

PRULink Dana Urus II

All data is as of 29 February 2024 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至于2024年2月29日的数据

Semua data seperti pada 29 Februari 2024 melainkan jika dinyatakan



Listening. Understanding. Delivering.

Objective / 目标 / Objektif Dana

PRULink Dana Urus II is a managed fund that seeks to maximise returns over medium to long term by investing in Shariah-approved shares and Islamic debt securities through PRULink Dana Unggul and PRULink Dana Aman and in any other such PRULink funds that may become available in the future. The neutral asset allocation ratio is 80% and 20% with allowable movement from the benchmark of +/- 10%.

PRULink Dana Urus II乃是一项管理基金，通过 PRULink Dana Unggul与 PRULink Dana Aman以及其他在未来推介的PRULink fund投资于符合回教教义的股票与回教债务证券，以在中至长期内赚取最高的回酬。中立的资产配置比率是80%与20%。所允许偏离基准的幅度为+/-10%。

PRULink Dana Urus II merupakan satu dana terurus yang bertujuan untuk memaksimumkan pulangan dalam jangka masa sederhana hingga panjang dengan melabur di dalam saham-saham dan sekuriti hutang Islam yang diluluskan oleh Shariah melalui PRULink Dana Unggul dan PRULink Dana Aman dan mana-mana dana PRULink seumpamanya yang mungkin ditawarkan pada masa depan. Nisbah aset peruntukan neutral ialah 80% dan 20% dengan pergerakan yang boleh dibenarkan dari aras +/- 10%.

Fund Details / 基金详情 / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / 投资经理 / Pengurus Pelaburan

Eastspring Al-Wara' Investments Berhad
瀚亚伊斯兰投资有限公司

Inception Date / 基金设立日 / Tarikh Diterbitkan

01/08/2006

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

RM185,225,610.67

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

1.30%

Current NAV / 目前的净资产值 / NAB Terkini

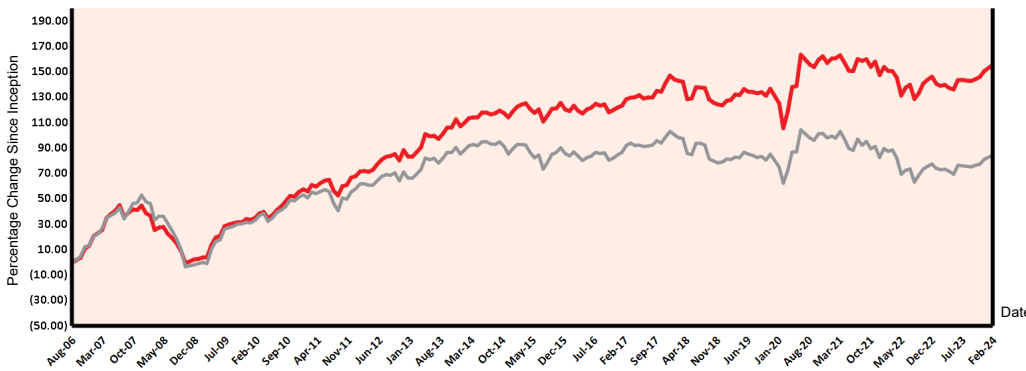
RM2.55540

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

Performance Graph / 表现图表 / Jaduan Prestasi Dana

PRULink Dana Urus II vs 80% FBMSHA + 20% Maybank 12 Months Fixed Deposit Rate

PRULink Dana Urus II
80% FBMSHA + 20% Maybank 12 Months Fixed Deposit Rate



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	1.94%	4.61%	4.85%	6.21%	-1.88%	12.41%	155.54%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	1.82%	4.53%	4.76%	6.04%	-7.49%	1.71%	84.54%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	0.12%	0.08%	0.09%	0.17%	5.61%	10.70%	71.00%

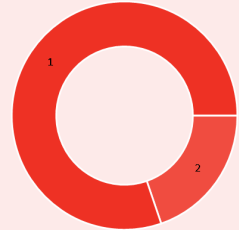
Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 29 February 2024

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.maybank2u.com.my and www.bursamalaysia.com/market

Where the Fund invests

基金投资所在

Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation

资产配置 / Peruntukan Aset

	% NAV
1 PRULink Dana Unggul	80.27
2 PRULink Dana Aman	19.73

PRULink Dana Unggul

Top 10 Holdings

10大持股 / 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Bhd	7.64
2 IHH Healthcare Bhd	4.99
3 Telekom Malaysia Bhd	4.71
4 Petronas Chemicals Group Bhd	4.03
5 Petronas Gas Bhd	3.88
6 Time Dotcom Bhd	3.85
7 Sime Darby Plantation Bhd	3.75
8 Press Metal Aluminium Holdings Bhd	3.52
9 Inari Amertron Bhd	3.33
10 Digi.com Bhd	2.94

PRULink Dana Aman

Top 10 Holdings

10大持股 / 10 Pegangan Teratas

	%
1 Danainfra Nasional	4.00
2 YTL Power International Bhd*	3.91
3 Ponsb Capital Bhd	3.86
4 Manjung Island Energy Bhd	3.80
5 Projek Lebuhraya Usahasama Bhd	3.79
6 YTL Power International Bhd*	3.78
7 Rp Hydro Kelantan Sdn Bhd	3.73
8 Toyota Capital Malaysia Sdn Bhd	3.69
9 Malayan Banking Bhd	3.66
10 Lebuhraya DUKE Fasa 3 Sdn Bhd	3.59

* Different coupon rates & maturity dates for each.

All data is as of 29 February 2024 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至于2024年2月29日的数据

Semua data seperti pada 29 Februari 2024 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Equity / 股票市场 / Ekuiti

Malaysian equity markets continued its uptrend, reporting a gain for the second month in 2024, and has been reporting monthly gains for the last 5 consecutive months. The Lunar New Year holidays were in February, making a short month even shorter. February also saw corporate earnings reported which were a bit mixed, with weak earnings from plantations and petrochemicals companies. The changes to the MSCI indices as a result of their quarterly index rebalance saw YTL Corp and YTL Power added to the MSCI Asia Pacific Index, whilst Dialog was deleted. The Malaysian Ringgit hit a 26-year low versus the US dollar during the month, at levels last seen during the Asian Financial Crisis.

The FBM Emas Shariah Index closed the month at 11,527.99, up 2.19% MoM. The FBM Small Cap Shariah index gained 0.66% for the month and underperformed the FBM Emas Shariah Index.

美股延续升势，2024年连续第二个月上涨，并已持续5个月录得月度涨幅。2月份正值农历新年假期，使交易日原本不多的检讨月份变得更加短暂。此外，2月也是企业财报季节；各企业表现喜忧参半，其中种植和石油化学公司的收益较为疲软。明晟（MSCI）主要指数的季度调整检讨结果出炉，杨忠礼机构（YTL Corp）和杨忠礼电力（YTL Power）被纳入MSCI亚太指数，Dialog则被除名。马来西亚令吉兑美元汇率月内触及26年来的低点，达到了亚洲金融危机期间的水平。

富马回教全股项指数以11,527.99点结束检讨月份下的交易，按月起2.19%。富马回教小资本指数月内上涨0.66%，表现较富马回教全股项指数逊色。

Pasaran ekuiti Malaysia meneruskan aliran peningkatannya, lalu melaporkan keuntungan pada bulan kedua 2024, sambil melaporkan keuntungan bulanan berturut-turut sejak lima bulan yang lalu. Cuti Tahun Baru China pada Februari, menjadikan ia bulan yang sedia pendek semakin pendek. Februari juga menyaksikan pelaporan pendapatan korporat yang bercampur-campur sedikit, dengan pendapatan syarikat perladangan dan petrokimia yang lemah. Perubahan ke atas indeks MSCI berikutan pengimbangan semula indeks suku tahunannya merakamkan YTL Corp dan YTL Power ditambah kepada Indeks MSCI Asia Pasifik, manakala Dialog dikeluarkan. Ringgit Malaysia mencecah paras terendah 26 tahun berbanding dolar US pada bulan ini yang terakhir dilihat semasa Krisis Kewangan Asia.

Indeks FBM Emas Shariah menutup bulan pada 11,527.99, naik 2.19% MoM. Indeks FBM Small Cap Shariah meraih 0.66% pada bulan ini namun tidak mengatasi prestasi Indeks FBM Emas Shariah.

Fixed Income / 固定收益市场 / Pendapatan Tetap

U.S. February data still showed the resilience of its economy. Both headline and core U.S. Personal Consumption Expenditure ("PCE") price index continued its downtrend to 2.4% and 2.8% respectively in January (December: 2.6%; 2.9%). The University of Michigan Consumer Sentiment index for February recorded a marginal increase to 79.6 from 79.0 in the prior month. The U.S. Composite Purchasing Managers' Index ("PMI") declined slightly to 51.4 in February from revised 52.0 in January, as Services PMI recorded a decline to 51.3 in February from the revised 52.5 despite Manufacturing PMI remaining expansionary at 52.2 from 50.7 last month. The Federal Open Market Committee ("FOMC") did not hold any meeting in February. However, the minutes of the meeting released during the month revealed that Members agreed that it would not be appropriate to reduce the target range until they had gained greater confidence that inflation was moving sustainably toward 2%.

Malaysia's headline CPI and core CPI remained low at 1.5% and 1.8% YoY respectively in January (December: 1.5%; 1.9%). Unemployment rate remained stable at 3.3% in December 2023. BNM international reserves increased slightly to US\$ 115.4bn as of mid-February (mid-Jan: US\$ 115.1bn). The reserves position is sufficient to finance 5.5 months of imports and is 1.0x of the total short-term external debt. Malaysia's 4th quarter 2023 GDP expanded by 3.0% YoY, below the advance estimate of 3.4%. For the full year of 2023, Malaysia's economy grew by 3.7%, which has normalized compared to the previous year's growth of 8.7%.

Malaysia's MGS curve shifted upwards in the month of February. The yields of the 3Y, 5Y, 10Y and 15Y MGS increased by 8 bps, 8 bps, 7 bps and 3 bps to close the month at 3.43%, 3.60%, 3.86% and 3.99% respectively. The yield curve of MGII also followed the same trend, with the 3Y, 5Y, 10Y and 15Y MGII yields rising by 4 bps, 5 bps, 4 bps and 4 bps to end the month at 3.47%, 3.62%, 3.86% and 3.99% respectively.

美国2月份数据仍显示其经济保持坚韧。1月份美国总体和核心个人消费支出（PCE）价格指数分别继续下降至2.4%和2.8%；12月份为2.6%和2.9%。密歇根大学2月份消费者信心指数从之前一个月的79.0适度增长至79.6。美国综合采购经理人指数（PMI）从1月修正后的52.0轻微下跌至2月份的51.4。尽管制造业PMI从上个月的50.7保持在52.2的扩张水平；服务业PMI从修正后的52.5走低至2月份的51.3。联邦公开市场委员会（FOMC）2月份没有召开会议。然而，当月公布的会议纪要显示，美联储官员一致认为，在对通胀率持续向2%迈进更有信心之前，不宜降低利率目标区间。

马来西亚1月份总体和核心消费价格指数（CPI）保持低企，按年分别增长1.5%和1.8%；12月份为1.5%和1.9%。2023年12月份失业率企稳在3.3%。截至2月中旬，国际储备从1月中旬的1,151亿美元小幅增加到1,154亿美元，足以融资5.5个月的进口需求，同时相等于短期总外债的1.0倍。马来西亚2023年第四季度国内生产总值（GDP）按年扩张3.0%，低于3.4%的预估值。2023年全年，马来西亚经济增长3.7%，与之前一年的8.7%增长相比已经趋于正常化。

大马政府债券（MGS）收益率曲线于2月份走高。3年期、5年期、10年期和15年期MGS收益率分别上涨8个基点、8个基点、7个基点和3个基点，以3.43%、3.60%、3.86%和3.99%结束月内交易。大马政府投资票据（MGII）收益率曲线也追随类似走势，3年期、5年期、10年期和15年期MGII收益率分别上升4个基点、5个基点、4个基点和4个基点，以3.47%、3.62%、3.86%和3.99%结束当月交易。

Data Februari US masih menunjukkan kemampuan ekonominya. Kedua-dua indeks keseluruhan dan indeks harga Perbelanjaan Penggunaan Peribadi ("PCE") US masing-masing meneruskan aliran menurun kepada 2.4% dan 2.8% pada Januari (Disember: 2.6%; 2.9%). Indeks Sentimen Pengguna Universiti Michigan Februari mencatatkan peningkatan kecil kepada 79.6 daripada 79.0 pada bulan sebelumnya. Indeks Pengurus Pembelian Komposit ("PMI") US merosot sedikit kepada 51.4 pada Februari daripada 52.0 yang disemak pada Januari, apabila PMI Perkhidmatan mencatatkan penurunan kepada 51.3 pada Februari daripada semakan 52.5 walaupun PMI Pembuatan terus mengembang pada 52.2 daripada 50.7 bulan lepas. Jawatankuasa Pasaran Terbuka Persekutuan ("FOMC") tidak mengadakan sebarang mesyuarat pada Februari. Walau bagaimanapun, minit mesyuarat yang dikeluarkan pada bulan ini mendedahkan bahawa ahli-ahlinya bersetuju bahawa adalah tidak wajar untuk mengurangkan julat sasaran sehingga mereka lebih yakin bahawa inflasi bergerak secara mampan ke arah 2%.

IHP keseluruhan dan IHP teras Malaysia masing-masing kekal rendah pada 1.5% dan 1.8% YoY pada Januari (Disember: 1.5%; 1.9%). Kadar pengangguran masih lagi stabil pada 3.3% pada Disember 2023. Rizab antarabangsa BNM meningkat sedikit kepada USD115.4 bilion pada pertengahan Februari (pertengahan Jan: USD115.1 bilion). Kedudukan rizab ini memadai untuk membiayai 5.5 bulan import dan ianya 1.0x daripada jumlah hutang luar negeri jangka pendek. KDNK suku ke-4 2023 Malaysia mengembang 3.0% YoY, di bawah anggaran awal 3.4%. Bagi setahun penuh 2023, ekonomi Malaysia mengembang 3.7%, menjadi normal berbanding pertumbuhan 8.7% pada tahun sebelumnya.

All data is as of 29 February 2024 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2024年2月29日的数据

Semua data seperti pada 29 Februari 2024 melainkan jika dinyatakan

Keluk MGS Malaysia berganjak ke atas pada Februari. Hasil MGS 3Y, 5Y, 10Y dan 15Y masing-masing meningkat 8 bps, 8 bps, 7 bps dan 3 bps lalu menutup bulan dagangan pada 3.43%, 3.60%, 3.86% dan 3.99%. Keluk hasil MGII juga mengikuti arah aliran yang sama, dengan hasil MGII 3Y, 5Y, 10Y dan 15Y masing-masing meningkat 4 bps, 5 bps, 4 bps dan 4 bps lalu mengakhiri bulan pada 3.47%, 3.62%, 3.86% dan 3.99 %.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

Equity / 股票市场 / Ekuiti

Global political issues continue to fester, without any resolution on the Russia-Ukraine conflict, and US-China relations remain tense. The ongoing Palestine-Israel conflict has added complications to the mix, resulting in the Red-Sea conflict that has an impact adding to sea-based transport. There are still some diverging views on the risk of a recession, but for now given the continued resilience of the US economic data, and the persistent stickiness of inflation, investors are now expecting a soft landing in the US. Note that 2024 will be a year of many elections taking place globally, hence something for investors to monitor but so far elections results have been within expectations.

Domestically, equity markets have started the new year positive note so far, with investor sentiment improving running on themes relating to Johor, and NETR. We have some concerns on the roll out of PADU where registrations have been poor, which may impact the timing of execution of rolling out the subsidy rationalization, increasing the risk of policy execution for the various new measures and policies as announced by the government. Persistent inflation will likely continue to be a disruption for the market especially in the 2H2024 when the targeted petrol subsidies are expected to roll out, and tighter household disposable incomes will continue to plague demand. The Palestine-Israel conflict has also resulted in boycotts of sales of those deemed to be supporting Israel, such as many fast food and coffee franchises. This may have an impact on employment and wages from these businesses if this boycott continues for long. Nevertheless, we remain cautiously optimistic, and any correction in the market will provide us the opportunity to accumulate fundamentally sound stocks.

全球政治问题持续恶化，俄乌冲突悬而未决之际，美中关系仍然紧张。持续上演的以巴冲突使情况雪上加霜，导致红海冲突并对海上运输产生影响。市场对于经济衰退风险的看法依然存在一些分歧，但目前看来，由于美国经济数据持续坚韧以及通胀挥之不去，投资者预计美国经济将软着陆。值得注意的是，全球各国将于2024年迎来多场选举，这是投资者需要密切关注的事项；但目前为止的选举结果符合预期。

国内股市以积极姿态展开新一年的交易；投资者情绪改善，多谢柔佛和国家能源转型路线图（NETR）的相关主题激励。我们对主要数据库系统（PADU）的推出有所顾虑；注册情况欠佳，可能会影响补贴合理化措施的执行时间，进而提高政府宣布的各种新措施和政策的执行风险。通货膨胀持续高企或继续困扰市场，尤其是2024年下半年，因为针对性燃油补贴计划预计届时落实，以及家庭可支配收入减少将持续打压需求。此外，以巴冲突导致许多快餐和咖啡特许经营等被视为支持以色列的企业遭到抵制。这种抵制如果长期持续下去可能会对这些企业的就业和工资产生影响。尽管如此，我们仍然保持谨慎乐观；同时市场的任何调整都将为我们提供良机，以积累基本面良好的股票。

Istiqomah politik global terus meruncing tanpa sebarang penyelesaian ke atas konflik Rusia-Ukraine, sementara hubungan US-China kekal tegang. Konflik Palestin-Israel yang berterusan semakin mengusutkan keadaan, lalu mengakibatkan konflik Laut Merah memberi kesan tambahan ke atas pengangkutan laut. Masih terdapat beberapa pandangan yang berbeza tentang risiko kemelesetan tetapi buat masa ini, memandangkan data ekonomi US yang masih lagi mampan, di samping tekanan inflasi yang berterusan, pelabur kini menjangkakan pendaratan lembut di US. Perlu di ambil perhatian bahawa 2024 merupakan tahun pilihan raya di sebilangan negara seluruh dunia, justeru pelabur perlu memantaunya namun setakat ini, keputusan pilihan raya seperti jangkaan.

Di dalam negeri, pasaran ekuiti menguak tirai tahun baru dengan nota positif setakat ini, dengan sentimen pelabur bertambah baik seiring tema berkaitan Johor, dan NETR. Kami sedikit ragu tentang pelancaran PADU yang merekodkan angka pendaftaran kecil, maka mungkin memberi kesan kepada tempoh pelaksanaan (asalnya pada 2H2024) untuk melancarkan rasionalisasi subsidi, lalu meningkatkan risiko pelaksanaan dasar ke atas pelbagai langkah dan dasar baharu seperti yang diumumkan oleh kerajaan. Inflasi yang berterusan mungkin akan terus menjadi igauan pasaran terutamanya pada 2H2024 apabila subsidi petrol yang disasarkan dijangka akan dilancarkan, manakala pendapatan boleh guna isi rumah yang lebih kecil akan terus membelenggu permintaan. Konflik Palestin-Israel juga telah mengakibatkan jualan mereka yang dianggap menyokong Israel diboykot, seperti kebanyakan francais makanan segera dan kopi. Ia mungkin memberi kesan ke atas pekerjaan dan gaji perniagaan ini jika boikot ini berlanjutan dalam tempoh yang lama. Namun begitu, kami kekal optimistik namun berhati-hati, sementara apa-apa pembetulan dalam pasaran akan memberi kami peluang untuk mengumpul saham yang kukuh pada dasarnya.

Fixed Income / 固定收益市场 / Pendapatan Tetap

After months of aggressive interest rate hikes by the central banks in developed countries, future monetary decisions will be dependent on economic data. Inflation rates seemed to have peaked in the U.S., U.K. and the Eurozone, and are on a declining trend towards the target of 2%. Heightened geopolitical risks continue with the Israel-Hamas war, on top of the ongoing Russia-Ukraine war and the tensions between U.S. and China. The U.S. presidential election towards the end of the year will also add to the uncertainty. Meanwhile, China's economic growth is expected to be slower in 2024, due to its real estate slump and weaker demand for exports.

For Malaysia, BNM's decision on the Overnight Policy Rate ("OPR") will also be data dependent as the central bank assesses the sustainability of the domestic growth momentum, upside risks to inflation with potential subsidy rationalisation, global economic growth in developed economies and China, as well as the performance of the Ringgit. With the roll out of the targeted subsidy programme for RON95 petrol expected in the second half of 2024, inflation is expected to come in higher in 2024. Malaysia's growth momentum in the next few years will depend on the execution of the policy blueprints such as MADANI Economy, National Energy Transition Roadmap ("NETR") and New Industrial Master Plan ("NIMP").

Two auctions are expected in the month of March, with the re-opening 10Y MGS 11/33 and the new issue of 30Y MGII 03/54. While there is still ample liquidity in the system, the outcome of these auctions is likely to be influenced by prevailing market sentiment both from local and foreign investors. On the corporate front, we expect mixed demand for corporate bonds as investors continue to be selective in their investments.

发达国家央行继数月来激进升息之后，未来的货币决策将取决于经济数据。美国、英国和欧元区的通胀率似乎已见顶，并朝着2%的目标走低。除了持续演进的俄乌战争以及美中紧张局势，以色列和哈马斯战争也继续加剧地缘政治风险。此外，年底的美国总统大选将加剧不确定性。与此同时，由于房地产低迷和出口需求疲软，预计中国经济增长将于2024年放缓。

至于马来西亚，随着国行评估国内增长势头的可持续性、通胀在补贴可能合理化的情况下面临的上行风险、发达国家和中国的全球经济增长以及令吉走势等问题，其就隔夜政策利率作出的决定也将取决于数据。预计于2024年下半年推出的RON95汽油针对性补贴计划的落实料导致2024年通胀率走高。马来西亚未来几年的增长动力将取决于“昌明大马”（MADANI）经济、国家能源转型路线图（NETR）和新工业总体规划（NIMP）等政策蓝图的执行情况。

3月份将有两项招标，分别是10年期大马政府债券（MGS）11/33的增额发行以及30年期大马政府投资票据（MGII）03/54的全新发行。尽管系统中仍有充裕的流动性，这些招标的结果或受到国内外投资者当前的市场情绪左右。企业债券方面，我们预料市场对企业债券的需求将参差不齐，因为投资者继续在投资方面保持选择

All data is as of 29 February 2024 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2024年2月29日的数据

Semua data seperti pada 29 Februari 2024 melainkan jika dinyatakan

性。

Selepas bank pusat di negara maju sejak beberapa bulan yang lalu menaikkan kadar secara agresif, keputusan monetari masa depan akan bergantung kepada data ekonomi. Kadar inflasi nampaknya telah memuncak di US, UK dan Zon Euro, dan berada pada arah aliran menurun (walaupun tidak dalam garis lurus) ke arah sasaran 2%. Risiko geopolitik yang meningkat berterusan dengan perang Israel-Hamas, di samping perang Rusia-Ukraine yang sedang berlangsung dan ketegangan antara US dan China. Pilihan raya presiden US menjelang akhir tahun juga akan menokok ketaktentuan. Sementara itu, pertumbuhan ekonomi China dijangka lebih perlahan pada 2024, disebabkan oleh kemerosotan sektor hartanahnya dan permintaan ke atas eksport yang lebih lemah.

Meninjau Malaysia, keputusan BNM mengenai Kadar Dasar Semalaman ("OPR") juga akan bergantung kepada data kerana bank pusat menilai kemampuan momentum pertumbuhan domestik, risiko peningkatan inflasi dengan potensi rasionalisasi subsidi, pertumbuhan ekonomi global di negara maju dan China, serta prestasi Ringgit. Susulan program subsidi bersasar ke atas petrol RON95 yang dijangka akan dilancarkan pada separuh kedua 2024, maka inflasi dijangka meningkat pada 2024. Momentum pertumbuhan Malaysia dalam beberapa tahun akan datang bergantung kepada pelaksanaan pelan tindakan dasar seperti Ekonomi MADANI, Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara ("NETR") dan Pelan Induk Perindustrian Baharu ("NIMP").

Dua lelongan dijangkakan pada Mac, dengan pembukaan semula MGS 11/33 10Y dan terbitan baharu MGII 03/54 30Y. Walaupun kecairan dalam sistem masih lebih dari mencukupi, hasil lelongan ini mungkin dipengaruhi oleh sentimen pasaran semasa kedua-dua pelabur tempatan dan asing. Meninjau sektor korporat, kami menjangkakan permintaan ke atas bon korporat akan bercampur-campur kerana pelabur terus selektif dengan pelaburan mereka.

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

The Fund returned 1.94% for the month, outperforming the benchmark return of 1.82% by 0.12%. Year-to-date, the Fund returned 3.85%, underperforming the benchmark return of 4.02% by 0.17%.

For equity, the outperformance in February was mainly due to the Fund's overweight in selected oil & gas and industrial stocks. The Fund's underweight in gloves as well as overweight in MR DIY also contributed positively. For fixed income, the outperformance was mainly attributed to compression of credit spreads coupled with coupon income, despite government bond yields trending higher for the month.

As of end-February 2024, the Fund has 80.3% exposure in equities and 19.7% in bonds (versus Neutral position of 80:20 equity:bond).

检讨月份下，此基金的回报是1.94%，跑赢回报1.82%的基准0.12%。年度至今，基金取得3.85%回报，较回报为4.02%的基准逊色0.17%。

股票投资2月份表现出色主要归功于基金加码特定石油与天然气和工业股的部署。此外，减持手套和增持MR DIY也带来助益。尽管政府债券收益率月内走高，固定收益表现超越主要是因为信用价差压缩以及息票收入。

截至2024年2月底，此基金在股票的投资比重为80.3%，债券的是19.7%（对比80:20股票：债券的中和部署）。

Dana menjana pulangan 1.94% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 1.82% dengan perbezaan 0.12%. Sejak awal tahun sehingga bulan tinjauan, Dana mencatat pulangan 3.85%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 4.02% dengan perbezaan 0.17%.

Meninjau ekuiti, prestasi baik pada Februari disebabkan terutamanya oleh pegangan berlebihan Dana dalam saham minyak & gas dan perindustrian terpilih. Kekurangan pegangan Dana dalam sarung tangan serta pegangan berlebihan dalam MR DIY juga menyumbang secara positif. Bagi pendapatan tetap, prestasi baik disumbangkan terutamanya oleh pemampatan spread kredit yang digandingkan dengan pendapatan kupon, meskipun hasil bon kerajaan didagangkan lebih tinggi pada bulan tersebut.

Sehingga akhir Februari 2024, Dana mempunyai 80.3% pendedahan dalam ekuiti dan 19.7% dalam bon (berbanding kedudukan Neutral 80:20 ekuiti:bon).

Source / 资料来源 / Sumber: Fund Commentary, February 2024, Eastspring Investments Berhad

Disclaimer

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

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 PRULink Dana are invested in Shariah-approved securities and/or Islamic private debt securities. 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.prudential.com.my

任何投资皆涉及投资风险，包括本金的损失。单位的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。所有PRULink Dana皆是投资予回教法典(Syariah)核准的证券和/或回教私立债务证券。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。本册子只供说明之用。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.prudential.com.my

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 PRULink Dana dilaburkan dalam sekuriti yang diluluskan oleh Syariah dan/atau sekuriti hutang swasta Islam. 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 versi Bahasa Inggeris, Bahasa Malaysia dan Bahasa Cina bagi 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.prudential.com.my