

# TAKAFULINK DANA BON

All information as at 30 November 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 November 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.

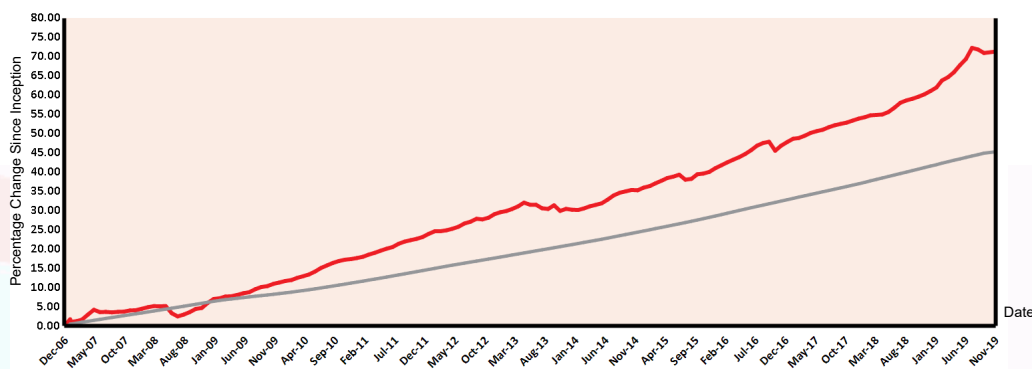
Takafulink Dana Bon bertujuan untuk memberi pengumpulan dana dalam jangka masa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam sekuriti Syariah yang diluluskan. Untuk para peserta yang inginkan risiko rendah ke sederhana dan ingin melabur di dalam jangka masa sederhana ke panjang.

## 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	RM140,381,034.33
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	0.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.71369

## How the Fund has performed / Prestasi Dana

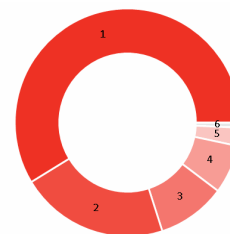
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana  
Takafulink Dana Bon Vs. 12 MTH MBB T1 Islamic Term Deposit Rate



## 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	0.22%	-0.55%	3.24%	7.35%	17.71%	26.56%	71.32%
Benchmark / Penanda Aras	0.25%	0.76%	1.54%	3.20%	9.96%	17.08%	45.28%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-0.03%	-1.31%	1.70%	4.15%	7.75%	9.48%	26.04%

## Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



### Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Corporate	58.71
2 Quasi-Govt	21.28
3 Corporate	9.80
4 Financial	6.91
5 Cash, Deposits & Others	2.58
6 Govt	0.72

### Takafulink Dana Bon Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Prasarana Malaysia Berhad	6.21
2 Danum Capital Berhad*	5.35
3 Rantau Abang Capital	3.96
4 Perbadanan Tabung Pendid*	3.95
5 Perbadanan Tabung Pendid*	3.95
6 Tenaga Nasional Berhad	3.89
7 YTL Power International	3.78
8 Perbadanan Kemajuan Sel	3.63
9 RHB Islamic Bank Berhad	3.62
10 Danum Capital Berhad*	3.61

\* Different coupon rates & maturity dates for each.

# TAKAFULINK DANA BON

All information as at 30 November 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 November 2019 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

### Fixed Income

#### Market Review

Malaysia sovereign bond curve continued to steepen in November where yields for 3-years and 5-years MGS dropped sharply by 10-15 bps to close at 3.05% and 3.18%, respectively. The yields on the tail part of the curve however saw mixed marginal changes – the 10-years' yield was 1bp higher at 3.42% while the 15-years' yield on the other hand was 1bp lower at 3.68%. Despite yields in the global bond market going higher during the month on the back of high optimism on the US-China phase one trade deal, the domestic bond market was rather supported where foreign flows were quoted going into local short-dated bonds, likely tracking to Ringgit strengthening move in the earlier part of the month. While direction of local market over the medium-term will largely be contingent upon domestic factors e.g. BNM monetary policy and potential index exclusion in March 2020. In the near term, movements in the bond market would likely track the broader global sentiment on the back of many lingering uncertainties. MGII yield curve also generally steepened in the month, as 5-years moved 10bps lower to 3.24%, 10-years moved 3bps higher to 3.50% and 15-years moved lower by 3bps to close at 3.77%.

#### Market Outlook

In December, there will be a re-opening of 15-year MGS with no government bond maturity. Despite the weaker bid-to-cover ratios seen in the recent government bond auctions as compared to those seen in 9M19, the demand for the final government bond auction for 2019 will likely be firm on back of ample domestic liquidity.

On the corporate bond front, the pickup in new issuances is expected to be sustained into the year end amidst the relatively low-interest rate environment which is still favorable for issuers. We expect demand for corporate bonds to remain strong due to 1) scarcity of quality corporate bond supply and 2) ample domestic liquidity.

### Fund Review & Strategy

The Fund returned 0.22% for the month, underperforming the benchmark return of 0.25% by 0.03%. Year-to-date, the fund returned 6.94%, outperforming the benchmark return of 2.91% by 4.03%.

The underperformance in the month was attributed to a rise in sukuk yields which resulted in a fall in prices, causing the fund to underperform the benchmark.

The fund's strategy is to accumulate quality corporate issues at attractive levels and look for trading opportunities during market volatility .

### Pendapatan Tetap

#### Tinjauan Bulanan

Keluk bon kerajaan Malaysia masih lagi turun pada bulan November, dengan hasil MGS 3 tahun dan 5 tahun jatuh ketara sebanyak 10 hingga 15 bps lalu masing-masing ditutup pada 3.05% dan 3.18%. Hasil di bahagian hujung keluk bagaimanapun mengalami perubahan marginal yang bercampur-campur - hasil 10 tahun adalah 1bp lebih tinggi pada 3.42%, manakala hasil 15 tahun adalah 1bp lebih rendah pada 3.68%. Walaupun hasil dalam pasaran bon global semakin meningkat pada bulan ini susulan tahap optimistik yang lebih tinggi berkaitan fasa pertama perjanjian perdagangan AS-China, pasaran bon domestik pula disokong aliran asing yang dilihat menyaluri bon jangka pendek tempatan, berkemungkinan ia menjejaki langkah pengukuhan Ringgit pada bahagian awal bulan ini. Walaupun arah pasaran tempatan dalam jangka sederhana sebahagian besarnya akan bergantung kepada faktor domestik misalnya dasar monetari BNM dan kemungkinan pengecualian indeks menjelang bulan Mac 2020. Dalam jangka masa terdekat, pergerakan pasaran bon berkemungkinan akan menuruti sentimen global yang lebih luas berikutan ketidakpastian yang berlarutan. Keluk hasil MGII juga pada umumnya tambah mencuram pada bulan ini, apabila keluk 5 tahun berganjak 10bps lebih rendah kepada 3.24%, 10 tahun bergerak 3bps lebih tinggi kepada 3.50% dan 15 tahun bergerak lebih rendah sebanyak 3bps lalu ditutup pada 3.77%.

#### Gambaran Bulanan

Pada bulan Disember, MGS 15 tahun akan dibuka semula dengan ketiadaan bon kerajaan yang akan matang. Meskipun nisbah bida kepada penawaran dilihat lebih lemah semasa lelongan bon kerajaan baru-baru ini berbanding dengan yang dilihat pada 9M19, permintaan terhadap lelongan bon kerajaan yang terakhir bagi 2019 mungkin akan kukuh berdasarkan kecairan domestik yang mencukupi. Meninjau bon korporat, penambahan terbitan baharu dijangka dapat dikekalkan sehingga akhir tahun berikutan persekitaran kadar faedah yang agak rendah masih menyebelahi penerbit. Kami menjangkakan bahawa permintaan ke atas bon korporat akan terus kukuh disebabkan oleh 1) kekurangan bekalan bon korporat yang berkualiti dan 2) mudah tunai domestik yang mencukupi.

### Strategy Tinjauan dan Strategi Dana

Dana memberikan pulangan 0.22% untuk bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras 0.25% sebanyak 0.03%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana memberikan pulangan 6.94%, mengatasi pulangan penanda aras 2.91% sebanyak 4.03%.

Prestasi yang hambar pada bulan ini susulan kenaikan hasil sukuk yang mengakibatkan kejatuhan harganya, lalu menyebabkan prestasi Dana menjadi lebih rendah berbanding penanda arasnya.

Strategi Dana ialah mengumpulkan terbitan korporat yang berkualiti pada tahap yang menarik dan mencari peluang dagangan semasa pasaran tidak menentu.

Source / Sumber: Fund Commentary, November 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