

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 28 February 2026 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2026 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 berkelebihan.

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

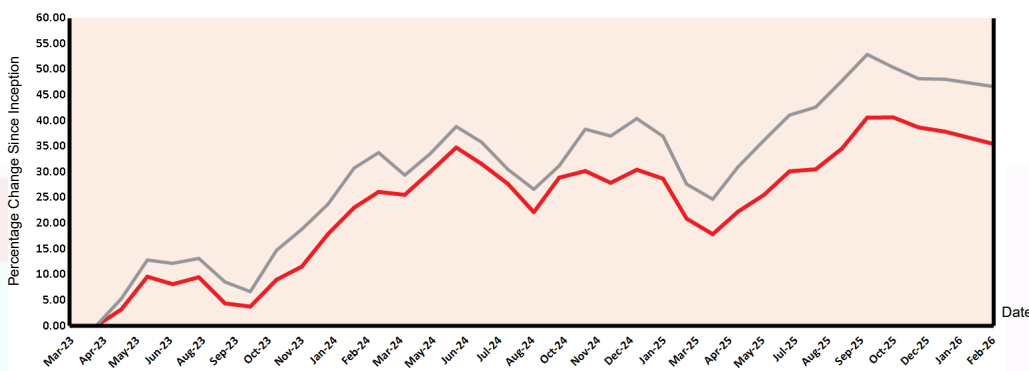
	% NAV
1 Nomura Global Shariah Sustainable Equity Fund	101.10
2 Cash, Deposits & Others	-1.10

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	RM16,507,666.89
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.35483

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	-1.76%	-3.68%	3.79%	5.25%	NA	NA	35.48%
Benchmark / Penanda Aras	-0.97%	-2.49%	2.81%	7.07%	NA	NA	46.66%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-0.79%	-1.19%	0.98%	-1.82%	NA	NA	-11.18%

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 28 February 2026 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2026 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Fund Review & Strategy

The Fund returned -1.76% for the month, underperforming the benchmark return of -0.97% by 0.79%. Year-to-date, The Fund returned -2.32%, underperforming the benchmark return of -1.04% by 1.28%. The market performance pattern in January persisted into February as reflected by the emerging markets that broadly outperformed the developed markets except for Japan market in which the outlook backdrop was spurred by the supermajority victory of LDP party. Paying less attention on the relative valuation multiples to the respective historical level, investors continued to favour and allocate more into the industries that have delivered positive return and outperformed YTD including but not limited to Energy, Materials, Memory, SPE, AI or short cycle related Industrials and Consumer Staples. On the contrary, Mag-7, software industry and selective Industrial names majorly underperformed where companies still seen a meaningful share price retracement even after the decent earnings beat and outlook guidance. Mag-7 was blamed for becoming more asset heavy where its depreciation expense would balloon in the future and thus being used as a source of fund for the small to mid-cap companies while the software space was largely being concerned for the rising long-term uncertainties in terms of what the real defensive moat is left. The software companies were constantly challenged by uprising AI companies which innovated more rapidly to offer equally contending if not more superior offerings. The Target Fund Manager partially agreed with the market concern and have been underweight in the Software space. While the clear performance divergence intensified in February, the overall market stability was challenged by the uprising war tension between US-Israel and Iran at the end of February. They plan to be more defensive amidst the geopolitical uncertainties and selectively invest in companies where respective share price is seen to be heavily affected by irrational market reaction. By region, Asia Pacific continued to deliver strongest performance in positive absolute term with both strong contributions from Japan and South Korea which both indices hit all time high level. Europe market also contributed positively in absolute term while North America (NA) market struggled in the negative territory in its fourth consecutive months due to the major overhang from Mag-7 underperformance. While the Target Fund's weight positioning in NA market reduced for the past six months helped, the allocation in NA still contributed to the monthly underperformance as the sectors beneath such as Energy, Consumer Staples and Materials have outperformed meaningfully. By sector, more than half of the underperformance was attributed to the underweight position in Energy, Consumer Staples and Materials that was offset by the underweight position in Consumer Discretionary. While selection attribution was negative, the respective impact was minimal and attributed mainly to Healthcare and Industrial. The top contributors to the relative performance were Taiwan Semiconductor Manufacturing and Schneider Electric. Taiwan Semiconductor Manufacturing continued to outperform given that its leadership manufacturing capabilities and brand agnostic characteristic are well positioned to benefit from the strong wave of AI semi demand. Schneider Electric delivered strong Q4 revenue growth which encouraged market that the new FY organic sales growth guidance of +7-10% have some rooms of improvement. This was also supported by the comment that the over +20% energy management segment backlog growth in Q4 persisted into January. On the other hand, the bottom contributors were Boston Scientific Corporation and Alphabet Inc. Boston Scientific has had a very significant product cycle driven by the Farapulse product launch in Electrophysiology as well as Watchman that has accelerated because of concomitant surgery. In the Q4 earnings, investors were unsatisfied with the earnings beat and fear that the weaker quarterly growth in Electrophysiology sub-segment could be extrapolated into lower growth rate in the long-term. This was reflected in the downward revision of initial market expectation of +20%. While the Target Fund Manager's assessment suggests the much underappreciated value post a sharp valuation multiples correction to ~20x PE level, they acknowledge that the recovery inflection ahead could be heavily dependent on an upcoming Champion trial which if successful could potentially increase the Watchman TAM by 4x. Despite delivering strong earnings beat and raise alongside Gemini LLM updates, Alphabet underperformed alongside its Mag-7 peers while market digest the potential growth of future free cashflow.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana mencatat pulangan -1.76% pada bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras -0.97% dengan perbezaan 0.79%. Sejak awal tahun hingga bulan tinjauan, Dana memulangkan -2.32%, tidak mengatasi pulangan penanda aras -1.04% dengan perbezaan 1.28%. Corak prestasi pasaran pada bulan Januari berterusan sehingga Februari seperti yang dicerminkan oleh pasaran memunculkan yang secara amnya mengatasi pasaran maju kecuali pasaran Jepun, yang mana latar belakang prospek didorong oleh kemenangan parti LDP dengan majoriti besar. Tidak begitu mengendahkan gandaan penilaian relatif berbanding tahap sejarah masing-masing, pelabur terus memilih dan memberi peruntukan yang lebih besar ke dalam industri yang telah memberikan pulangan positif dan mengatasi prestasi YTD termasuk tetapi tidak terhad kepada Tenaga, Bahan, Memori, SPE, AI atau Perindustrian berkaitan kitaran pendek dan Pengguna Asasi. Sebaliknya, Mag-7, saham industri perisian dan Perindustrian tertentu menunjukkan prestasi lesu, yang mana syarikat masih melihat penurunan harga saham yang ketara meskipun selepas menghulurkan pendapatan yang baik dan panduan prospek. Mag-7 dipersalahkan kerana sarat dengan aset lalu perbelanjaan susut nilainya akan meningkat pada masa hadapan dan dengan itu digunakan sebagai sumber dana untuk syarikat-syarikat kecil hingga sederhana, manakala ruang perisian sebahagian besarnya bimbang tentang ketidakpastian jangka panjang yang semakin meningkat dari segi kelebihan daya saing yang sebenar. Syarikat-syarikat perisian sentiasa dicabar oleh syarikat-syarikat AI yang sedang meningkat naik, yang berinovasi dengan lebih pantas untuk menghulurkan tawaran yang sekurang-kurangnya kompetitif jika bukan lebih unggul. Pengurus Dana Sasaran bersetuju dengan sebahagian kebimbangan pasaran dan kekurangan pegangan dalam ruang Perisian. Meskipun perbezaan prestasi yang jelas semakin meningkat pada bulan Februari, namun kestabilan keseluruhan pasaran dicabar oleh ketegangan perang antara AS-Israel dan Iran pada akhir Februari. Pengurus merancang untuk menjadi lebih defensif di tengah-tengah ketidakpastian geopolitik dan melabur secara selektif dalam harga saham syarikat masing-masing dilihat terjejas teruk oleh reaksi pasaran yang tidak rasional. Mengikuti rantau, Asia Pasifik terus memberikan prestasi paling kukuh dalam jangka masa mutlak positif dengan sumbangan padu dari Jepun dan Korea Selatan apabila kedua-dua indeks negara tersebut mencapai tahap tertinggi sepanjang masa. Pasaran Eropah juga menyumbang secara positif dalam jangka masa mutlak manakala pasaran Amerika Utara (NA) bergelut dalam wilayah negatif pada bulan keempat berturut-turut disebabkan oleh 'overhang' atau lambakan stok berikutan kelesuan prestasi Mag-7. Walaupun penentududukan pegangan Dana Sasaran dalam pasaran NA berkurangan sejak enam bulan lalu membantu, namun kekurangan peruntukan dalam NA masih menyumbang kepada prestasi bulanan yang lesu kerana sektor-sektor di bawahnya seperti Tenaga, Pengguna Asasi dan Bahan telah menunjukkan prestasi yang lebih baik. Mengikuti sektor, lebih separuh daripada kehambaran prestasi disebabkan oleh kedudukan kekurangan pegangan dalam Tenaga, Pengguna Asasi dan Bahan yang diimbangi oleh kedudukan kekurangan pegangan dalam Pengguna Bukan Keperluan. Walaupun penyebab pemilihan negatif, namun impak masing-masing adalah minimum dan disebabkan terutamanya oleh Penjagaan Kesihatan dan Perindustrian. Penyumbang utama kepada prestasi relatif ialah Taiwan Semiconductor Manufacturing dan Schneider Electric. Taiwan Semiconductor Manufacturing terus menunjukkan prestasi yang baik memandangkan keupayaan kepimpinan pembuatannya dan ciri agnostik jenamanya berada pada kedudukan yang strategik untuk mendapat manfaat daripada gelombang permintaan semikonduktor AI yang kukuh. Schneider Electric mencatatkan pertumbuhan pendapatan Q4 yang mantap yang menggalakkan pasaran bahawa panduan pertumbuhan jualan organik TK baharu sebanyak +7-10% mempunyai ruang untuk penambahbaikan. Ia juga disokong oleh komen bahawa pertumbuhan tunggakan segmen pengurusan tenaga melebihi +20% pada Q4 berterusan sehingga Januari. Sebaliknya, penyumbang terendah ialah Boston Scientific Corporation dan Alphabet Inc. Boston Scientific memiliki kitaran produk yang sangat besar, dipacu oleh pelancaran produk Farapulse dalam Electrophysiology serta Watchman yang telah dipercepatkan kerana pembedahan yang berlaku serentak. Pelabur tidak berpuas hati dengan rentak pendapatan Q4 dan khuatir bahawa pertumbuhan suku tahun yang lebih lemah dalam subsegmen Electrophysiology boleh diekstrapolasi kepada kadar pertumbuhan yang lebih rendah dalam jangka masa panjang. Ini dicerminkan dalam semakan menurun jangkaan awal pasaran sebanyak +20%. Walaupun taksiran Pengurus Dana Sasaran menunjukkan nilai yang jauh dari setera selepas pembetulan gandaan penilaian yang mendadak kepada tahap PE kira-kira 20 kali, pengurus mengakui bahawa infleksi pemulihan kelak mungkin terlalu bergantung kepada percubaan Champion tidak lama lagi dan sekiranya berjaya, berpotensi untuk meningkatkan Watchman TAM sebanyak 4 kali. Sungguhpun memberikan rentak pendapatan dan kenaikan yang kukuh seiring kemas kini Gemini LLM, namun Alphabet berprestasi rendah sepertimana rakan seangkatannya Mag-7 sementara pasaran mencerna potensi pertumbuhan aliran tunai bebas masa hadapan.

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 28 February 2026 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2026 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