

# TAKAFULINK DANA URUS

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 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.

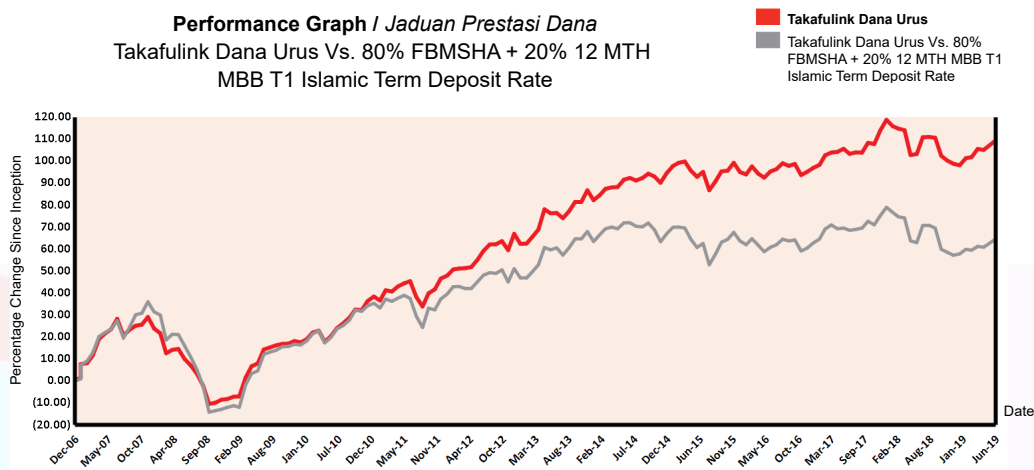
Takafulink Dana Urus adalah satu dana yang diuruskan untuk memaksimumkan pulangan di dalam jangka masa sederhana ke panjang. Ia dicapai dengan pelaburan di dalam saham dan sekuriti berlandaskan Shariah melalui Takafulink Dana Ekuiti dan Takafulink Dana Bon serta dana-dana Takafulink yang lain yang mungkin 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	RM321,959,190.86
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.30% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.09577

## How the Fund has performed / Prestasi Dana

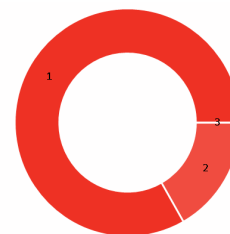
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana  
Takafulink Dana Urus Vs. 80% FBMSHA + 20% 12 MTH  
MBB T1 Islamic Term Deposit Rate



## 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	2.12%	3.79%	5.35%	3.05%	7.25%	9.34%	109.45%
Benchmark / Penanda Aras	2.34%	3.21%	4.72%	1.03%	2.35%	-4.25%	64.63%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-0.22%	0.58%	0.63%	2.02%	4.90%	13.59%	44.82%

## Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



### Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Takafulink Dana Ekuiti	83.25
2 Takafulink Dana Bond	16.74
3 Cash, Deposits & Others	0.01

## Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	10.01
2 Dialog Group Berhad	5.98
3 Petronas Chemicals Group Berhad	5.27
4 QL Resources Berhad	3.55
5 Axiata Group Berhad	3.50
6 IOI Corporation Berhad	3.30
7 Hartalega Holdings Berhad	3.07
8 Petronas Gas Berhad	2.72
9 Syarikat Takaful Malaysia Keluarga Berhad	2.72
10 Sime Darby Plantation Berhad	2.56

## 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 URUS

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.

### 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 bersih 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 lencongan perdagangan, kita masih tidak kebal terhadap ketakpastian 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 ketakstabilan 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 ketakstabilan dengan memberi tumpuan kepada syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan rekod prestasi yang baik untuk mengembang 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.

### 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.

# TAKAFULINK DANA URUS

All information as at 30 June 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 Jun 2019 melainkan jika dinyatakan

## 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.

## Fund Review and Strategy

The Fund returned 2.12% for the month, underperforming the benchmark return of 2.34% by -0.22%. Year-to-date, the fund returned 5.35%, outperforming the benchmark return of 4.72% by 0.63%.

For equity, the underperformance in June was mainly due to underweight positions in telecommunication sector and Tenaga Nasional as well as overweight position in selected energy stocks. For Fixed Income, the outperformance in the month was attributed to the fund's investments in sukuk for yield pick-up.

As of end-June 2019, the Fund has 83.3% exposure in equities and 16.7% in sukuk (versus Neutral position of 80:20 equity:sukuk)

## Tinjauan dan Strategi Dana

Dana menghasilkan 2.12% untuk bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras 2.34% sebanyak -0.22%. Setakat tahun ini, Dana menghasilkan 5.35%, mengatasi pulangan penanda aras 4.72% sebanyak 0.63%.

Bagi ekuiti, prestasi yang kurang baik pada bulan Jun disebabkan oleh posisi kekurangan pegangan dalam sektor telekomunikasi dan Tenaga Nasional serta posisi pegangan berlebihan dalam saham tenaga terpilih. Bagi Pendapatan Tetap, prestasi yang cemerlang pada bulan tersebut disebabkan oleh pelaburan Dana dalam sukuk untuk meningkatkan hasil.

Sehingga akhir Jun 2019, Dana mempunyai 83.3% pendedahan dalam ekuiti dan 16.7% dalam sukuk (berbanding kedudukan Neutral 80:20 ekuiti:sukuk).

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 helaian fakta dan dokumen polisi, maklumat dalam dokumen polisi dianggap muktamad.

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL