

TAKAFULINK DANA EKUITI

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 Ekuiti aims to maximise medium-to-long term returns by investing in selected Shariah-compliant securities listed on Bursa Malaysia.

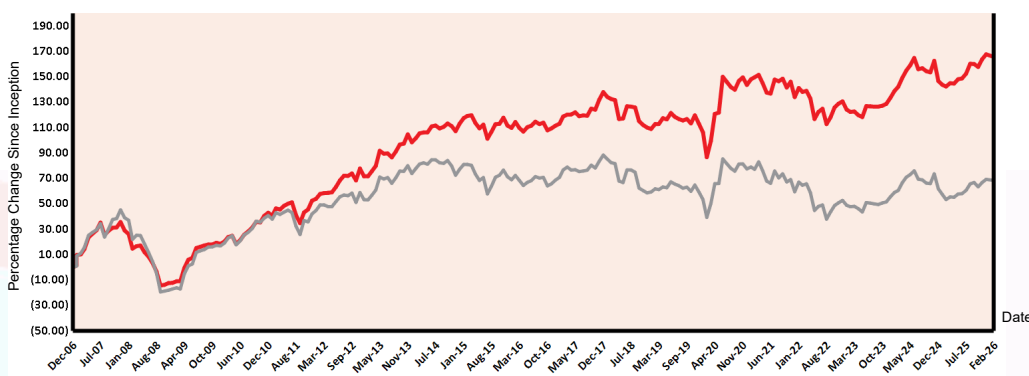
Takafulink Dana Ekuiti bertujuan untuk memaksimumkan pulangan jangka sederhana ke panjang dengan melabur dalam sekuriti-sekuriti patuh Syariah terpilih yang disenaraikan di Bursa Malaysia.

Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan	Eastspring AI-Wara' Investments Berhad
Inception Date / Tarikh Diterbitkan	01/12/2006
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini	RM2,853,113,731.24
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.65827

How the Fund has performed / Prestasi Dana

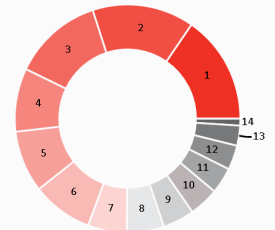
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Ekuiti Vs. FTSE Bursa Malaysia EMAS
Shariah Index (FBMS)



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	-0.74%	3.09%	5.25%	9.04%	18.49%	7.12%	165.83%
Benchmark / Penanda Aras	-0.47%	3.09%	4.88%	7.06%	13.15%	-5.88%	68.58%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-0.27%	0.00%	0.37%	1.98%	5.34%	13.00%	97.25%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Telecommunications & Media	15.40
2 Utilities	14.60
3 Construction	12.86
4 Health Care	8.99
5 Industrial Products & Services	8.76
6 Consumer Products & Services	8.70
7 Plantation	5.61
8 Transportation & Logistics	5.32
9 Technology	4.53
10 Real Estate Investment Trusts	4.24
11 Financial Services	3.71
12 Property	3.47
13 Energy	2.85
14 Cash, Deposits & Others	0.98

Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	9.83
2 IHH Healthcare Berhad	6.39
3 Press Metal Berhad	6.30
4 Telekom Malaysia Berhad	6.17
5 SD Guthrie Berhad	5.68
6 Gamuda Berhad	5.21
7 PETRONAS Gas Berhad	4.64
8 Malayan Cement Berhad	4.11
9 Sunway Berhad	2.76
10 Westports Holdings Berhad	2.50

TAKAFULINK DANA EKUITI

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

Equities

Market Review

Malaysian equities reversed earlier gains amid rising geopolitical tensions and US tariff uncertainties. Market sentiment was positive early on, buoyed by the stronger than expected 4Q25 GDP growth of 6.3% and a stronger ringgit at RM3.89/USD. However, post the Chinese New Year holidays, investor sentiment weakened over concerns on valuations of technology stocks, rising geopolitical risks with the US and Israel launching a pre-emptive strike on Iran on the 28 Feb 2026. Domestically, sentiment was also dampened with the allegations involving the Malaysian Anti-Corruption Commission (MACC). It was results reporting season in February, where overall the earnings were generally in line with the exception of a few disappointments from companies like Petronas Chemical. The FBM EMAS Shariah Index closed the month at 12,217.56, down 0.47% MoM. The FBM Small Cap Shariah Index was down 2.27% for the month and underperformed the FBM EMAS Shariah Index.

Market Outlook

Geopolitical risk is now ratcheting up with the US/Israel-Iran conflict on its 6th day already, and the contagion effect is very real as Iran is launching drones to neighbours with a US base or deemed US friendly. Whilst President Trump had indicated that this could be over within a few weeks, Russia equally thought so too when they initiated an attack on Ukraine 4 years ago. This US-Iran conflict is on top of the ongoing conflicts between Ukraine and Russia, in Gaza, and just coming out of the US threatening to take over Greenland. These remain part of the external headwinds that could potentially impact Malaysia's growth. Domestically, Malaysia is in a favourable position with relatively stable politics compared to some of our other ASEAN peers. Malaysia's GDP growth expectations for 2026 remains robust with official forecasts at 4-4.5%, whilst many economists expect it to land at the higher end of the range. BNM will be releasing their Annual Report at the end of March, which will also provide an update to the official 2026 GDP growth forecast. The economy continues to be supported by the FDI being realized, domestic direct investments, strong construction activities, solid consumption growth and robust tourism activities. Whilst the recent conflict in the Middle East needs to be closely monitored, Malaysia should be relatively in a better position than our peers, as a nation that is a net exporter of oil and gas. The negative impact of higher oil prices though could result from higher subsidies the government will need to pay to maintain the current levels of subsidized petrol. We remain cautiously optimistic about the outlook for equities in 2026, keeping in mind the potential external headwinds. Nevertheless, we see any market weakness as opportunities to accumulate fundamentally strong stocks at attractive valuations.

Fund Review & Strategy

The Fund returned -0.74% for the month, underperforming the benchmark return of -0.47% by 0.27%. Year-to-date, The Fund returned 0.74%, underperforming the benchmark return of 1.00% by 0.26%. The underperformance in February was mainly due to the Fund's overweight positions in selected industrial, materials and telecommunication stocks. We look to gradually add exposure during market dips, while closely monitoring the US/Israel-Iran conflict, which has sparked concerns about rising energy prices and supply chain disruptions. The length of the conflict remains a crucial factor for the global growth outlook. Given this, we favour domestic-focused stocks to mitigate foreign risks, while also looking for opportunities especially in the commodity-related sectors amid ongoing geopolitical uncertainty.

Ekuiti

Tinjauan Bulanan

Ekuiti Malaysia membalikkan keuntungan sebelum ini susulan keadaan geopolitik yang semakin tegang dan ketidakpastian tarif AS. Sentimen pasaran yang pada awalnya positif, didorong oleh pertumbuhan KDNK 4Q25 yang lebih kukuh daripada jangkaan iaitu 6.3% dan ringgit yang lebih teguh pada RM3.89/USD. Namun, sebaik tamat cuti Tahun Baru Cina, sentimen pelabur menjadi lesu disebabkan kebimbangan mengenai penilaian stok teknologi, seiring peningkatan risiko geopolitik tatkala AS dan Israel mula-mula melancarkan serangan ke atas Iran pada 28 Februari 2026. Di dalam negara, sentimen juga terjejas dengan dakwaan yang melibatkan Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia (SPRM). Bulan ini juga merupakan musim pelaporan keputusan bulan Februari, yang mana pendapatan secara amnya selaras jangkaan, dengan pengecualian daripada syarikat seperti Petronas Chemical yang mengecewakan. Indeks FBM EMAS Shariah menutup bulan pada 12,217.56, turun 0.47% bulan ke bulan (MoM). Indeks FBM Small Cap Shariah pula susut 2.27%, tidak mengatasi Indeks FBM EMAS Shariah.

Gambaran Bulanan

Risiko geopolitik kini semakin meningkat dengan konflik AS/Israel-Iran yang sudah masuk hari ke-6, dan kesan penularannya sangat nyata kerana Iran melancarkan dron ke negara-negara jiran yang menempatkan pangkalan AS atau dianggap mesra AS. Walaupun Presiden Trump menunjukkan bahawa ia mungkin akan berakhir dalam beberapa minggu, namun Rusia juga berpendapat demikian apabila memulakan serangan ke atas Ukraine 4 tahun yang lalu. Konflik AS-Iran ini menumpuk ke atas konflik yang berterusan antara Ukraine dan Rusia, di Gaza, dan sejurus selepas ancaman AS untuk mengambil alih Greenland. Ini kekal sebagai sebahagian daripada halangan luaran yang berpotensi memberi kesan kepada pertumbuhan Malaysia. Di dalam negara, Malaysia berada dalam kedudukan yang baik dengan politik yang agak stabil berbanding beberapa negara ASEAN lain. Jangkaan pertumbuhan KDNK Malaysia bagi tahun 2026 kekal kukuh dengan ramalan rasmi pada 4-4.5%, manakala ramai ahli ekonomi menjangkakan ia akan berada dalam julat yang lebih tinggi. BNM akan mengeluarkan Laporan Tahunannya pada akhir Mac, yang turut akan mengemas kini ramalan pertumbuhan KDNK rasmi 2026. Ekonomi terus disokong oleh aliran masuk FDI, pelaburan langsung domestik, aktiviti pembinaan yang mantap, pertumbuhan penggunaan yang teguh dan aktiviti pelancongan yang rancak. Walaupun konflik di Timur Tengah baru-baru ini perlu dipantau dengan teliti, Malaysia sepatutnya berada dalam kedudukan yang lebih baik berbanding rakan serantau sebagai sebuah negara yang merupakan pengekspor bersih minyak dan gas. Kesan negatif lantaran harga minyak yang lebih tinggi mungkin disebabkan oleh kerajaan perlu membayar subsidi yang lebih tinggi untuk mengekalkan paras petrol bersubsidi semasa. Kami masih optimistik sambil berhati-hati tentang prospek ekuiti pada tahun 2026, dengan mengambil kira potensi rintangan luaran. Namun begitu, kami melihat apa-apa kelemahan pasaran sebagai peluang untuk mengumpul stok yang berasas kukuh pada penilaian yang menarik.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana mencatat pulangan -0.74% pada bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras -0.47% dengan perbezaan 0.27%. Sejak awal tahun sehingga bulan tinjauan, Dana mencatat pulangan 0.74%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 1.00% dengan perbezaan 0.26%. Prestasi lemah pada bulan Februari disebabkan terutamanya oleh Dana yang kekurangan pegangan dalam stok perindustrian, bahan dan telekomunikasi tertentu. Kami ingin menambah pendedahan secara beransur-ansur semasa penurunan pasaran, sambil memantau rapat konflik AS/Israel-Iran yang telah mencetuskan kebimbangan mengenai kenaikan harga tenaga dan gangguan rantaian bekalan. Tempoh konflik kekal sebagai faktor penting bagi prospek pertumbuhan global. Oleh itu, kami mengutamakan stok yang betumpuan domestik untuk mengurangkan risiko luar, di samping mencari peluang khususnya dalam sektor berkaitan komoditi di tengah-tengah ketidakpastian geopolitik yang berterusan.

Source / Sumber: Fund Commentary, February 2026, Eastspring Al-Wara' Investments Berhad

TAKAFULINK DANA EKUITI

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