lebih telus. Akan terdapat banyak peluang dan nilai apabila kita mengemudi sambil menuluri ketidakstabilan dengan memberi tumpuan kepada syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan rekod prestasi yang baik untuk mengimbang walaupun dalam persekitaran yang mencabar.

Kami melihat peluang dengan pembetulan pasaran baru-baru ini dan menimbang untuk mengumpul saham ekoran kemerosotannya. Pengumuman M&A di Malaysia baru-baru ini telah agak menyemarakkan sentimen walaupun dipengaruhi oleh jangkaan bahawa ia akan menjadi proses yang panjang dan rumit, yang mungkin tertakluk kepada campur tangan kerajaan.

#### Tinjauan dan Strategi Dana

Dana mencatat pulangan 3.20% untuk bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 3.07% sebanyak 0.13%. Setakat tahun ini, Dana mengembalikan 11.02%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 12.49% sebanyak -1.47%. Prestasi baik terutamanya disebabkan oleh kekurangan pegangan dalam saham pembinaan dan minyak & gas.

Pasaran melantun semula pada Jun 2019 berikutan berita M&A yang berpaling ke bahagian domestik lalu mengimbang semula MSCI pada akhir Mei. Kami membeli bersih kerana harga saham yang turun susulan perang perdagangan yang semakin meningkat dan pengimbangan semula MSCI. Harga saham seolah-olah telah stabil pada tahap ini di tengah-tengah kecairan nipis dan ketiadaan bimbingan. Walaupun kita menyedari bahawa terdapat risiko kemerosotan ekonomi, kita juga melihat peluang di sesetengah syarikat yang perlu untuk terus mengembang dalam jangka lebih panjang. Kami akan lebih selektif selepas pasaran mengalami run-up baru-baru ini. Kami mengekalkan pendekatan bottom-up dalam pemilihan saham dan lebih suka kepada saham dengan mudah tunai memandangkan ketidakpastian jangka pendek. Dalam jangka panjang, kami menyukai sektor penjagaan kesihatan, teknologi dan pengguna.

# TAKAFULINK DANA AKTIF

All information as at 30 June 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 Jun 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.*

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL