

TAKAFULINK DANA SUKUK

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 Sukuk aims to provide medium-to-long term accumulation of capital by investing in selected sukuk and Islamic money market instruments.

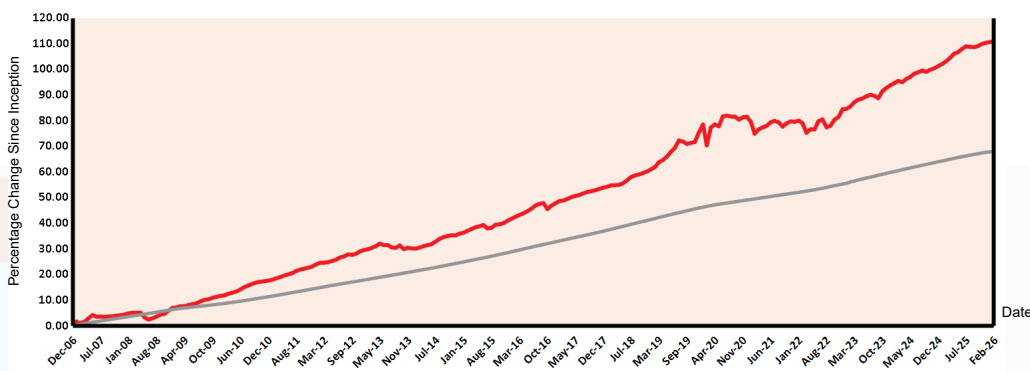
Takafulink Dana Sukuk bertujuan untuk menyediakan pengumpulan modal jangka sederhana ke panjang melalui pelaburan dalam sukuk dan instrumen pasaran wang Islam yang terpilih.

Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan	Principal Islamic Asset Management Sdn. Bhd.
Inception Date / Tarikh Diterbitkan	01/12/2006
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini	RM358,449,764.98
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	0.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.10962

How the Fund has performed / Prestasi Dana

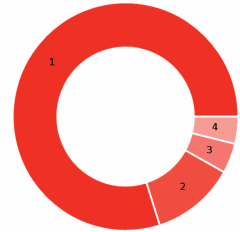
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Sukuk Vs. Maybank 12-month Islamic Fixed Deposit-i rate



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	0.27%	0.87%	0.93%	4.35%	14.23%	17.51%	110.96%
Benchmark / Penanda Aras	0.16%	0.51%	1.03%	2.24%	7.85%	12.52%	68.02%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.11%	0.36%	-0.10%	2.11%	6.38%	4.99%	42.94%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Corporate Sukuk	79.91
2 Quasi Government	11.99
3 Cash, Deposits & Others	4.25
4 Government	3.85

Takafulink Dana Sukuk Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Infracap Resources Sdn Bhd	2.90
2 Sarawak Energy Berhad	2.62
3 Danalnfra Nasional Berhad*	2.32
4 AEON Credit Service (M) Sdn Bhd	2.09
5 S P Setia Berhad	1.98
6 Gamuda Berhad	1.81
7 Edra Energy Sdn Bhd	1.61
8 PONSB Capital Berhad	1.59
9 Eco World Perpetual Capital Berhad	1.56
10 Danalnfra Nasional Berhad*	1.49

* Different coupon rates & maturity dates for each.

TAKAFULINK DANA SUKUK

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

Fixed Income

Market Review

Malaysia reported an upbeat 4Q2025 GDP of 6.3% YoY, revised upwards from the advanced estimates of 5.7% previously. This marked the sharpest growth since 4Q2022, spurred by positive domestic demand arising from favorable labor market and income related policy. For the full year 2025, the economy grew by 5.2% surpassed the official guidance of 4.0-4.8% (2024: 5.1%). Growth was supported by robust domestic demand, favorable exports, increased tourism flows and the ongoing AI-driven technology upcycle. Headline inflation remained stable at 1.6% YoY in January (December:1.6%). Higher housing and utility prices were offset by lower transport costs and steady food prices. Core inflation was also steady unchanged at 2.3% YoY in January. Exports growth continued to pick up in January at 19.6% YoY to RM146.9 billion (December: 10.4%). The increase in exports was led by manufacturing amid a notable jump in E&E exports. On the contrary, imports moderated to 5.3% YoY in January to RM125.5 billion (December: 9.5%) dampened by pullbacks in consumptions and capital goods imports. Thus, trade surplus sustained its positive momentum at RM21.4 billion, widening by 17.7 billion compared to January 2025. S&P Global Manufacturing PMI retreated to 49.3% in February from 50.2 in January 2026, reflecting a renewed slowing in new orders. The manufacturing sector reported a challenging month as companies reported weakness in output and new orders. The moderation in total new order book volumes was mainly due to sluggish market conditions. Business sentiment also waned during the month. Bank Negara Malaysia kept the OPR steady at 2.75% at its March meeting. The central bank highlights that downside risks have risen stemming from the recent Middle East conflict, heightened volatility in global financial markets and possible higher tariffs. The impact to the economy will depend on the duration and severity of the conflict. It notes that the country is facing these challenges from a position of strength. Despite the increased volatility in global commodity prices, the impact on domestic inflation is expected to be contained.

Market Outlook

As widely expected, OPR was maintained at 2.75% in March with a statement broadly neutral in tone while acknowledging the heightened external uncertainties and risks to the global outlook. The recent geopolitical tensions in the Middle East have triggered a risk off sentiment with investors pricing in potential energy supply disruption, higher energy inflation and slower global growth. Rising global oil prices will result in greater government spending on fuel subsidies though the government has set RM1.99 per litre for the first 300 litres which is expected to generate savings between RM2.5 billion to RM4 billion annually. Meanwhile, Prime Minister said the government would strive to maintain the RON95 petrol price under BUD195 despite global market uncertainties following the escalation of the Middle East conflict. Upcoming event to watch is the release of Bank Negara Malaysia Annual Report 2026 scheduled on 31st March 2026 which will provide new guidance on macro forecast and clarity of the country outlook amid external downside risks. Government bond supply in 2026 is expected to remain elevated but manageable, with gross MGS/MGII issuance of about RM183 billion, a front-loaded 1H profile, and a greater skew toward short- to mid-tenor auctions, while issuance flexibility (including short-term bills) is likely to be used to support long-duration yields and manage curve volatility. There will be a huge maturity of MGII 3/26 amounting RM25.5 billion on 31st March 2026. Thus, the net supply of government securities is expected to be negative with three auctions scheduled in March, i.e. 15y Reopening MGII7/40, 3y new issue MGS 3/29 and 7y new issue MGII3/33. Potential new corporate issuance pipeline remains robust in the coming months while the corporate bonds maturity over the 4 months is RM36.4 billion. The MGS yield curve closed mixed with 3- and 15-year shifted higher by 1bp while the belly yields declined by 4bps and the long end anchored unchanged for the month. The rising sovereign yield curve has resulted in tighter credit spreads. MGS yields rose more prominently on the front to mid tenor the curve tracking the rise in UST yields amidst concerns over global inflation. Currently, credit spreads are still below long-term averages. Credit spreads may widen once the sovereign bond yields stabilized at higher levels. Hence, we will be watchful for curve re-pricing.

Fund Review and Strategy

The Fund's returns stood at 0.27% during the month of February, outperforming the benchmark which returned 0.16%. Our preference on the credit segment continues with focus on high quality, domestic oriented credits with strong cashflow visibility and avoid companies which generate income from the conflict zones. In view of the strong credit supply, we aim to rebalance positions and move to new credits with yields which are reflective of the current market sentiment. In the government bond space, we expect the government securities to trade in range given the ongoing geopolitical tensions and inflation concerns. We maintain tactical positions and remain watchful of market movements. We aim to take opportunity to lighten our positions in this segment and sell on price appreciation. Overall, we maintain a neutral to slightly underweight bias on the duration stance, in light of current external uncertainties backdrop. balancing carry accumulation with active trading opportunities, while remaining disciplined amid valuation constraints and supply considerations.

Pendapatan Tetap

Tinjauan Bulanan

Malaysia melaporkan KDNK 4Q2025 6.3% YoY yang memberangsangkan, disemak semula daripada anggaran 5.7% sebelumnya. Ini menandakan pertumbuhan paling rancak sejak 4Q2022, dipacu oleh permintaan domestik yang positif berikutan pasaran tenaga kerja yang menggalakkan di samping dasar berkaitan pendapatan. Bagi setahun penuh 2025, ekonomi berkembang sebanyak 5.2% mengatasi panduan rasmi 4.0-4.8% (2024: 5.1%). Pertumbuhan disokong oleh permintaan domestik yang teguh, eksport yang menggalakkan, peningkatan aliran pelancongan dan kitaran naik teknologi yang dipacu AI secara berterusan. Inflasi keseluruhan kekal stabil pada 1.6% YoY pada Januari (Disember:1.6%). Harga perumahan dan utiliti yang lebih tinggi diimbangi oleh kos pengangkutan yang lebih rendah dan kestabilan harga makanan. Inflasi teras juga stabil tidak berubah pada 2.3% YoY pada Januari. Pada Januari, pertumbuhan eksport terus meningkat 19.6% YoY kepada RM146.9 bilion (Disember: 10.4%). Peningkatan eksport didorong oleh pembuatan di tengah-tengah lonjakan ketara eksport E&E. Sebaliknya, import menyusut kepada 5.3% YoY pada Januari kepada RM125.5 bilion (Disember: 9.5%) yang terjejas dek kemerosotan penggunaan dan import barangan modal. Oleh itu, lebih perdagangan mengekalkan momentum positifnya pada RM21.4 bilion, melebar sebanyak 17.7 bilion berbanding Januari 2025. S&P Global Manufacturing PMI mengundur kepada 49.3% pada Februari daripada 50.2 pada Januari 2026, mencerminkan pesanan baharu yang kembali melemah. Sektor pembuatan melaporkan bulan yang mencabar apabila syarikat meluahkan kelemahan dalam output dan pesanan baharu. Penyederhanaan dalam jumlah keseluruhan tempahan baharu disebabkan terutamanya oleh keadaan pasaran yang lembap. Sentimen perniagaan juga merosot pada bulan tersebut. Bank Negara Malaysia mengekalkan kestabilan OPR pada 2.75% menerusi mesyuarat Macnya. Bank pusat menekankan bahawa risiko penurunan telah meningkat, berpunca daripada konflik Timur Tengah mutakhir ini, peningkatan volatiliti dalam pasaran kewangan global dan kemungkinan tarif yang lebih tinggi. Kesan kepada ekonomi akan bergantung pada tempoh dan tahap ketenatan konflik. Ia menyebut bahawa negara menghadapi cabaran ini dari kedudukan yang teguh. Walaupun terdapat volatiliti harga komoditi global meningkat, namun kesan terhadap inflasi domestik dijangka dapat dikawal.

Gambaran Bulanan

Seperti yang dijangkakan, OPR dikekalkan pada 2.75% di bulan Mac dengan kenyataan yang secara amnya bernada neutral sambil mengakui ketidakpastian luaran yang meningkat dan risiko terhadap prospek global. Ketegangan geopolitik di Timur Tengah baru-baru ini telah mencetuskan sentimen penhindaran risiko dengan pelabur menilai potensi gangguan bekalan tenaga, inflasi tenaga yang lebih tinggi dan pertumbuhan global yang lebih perlahan. Kenaikan harga minyak global akan menyebabkan perbelanjaan subsidi bahan api kerajaan yang lebih besar meskipun kerajaan telah menetapkan RM1.99 seliter bagi 300 liter pertama yang dijangka menjaga penjimatan antara RM2.5 bilion hingga RM4 bilion setiap tahun. Sementara itu, Perdana Menteri berkata kerajaan akan berusaha untuk mengekalkan harga petrol RON95 di bawah program BUD195 meskipun terdapat ketidakpastian pasaran global berikutan keruncingan konflik Timur Tengah. Acara akan datang yang perlu diperhatikan ialah pelancaran Laporan Tahunan Bank Negara

TAKAFULINK DANA SUKUK

All information as at 28 February 2026 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2026 melainkan jika dinyatakan

Malaysia 2026 yang dijadualkan pada 31 Mac 2026, yang akan memberikan panduan baharu tentang ramalan makro dan kejelasan prospek negara di tengah-tengah risiko kemerosotan luaran. Bekalan bon kerajaan pada tahun 2026 dijangka kekal tinggi tetapi boleh diurus, dengan terbitan kasar MGS/MGII kira-kira RM183 bilion, profil pelaburan pangkal 1H, dan kecenderungan yang lebih besar ke arah lelongan jangka pendek hingga pertengahan, manakala fleksibiliti terbitan (termasuk bil jangka pendek) mungkin akan digunakan untuk menyokong hasil jangka panjang dan mengurus lengkung volatiliti. Akan terdapat tempoh matang MGII 3/26 yang besar berjumlah RM25.5 bilion pada 31 Mac 2026. Oleh itu, bekalan bersih sekuriti kerajaan dijangka negatif dengan tiga lelongan dijadualkan pada bulan Mac, iaitu Pembukaan Semula MGII/40 15 tahun, terbitan baharu MGS 3/29 3 tahun dan terbitan baharu MGII/33 7 tahun. Persediaan terbitan korporat baharu yang berpotensi akan tetap kukuh dalam beberapa bulan akan datang manakala tempoh matang bon korporat sepanjang 4 bulan ialah RM36.4 bilion. Keluk hasil MGS ditutup bercampur-campur dengan keluk 3 dan 15 tahun bergerak 1 mata asas lebih tinggi manakala hasil pertengahan menyusut 4 mata asas manakala keluk panjang tidak berubah pada bulan tinjauan. Keluk hasil kerajaan yang meningkat telah menyempitkan spread kredit. Hasil MGS meningkat dengan lebih ketara pada keluk tempoh hadapan hingga pertengahan, menuruti peningkatan hasil UST di tengah-tengah kebimbangan mengenai inflasi global. Pada masa ini, spread kredit masih di bawah purata jangka panjang. Spread kredit mungkin melebar sebaik sahaja hasil bon kerajaan menstabil pada tahap yang lebih tinggi. Oleh itu, kami akan memerhatikan penetapan semula harga keluk.

Tinjauan dan Strategi Dana

Data memberikan pulangan 0.27% pada Februari, mengatasi penanda aras yang memulangkan 0.16%. Keutamaan kami terhadap segmen kredit diteruskan dengan tumpuan kepada kredit berorientasi domestik yang berkualiti tinggi dengan keterlihatan aliran tunai yang kukuh sambil mengelakkan syarikat yang menjana pendapatan dari zon konflik. Memandangkan keutuhan bekalan kredit, kami menasaskan untuk mengimbangi semula kedudukan dan beralih kepada kredit baharu dengan hasil yang mencerminkan sentimen pasaran semasa. Dalam ruang bon kerajaan, kami menjangkakan sekuriti kerajaan akan diniagakan dalam julat memandangkan ketegangan geopolitik dan kebimbangan inflasi yang berterusan. Kami mengekalkan kedudukan taktikal dan sentiasa berwaspada terhadap pergerakan pasaran. Kami menasaskan untuk mengambil peluang untuk meringankan kedudukan dalam segmen ini dan menjual apabila harga meningkat. Secara keseluruhan, kami mengekalkan kecondongan kepada neutral hingga sedikit kekurangan pegangan ke atas durasi, berdasarkan latar belakang ketidakpastian luaran semasa. Mengimbangi pengumpulan bawaan dengan peluang perdagangan aktif, sambil kekal berdisiplin di tengah-tengah kekangan penilaian dan pertimbangan terhadap bekalan.

Source / Sumber: Fund Commentary, February 2026, Principal Islamic Asset Management 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.

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL