

TAKAFULINK DANA BON

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 Bon aims to provide medium to long term accumulation of capital by investing in selected approved securities. Suitable for participants with low to moderate risk horizon and medium to long term investment horizon.

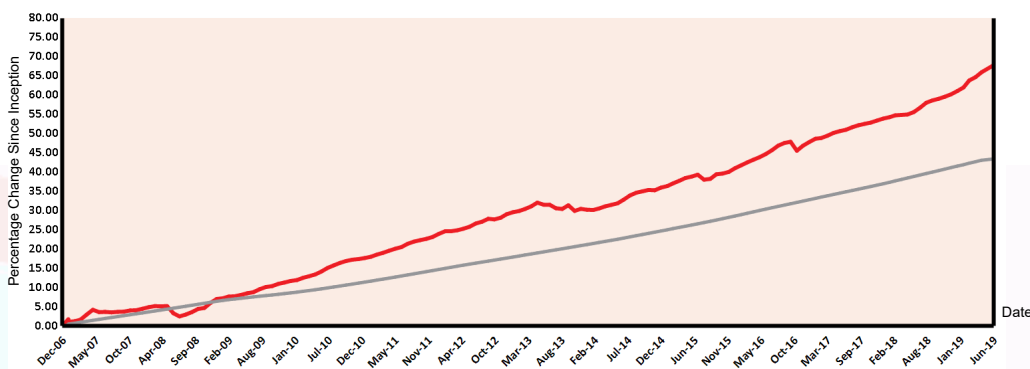
Takafulink Dana Bon bertujuan untuk memberi pengumpulan dana dalam jangka masa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam sekuriti Syariah yang diluluskan. Untuk para peserta yang inginkan risiko rendah ke sederhana dan ingin melabur di dalam jangka masa sederhana ke panjang.

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	RM133,628,451.81
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	0.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.67845

How the Fund has performed / Prestasi Dana

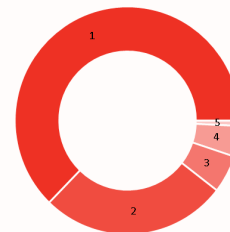
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Bon Vs. 12 MTH MBB T1 Islamic Term Deposit Rate



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	1.12%	2.44%	4.74%	7.83%	15.96%	27.22%	67.80%
Benchmark / Penanda Aras	0.25%	0.78%	1.61%	3.29%	10.00%	17.04%	43.43%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.87%	1.66%	3.13%	4.54%	5.96%	10.18%	24.37%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Corporate Bonds	62.75
2 Quasi Government	26.78
3 Finance	5.35
4 Cash, Deposits & Others	4.36
5 Government	0.76

Takafulink Dana Bon Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Prasarana Malaysia Berhad	6.48
2 Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional*	4.10
3 Perbadanan Tabung Pendidikan Tinggi Nasional*	4.07
4 Tenaga Nasional Berhad	4.02
5 YTL Power International Berhad	3.93
6 Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam	3.89
7 Danum Capital Berhad	3.77
8 Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor*	3.77
9 Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor*	3.77
10 RHB Bank Berhad	3.76

* Different coupon rates & maturity dates for each.

TAKAFULINK DANA BON

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

Fixed Income

Market Review

Malaysia sovereign bonds yields for 3-years, 5-years, 10-years and 15-years MGS moved lower by 11-16bps in June to close lower at 3.29%, 3.42%, 3.63% and 3.91% respectively. In June, sovereign bonds yields moved lower across the curve in line with lower global sovereign yields as major central banks started to turn dovish with hints of looser monetary policies to support growth, coupled with the lingering uncertainty surrounding the US-China trade talks. Similarly, MGII yields 3-years, 5-years, 10-years and 15-years moved lower by 10-18bps respectively to close at 3.34%, 3.44%, 3.65% and 3.91% respectively.

Market Outlook

In July, there will be three MYR government bond auctions, a new issue of a 15-year MGS, a re-opening of 7y MGII and 30y MGS against one RM7.3b MGS and one RM1.1b SPK maturities. The domestic sovereign bond market is expected to be supported on the back of still deep domestic liquidity as evidenced by the above-average bid-to-cover ratio from the recent government bond auctions. On the corporate bond front, the market is expected to see a pickup in supply in July amid lower interest rate which is favorable for issuers. We expect demand for corporate bonds to remain strong due to 1) scarcity of quality corporate bond supply and 2) still deep liquidity in the local bond market.

Fund Review and Strategy

The Fund returned 1.12% for the month, outperforming the benchmark return of 0.25% by 0.87%. Year-to-date, the fund returned 4.74%, outperforming the benchmark return of 1.61% by 3.13%.

The outperformance in the month was attributed to the fund's investments in sukuk for yield pick-up. The fund's strategy is to accumulate quality corporate issues at attractive levels and look for trading opportunities in volatile times.

Pendapatan Tetap

Tinjauan Pasaran

Hasil bon kerajaan Malaysia bagi tempoh 3 tahun, 5 tahun, 10 tahun dan 15 tahun MGS masing-masing bergerak lebih rendah sebanyak 11 hingga 16 bps pada bulan Jun untuk di tutup rendah pada 3.29%, 3.42%, 3.63% dan 3.91%.

Pada bulan Jun, hasil bon kerajaan bergerak lebih rendah merentasi lengkung selaras dengan hasil kerajaan global yang lebih rendah memandangkan nada bank-bank pusat utama mulai mengendur berikutan isyarat dasar kewangan yang lebih longgar bagi menyokong pertumbuhan, di tambah pula dengan ketakpastian yang terus melingkungi rundingan perdagangan AS-China. Begitu juga, hasil 3 tahun, 5 tahun, 10 tahun dan 15 tahun MGII masing-masing bergerak lebih rendah iaitu sebanyak 10 hingga 18 bps lalu di tutup pada 3.34%, 3.44%, 3.65% dan 3.91%.

Gambaran Pasaran

Pada bulan Julai, terdapat tiga lelongan bon kerajaan MYR, satu terbitan baharu MGS 15 tahun, pembukaan semula MGII 7 tahun dan MGS 30 tahun berbanding satu MGS RM7.3 bilion dan satu kematangan SPK RM1.1 bilion. Pasaran bon kerajaan domestik di jangka akan di sokong oleh kecairan domestik yang masih lagi dalam seperti yang dibuktikan oleh nisbah bida kepada tampungan yang melebihi purata, susulan lelongan bon kerajaan baru-baru ini.

Merujuk bon korporat, pasaran di jangka akan menerima bekalan yang meningkat pada bulan Julai di tengah-tengah kadar faedah yang lebih rendah, yang menguntungkan penerbit. Kami menjangkakan bahawa permintaan terhadap bon korporat akan kekal kukuh disebabkan oleh 1) kekurangan bekalan bon korporat yang berkualiti dan 2) kecairan yang mendalam dalam pasaran bon tempatan.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana mencatat pulangan 1.12% untuk bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 0.25% sebanyak 0.87%. Setakat tahun ini, Dana mengembalikan 4.74%, mengatasi pulangan penanda aras 1.61% sebanyak 3.13%.

Prestasi baik ini disebabkan oleh pelaburan Dana dalam sukuk untuk menambahkan hasil. Strategi Dana ialah mengumpulkan terbitan korporat yang berkualiti pada tahap menarik dan mencari peluang perdagangan dalam masa yang tidak menentu.

Source / Sumber: Fund Commentary, June 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 helaihan fakta dan dokumen polisi, maklumat dalam dokumen polisi dianggap muktamad.

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL