

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 October 2024 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Oktober 2024 melainkan jika dinyatakan

Objective / Objektif Dana

Takafulink Dana Ekuiti aims to maximise returns over medium to long term by investing in Shariah-approved shares listed on the Bursa Malaysia. Suitable for participants with high risk tolerance and medium to long term investment horizon.

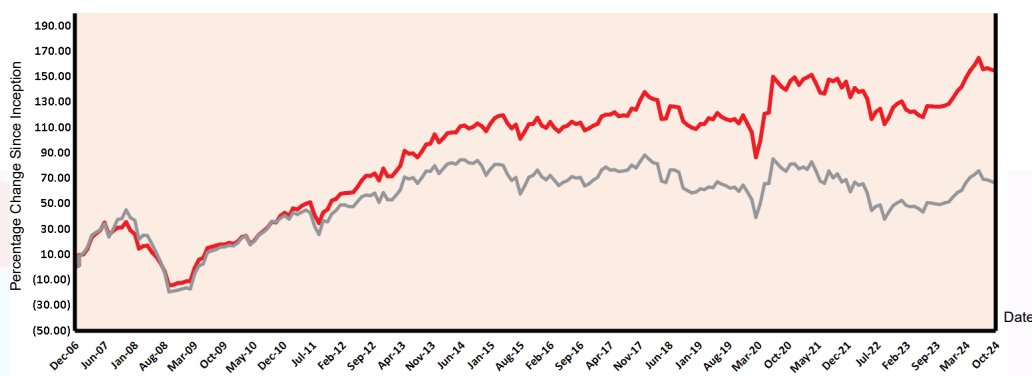
Takafulink Dana Ekuiti bertujuan untuk memaksimumkan pulangan di dalam jangkamasa sederhana ke panjang melalui pelaburan di dalam saham berkualiti tinggi Shariah yang diluluskan dan yang tersenarai di Bursa Malaysia. Untuk para peserta yang mempunyai daya toleransi risiko tinggi dan ingin melabur di dalam jangkamasa sederhana ke panjang.

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	RM2,863,250,902.45
Annual Fund Management Charge / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50% per annum
Current NAV / NAB Terkini	RM2.54549

How the Fund has performed / Prestasi Dana

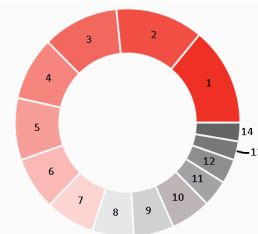
Performance Graph / Jaduan Prestasi Dana
Takafulink Dana Ekuiti Vs. FTSE-Bursa Malaysia Emas Shariah Index (FBMSHA) - Price Return



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	-0.90%	-3.92%	2.12%	12.31%	2.38%	17.37%	154.55%
Benchmark / Penanda Aras	-1.49%	-5.49%	-0.20%	11.25%	-4.21%	1.94%	66.44%
Outperformance / Perbezaan Prestasi	0.59%	1.57%	2.32%	1.06%	6.59%	15.43%	88.11%

Where the Fund invests Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation Peruntukan Aset

	% NAV
1 Utilities	14.01
2 Telecommunications & Media	12.57
3 Health Care	10.93
4 Plantation	9.00
5 Consumer Products & Services	8.79
6 Industrial Products & Services	7.54
7 Construction	7.06
8 Cash, Deposits & Others	5.98
9 Transportation & Logistics	5.79
10 Technology	5.75
11 Property	3.78
12 Financial Services	3.47
13 Real Estate Investment Trusts	2.67
14 Energy	2.66

Takafulink Dana Ekuiti Top 10 Holdings 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	9.55
2 IHH Healthcare Berhad	5.67
3 Gamuda Berhad	5.20
4 Telekom Malaysia Berhad	5.20
5 MISC Berhad	4.64
6 PETRONAS Gas Berhad	4.46
7 SD Guthrie Berhad	3.79
8 TIME dotCom Berhad	2.95
9 DIALOG Group Berhad	2.66
10 Mr D.I.Y. Group (M) Berhad	2.59

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 October 2024 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Oktober 2024 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / Laporan Bulanan Terkini

Equities

Market Review

Malaysian equity market declined for the second consecutive month, in line with weakness in the region, as investors stayed on the sidelines ahead of the US elections. Month of October was fairly quiet, and domestic news was centered on Budget 2025. An expansionary budget focused on reforming the economy, fueling change and bringing prosperity to the people. Minimal new taxes were introduced, and a timeline for RON95 subsidy rationalization was stated for mid-2025, although the mechanism of its rollout is still lacking. Cash aid was the highest in this budget at RM13 billion, and minimum wages will increase to RM1,700/month effective 1 February 2025. During the month, Malaysia recorded foreign outflow of RM1.8 billion, the largest foreign outflow since March 2024, which could still be the result of investors diverting funds to China. The FBM Emas Shariah Index closed the month at 12,062.2, down 1.49% MoM. The FBM Small Cap Shariah Index declined 2.37% for the month and underperformed the FBM Emas Shariah Index.

Market Outlook

The US Presidential Elections held on the 5 November 2024 saw Donald Trump win his second term as President of the United States of America. Of his campaign promises, the one that will likely be impactful to Asia in general would be the tariffs of 10-20% on all imports, and for Chinese goods imported, tariffs of 60%. This will likely create relatively more upside bias to inflation, as imported goods become more expensive. In addition, his policies may have an inflationary bias given his stance on tightening immigration and mass deportation, which may lead to higher wages given the shrinking workforce. Potential for higher inflation in the US could also result in a stronger USD, as the US Federal Reserve may not be as aggressive with rate cuts, despite Trump's preference for lower rates. We are constructive on the domestic market which will continue to be supported by the improving economy, strong FDI, corporate earnings growth, flushed liquidity and tourism rebound. We will selectively rotate from stocks which have done well and deploy into laggards with potential catalysts, such as companies benefitting from the investment upcycle, US-China trade war and high dividend yielding stocks. In the short term, we may see stronger USD, and this will be positive to Malaysian exporters such as gloves, plantations, technology and selective industrial companies. In the longer term, there could be more market volatility from a Trump presidency.

Fund Review & Strategy

The Fund returned -0.90% for the month, outperforming the benchmark return of -1.49% by 0.59%. Year-to-date, the Fund returned 11.25%, outperforming the benchmark return of 9.76% by 1.49%. The outperformance in October was mainly due to the Fund's underweight position in mobile telco players as well as overweight in REITs and selected property stock. With the US election overhang removed, we have turned slightly bullish especially moving towards the year-end. We will stay highly invested and selectively rotate into laggards with potential catalysts, such as companies benefitting from the US-China trade war, investment upcycle and high yielders.

Ekuiti

Tinjauan Bulanan

Pasaran ekuiti Malaysia merosot pada bulan ketiga berturut-turut, sejajar dengan kelemahan rantau terbabit, apabila pelabur terus sahaja menjauh dari pasaran menjelang pilihan raya AS. Bulan Oktober agak sunyi, dan berita dalam negeri tertumpu pada Bajet 2025. Belanjawan pembangunan tertumpu pada penguatkuasaan ekonomi, menjana perubahan dan mensejahterakan rakyat. Cukai baharu minimum telah diperkenalkan, dan garis masa untuk rasionalisasi subsidi RON95 telah dinyatakan untuk pertengahan 2025, walaupun mekanisme pelancarannya masih kekurangan. Bantuan tunai adalah yang tertinggi dalam belanjawan ini pada RM13 bilion, manakala gaji minimum akan meningkat kepada RM1,700/bulan berkuat kuasa 1 Februari 2025. Pada bulan tinjauan, Malaysia mencatatkan aliran keluar asing sebanyak RM1.8 bilion, aliran keluar asing terbesar sejak Mac 2024, yang mungkin disebabkan oleh pelabur mengalihkan dana ke China. Indeks FBM Emas Shariah menutup bulan pada 12,062.2, turun 1.49% bulan ke bulan (MoM). Indeks FBM Small Cap Shariah merosot 2.37% pada bulan ini dan tidak mengatasi prestasi Indeks FBM Emas Shariah.

Gambaran Bulanan

Pilihan Raya Presiden AS yang diadakan pada 5 November 2024 menyaksikan Donald Trump memenangi jawatan Presiden Amerika Syarikat bagi penggal kedua. Antara janji kampanyenya, yang mungkin akan memberi kesan kepada Asia secara amnya ialah tarif 10-20% ke atas semua import, dan tarif sebanyak 60% ke atas barangan China yang diimport. Tarif ini berkemungkinan akan mewujudkan kecenderungan peningkatan secara relatif kepada inflasi, kerana barangan import menjadi lebih mahal. Di samping itu, dasar beliau mungkin mempunyai kecenderungan inflasi memandangkan pendiriannya untuk mengemukakan imigresen dan pengusiran besar-besaran, yang mungkin membawa kepada gaji yang lebih tinggi memandangkan tenaga kerja yang semakin mengecil. Potensi untuk inflasi yang lebih tinggi di AS juga boleh mendorong USD yang lebih kukuh, kerana Rizab Persekutuan AS mungkin tidak begitu agresif dengan pemetongan kadar, meskipun Trump lebih mengutamakan kadar yang lebih rendah. Kami berpandangan konstruktif tentang pasaran domestik yang akan terus disokong oleh ekonomi yang bertambah baik, FDI yang kukuh, pertumbuhan pendapatan korporat, kecairan yang lebih dari mencukupi dan pemulihan sektor pelancongan. Kami secara selektif akan keluar daripada stok-stok yang telah menunjukkan prestasi yang baik dan menggilirkannya dengan stok-stok yang ketinggalan namun memiliki potensi pemangkin, seperti syarikat yang mendapat manfaat daripada kitar tinggi pelaburan, perang perdagangan AS-China dan saham yang menghasilkan dividen tinggi. Menurut jangka pendek, kita mungkin melihat USD yang lebih kukuh, lalu ia akan memberi kesan positif kepada pengeksport Malaysia seperti sarung tangan, perladangan, teknologi dan sebahagian syarikat perindustrian. Menyorot jangka panjang, mungkin terdapat lebih lagi ketaktentuan pasaran berikutan kemenangan Trump merampas kembali jawatan presiden.

Tinjauan & Strategi Dana

Dana mencatat pulangan -0.90% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras sebanyak -1.49% dengan perbezaan 0.59%. Sejak awal tahun sehingga bulan tinjauan, Dana memperoleh pulangan 11.25%, mengatasi pulangan penanda aras 9.76% dengan perbezaan 1.49%. Prestasi memberangsangkan pada bulan Oktober disebabkan terutamanya oleh kedudukan kekurangan pegangan Dana dalam penggiat telekomunikasi mudah alih serta pegangan berlebihan dalam REIT dan stok hartanah terpilih. Dengan lenyapnya ketaktentuan berhubung pilihan raya AS, kami menjadi lebih yakin terutamanya menghampiri penghujung tahun. Kami akan kekal komited dan secara memilih akan beralih kepada saham yang keciliran namun berpotensi menjadi pemangkin, seperti syarikat yang meraih manfaat daripada kemelut perdagangan AS-China, kitar tinggi pelaburan dan penghasil pulangan tinggi.

Source / Sumber: Fund Commentary, October 2024, Eastspring AI-Wara' Investments Berhad

TAKAFULINK DANA EKUITI

All information as at 31 October 2024 unless otherwise stated

Semua maklumat adalah seperti pada 31 Oktober 2024 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 helaian fakta dan dokumen polisi, maklumat dalam dokumen polisi dianggap muktamad.

PRUDENTIAL BSN

TAKAFUL