

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

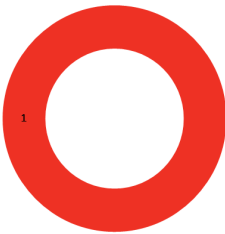
All information as at 31 January 2026 unless otherwise stated
Semua maklumat adalah seperti pada 31 Januari 2026 melainkan jika dinyatakan

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 berkelayakan.

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

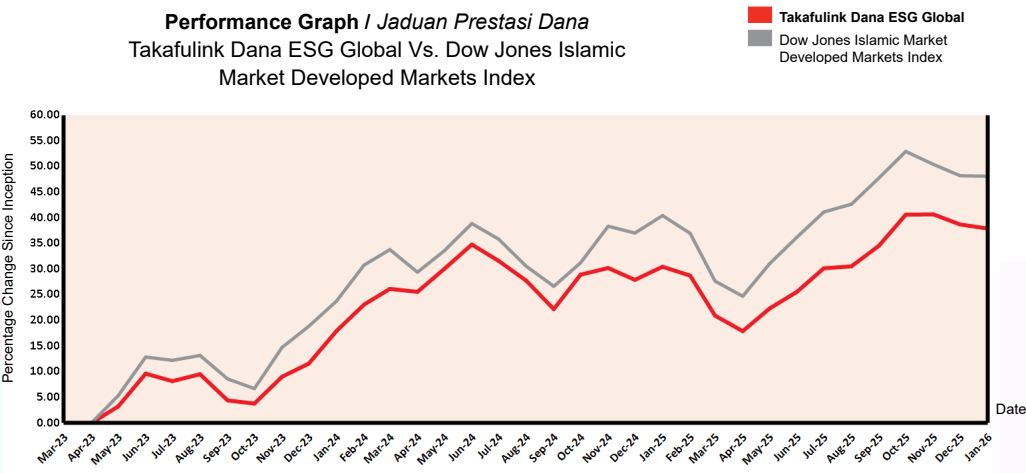
	% NAV
1 Nomura Global Shariah Sustainable Equity Fund	100.11
2 Cash, Deposits & Others	-0.11

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	RM16,173,521.35
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.37904

How the Fund has performed / Prestasi Dana

Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana ESG Global Vs. Dow Jones Islamic Market
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	-0.57%	-1.92%	5.96%	5.71%	NA	NA	37.90%
Benchmark / Penanda Aras	-0.07%	-3.16%	4.95%	5.46%	NA	NA	48.10%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-0.50%	1.24%	1.01%	0.25%	NA	NA	-10.20%

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 31 January 2026 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Januari 2026 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Fund Review & Strategy

The Fund returned -0.57% for the month, underperforming the benchmark return of -0.07% by 0.50%. By region, Asia Pacific delivered strongest performance followed by Europe and then North America market. While Target Fund Manager's efforts to diversify away from North America market have helped to a certain extent, the selection in North America mainly contributed to the monthly underperformance. By sector, slightly less than half of the underperformance was attributed to the underweight position in Energy and Materials. The other half was attributed to the selection in IT and Industrial as well as allocation in Financials. The top contributors to the relative performance were ASML and Gilead. ASML saw strong net bookings growth momentum into Q4 with a record of EUR 13.2B doubling the street estimates. China and memory market demands are expected to contribute strongly through CY26. TSMC capex raise reinforced the 2026 demand strength into 2027 while Intel yet to show any notable support to the growth. Gilead CEO attended JP Morgan Healthcare Conference by stating that lenacapavir drug (purpose for HIV prevention) demand momentum as well as preparations for new deals to further enhance its drug portfolio. On the other hand, the bottom contributors were SAP, Micron (non-holding) and Microsoft. Both SAP and Microsoft not only suffered from the valuation multiples compression in the software industry but also disappointed in its quarterly earnings release. SAP Q4 current cloud backlog growth missed its own guidance and street expectation by 1ppt at +25% yoy in constant currency. Microsoft, on the other hand, made a wrong decision to allocate cloud capacity to internal use which resulted in capex growth that beat expectation instead of growth acceleration. Microsoft missed its Q2 Azure growth at only +38% yoy in constant currency below expectation of +40% and disappointed in the Q3 Azure growth guidance of +37-38% yoy which shows no growth acceleration. As Target Fund Manager acknowledge investors' concerns on software industry against AI which help to explain continuous multiples compression, we would cautiously manage our active exposure and view Microsoft among our Software holdings to have a higher likelihood to fix the misstep and show growth acceleration in coming quarters.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana memberikan pulangan -0.57% pada bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras -0.07% dengan perbezaan 0.50%. Mengikut rantau, Asia Pasifik mencatatkan prestasi paling kukuh diikuti oleh pasaran Eropah dan kemudian Amerika Utara. Walaupun usaha Pengurus Dana Sasaran untuk mempelbagaikan pasaran Amerika Utara telah membantu ke suatu tahap, pemilihan di Amerika Utara terutamanya menyumbang kepada prestasi bulanan yang lemah. Mengikut sektor, tidak sampai separuh daripada prestasi yang hambar disebabkan oleh kedudukan kekurangan pegangan dalam Tenaga dan Bahan. Separuh lagi disebabkan oleh pemilihan dalam IT dan Perindustrian serta peruntukan dalam Kewangan. Penyumbang utama kepada prestasi relatif ialah ASML dan Gilead. ASML merakamkan momentum pertumbuhan tempahan bersih yang mantap pada Q4 dengan rekod EUR13.2 bilion seraya menggandakan anggaran jualan. China dan permintaan pasaran China dijangka menyumbang dengan kukuh melalui CY26. Peningkatan perbelanjaan modal TSMC mengukuhkan kekuatan permintaan 2026 hingga ke 2027 sementara Intel masih belum menunjukkan sebarang sokongan ketara terhadap pertumbuhan tersebut. Ketua Pegawai Eksekutif Gilead yang menghadiri Persidangan Penjagaan Kesihatan JP Morgan menyebut bahawa ubat lenacapavir (bertujuan untuk pencegahan HIV) memerlukan momentum serta persediaan kepada perjanjian baharu bagi meningkatkan lagi portfolio ubatnya. Sebaliknya, penyumbang terendah ialah SAP, Micron (bukan pemegang saham) dan Microsoft. Kedua-dua SAP dan Microsoft bukan sahaja mengalami mampatan gandaan penilaian dalam industri perisian malah kecewa dengan pengumuman pendapatan suku tahunannya. Pertumbuhan semasa tunggakan awan SAP Q4 terlepas panduan dan jangkaan jalannya sendiri sebanyak 1 mata peratusan pada +25% YoY dalam mata wang malar. Microsoft sebaliknya, membuat keputusan yang salah untuk memperuntukkan kapasiti awan kepada penggunaan dalaman, lalu mengakibatkan pertumbuhan perbelanjaan modal yang mengatasi jangkaan dan bukannya pecutan pertumbuhan. Microsoft terlepas pertumbuhan Azure Q2 pada hanya +38% YoY dalam mata wang malar di bawah jangkaan +40% dan kecewa dengan panduan pertumbuhan Azure Q3 sebanyak +37-38% YoY yang tidak menunjukkan pertumbuhan memecut. Memandangkan Pengurus Dana Sasaran mengakui kebimbangan pelabur tentang industri bertentangan AI yang membantu menjelaskan gandaan pemampatan yang berterusan, kami akan menguruskan pendedahan aktif dengan berhati-hati dan melihat Microsoft antara pegangan Perisian kami yang mempunyai kemungkinan lebih tinggi untuk membetulkan kesilapan seraya menunjukkan pecutan pertumbuhan pada suku akan datang.

Source / Sumber: Fund Commentary, January 2026, Nomura Asset Management Malaysia Sdn. Bhd.

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.

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 31 January 2026 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Januari 2026 melainkan jika dinyatakan

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL