

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 December 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Disember 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.

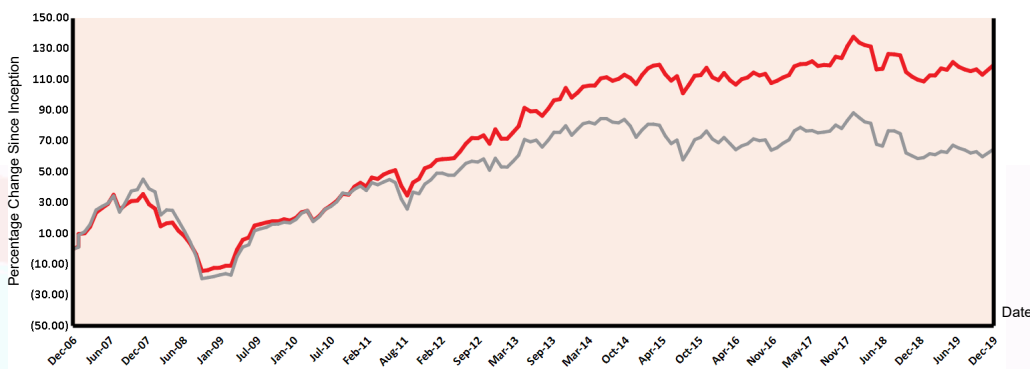
Takafulink Dana Ekuiti bertujuan untuk memaksimumkan pulangan di dalam jangkamasa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam saham berkualiti tinggi Shariah yang diluluskan dan yang tersenarai di Bursa Malaysia. Untuk para peserta yang mempunyai daya toleransi risiko tinggi dan ingin melabur di 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	RM1,510,139,214.55
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.19776

How the Fund has performed / Prestasi Dana

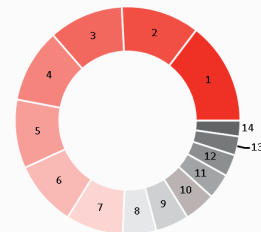
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Ekuiti Vs. FTSE-Bursa Malaysia Emas
Shariah Index (FBMSHA) - Price Return



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	2.97%	1.88%	-0.83%	4.57%	4.92%	6.01%	119.62%
Benchmark / Penanda Aras	3.07%	1.52%	-1.53%	3.85%	-0.56%	-4.48%	64.89%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-0.10%	0.36%	0.70%	0.72%	5.48%	10.49%	54.73%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Consumer Products & Services	14.57
2 Utilities	11.25
3 Energy	10.67
4 Telecommunications & Media	10.53
5 Plantation	9.75
6 Industrial Products & Services	9.31
7 Healthcare	8.22
8 Financial Services	4.82
9 Property	4.80
10 Cash, Deposits & Others	4.47
11 Construction	3.58
12 Technology	3.10
13 Real Estate Investment Trusts	2.69
14 Transportation Logistics	2.24

Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	8.90
2 Dialog Group - Myr0.1	6.67
3 Petronas Chemical Group Berhad	4.02
4 QL Resources Berhad	3.74
5 Axiata Group Berhad - Myr1	3.14
6 Kuala Lumpur Kepong Berhad - Myr1	3.02
7 IHH Healthcare Berhad	2.98
8 IOI Corp - Myr0.10	2.87
9 Digi.Com Berhad - Myr0.01	2.63
10 Sime Darby Plantation Berhad	2.51

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 December 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Disember 2019 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Equities

Market Review

Global equity markets ended the year with solid monthly gains in general, as the US agreed to a Phase 1 trade deal with China, and cancelled tariffs on US\$160bn of Chinese goods due to take effect on 15 Dec 2019. While details of the deal were hard to come by, the agreement in principle lifted a cloud that had been hanging the global economy all year. In addition, the decisive win by the ruling Conservative Party in the UK elections, almost guarantees the UK will leave the EU on 31 January, albeit with a 23-month transitory period, providing clarity on Brexit.

The FBM Emas Shariah Index rose 3.07% mom in December 2019 to close at 11,947.92 points. The FBM Small Cap Shariah index rose 6.44% for the month outperforming the FBM Emas Shariah Index. Foreign investors were net sellers again of equities for the month of December of RM1.0bn, making the YTD net foreign outflow of RM10.8bn from equities.

Market Outlook

The start of 2020 already marred with geo-political tensions. For Malaysia, the geo-political tensions have resulted in a spike in crude oil prices, and the ringgit strengthened. On the external front, investors will be awaiting the signing of the US-China Phase 1 trade deal on 15 Jan 2020 and taking cues from the US Fed policy meeting on 29 Jan 2020 and Brexit day on 31 Jan 2020. 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 2.97% for the month, underperforming the benchmark return of 3.07% by 0.10%. Year-to-date, the fund returned 4.57%, outperforming the benchmark return of 3.85% by 0.72%.

The underperformance in December was mainly due to the Fund's overweight positions in selected technology as well as underweight positions in the utilities, materials and telecommunications sectors.

We will continue to stay invested in stable, dividend yielders to mitigate market volatilities while also accumulate fundamentally sound stocks on weakness for longer term growth. Focus remained on selected thematic plays within sectors such as construction, technology, oil & gas as well as plantation sectors.

Ekuiti

Tinjauan Bulanan

Pasaran ekuiti global menutup tahun dengan keuntungan bulanan yang secara umumnya mantap, setelah AS mempersetujui perjanjian perdagangan Fasa 1 dengan China, serta membatalkan tarif barangan China bernilai USD160 bilion, berkuat kuasa mulai 15 Disember 2019. Walaupun butiran perjanjian sukar untuk dicapai, perjanjian pada dasarnya telah mengalihkan mendung yang menaungi ekonomi global pada sepanjang tahun. Di samping itu, kemenangan besar Parti Konservatif dalam pilihan raya UK, hampir menjamin UK akan meninggalkan Kesatuan Eropah (EU) menjelang 31 Januari, dengan tempoh peralihan 23 bulan menyediakan kejelasan berkenaan Brexit.

Indeks FBM Emas Shariah menokok 3.07% bulan ke bulan pada Disember 2019 lalu ditutup pada 11,947.92 mata. Indeks Shariah FBM Small Cap yang naik 6.44% untuk bulan tersebut, mengatasi pencapaian Indeks Shariah FBM Emas. Pelabur asing adalah penjual bersih ekuiti (RM-1.0bn) sekali lagi pada bulan Disember, mengatasi aliran keluar bersih ekuiti asing YTD kepada RM10.8 bilion.

Gambaran Pasaran

Pemulaan tahun 2020 telah dicemari oleh ketegangan geo-politik. Bagi Malaysia, ketegangan geo-politik telah menyebabkan kenaikan harga minyak mentah, manakala ringgit mengukuh. Dari segi luaran, pelabur akan menunggu perjanjian perdagangan Fasa 1 AS-China ditandatangani menjelang 15 Januari 2020 dan mengambil isyarat dari mesyuarat dasar Fed pada Januari 2020 serta jangkaan Brexit menjadi kenyataan pada akhir Januari. Kami terus menjangkakan ketidakpastian pasaran ekuiti Malaysia didorong bukan sahaja oleh tekanan luar, malah politik tempatan akan terus mengganggu.

Walaupun kita mengekalkan pandangan yang berhati-hati, kita berharap kepada sebahagian pemulihan pendapatan pada tahun 2020, susulan pertumbuhan yang suram dan tidak memberangsangkan sejak 3 hingga 4 tahun yang lalu. Meskipun pucuk baharu berpotensi untuk merecup, kami menyedari tentang risiko yang kita sendiri tempah, seperti campur tangan kerajaan yang semakin besar dalam rundingan komersial, yang menyebabkan gangguan, dasar yang tidak menentu atau penyampaian mesej yang lemah, yang memutikakan 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 memulangkan 2.97% untuk bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras 3.07% sebanyak 0.10%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana memulangkan 4.57%, mengatasi pulangan penanda aras 3.85% sebanyak 0.72%.

Prestasi yang hambar pada bulan Disember disebabkan terutamanya oleh pegangan berlebihan dalam sebahagian saham teknologi dan kekurangan pegangan dalam sektor utiliti, bahan dan telekomunikasi.

Kami akan berterusan melabur kepada penghasil dividen yang stabil, agar mengurangkan kesan ketidakpastian pasaran di samping mengumpulkan saham berasas kukuh pada harga yang rendah bagi pertumbuhan dalam jangka lebih panjang. Fokus kekal kepada permainan tematik tertentu dalam sektor seperti pembinaan, teknologi, minyak & gas serta perladangan.

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 December 2019 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Disember 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