

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 30 November 2024 unless otherwise stated

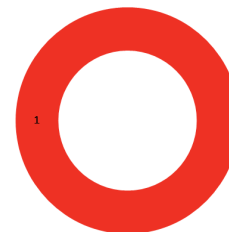
Semua maklumat adalah seperti pada 30 November 2024 melainkan jika dinyatakan

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

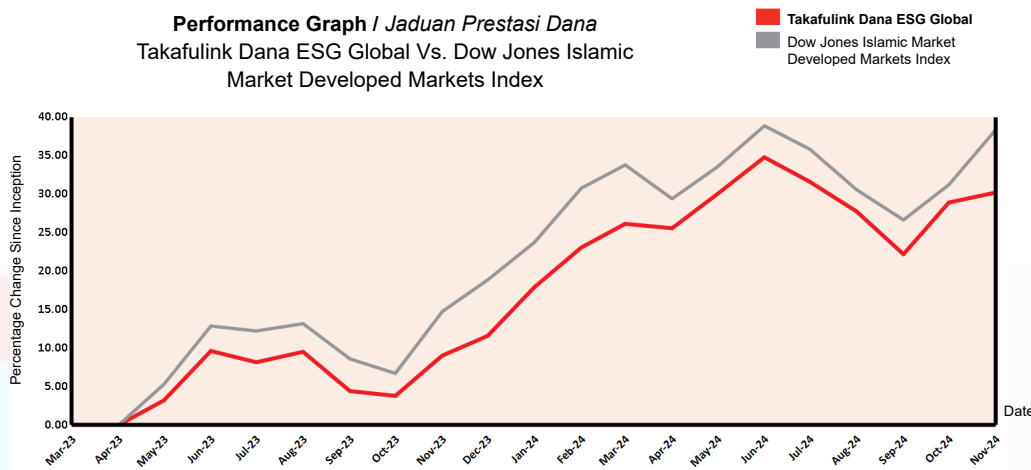
	% NAV
1 Nomura Global Shariah Sustainable Equity Fund	100.59
2 Cash, Deposits & Others	-0.59

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	RM6,580,624.47
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.30210

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	1.01%	1.92%	0.15%	19.44%	NA	NA	30.21%
Benchmark / Penanda Aras	5.44%	5.97%	3.60%	20.58%	NA	NA	38.36%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-4.43%	-4.05%	-3.45%	-1.14%	NA	NA	-8.15%

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 30 November 2024 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 November 2024 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Fund Review & Strategy

The Fund returned 1.01% for the month, underperforming the benchmark return of 5.44% by 4.43%. Year-to-date, The Fund returned 16.70%, outperforming the benchmark return of 16.42% by 0.28%. While one month is too short to form a trend, the Target Fund Manager observed that market in November 2024 has showed their preference on US market over the other developed market regions. The main reason is driven by the confirmation on Trump administration which could exert more uncertainties to other regions. North America region appeared as stronger positive performers in both USD and MYR basis which outperformed European Union and Asia-Pacific region notably. While near term the Target Fund Manager could anticipate investors' appetite to likely continue and benefit riskier assets in the US, they believe that market at some point could reverse when investors find tougher time to justify lofty stock valuations with much higher earnings growth expectations. With this being said, the Target Fund with its strong discipline on quality at reasonable valuation see a steady pathway to deliver stronger performance in 2025 attributing to strong investment holdings earnings growth outlook despite not be able to deliver much robust performance for the month. By region, while negative selection in North America was a major detractor to the relative performance, positive contribution from European Union and Asia-Pacific was not enough to make up for the much stronger performance in North America where the Target Fund was less positioned. By sector, IT and Industrials have contributed positively to the relative performance more than offset by Healthcare and Consumer Discretionary which were influenced by headline news. Not having any exposure in Energy was also positive as oil price declined on weaker demand driven by China as forecasted by International Energy Agency (IEA) and The Organization of the Petroleum Exporting Countries (OPEC) despite OPEC+ production cut extension. The top contributors to the relative performance were Johnson Control and Pentair. Johnson Control delivered strong Q4 earnings that beat internal guidance and street expectations. While new FY guidance was below street expectation on the surface level, it came much above with the adjustments on the business divestment impact and new restructuring plan. The Target Fund Manager believe that Johnson Control efforts to become a more consolidated commercial HVAC would show better earnings consistency which would be much appreciated by the investors. On the other hand, the bottom contributors to the relative performance were Tetra Tech and Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Tetra Tech posted quarterly earnings beat but new FY guidance was slightly light of market's high expectations. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co was negatively impacted by Semi industry in general as the space was used as a source of fund to rotate into Software industry.

Tinjauan & Strategi Dana

Dana mencatat pulangan 1.01% pada bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras sebanyak 5.44% dengan perbezaan 4.43%. Sejak awal tahun sehingga kini, Dana menghasilkan pulangan 16.70%, mengatasi pulangan penanda aras sebanyak 16.42% dengan perbezaan 0.28%. Sungguhpun tempoh satu bulan terlalu singkat untuk membentuk arah aliran, namun Pengurus Dana Sasaran mendapati bahawa pasaran bulan November 2024 telah menunjukkan keutamaannya kepada pasaran AS berbanding kawasan pasaran maju yang lain. Sebab utamanya didorong oleh pengesahan mengenai pentadbiran Trump yang boleh menimbulkan lebih banyak ketidakpastian ke atas rantau yang lain. Rantau Amerika Utara muncul dengan prestasi positif yang lebih kukuh dalam asas USD dan MYR, yang mengatasi prestasi Kesatuan Eropah dan rantau Asia-Pasifik, khususnya. Walaupun dalam jangka pendek Pengurus Dana Sasaran boleh menjangkakan pelabur berkemungkinan akan terus berminat dan memanfaatkan aset lebih berisiko di AS, mereka percaya bahawa pasaran pada satu ketika boleh berbalik apabila pelabur mendapati lebih sukar untuk mewajarkan penilaian saham yang tinggi dengan jangkaan pertumbuhan pendapatan yang jauh lebih tinggi. Oleh yang demikian, Dana Sasaran dengan disiplin yang kukuh mengenai kualiti pada penilaian yang munasabah melihat laluan yang stabil untuk menyampaikan prestasi yang lebih kukuh pada tahun 2025, dikaitkan dengan prospek pertumbuhan pendapatan pegangan pelaburan yang kukuh sungguhpun tidak dapat memberikan prestasi yang mantap pada bulan tinjauan. Mengikut wilayah, sementara pemilihan negatif di Amerika Utara merupakan pengganggu utama kepada prestasi relatif, sumbangan positif daripada Kesatuan Eropah dan Asia-Pasifik tidak mencukupi untuk mengimbangi prestasi Amerika Utara yang lebih kukuh di mana Dana Sasaran kekurangan pegangan. Menurut sektor, IT dan Perindustrian telah menyumbang secara positif kepada prestasi relatif, lebih daripada diimbangi oleh Penjagaan Kesihatan dan Pengguna Bukan Keperluan yang dipengaruhi oleh berita utama. Ketiadaan sebarang pendedahan dalam Tenaga juga memberi kesan positif kerana harga minyak merosot berikutan permintaan yang lebih lemah oleh China seperti yang diramalkan oleh Agensi Tenaga Antarabangsa (IEA) dan Pertubuhan Negara Pengeksport Petroleum (OPEC) walaupun pengurangan pengeluaran OPEC+ diperpanjangkan. Penyumbang utama kepada prestasi relatif ialah Johnson Control dan Pentair. Johnson Control memberikan pendapatan Q4 yang kukuh, mengatasi panduan dalaman dan jangkaan jalan. Walaupun panduan FY baharu berada di bawah jangkaan jalan pada sekali imbas, namun tanya jauh lebih tinggi berikutan pelarasan ke atas kesan pelupusan perniagaan dan pelan penstrukturan baharu. Pengurus Dana Sasaran percaya bahawa usaha Johnson Control untuk menjadi HVAC komersial yang lebih kukuh akan menunjukkan konsistensi pendapatan yang lebih baik, yang akan sangat dihargai oleh para pelabur. Sebaliknya, penyumbang terendah kepada prestasi relatif ialah Tetra Tech dan Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Tetra Tech mencatatkan rentak pendapatan suku tahunan tetapi panduan FY baharu adalah kurang berbanding jangkaan tinggi pasaran. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co terkesan secara negatif oleh industri Semikonduktor secara amnya kerana bidang ini digunakan sebagai sumber untuk dana beralih kepada industri Perisian.

Source / Sumber: Fund Commentary, November 2024, 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 30 November 2024 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 November 2024 melainkan jika dinyatakan

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL