

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

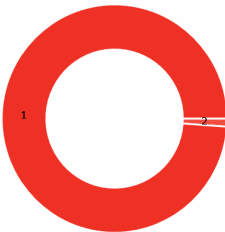
All information as at 31 December 2025 unless otherwise stated
Semua maklumat adalah seperti pada 31 Disember 2025 melainkan jika dinyatakan

Objective / Objektif Dana

Takafulink Dana ESG Global aims to maximise returns over long term by investing in a qualified Sustainable and Responsible Investment (SRI) Fund.

Takafulink Dana ESG Global bertujuan untuk memaksimumkan pulangan jangka masa panjang dengan melabur dalam Dana Pelaburan Mampan dan Bertanggungjawab (SRI) yang berkelayakan.

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

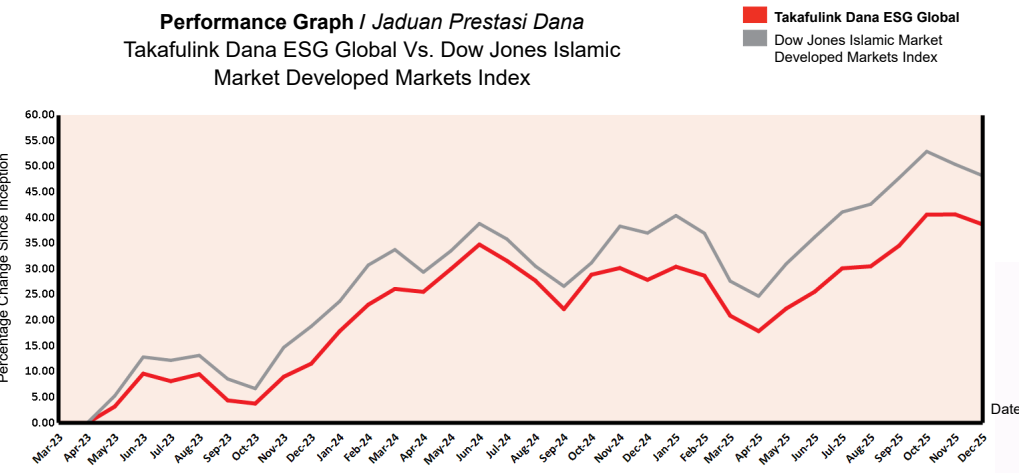
	% NAV
1 Nomura Global Shariah Sustainable Equity Fund	98.87
2 Cash, Deposits & Others	1.13

Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan	Prudential BSN Takaful Berhad
Inception Date / Tarikh Diterbitkan	20/03/2023
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini	RM15,746,148.14
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.38695

How the Fund has performed / Prestasi Dana

Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana ESG Global Vs. Dow Jones Islamic Market
Developed Markets Index



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	-1.39%	3.06%	10.43%	8.44%	NA	NA	38.70%
Benchmark / Penanda Aras	-1.47%	0.29%	8.78%	8.15%	NA	NA	48.20%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.08%	2.77%	1.65%	0.29%	NA	NA	-9.50%

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 31 December 2025 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Disember 2025 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Fund Review & Strategy

The Fund returned -1.39% for the month, outperforming the benchmark return of -1.47% by 0.08%. Year-to-date, The Fund returned 8.44%, outperforming the benchmark return of 8.15% by 0.29%. In December, Target Fund Manager observed key macro events mainly in the US and Japan. US Fed delivered another 25bps rate cut in the absence of the latest official economic data which paved a dovish path into 2026. Since the 43-day long US government shutdown and a week after the US FOMC meeting, a much softer core inflation of below 3% yoy was released. With thin stock liquidity, US market welcomed the rate cut and experienced a "Santa rally" breaking all-time high level with S&P 500 index in the end to close the year slightly lower at \$6,845. Bank of Japan, on the other hand, also announced another 25bps rate hike for the year as urgency picked upon the weaker USDJPY currency pair. However, the lingering market concerns on Japan fiscal deficit continued to assert a downward pressure on JPY where it failed to regain sustainable strength. In addition to macro events, there were few large cap IT companies earnings release and Industrial companies Capital Market Day which narrated continuous strength in the AI space where company earnings would have the opportunity be revised further upwards in 2026 while investors have to digest the elevated valuation multiples. For the month, MYR Class delivered -1.55% underperformed DJIDEV benchmark by 8bps. For the calendar year 2025, Target Fund delivered +9.42% which outperformed DJIDEV index benchmark by 128bps. They look forward to investing for a stronger long-term performance return to reward investors who have been staying invested with us patiently and confidently. By region, North America was the main performance drag alongside with less negative selection contributions from Europe and Asia Pacific. By sector, negative selection was notable in IT with limited offsets from other sectors. The top contributors to the relative performance were Taiwan Semiconductor Manufacturing and Tokyo Electron. Target Fund Manager believe that both companies would continue to deliver positive earnings surprise with another year of strong AI infrastructure capex. They expect Tokyo Electron to be well positioned to capture memory capex demand when more new fab space is available given the tight demand supply landscape in the memory market. On the other hand, the bottom contributors were Broadcom and AstraZeneca. Broadcom experienced one of the sharpest performance reversals from previous month gains as expectation level raised to an extremely high level. The Q4 earnings failed to satisfy and surprise the market much more positively despite record AI-related backlog of \$73B to be delivered over next 18 months. In addition, a structural margin concern arose from the earnings which they disagree with the market in the long-term. They believe that CEO Hock Tan's comment on more rack-based revenue should be viewed as a strategic transition into becoming partners in the AI space from just being a component provider. The value-add services to ensure strong data connectivity between racks with Broadcom technologies to the custom design chips could see a better margin improvement in the longer run when AI inference use cases grow exponentially.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana menyajikan pulangan -1.39% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras -1.47% dengan perbezaan 0.08%. Sejak awal tahun hingga bulan tinjauan, Dana mengembalikan 8.44%, mengatasi pulangan penanda aras 8.15% dengan perbezaan 0.29%. Pada bulan Disember, Pengurus Dana Sasaran mendapati peristiwa makro penting berlaku terutamanya di AS dan Jepun. Rizab Persekutuan AS melaksanakan satu lagi pengurangan 25 mata asas tanpa data ekonomi rasmi terkini lalu membuka laluan yang lembut memasuki tahun 2026. Sejak 43 hari penutupan kerajaan AS dan seminggu selepas mesyuarat FOMC AS, inflasi teras yang lebih lembut iaitu di bawah 3% YoY dilaporkan. Dengan kecairan saham yang sedikit, pasaran AS mengalu-alukan penurunan kadar tersebut dan mengalami "Santa rally" yang memecahkan paras tertinggi sepanjang masa, dengan indeks S&P 500 akhirnya menutup tahun sedikit lebih rendah pada USD6,845. Bank of Japan sebaliknya, mengumumkan kenaikan kadar 25 mata asas lagi pada tahun ini kerana terdapat desakan terhadap pasangan mata wang USDJPY yang lebih lemah. Walau bagaimanapun, kebimbangan pasaran yang menyelubungi defisit fiskal Jepun terus mengasak turun JPY yang mana ia gagal menguatkan semula kemampuannya. Selain peristiwa makro, beberapa buah syarikat IT bermodal besar mengumumkan pendapatan masing-masing manakala Hari Pasaran Modal syarikat Perindustrian menyampaikan naratif tentang ruang AI terus meneguh lalu pendapatan syarikat berpeluang untuk disemak semula lebih tinggi pada tahun 2026 sementara pelabur perlu mencerna gandaan penilaian yang tinggi. Bagi bulan tinjauan, Kelas MYR mencatatkan pulangan -1.55% tidak mengatasi penanda aras DJIDEV dengan perbezaan 8 mata asas. Bagi setahun penuh 2025, Dana Sasaran menjana pulangan +9.42% yang mengatasi penanda aras indeks DJIDEV sebanyak 128 mata asas. Pasukan pelaburan berharap supaya dapat melabur untuk meraih pulangan prestasi jangka panjang yang lebih mantap agar memberi ganjaran kepada pelabur yang terus sabar dan yakin melabur dengan kami. Mengikut rantau, Amerika Utara merupakan penyeret prestasi terbesar berserta pemilihan negatif meskipun kurang daripada Eropah dan Asia Pasifik. Mengikut sektor, pemilihan negatif dalam IT ketara dengan imbalan yang terhad daripada sektor lain. Penyumbang utama kepada prestasi relatif ialah Taiwan Semiconductor Manufacturing dan Tokyo Electron. Pengurus Dana Sasaran percaya bahawa kedua-dua syarikat tersebut akan terus memberikan kejutan berupa pendapatan yang positif dengan setahun lagi perbelanjaan modal infrastruktur AI yang kukuh. Pengurus menjangkakan bahawa Tokyo Electron akan berada pada kedudukan yang cukup baik untuk menguasai permintaan perbelanjaan modal memori apabila ruang fabrikasi baharu yang lebih besar tersedia, memandangkan landskap permintaan-penawaran yang sempit dalam pasaran memori. Sebaliknya, penyumbang terendah ialah Broadcom dan AstraZeneca. Broadcom mengalami salah satu pembalikan prestasi yang paling ketara daripada keuntungan bulan sebelumnya apabila tahap jangkaan meningkat ke paras yang terlampau tinggi. Pendapatan Suku Keempat gagal memuaskan pasaran tetapi memeranjatkan pasaran dengan kejutan yang lebih positif meskipun terdapat rekod tunggakan berkaitan AI berjumlah USD73 bilion yang akan disiapkan dalam tempoh 18 bulan akan datang. Di samping itu, kebimbangan tentang struktur margin timbul daripada pendapatan yang bercanggah dengan pasaran dalam jangka panjang. Mereka percaya bahawa komen Ketua Pegawai Eksekutif Hock Tan mengenai lebih banyak pendapatan berasaskan harga rak yang tinggi (rack-based revenue) harus dilihat sebagai peralihan strategik untuk menjadi rakan kongsi dalam ruang AI daripada sekadar menjadi penyedia komponen. Perkhidmatan nilai tambah untuk memastikan ketersambungan data yang kukuh antara rak dengan teknologi Broadcom kepada cip reka bentuk tersuai boleh memberikan peningkatan margin yang lebih baik dalam jangka panjang apabila kes penggunaan inferens AI pesat berkembang.

Source / Sumber: Fund Commentary, December 2025, Nomura Asset Management Malaysia Sdn. Bhd.

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 31 December 2025 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Disember 2025 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