

TAKAFULINK DANA EKUITI

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

Objective / Objektif Dana

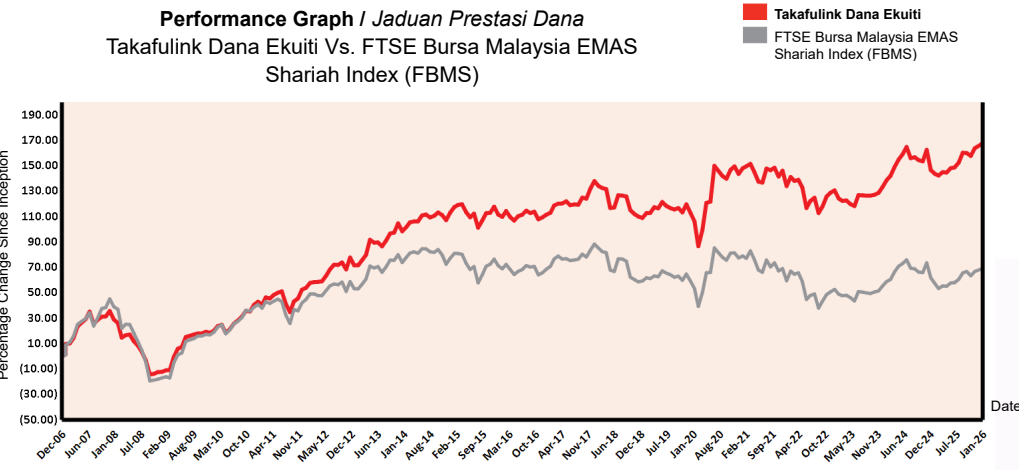
Takafulink Dana Ekuiti aims to maximise medium-to-long term returns by investing in selected Shariah-compliant securities listed on Bursa Malaysia.

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	RM2,878,593,222.91
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.67819

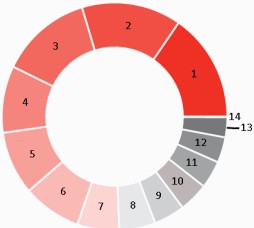
How the Fund has performed / Prestasi Dana



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	1.49%	2.94%	7.63%	8.52%	16.06%	9.89%	167.82%
Benchmark / Penanda Aras	1.48%	1.46%	7.10%	4.59%	10.83%	-4.64%	69.38%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.01%	1.48%	0.53%	3.93%	5.23%	14.53%	98.44%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Telecommunications & Media	15.37
2 Utilities	14.29
3 Construction	13.13
4 Health Care	9.49
5 Industrial Products & Services	8.98
6 Consumer Products & Services	8.38
7 Plantation	6.03
8 Transportation & Logistics	5.21
9 Technology	4.44
10 Real Estate Investment Trusts	4.21
11 Financial Services	3.92
12 Property	3.61
13 Energy	2.84
14 Cash, Deposits & Others	0.10

Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	9.45
2 Press Metal Berhad	6.62
3 Telekom Malaysia Berhad	6.49
4 IHH Healthcare Berhad SD	6.22
5 Guthrie Berhad	5.72
6 Gamuda Berhad	5.45
7 PETRONAS Gas Berhad	4.72
8 Malayan Cement Berhad	3.79
9 Sunway Berhad	2.69
10 IJM Corp Berhad	2.52

TAKAFULINK DANA EKUITI

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

Equities

Market Review

Malaysian equities started 2026 on a strong footing supported by policy optimism, improving macro signals, foreign inflows of RM1.05bn, a stronger ringgit (+3.33% to RM3.9237/US\$1), and higher market liquidity. Sentiment was lifted by Malaysian Prime Minister Datuk Anwar Ibrahim's New Year 2026 address, which emphasised governance reforms, stronger execution, and near-term economic support, alongside better-than-expected 4Q25 advance GDP growth of 5.7%. Geopolitical tensions were also high at the start of January as the US carried out a large-scale strike against Venezuela on 3 Jan 2026, which ended with the "capture" of President Nicolas Maduro and his wife, who were flown out of the country to face charges in the US. Then soon after, the US made overtures to take over Greenland, which was faced by opposition from other NATO allies. Thankfully the tensions de-escalated after pressure from Europe. The FBM Emas Shariah Index closed the month at 12,275.32, up 1.48% mom. The FBM Small Cap Shariah index was up 0.78% for the month and underperformed the FBM Emas Shariah Index.

Market Outlook

Geopolitical tensions remain in focus as talk outcomes between the US and Iran remain uncertain and could potentially escalate with any misstep. This 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. There was a bit of contagion effect from MSCI warning Indonesia to improve their free float and transparency of shareholding data or risk being classified as a frontier market. This seems to be specific to Indonesia stemming from concerns over tightly held shares and limited transparency. 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. The economy continues to be supported by the FDI being realized, domestic direct investments, strong construction activities, solid consumption growth, and robust tourism activities. Consumption will be aided by another SARA RM100 cash aid in mid-February 2026, for Malaysians 18 years of age and above. 2026 will also be a year of sporting events such as the 2026 FIFA World Cup to be held 11 June – 19 July 2026 in the USA, Canada and Mexico. Commonwealth Games will be held 23 July – 2 Aug in Scotland, and the Asian Games will be held in Japan 19 Sept – 4 Oct. 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 1.49% for the month, outperforming the benchmark return of 1.48% by 0.01%. The outperformance in January was mainly due to The Fund's overweight positions in property, materials and financial sectors. We continue to favour stocks in industrials, construction, building materials, property, and utilities, as these sectors are positioned to benefit from data center expansion, increasing AI adoption, the Johor-Singapore SEZ development, and growth in renewable energy. We also see opportunities in consumer and healthcare stocks supported by resilient domestic demand, a stronger Ringgit, and VMY 2026.

Ekuiti

Tinjauan Bulanan

Ekuiti Malaysia menyingkap tirai tahun 2026 dengan asas yang kukuh, disokong oleh dasar yang optimistik, isyarat makro yang bertambah baik, aliran masuk asing sebanyak RM1.05 billion, ringgit yang lebih kukuh (+3.33% kepada RM3.9237/USD1), di samping kecairan pasaran yang tambah mengucur. Sentimen dirangsang oleh ucapan Tahun Baru 2026 Perdana Menteri Malaysia, Datuk Seri Anwar Ibrahim, yang menekankan pembaharuan tadbir urus, pelaksanaan yang lebih rapi, dan sokongan ekonomi jangka pendek, di samping pertumbuhan awal KDNK 4Q25 5.7% yang lebih baik daripada jangkaan. Ketegangan geopolitik juga terik pada awal Januari apabila AS bertalu-talu menyerang Venezuela pada 3 Januari 2026, berakhir dengan "penangkapan" Presiden Nicolas Maduro dan isterinya, yang diterbangkan keluar dari negara itu untuk berdepan pertuduhan di AS. Tidak lama kemudian, AS membuat tawaran untuk mengambil alih Greenland, namun ditentang sekutu NATO yang lain. Mujurlah ketegangan semakin reda susulan tekanan daripada Eropah. Indeks FBM Emas Shariah ditutup pada 12,275.32, naik 1.48% bulan ke bulan (MoM). Indeks FBM Small Cap Shariah menokok 0.78% pada bulan ini, tidak mengatasi Indeks FBM Emas Shariah.

Gambaran Bulanan

Ketegangan geopolitik kekal menjadi tumpuan memandangkan hasil perbincangan antara AS dan Iran masih tidak menentu dan mungkin menegang dengan sebarang kesilapan. Ia menokok kepada konflik berpanjangan antara Ukraine dan Rusia, di Gaza, dan baru sahaja terlepas dari ura-ura AS yang mengancam untuk mengambil alih Greenland. Hal tersebut masih menjadi sebahagian daripada halangan luaran yang boleh memberi kesan kepada pertumbuhan Malaysia. Terdapat sedikit kesan penularan daripada amaran MSCI terhadap Indonesia agar menambah baik apungan bebas dan ketelusan data pegangan saham atau berisiko diklasifikasikan sebagai pasaran sempadan. Hal yang nampaknya khusus kepada Indonesia berpunca daripada kebimbangan mengenai saham yang dipegang erat dan ketelusan yang samar. Di dalam negeri, Malaysia berada dalam kedudukan yang baik dengan politik yang agak stabil berbanding beberapa rakan serantau ASEAN kita yang lain. Jangkaan pertumbuhan KDNK Malaysia bagi tahun 2026 tetap kukuh dengan ramalan rasmi pada 4-4.5%, sementara ramai ahli ekonomi menjangkakan ia akan berada dalam julat yang lebih tinggi. Ekonomi terus disokong oleh FDI yang direalisasikan, pelaburan langsung domestik, kekukuhan aktiviti pembinaan, kemantapan pertumbuhan penggunaan, dan kerancangan aktiviti pelancongan. Penggunaan akan dibantu oleh satu lagi bantuan tunai SARA RM100 pada pertengahan Februari 2026, buat rakyat Malaysia berusia 18 tahun ke atas. Tahun 2026 juga akan menjadi tahun acara sukan seperti Piala Dunia FIFA 2026 pada 11 Jun – 19 Julai 2026 di Amerika Syarikat, Kanada dan Mexico. Sukan Komanwel akan berlangsung pada 23 Julai – 2 Ogos di Scotland, dan Sukan Asia akan diadakan di Jepun pada 19 Sept – 4 Okt. Kami kekal optimistik sambil berhati-hati tentang prospek ekuiti pada tahun 2026, dengan mengambil kira potensi halangan luaran. Walau bagaimanapun, kami berpandangan bahawa apa-apa kelemahan pasaran sebagai peluang untuk mengumpul stok yang secara asasnya kukuh pada penilaian yang menarik.

Tinjauan dan Strategi Dana

Dana menjana pulangan 1.49% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 1.48% dengan perbezaan 0.01%. Prestasi cemerlang pada bulan Januari ini sebahagian besarnya disumbangkan oleh kedudukan pegangan berlebihan Dana dalam sektor hartanah, bahan dan kewangan. Kami terus mengutamakan stok dalam perindustrian, pembinaan, bahan binaan, hartanah dan utiliti, memandangkan sektor-sektor ini berada dalam kedudukan untuk meraih kelebihan daripada pengembangan pusat data, peningkatan penggunaan AI, pembangunan SEZ Johor-Singapura dan pertumbuhan tenaga boleh diperbaharui. Kami juga melihat peluang dalam stok pengguna dan penjagaan kesihatan yang disokong oleh kemampuan permintaan domestik, Ringgit yang lebih kukuh dan program TMM 2026.

Source / Sumber: Fund Commentary, January 2026, Eastspring AI-Wara' Investments Berhad

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 January 2026 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Januari 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 halaian fakta dan dokumen polisi, maklumat dalam dokumen polisi dianggap muktamad.

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL