

# TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 28 February 2025 unless otherwise stated

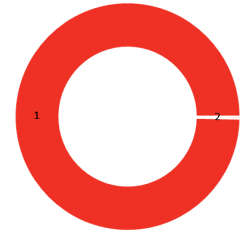
Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2025 melainkan jika dinyatakan

## 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 berkeelayakan.

## Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



### Asset Allocation Peruntukan Aset

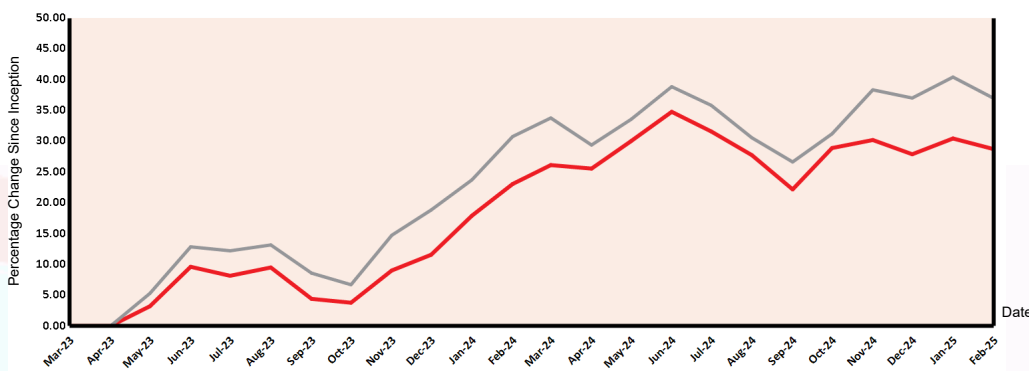
	% NAV
1 Nomura Global Shariah Sustainable Equity Fund	99.70
2 Cash, Deposits & Others	0.30

## 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	RM8,466,321.82
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM1.28726

## 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	-1.33%	-1.14%	0.76%	4.59%	NA	NA	28.73%
Benchmark / Penanda Aras	-2.46%	-1.00%	4.91%	4.74%	NA	NA	36.98%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	1.13%	-0.14%	-4.15%	-0.15%	NA	NA	-8.25%

# TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 28 February 2025 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2025 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

### Fund Review & Strategy

The Fund returned -1.33% for the month, outperforming the benchmark return of -2.46% by 1.13%. Year-to-date, The Fund returned 0.64%, outperforming the benchmark return of -0.04% by 0.68%. The European Union (EU) market, as a laggard in 2024 continued to deliver its outperformance against other developed market and in fact was the only region that delivered overall positive return. Macro updates and noises overshadowed the latest earnings updates especially for those related to AI theme. As market valuation multiples did not appear to be oversold, the Target Fund Manager found limited market interest to participate in the market dip yet especially in the anticipation of final tariff decision on Canada and Mexico on 4 March. While they acknowledge market noises would dissipate in the long term, they recognize that a balanced approach is critical between the macro sensitivity of their position exposures and the underlying long term earnings fundamental strength. The Target Fund Manager would like to share their confidence with investors by highlighting that their bottom-up approach at reasonable valuation discipline have exhibited well in the outperformance and they believe it to continue reflect well for a longer-term period when market focus returns to earnings fundamental. By region, North America (NA) reversed to be a major contributor to the relative performance despite its weaker absolute performance as compared to EU. By sector, market de-grossed risky positions and favoured defensive sectors including Consumer Staples, Utilities and Healthcare. The Target Fund balanced allocation positioned well where the outperformance from Health Care overweight and Consumer Discretionary underweight was more than offset Communication Services and limited Consumer Staples. The top contributors to the relative performance were Johnson Control and Astrazeneca. Johnson Control delivered an exceptional quarterly earnings update with clean earnings beat and guidance raise mainly on further margin expansion. While its global product revenue grew strongly at +15% YoY with some pull forward demand, it orders building solutions order growth at a strong +16% YoY supported by a tailwind of low base rate. The Target Fund Manager is also excited to see a more consistent growth and margin improvement journey with Joakim Weidemanis (formerly with Danaher) to become the new CEO with effective date on 12 March 2025. Limited exposures to Tesla and Amazon also contributed to the outperformance. The top detractors to the relative performance were Alphabet and Taiwan Semiconductor Manufacturing. While overall earnings delivered by Alphabet was growing steadily, investors were disappointed by the slower than expected cloud growth at +30% YoY despite lower than peers' valuation multiples. As management attributed the slow down to AI infrastructure capacity just like their peers, the Target Fund Manager would closely monitor the overall cloud progress in the near term while being confidence about cloud long-term trajectory which remains to be strong.

### Tinjauan & Strategi Dana

Dana mencatat pulangan -1.33% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras sebanyak -2.46% dengan perbezaan 1.13%. Sejak awal tahun sehingga bulan tinjauan, Dana memperoleh pulangan 0.64%, mengatasi pulangan penanda aras sebanyak -0.04% dengan perbezaan 0.68%. Pasaran Kesatuan Eropah (EU) yang ketinggalan pada tahun 2024 kini bukan sahaja memberikan prestasi yang cemerlang berbanding pasaran maju yang lain malah merupakan rantau tunggal yang memberikan pulangan positif keseluruhan. Kemas kini makro dan desas desus membayangi pendapatan terkini terutama sekali yang berkaitan dengan tema AI. Sementara gandaan penilaian pasaran nampaknya tidak terlebih jual, maka Pengurus Dana Sasaran mendapati minat pasaran yang terhad untuk mengambil bahagian dalam junaman pasaran khususnya yang membabitkan jangkaan keputusan tarif muktamad ke atas Kanada dan Mexico tanggal 4 Mac. Walaupun mereka mengakui keriuhan pasaran akan hilang dalam jangka panjang, namun menyedari bahawa pendekatan yang seimbang adalah kritikal antara sensitiviti makro ke atas kedudukan pendedahan dengan pendasar kekuatan pendapatan jangka panjang. Pengurus Dana Sasaran ingin berkongsi keyakinan dengan pelabur, menekankan bahawa pendekatan bawah ke atas menerusi disiplin penilaian yang munasabah telah menunjukkan prestasi yang lebih baik dan percaya ia akan terus memberi cerminan yang baik menurut tempoh jangka panjang apabila tumpuan pasaran kembali kepada asas pendapatan. Meninjau rantau, Amerika Utara (NA) berubah menjadi penyumbang utama kepada prestasi relatif walaupun prestasi mutlaknya lebih lemah berbanding EU. Mengikut sektor, pasaran menyahkasar kedudukan berisiko dan mengutamakan sektor defensif termasuk Pengguna Asasi, Utiliti dan Penjagaan Kesihatan. Peruntukan seimbang Dana Sasaran berada pada kedudukan yang baik yang mana prestasi baik berikutan pegangan berlebihan dalam Penjagaan Kesihatan dan kekurangan pegangan dalam Pengguna Bukan Keperluan lebih dari hanya mengimbangi Perkhidmatan Komunikasi dan Pengguna Asasi yang terhad. Penyumbang utama kepada prestasi relatif ialah Johnson Control dan Astrazeneca. Johnson Control menyampaikan kemas kini pendapatan suku tahunan yang luar biasa dengan rentak pendapatan yang bersih dan peningkatan panduan terutama sekali pengembangan margin selanjutnya. Walaupun hasil produk globalnya meningkat dengan kukuh pada +15% YoY di samping beberapa tarikan permintaan ke hadapan, ia mendesak kepada membina pertumbuhan pesanan penyelesaian pada +16% YoY yang mendapat sokongan padu dari kadar asas yang rendah. Pengurus Dana Sasaran juga teruja untuk melihat pertumbuhan yang lebih konsisten dan perjalanan peningkatan margin dengan Joakim Weidemanis (dahulunya bersama Danaher) yang akan menjawat CEO baharu berkuat kuasa mulai 12 Mac 2025. Pendedahan terhad kepada Tesla dan Amazon turut menyumbang kepada prestasi cemerlang. Penggugat prestasi utama kepada prestasi relatif ialah Alphabet dan Taiwan Semiconductor Manufacturing. Sungguhpun Alphabet menyampaikan pertumbuhan pendapatan keseluruhan yang stabil, namun pelabur kecewa dengan pertumbuhan awan +30% YoY yang lebih perlahan daripada jangkaan, sekalipun lebih rendah daripada gandaan penilaian rakan setara. Memandangkan pihak pengurusan mengaitkan kelembapan dengan kapasiti infrastruktur AI sama seperti rakan setara mereka, Pengurus Dana Sasaran akan memantau dengan teliti keseluruhan kemajuan awan dalam jangka terdekat sambil meyakini trajektori jangka panjang awan yang kekal kukuh.

Source / Sumber: Fund Commentary, February 2025, 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 28 February 2025 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 28 Februari 2025 melainkan jika dinyatakan

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL