

TAKAFULINK DANA EKUITI

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 Ekuiti aims to maximise returns over medium to long term by investing in Shariah-approved shares listed on the Bursa Malaysia. Suitable for participants with high risk tolerance and medium to long term investment horizon.

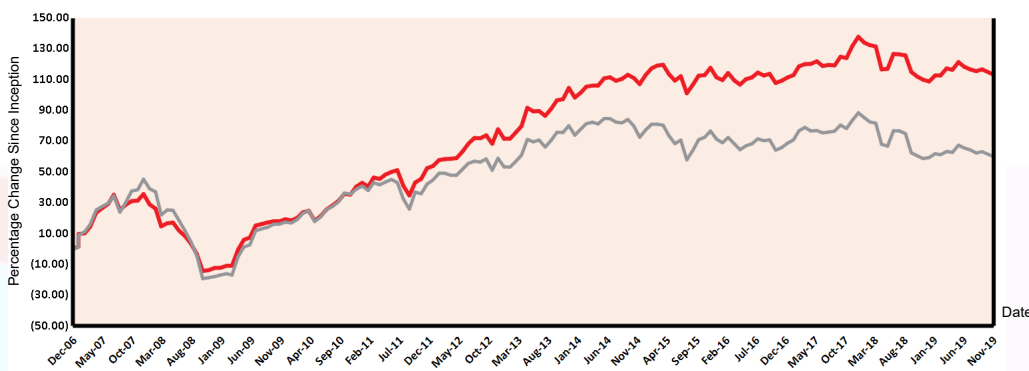
Takafulink Dana Ekuiti bertujuan untuk memaksimumkan pulangan di dalam jangkamasa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam saham berkualiti tinggi Shariah yang diluluskan dan yang tersenarai di Bursa Malaysia. Untuk para peserta yang mempunyai daya toleransi risiko tinggi dan ingin melabur di dalam jangkamasa 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	RM1,439,009,786.94
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.13432

How the Fund has performed / Prestasi Dana

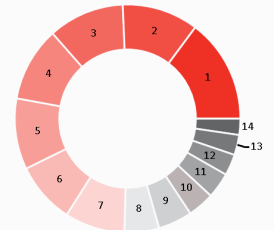
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Ekuiti Vs. FTSE-Bursa Malaysia Emas
Shariah Index (FBMSHA) - Price Return



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	-1.59%	-1.58%	-1.46%	0.59%	2.61%	1.01%	113.28%
Benchmark / Penanda Aras	-2.01%	-2.69%	-1.74%	-0.36%	-2.61%	-11.09%	59.98%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.42%	1.11%	0.28%	0.95%	5.22%	12.10%	53.30%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 CONSUMER PRODUCTS & SERVICES	14.75
2 TELECOMMUNICATIONS & MEDIA	10.93
3 UTILITIES	10.90
4 ENERGY	10.57
5 PLANTATION	10.06
6 INDUSTRIAL PRODUCTS & SERVICES	8.72
7 HEALTH CARE	8.61
8 FINANCIAL SERVICES	4.98
9 Cash, Deposits & Others	4.88
10 PROPERTY	3.79
11 CONSTRUCTION	3.65
12 TECHNOLOGY	3.01
13 REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS	2.85
14 TRANSPORTATION & LOGISTICS	2.30

Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	8.64
2 Dialog Group - Myr0.1	6.79
3 QL Resources Berhad	3.50
4 Petronas Chemical Group Berhad	3.33
5 Axiata Group Berhad - Myr1	3.29
6 IOI Corp - Myr0.10	3.14
7 Kuala Lumpur Kepong Berhad - Myr1	3.13
8 Digi.Com Berhad - Myr0.01	2.77
9 IHH Healthcare Berhad	2.75
10 Hartalega Holdings Berhad	2.69

TAKAFULINK DANA EKUITI

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

Equities

Market Review

Global equities rallied further in November lifted by improved sentiments on the trade war front, whilst the Asia Pacific regional equity markets were rather flattish for the month. The FBM Shariah Emas Index on the other hand whilst started the month of November on a positive note, but ended lower, on the back of passive outflows due to MSCI Emerging Market index rebalancing activities estimated net outflow of US\$300-400m. Results reporting for 3Q2019 was uninspiring, which will likely see the KLCI earnings for 2019 report another year of negative growth (2018: -2.8%).

The FBM Shariah Emas Index declined 2.01% mom in November 2019 to close at 11592.5 points. The FBM Shariah Small Cap index declined 2.02% for the month performing in-line with the FBM Shariah Emas index. Foreign investors were net sellers again of equities for the month of November of RM1.5bn, making the YTD net foreign outflow of RM9.8bn from equities.

Market Outlook

The month of December generally is a positive month for the local bourse with the KLCI registering positive performances on nine occasions over the last 10 years, usually benefiting from window dressing activities. However, this December may be a challenge, hampered by the last index rebalancing by FTSE regionally (expected to be effective 20 Dec 2019), in addition to uncertainty surrounding the trade deal Phase 1 and its related rhetoric. We continue to expect volatility for the Malaysian equity market driven not only by external headwinds, but local politics continue to be distracting. Whilst we maintain a relatively cautious outlook, we are hopeful that there could be some earnings recovery in 2020, given the dismal and uninspiring growth seen for the last 3-4 years. Despite this potential green-shoot, we are cognizant of the risks of our own making, such as the increasing government interference in commercial negotiations causing disruptions, policy flip-flops or weak messaging resulting in confusion amongst the market players, and distracting political infighting. Nevertheless, we remain focused on accumulating fundamentally sound stocks on weakness.

Fund Review & Strategy

The Fund returned -1.59% for the month, outperforming the benchmark return of -2.01% by 0.42%. Year-to-date, the fund returned 1.55%, outperforming the benchmark return of 0.75% by 0.80%.

The outperformance in November was mainly due to the Fund's underweight positions in the utilities and telecommunications sectors as well as overweight position in REITs.

We will stay defensive as we expect market volatility to continue driven by external headwinds. We see opportunities with the recent market correction and look to accumulate stocks on weakness. Focus remained on companies that have strong fundamentals and a good track record of thriving even in challenging environments.

Ekuiti

Tinjauan Bulanan

Ekuiti global terus meningkat pada bulan November, diangkat oleh sentimen yang lebih baik dari sudut perang perdagangan, manakala prestasi pasaran ekuiti rantau Asia agak mendatar pada bulan tersebut. Pada masa yang sama, KLCI memulakan bulan November dengan nada positif, namun ditutup lebih rendah, susulan aliran keluar yang pasif ekoran aktiviti pengimbangan semula indeks MSCI Emerging Market, lalu menyebabkan aliran keluar bersih sejumlah USD300 hingga 400 million. Laporan prestasi 3Q2019 yang tidak memberangsangkan memungkinkan laporan pendapatan KLCI untuk tahun 2019 mencatat satu lagi tahun pertumbuhan yang negatif (2018: -2.8%).

Indeks FBM Shariah Emas merosot 2.01% bulan ke bulan pada November 2019 lalu ditutup pada 11,592.5 mata. Indeks FBM Shariah Small Cap yang susut 2.02% selari dengan indeks FBM Shariah Emas. Pelabur asing sekali lagi menjadi penjual bersih ekuiti bagi bulan November dengan jumlah RM1.5 bilion, maka menjadikan aliran keluar bersih dari ekuiti sebanyak RM9.8 bilion YTD.

Gambaran Bulanan

Bulan Disember secara amnya merupakan bulan yang positif bagi bursa tempatan dengan KLCI mencatatkan prestasi positif buat sembilan kali dalam tempoh 10 tahun yang lalu, kebiasaannya mendapat manfaat daripada aktiviti hiasan luar. Walau bagaimanapun, Disember mungkin mencabar, terjejas oleh pengimbangan semula indeks oleh FTSE serantau (dijangka akan berkuatkuasa mulai 20 Disember 2019) buat kali terakhir, menambah kepada ketidakpastian mengenai perjanjian perdagangan Fasa 1 dan retorik yang berkaitan. Kami terus menjangkakan ketidaktentuan bagi pasaran ekuiti Malaysia didorong bukan sahaja oleh ribut luaran, malah perkembangan politik tempatan yang terus mengganggu. Meskipun kami mengekalkan prospek berwaspada, kami masih menaruh harapan kepada pemulihan pendapatan pada tahun 2020, memandangkan pertumbuhan yang suram dan tidak mengujakan dilihat sepanjang 3 hingga 4 tahun yang lalu.

Walaupun pucuk baharu berpotensi mencambah, kami menyedari tentang risiko yang kita ciptakan sendiri, seperti campur tangan kerajaan yang semakin besar dalam rundingan komersial, yang menyebabkan gangguan, dasar yang tidak menentu atau penyampaian mesej yang lemah yang membuahkan kekeliruan dalam kalangan pemain pasaran serta mengalih perhatian daripada perbalahan politik dalaman. Namun begitu, kami tetap fokus untuk mengumpul saham berasas kukuh pada harga yang rendah.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana menghasilkan -1.59% untuk bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras -2.01% sebanyak 0.42%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana menghasilkan 1.55%, mengatasi pulangan penanda aras 0.75% sebanyak 0.80%.

Prestasi baik pada bulan November disumbangkan terutamanya oleh Dana yang kekurangan pegangan dalam sektor utiliti dan telekomunikasi serta pegangan berlebihan dalam REIT.

Kami akan tetap berpendirian defensif kerana menjangkakan ketidakstabilan pasaran akan berterusan di pukol ribut luaran. Kami melihat peluang susulan pembetulan pasaran baru-baru ini dan menimbang untuk mengumpul saham pada harga yang rendah. Fokus masih bertumpu kepada syarikat-syarikat yang mempunyai asas yang kukuh dan rekod prestasi yang baik untuk berkembang maju walaupun dalam persekitaran yang mencabar.

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 30 November 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 November 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