

TAKAFULINK DANA URUS

All information as at 31 May 2020 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Mei 2020 melainkan jika dinyatakan

Objective / Objektif Dana

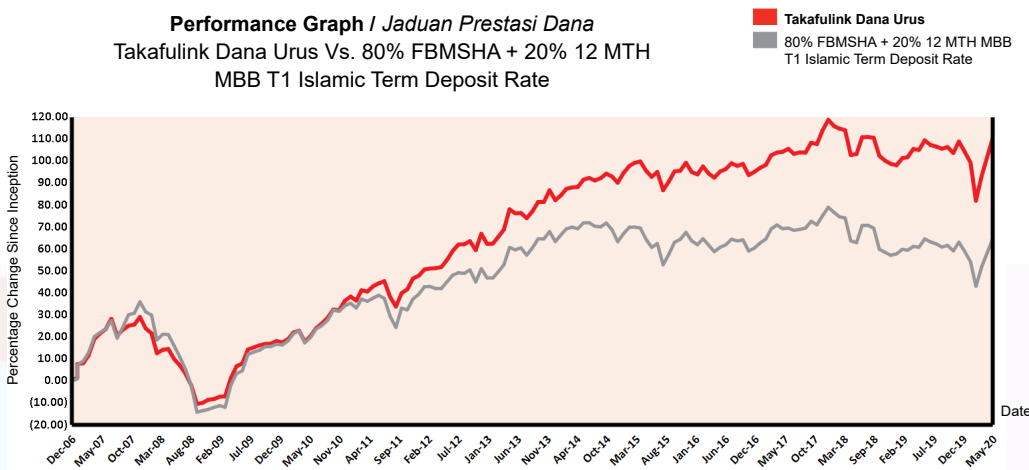
Takafulink Dana Urus is a managed fund that seeks to maximise returns over medium to long term. This is achieved by investing in Shariah-approved shares and securities through Takafulink Dana Ekuiti and Takafulink Dana Bon and in any other such Takafulink funds that may become available in the future. 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	RM387,615,352.29
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.30% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.10693

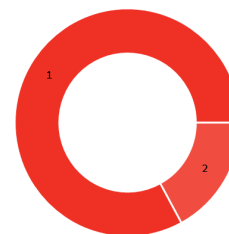
How the Fund has performed / Prestasi Dana



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	8.88%	5.60%	3.35%	2.66%	3.12%	7.58%	110.56%
Benchmark / Penanda Aras	8.31%	6.76%	3.45%	2.36%	-2.72%	0.09%	64.67%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.57%	-1.16%	-0.10%	0.30%	5.84%	7.49%	45.89%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Takafulink Dana Ekuiti	82.92
2 Takafulink Dana Bon	17.08

Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Dialog Group - Myr0.1	6.60
2 Tenaga Nasional Berhad	6.57
3 Top Glove Corp Berhad - Myr0.50	6.21
4 Hartalega Holdings Berhad	5.23
5 QL Resources Berhad	4.24
6 Axiata Group Berhad - Myr1	3.27
7 Kossan Rubber Industries - Myr0.50	2.70
8 IHH Healthcare Berhad	2.63
9 Petronas Gas Berhad	2.62
10 Digi.Com Berhad - Myr0.01	2.60

Takafulink Dana Bon Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Malaysia Investmnt Issu	9.28
2 YTL Power International	6.15
3 Prasarana Malaysia Berhad	5.15
4 Malaysia Investmnt	3.61
5 Danainfra Nasional*	3.35
6 Perbadanan Tabung Pendid	3.26
7 Danainfra Nasional*	3.13
8 Danainfra Nasional*	3.10
9 Lembaga Pembiayaan Peru	3.09
10 Danainfra Nasional*	3.01

* Different coupon rates & maturity dates for each.

TAKAFULINK DANA URUS

All information as at 31 May 2020 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Mei 2020 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Equity

Malaysia bucked the trend in May registering a gain for the month of 4.65%, whilst the MSCI ex-Japan Index was down 0.56%. Malaysian equities rallied on the back of strong retail investor interest and the strong price performance of the Malaysian glove players, given Malaysian glove players cater to 63% of global glove demand, and is poised to benefit from this COVID-19 pandemic. During the month, the Malaysian government announced the Conditional Movement Control Order effective 4 May which saw relaxed movement control rules and extended the CMCO period to 9 June 2020. BNM cut the Overnight Policy Rates by 50 bps to 2% which was expected by the market. Malaysia's positive performance ignored external headwinds in the form of renewed US-China trade tensions. The FBM Emas Shariah Index gained 1135 points in May 2020, up 10.42% to close at 12,025.22 points. The FBM Small Cap Shariah index gained 8.60% for the month underperforming the FBM Emas Shariah Index.

Fixed Income

Domestically, Bank Negara Malaysia ("BNM") lowered the Overnight Policy Rate ("OPR") from 2.50% to 2.00%, the third consecutive cut for the year, bringing the OPR to its lowest level since 2009. In the monetary policy statement, BNM highlighted that the global economic conditions have weakened significantly and the measures to contain the Covid-19 pandemic have disrupted most economic activities. BNM also announced that financial institutions may use MGS and GII to meet statutory reserve requirements ("SRR") from 16 May 2020 until 31 May 2021 which is expected to release around MYR 16 billion of liquidity into the banking system. BNM's monetary policy direction for 2H2020 is broadly expected to be data-dependent given the uncertainties surrounding the Covid-19's impact on the domestic economic activities.

April 2020's headline inflation declined by 2.9% YoY, lower than March 2020's reading of -0.2% YoY, primarily due to a higher contraction in Transport, -21.5% YoY (Mar: -8.9%). Meanwhile, core inflation was unchanged at 1.3% YoY (Mar: 1.3% YoY).

Malaysia sovereign bond yield curve steepened in May 2020 with 3-years, 5-years, 10-years and 15-years MGS yields closed -13bps, -4bps, -9bps and +9bps at 2.27%, 2.47%, 2.80% and 3.17% respectively. The mixed yield movement reflected the short-end buying interests from both local and foreign investors, while the longer-end was pressured by profit taking activities following the bond rally in the previous month. Similarly, MGII yield curve steepened during the month, as 3-years, 5-years, 10-years and 15-years GII yields closed -15bps, -11bps, -14bps and +9bps at 2.32%, 2.47%, 2.70% and 3.24%, respectively.

Fund Review & Strategy

The Fund returned 8.88% for the month, outperforming the benchmark return of 8.31% by 0.57%. Year-to-date, the fund returned 0.81%, underperforming the benchmark return of 0.93% by 0.12%. The outperformance in May was mainly due to the outperformance in the equity portion against its benchmark. As of end-May 2019, the Fund has 82.92% exposure in equities and 17.08% in sukuk (versus Neutral position of 80:20 equity:sukuk).

Ekuiti

Malaysia menongkah trend pada bulan Mei apabila mencatat kenaikan 4.65% untuk bulan ini pada ketika indeks MSCI luar Jepun susut 0.56%. Ekuiti Malaysia menokok berikutan minat pelabur runcit yang kuat dan prestasi harga yang ampuh dari pemain sarung tangan Malaysia, memandangkan pemain sarung tangan Malaysia menyumbangkan 63% kepada permintaan sarung tangan global, dan bersedia untuk memanfaatkan pandemik COVID-19. Pada bulan tersebut, kerajaan Malaysia mengumumkan Perintah Kawalan Pergerakan Bersyarat (PKPB) yang berkuatkuasa mulai 4 Mei, dengan peraturan kawalan pergerakan yang lebih longgar serta memanjangkan tempoh PKPB sehingga 9 Jun 2020. Bank Negara Malaysia (BNM) mengurangkan Kadar Dasar Semalaman sebanyak 50 mata asas (bps) kepada 2% sebagaimana yang dijangkakan oleh pasaran. Prestasi Malaysia yang positif telah mengeneipkan ribut luaran dalam bentuk ketegangan perdagangan AS-China yang muncul kembali. Indeks FBM Emas Shariah meningkat 1,135 mata pada Mei 2020, meningkat 10.42% kemudian ditutup pada 12,025.22 mata. Indeks FBM Small Cap Shariah menokok 8.60% untuk bulan ini, tidak mengatasi pencapaian Indeks FBM Emas Shariah.

Pendapatan Tetap

Di dalam negara, BNM menurunkan Kadar Dasar Semalaman ("OPR") dari 2.50% kepada 2.00%, penurunan yang ketiga berturut-turut bagi tahun ini, menjadikan OPR berada pada tahap paling rendah sejak 2009. Dalam pernyataan dasar monetari, BNM menekankan bahawa keadaan ekonomi global telah merosot dengan ketara dan langkah-langkah untuk membendung pandemik Covid-19 telah mengganggu hampir keseluruhan aktiviti ekonomi. BNM juga mengumumkan bahawa institusi kewangan boleh menggunakan MGS dan GII untuk memenuhi syarat nisbah keperluan rizab berkanun ("SRR") mulai 16 Mei 2020 hingga 31 Mei 2021 yang diharapkan dapat mengalirkan sekitar MYR16 bilion kecairan ke dalam sistem perbankan. Hala tuju dasar monetari BNM untuk setengah tahun kedua (2H) 2020 secara umumnya dijangkakan akan bergantung kepada data memandangkan ketidakpastian yang mengitari impak Covid-19 terhadap aktiviti ekonomi domestik.

Inflasi utama April 2020 menguncup 2.9% tahun ke tahun (YoY), lebih rendah daripada bacaan Mac 2020 iaitu -0.2% YoY khususnya, disebabkan oleh Pengangkutan yang semakin menguncup iaitu -21.5% YoY (Mac: -8.9%). Sementara itu, inflasi teras tidak berubah pada 1.3% YoY (Mac: 1.3% YoY).

Keluk hasil bon kerajaan Malaysia semakin mencuram pada Mei 2020 dengan hasil MGS 3-tahun, 5-tahun, 10-tahun dan 15-tahun masing-masing ditutup dengan -13bps, -4bps, -9bps, dan +9bps pada 2.27%, 2.47%, 2.80% dan 3.17%. Pergerakan hasil yang bercampur-campur mencerminkan minat belian jangka pendek sama ada pelabur tempatan mahupun asing, sementara jangka lebih panjang ditekan oleh aktiviti pengambilan untung berikutan kenaikan bon pada bulan sebelumnya. Begitu juga, keluk hasil MGII tambah mencuram pada bulan tersebut, kerana hasil GII 3-tahun, 5-tahun, 10-tahun dan 15-tahun masing-masing ditutup dengan -15bps, -11bps, -14bps dan +9bps pada 2.32%, 2.47%, 2.70% dan 3.24%.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana menjana pulangan 8.88% untuk bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 8.31% sebanyak 0.57%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana memulangkan 0.81%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 0.93% sebanyak 0.12%. Prestasi baik pada bulan Mei disebabkan oleh prestasi bahagian ekuiti yang mengatasi penanda arasnya. Setakat akhir Mei 2019, Dana mempunyai 82.92% pendedahan dalam ekuiti dan 17.08% dalam sukuk (berbanding kedudukan Neutral 80:20 ekuiti: sukuk).

Source / Sumber: Fund Commentary, May 2020, Eastspring Investments Berhad

TAKAFULINK DANA URUS

All information as at 31 May 2020 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Mei 2020 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