

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 30 September 2024 unless otherwise stated

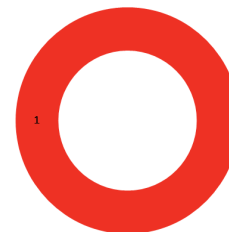
Semua maklumat adalah seperti pada 30 September 2024 melainkan jika dinyatakan

Objective / Objektif Dana

Takafulink Dana ESG Global (The Fund) aims to maximise returns over long term by investing in a qualified Sustainable and Responsible Investment (SRI) Fund.

Takafulink Dana ESG Global (Dana) bertujuan memaksimumkan pulangan jangka masa panjang dengan melabur dalam Dana Pelaburan Mampan dan Bertanggungjawab (SRI) yang layak.

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Nomura Global Shariah Sustainable Equity Fund	100.60
2 Cash, Deposits & Others	-0.60

Fund Details / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / Pengurus Pelaburan Prudential BSN Takaful Berhad

Inception Date / Tarikh Diterbitkan 20/03/2023

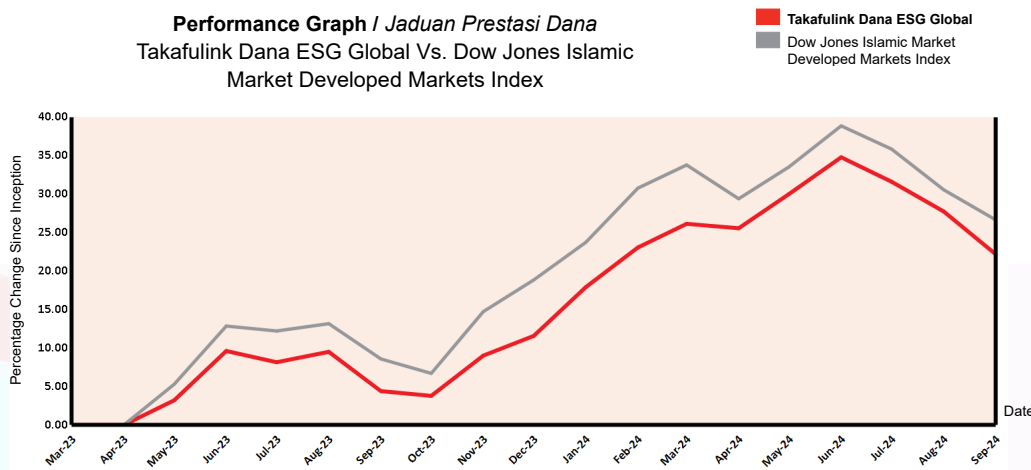
Current Fund Size / Saiz Dana Terkini RM5,133,052.44

Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan 1.50% per annum

Current NAV / NAB Terkini RM1.22187

How the Fund has performed / Prestasi Dana

Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana ESG Global Vs. Dow Jones Islamic Market
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	-4.36%	-9.35%	-3.13%	17.03%	NA	NA	22.19%
Benchmark / Penanda Aras	-3.00%	-8.80%	-5.33%	16.63%	NA	NA	26.65%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	-1.36%	-0.55%	2.20%	0.40%	NA	NA	-4.46%

Source / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 30 September 2024

TAKAFULINK DANA ESG GLOBAL

All information as at 30 September 2024 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 30 September 2024 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Fund Review & Strategy

The Fund returned -4.36% for the month, underperforming the benchmark return of -3.00% by 1.36%. Year-to-date, The Fund returned 9.51%, outperforming the benchmark return of 6.56% by 2.95%. With US Fed announcement of a 50bps rate cut in the September FOMC meeting, US market officially exited its tightening cycle which lasted for 2 years. The Target Fund Manager expect additional rate cuts to be gradual into 2025 as inflation continue to moderate. Against resilient economic backdrop, investors reacted positively allocating more into riskier assets such as equity while rotating out of defensive assets such as treasury and cash. The optimism was evidenced by S&P 500 and STOXX Europe 600 recording another all-time high. Going forward in the near term, they think market focus would be on Q3 earnings season to gauge the economic and business strength while remain cautious about recession risk. By region, the European Union underperformed with negative monthly performance in USD basis as compared to other regions such as North America and Asia-Pacific that have delivered positive monthly performance. By sector, Healthcare was the weakest as market switched to slight risk on mode and rotated out of Healthcare. The top contributors to the relative performance were Pentair and Johnson Control. Pentair pool business was traded favourably by the market as the Company is expected to have more positive business outlook in a rate cut environment. On the other hand, the bottom contributors to the relative performance were Novo Nordisk and AstraZeneca. Both large cap pharmaceutical companies underperformed as both released clinical trial data readout for their respective drugs Monlunabant (Novo Nordisk) and Dato-DXd (AstraZeneca) to be below market expectations. While market has priced in lower confidence on the drug from this disappointing data, the Target Fund Manager remain cautiously optimistic and look forward for more data in Q4 2024 to support more positive drug pipeline impacts on the company earnings in the outer years.

Tinjauan & Strategi Dana

Dana memberikan pulangan sebanyak -4.36% pada bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras sebanyak -3.00% dengan perbezaan 1.36%. Sejak awal tahun sehingga bulan tinjauan, Dana memperoleh pulangan sebanyak 9.51%, mengatasi pulangan penanda aras sebanyak 6.56% dengan perbezaan 2.95%. Susulan pengumuman Rizab Persekutuan AS mengenai pemotongan kadar sebanyak 50 mata asas dalam mesyuarat FOMC September, pasaran AS secara rasmi keluar dari kitaran pengetatan yang berlangsung selama 2 tahun. Pengurus Dana Sasaran menjangkakan pemotongan kadar tambahan akan dilaksanakan secara beransur-ansur memasuki tahun 2025 memandangkan inflasi terus menyederhana. Berlatar belakang ekonomi yang berdaya tahan, pelabur bertindak balas secara positif dengan memperuntukkan lebih banyak kepada aset berisiko seperti ekuiti sambil melepaskan pegangan aset defensif seperti perbendaharaan dan tunai. Keyakinan ini dibuktikan oleh S&P 500 dan STOXX Europe 600 yang mencatatkan satu lagi tahap tertinggi sepanjang masa. Melangkah ke hadapan dalam jangka terdekat, mereka berpendapat bahawa tumpuan pasaran adalah kepada musim pendapatan Q3 untuk mengukur kekuatan ekonomi dan perniagaan sambil kekal berhati-hati terhadap risiko kemelesetan. Mengikut rantau, Kesatuan Eropah mencatatkan prestasi rendah dengan prestasi bulanan yang negatif dalam asas USD berbanding rantau lain seperti Amerika Utara dan Asia-Pasifik yang memberikan prestasi bulanan yang positif. Mengikut sektor, Penjagaan Kesihatan adalah yang paling lemah kerana pasaran beralih kepada mod berisiko kecil dan beralih keluar daripada Penjagaan Kesihatan. Penyumbang utama kepada prestasi relatif ialah Pentair dan Johnson Control. Perniagaan kolam renang Pentair telah didagangkan dengan baik oleh pasaran kerana syarikat tersebut dijangka mempunyai prospek perniagaan yang lebih positif dalam persekitaran penurunan kadar. Sebaliknya, penyumbang tercorot kepada prestasi relatif ialah Novo Nordisk dan AstraZeneca. Kedua-dua syarikat farmaseutikal bermodal besar ini memberikan prestasi rendah selepas kedua-duanya mengeluarkan bacaan data percubaan klinikal untuk ubat masing-masing iaitu Monlunabant (Novo Nordisk) dan Dato-DXd (AstraZeneca) yang berada di bawah jangkaan pasaran. Meskipun pasaran memfaktorkan keyakinan yang lebih rendah terhadap ubat-ubatan tersebut berikutan data yang mengecewakan, Pengurus Dana Sasaran bagaimanapun kekal optimistik dengan berhati-hati serta mengharapkan lebih banyak data pada Q4 2024 agar ubat yang diusahakan menyalurkan kesan yang positif ke atas pendapatan syarikat pada tahun-tahun selepas ini. Pada bulan September, Pengurus Dana Sasaran memulakan kedudukan baharu dalam Waste Management Inc (WM), peneraju Amerika Utara dalam kedua-dua kutipan dan pelupusan sisa pepejal serta pemprosesan kitar semula. Mereka melihatnya sebagai perniagaan yang berkualiti tinggi dengan aliran tunai yang stabil, ciri-ciri defensif dan pulangan yang kukuh kepada para pemegang saham melalui dividen yang semakin meningkat dan yang lebih penting ialah program pembelian balik saham. Ruang yang lebih luas berpecah-belah dan masih dalam fasa penyatuan, jadi pemain terkemuka seperti WM terus melakukan sejumlah besar pemerolehan, yang merupakan sebab utama untuk mengembangkan margin melalui peningkatan kepadatan laluan. Walaupun pemprosesan kitar semula masih merupakan sebahagian kecil daripada keseluruhan perniagaan (kira-kira 6-7%), ia merupakan bidang utama buat pertumbuhan modal, bersama-sama dengan gas asli boleh diperbaharui (kira-kira 2%). Yang menarik tentang profil pelepasan gas syarikat ini ialah pada tahun 2022, perkhidmatan kelestarian WM mengelak atau mengalih keluar hampir 3x (48.3mm tan CO2e) pelepasan syarikat sendiri di sepanjang rantaian nilai (17mm tan CO2e). Ini akan menjadi metrik impak utama yang akan dijejaki oleh Pengurus Dana Sasaran pada masa hadapan, bersama-sama dengan jutaan tan bahan yang dipulihkan.

Source / Sumber: Fund Commentary, September 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.

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL