

PRULink Sustainable Equity Fund

All data is as of 31 January 2024 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2024年1月31日的的数据

Semua data seperti pada 31 Januari 2024 melainkan jika dinyatakan



Listening. Understanding. Delivering.

Objective / 目标 / Objektif Dana

PRULink Sustainable Equity Fund ("the Fund") aims to focus mainly on investments with higher overall sustainability characteristics, while also seeks to provide capital appreciation and income. This is achieved by investing in foreign equities, equity-related securities, deposits, currencies, derivatives or any other financial instruments directly, and/or indirectly through the use of any funds such as investment-linked funds set up by PAMB, collective investment schemes and/or exchange traded funds.

PRULink Sustainable Equity Fund ("本基金") 旨在主要关注具有较高整体可持续性特征的投资，同时也寻求提供资本增值和收入。这是通过直接投资于外国股票、股票相关证券、存款、货币、衍生品或任何其他金融工具，和/或间接通过使用任何基金（例如PAMB设立的投资相连基金、集体投资计划和/或交易所交易基金）来实现的。

PRULink Sustainable Equity Fund ("Dana") bertujuan untuk memberi tumpuan terutamanya kepada pelaburan dengan ciri-ciri kemampuan keseluruhan yang lebih tinggi, dan juga bertujuan untuk menyediakan peningkatan modal dan pendapatan. Matlamat ini dicapai dengan melabur dalam ekuiti asing, sekuriti yang berkaitan dengan ekuiti, deposit, mata wang, derivatif atau mana-mana instrumen kewangan yang lain secara langsung, dan/atau tidak langsung menerusi penggunaan mana-mana dana seperti dana-dana berkaitan pelaburan yang ditubuhkan oleh PAMB, skim pelaburan kolektif dan/atau pertukaran dana yang diniagakan.

Fund Details / 基金详情 / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / 投资经理 / Pengurus Pelaburan

Prudential Assurance Malaysia Berhad
马来西亚保诚保险有限公司

Inception Date / 基金设立日 / Tarikh Diterbitkan

10/07/2023

Current Fund Size / 目前所管理的基金数额 / Saiz Dana Terkini

RM1,084,145.81

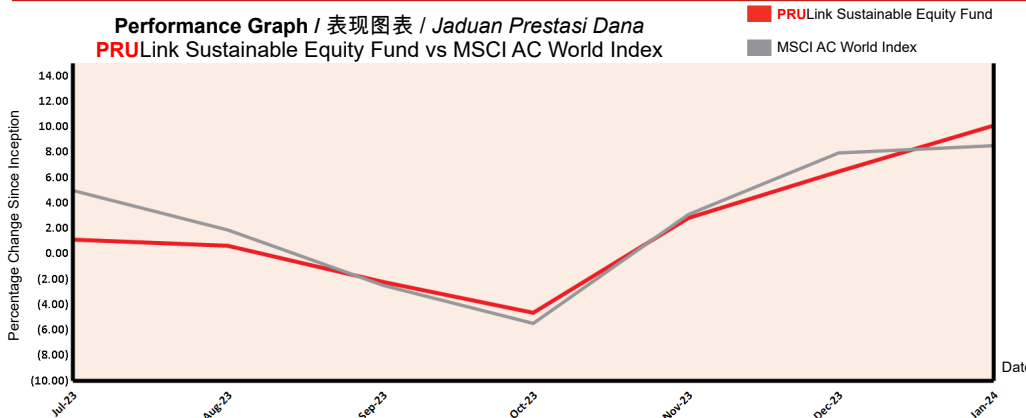
Annual Fund Management Charge / 常年管理费 / Caj Pengurusan Dana Tahunan

1.50% p.a.

Current NAV / 目前的净资产值 / NAB Terkini

RM0.55055

How the Fund has performed / 基金表现 / Prestasi Dana



Total Price Movement Over the Following Periods / 各期限总价差 / Jumlah Pergerakan Harga Dalam Tempoh Tersebut

	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / Pergerakan Harga	3.40%	15.45%	8.88%	NA	NA	NA	10.11%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	0.53%	14.79%	3.36%	NA	NA	NA	8.52%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	2.87%	0.66%	5.52%	NA	NA	NA	1.59%

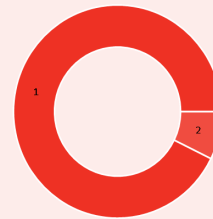
Source / 资料来源 / Sumber: Schroder Investment Management, 31 January 2024

For more information on benchmark kindly refer to / 有关基准的更多详情，请参考 / Untuk maklumat lanjut berkenaan penanda aras, sila layari www.msci.com

Where the Fund invests

基金投资所在

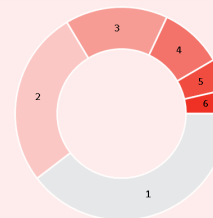
Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation

资产配置 / Peruntukan Aset

	% NAV
1 Schroders International Selection Fund (ISF) - Global Sustainable Growth A Accumulation USD	92.72
2 Cash, Deposits & Others	7.28



Country Allocation

国家分析 / Peruntukan Negara

	% NAV
1 United States / 美国	36.72
2 Others / 其他	24.85
3 United Kingdom / 英国	14.46
4 Japan / 日本	8.90
5 Spain	4.45
6 Switzerland / 瑞士	3.34

Top Holdings

最大持股 / Pegangan Teratas

	%
1 Microsoft Corp	6.86
2 Alphabet Inc	3.99
3 Elevance Health Inc	3.25
4 Hitachi Ltd	3.06
5 Schneider Electric Se	2.78

All data is as of 31 January 2024 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2024年1月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Januari 2024 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Global equity markets were mixed in January with developed market shares advancing while emerging markets saw negative returns. There were signals from major central banks that interest rate cuts may not be forthcoming as soon as had been hoped. In bond markets, government bond yields rose. Oil prices moved up amid ongoing conflict in the Middle East and disruption to shipping.

US shares advanced in January, supported by some strong corporate earnings and data suggesting a soft landing for the economy will be achieved. Likewise, The Japanese equity market enjoyed a strong start of 2024 with a total return of 7.8% for the TOPIX index in January. However, UK equities fell over the month as expectations for when interest rates may begin to be cut were pushed out.

在1月，全球股市的表现并不一致，已开发股市上涨，新兴股市则取得负回酬。迹象显示主要央行不会像市场所希望般那么早减息。债券市场中，政府债券回酬往上调整。油价因中东地区的持久冲突与航运干扰而提高。

美国股市在1月走升，扶持因素包括强稳的公司盈利，以及经济软着陆倾向的数据。相似的，日本股市在2024年初表现稳健，东证一部指数（TOPIX）1月的总回酬达7.8%。尽管如此，英国股市当月走跌，主要是央行开始减息的时刻与预期不相符。

Pasaran ekuiti global bercampur-campur pada Januari dengan saham pasaran maju terkedepan sementara pasaran memuncuk memberikan pulangan negatif. Terdapat isyarat dari bank pusat utama bahawa pemotongan kadar faedah mungkin tidak akan berlaku secepat yang diharapkan. Di pasaran bon, hasil bon kerajaan meningkat. Harga minyak bergerak di tengah-tengah konflik yang berterusan di Timur Tengah dan gangguan penghantaran.

Saham US terkedepan pada Januari, disokong oleh kekuatan pendapatan korporat dan data yang menunjukkan pendaratan lembut ekonomi akan dicapai. Begitu juga, pasaran ekuiti Jepun menikmati permulaan yang kukuh pada 2024 dengan Indeks TOPIX memberikan pulangan 7.8% pada Januari. Walau bagaimanapun, ekuiti UK jatuh di sepanjang bulan apabila jangkaan bilakah kadar faedah mungkin mula dipotong diketepikan.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

Global markets will likely remain turbulent amidst a busy political calendar, tight financial conditions, and a slowing economic cycle. With increased volatility expected this year, we believe it will also create increased opportunities for patient and selective investors with a long-term focus. We continue to monitor the market landscape closely and maintain a well-diversified portfolio reflecting a fluid outlook and an active approach.

全球市场可能会持续动荡，因为有许多政治事件发生，而且财务状况有所紧缩，经济周期也正在放缓。由于今年预计会有更大的波幅，我们相信对有耐心以及一些放眼长期的投资者而言会有更多的投资良机。我们持续紧密监督市场状况，并保持多元化的投资组合、偏高的流动性以及积极的策略。

Pasaran global mungkin akan kekal bergelora di tengah-tengah kalendar politik yang sibuk, keadaan kewangan yang sempit, dan kitaran ekonomi yang perlahan. Dengan ketaktentuan jangka akan terus meningkat tahun ini, kami percaya ia juga akan mencipta peluang yang lebih banyak buat pelabur yang sabar dan selektif, fokus kepada jangka panjang. Kami terus memantau landskap pasaran dengan teliti dan mengekalkan portfolio yang pelbagai, mencerminkan prospek anjal dan pendekatan aktif.

Fund Review & Strategy / 基金表现评论与投资策略 / Tinjauan dan Strategi Dana

The Fund returned 3.4% for the month, outperforming the benchmark return of 0.53% by 2.87%.

Stock selection was negative in January, particularly in financials, communication services and consumer staples. Conversely, selection in information technology and healthcare added value. ASML, Hitachi and Lonza Group were among the biggest individual contributors in January. By region, holdings in Continental Europe, Japan and the UK added value, while allocations to North America, Asia Pacific ex Japan and emerging markets detracted in the month. HDFC Bank, Raia Drogasil and Norsk Hydro were among the biggest individual detractors in January.

We aim to remain defensively positioned as we have seen softening data regarding corporate earnings and consensus forecasts. We also wish to remain diversified, dampening directional bets on economic and market direction by focusing on near-term revenue and earnings resilience and cash flow generation. As always, we will emphasize a continued focus on sustainability. It is our belief that a strategy anchored around companies demonstrating positive sustainability characteristics should deliver outperformance against a broad basket of global equities through the economic and investment cycles.

本基金在检讨月份的回酬为3.40%，超越0.53%的基准回酬2.87%。

股项遴选对1月的基金表现不利，特别是金融、通讯服务与必需消费品。相反的，资讯科技与医疗保健的股项遴选为基金添值。ASML、Hitachi与Lonza Group乃是在1月为基金作出最大贡献的其中一些个股。就区域而言，欧洲大陆、日本和英国的投资对基金回酬有所助益，北美洲、亚太（日本除外）与新兴市场则拉低了基金表现。HDFC Bank、Raia Drogasil与Norsk Hydro乃是1月里对基金造成最大负面影响的个股。

我们的目标在于维持防御性的定位，因为公司盈利与一致预测的数据都有所转弱。我们亦会保持多元化的投资策略，同时将重点放在近期的偏高收益与盈利以及现金流的生产上，而不对经济和市场方向作出揣测。一如恒常，我们将永续性列为重点。和广泛的全球股票篮子相比，我们认为锚定于有正面永续性质的公司之策略将能在经济与投资周期期间取得更佳的表现。

Dana menghasilkan pulangan 3.4% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 0.53% dengan perbezaan 2.87%.

Pemilihan saham negatif pada Januari, terutamanya dalam kewangan, perkhidmatan komunikasi dan pengguna asasi. Sebaliknya, pemilihan dalam teknologi maklumat dan penjagaan kesihatan menambah nilai. ASML, Hitachi dan Lonza Group adalah antara penyumbang individu terbesar pada Januari. Mengikut rantau, pegangan di benua Eropah, Jepun dan UK menambah nilai, manakala peruntukan ke Amerika Utara, Asia Pasifik luar Jeoun dan pasaran memuncuk menjejaskan prestasi pada bulan ini. HDFC Bank, Raia Drogasil dan Norsk Hydro adalah antara penjejas individu terbesar pada Januari.

Kami berhasrat untuk terus menentu duduk pegangan secara defensif kerana kami dapati data pendapatan korporat dan ramalan konsensus melembut. Kami juga ingin terus mempelbagai, menyurutkan taruhan ke arah ekonomi dan pasaran dengan memberi tumpuan kepada pendapatan jangka pendek dan kemampuan pendapatan dan penjaanaan aliran tunai. Seperti selalu, kami akan memberi penekanan ke atas fokus yang berterusan kepada kemampuan. Ianya menjadi kepercayaan kami bahawa strategi yang berlabuh di sekitar syarikat yang menunjukkan ciri-ciri kelestarian positif wajar memberikan prestasi yang melebihi sekumpulan ekuiti global lebih besar melalui kitaran ekonomi dan pelaburan.

All data is as of 31 January 2024 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2024年1月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Januari 2024 melainkan jika dinyatakan

Disclaimer

All data is as of last valuation date of the month.

PAMB: 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. Prudential Investment-linked products are not Shariah-compliant products. 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 any discrepancy between the information in this fact sheet and the policy document, the information in the policy document shall prevail. In case of discrepancy between the English, Bahasa Malaysia and Mandarin versions of this fact sheet, the English version shall prevail. The fund fact sheet of the Target Fund will be available at www.schroders.com/en/sg.

MSCI: The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. (www.msci.com)

PAMB: 任何投资皆涉及投资风险，包括本金的损失。单位价值可能会扬升也会走低。基金和基金经理过往的表现不可视为未来表现的指标。上述所示的回报并不反映您投资的真实回报(后者取决于您的保费分配率与费用)。您所投资的保费的真实回报将根据有关投资联结基金的表现而定。保诚投资联结保险产品系列并非符合回教法典的产品。您保费投资的真实回报可能会低于上述回报。本册子仅供说明之用。欲进一步了解条规与细则，请参考保单文件。如何投资于这些基金的资料则载于产品册子。如果本说明书的资料与保单文件有所出入，将以保单文件者为准。若说明书的英文、马来文和中文版有差异则以英文版为准。有关目标基金的基金说明书，请浏览www.schroders.com/en/sg。

MSCI: MSCI信息仅供您本身及组织内部之用，因此不能以任何形式将之复制或传播，而且也不可作为任何金融工具或产品或指数的基础或组件。MSCI信息不可作为投资的建议，或作出(或不作)任何种类的投资决定的建议，并且也不可视作投资的依据。过往的数据和分析不可作为未来表现分析、预测或预报的指标或保证。MSCI信息乃是“按原样”提供，而使用者必须对使用信息的一切后果负全责。编制、估算或创建一切MSCI信息的MSCI和其关联机构以及参与这些事项或与之有关的一切人士(统称为“MSCI各方”)，特此表明不对有关信息作出任何保证(包括但不限于对某特殊目的原创性、准确性、完整性、适时性、不侵权性、商业性及适用性的担保)。除上述内容外，MSCI各方在任何情况下均不会对直接、间接、特殊、偶然、惩罚性、后续的损失(包括但不限于利润的损失)或其他损失承担责任。(www.msci.com)

PAMB: 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). Produk berkaitan pelaburan Prudential bukan merupakan produk yang mematuhi prinsip-prinsip Syariah. 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. Jika terdapat perbezaan di antara versi Bahasa Inggeris, Bahasa Malaysia dan Bahasa Cina bagi helaian fakta ini, versi Bahasa Inggeris dianggap muktamad. Lembaran Fakta Dana untuk Dana Sasaran akan tersedia di www.schroders.com/en/sg.

MSCI: Maklumat MSCI hanya boleh digunakan untuk kegunaan dalaman organisasi anda, tidak boleh direproduksi atau disebarluaskan dalam sebarang bentuk dan tidak boleh digunakan sebagai asas untuk atau komponen bagi sebarang instrumen atau produk atau indeks kewangan. Tiada maklumat MSCI dimaksudkan untuk membentuk nasihat pelaburan atau cadangan untuk membuat (atau mengelakkan daripada membuat) apa-apa keputusan pelaburan dan tidak boleh disandarkan ke atasnya. Data dan analisa yang telah lalu tidak boleh di ambil sebagai petunjuk atau jaminan untuk sebarang analisa prestasi masa depan, ramalan atau telahan. Maklumat MSCI disediakan berdasarkan "sebagaimana adanya" dan pengguna maklumat tersebut mengambil alih keseluruhan risiko penggunaan maklumat yang berkenaan. MSCI, setiap ahli gabungannya dan setiap individu yang terlibat dalam atau berkaitan dengan menyusun, mengira atau membuat apa-apa maklumat MSCI (secara kolektif, "Pihak MSCI") dengan jelas menafikan semua waranti (termasuk, tidak terhad, sebarang waranti keaslian, ketepatan, kesempurnaan, ketepatan masa, tidak menyalahi, kebolehdagangan dan kesesuaian bagi tujuan tertentu) berkaitan dengan maklumat ini. Tanpa mengehendkan apa-apa yang disebutkan di atas, tiada satu keadaan pun Pihak MSCI patut menanggung sebarang liabiliti sama ada kerugian, langsung, tidak langsung, sampingan, hukuman, akibat (termasuk, dan tidak terhad ke atas kehilangan keuntungan) atau apa-apa ganti rugi lain. (www.msci.com)