

# PRUlink golden equity fund II

All data is as of 31 August 2018 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2018年8月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Ogos 2018 melainkan jika dinyatakan

## Objective / 目标 / Objektif Dana

PRUlink golden equity fund II aims to maximise returns over medium to long term, taking into account the need to meet guaranteed payouts. This is achieved by investing in high quality shares listed on the Bursa Malaysia and any other financial instruments to be used for hedging the portfolio.

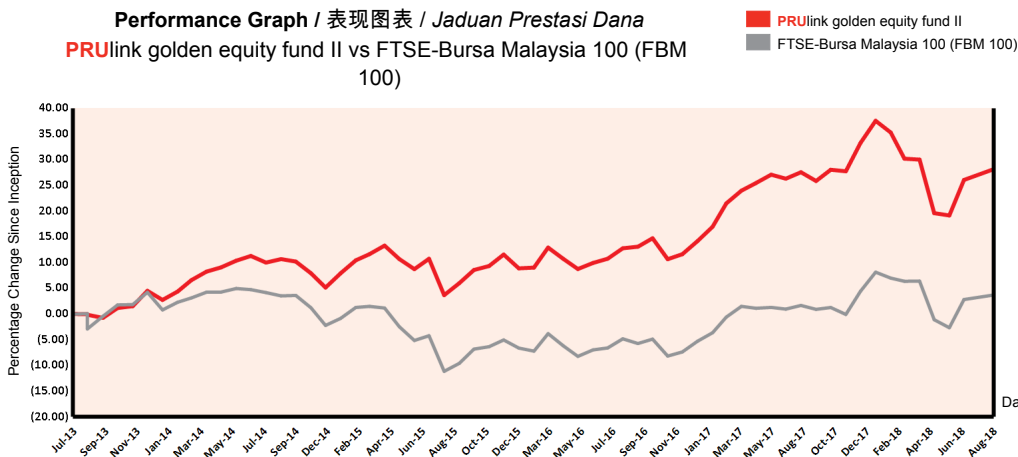
PRUlink golden equity fund II 的目标为在中至长期内赚取最高的回报，同时确保有能力支付担保款额。为达致此目标，本基金投资于在马来西亚证券交易所挂牌的优秀股以及作为投资组合套期保值之用的其他金融工具。

PRUlink golden equity fund II bertujuan memaksimumkan pulangan bagi jangka sederhana hingga panjang, dengan mengambil kira keperluan untuk memenuhi agihan pendapatan terjamin. Ini boleh dicapai dengan melabur dalam saham berkualiti tinggi yang tersenarai di Bursa Malaysia dan mana-mana instrumen kewangan yang boleh digunakan untuk perlindungan nilai portfolio ini.

## Fund Details / 基金详情 / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / 投资经理 / Pengurus Pelaburan	Eastspring Investments Berhad 瀚亚投资有限公司
Inception Date / 基金设立日 / Tarikh Diterbitkan	19/07/2013
Current Fund Size / 目前所管理的基金数额 / Saiz Dana Terkini	RM6,671,839.84
Annual Fund Management Charge / 常年管理费 / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.50%
Current NAV / 目前的净资产值 / NAB Terkini	RM1.28148

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



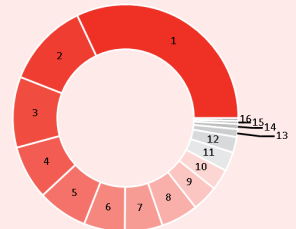
## Total Price Movement Over the Following Periods / 各期限总价差 / Jumlah Pergerakan Harga Dalam Tempoh Tersebut

	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / Pergerakan Harga	1.67%	7.15%	-5.26%	0.47%	23.62%	28.34%	28.15%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	0.86%	4.85%	-3.07%	1.99%	16.70%	6.80%	3.69%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	0.81%	2.30%	-2.19%	-1.52%	6.92%	21.54%	24.46%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 31 August 2018

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.bursamalaysia.com/market](http://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 Banking & Finance	32.04
2 Oil and Gas	12.07
3 Power / Utilities	10.07
4 Construction	7.69
5 Cash, Deposits & Others	7.14
6 Gaming	5.87
7 Manufacturing	5.43
8 Telecommunication	5.32
9 Conglomerate	3.73
10 Health Care	3.00
11 Property	2.72
12 Transportation	2.24
13 Technology	1.11
14 Consumer	0.74
15 Building Materials	0.42
16 Plantation / Natural Resources	0.41

## PRUlink golden equity fund II Top 10 Holdings / 10大持股 / 10 Pegangan Teratas

	%
1 Tenaga Nasional Berhad	9.59
2 Malayan Banking Berhad	8.82
3 Public Bank Berhad	8.60
4 CIMB Group Holdings Berhad	6.06
5 Petronas Chemicals Group Berhad	4.65
6 RHB Bank Berhad	3.54
7 Dialog Group Berhad	3.46
8 Genting Berhad	2.97
9 Digi.Com Berhad	2.91
10 Genting Malaysia Berhad.	2.89

# PRUlink golden equity fund II

All data is as of 31 August 2018 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2018年8月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Ogos 2018 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

### Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Malaysian equities managed to maintain its positive performance for August for the second consecutive month. 100 days anniversary of the Pakatan Harapan government passed without much fanfare. Investor sentiment was weighted down by the escalation of trade tensions, the sharp sell-off in Turkish assets and subsequent selling pressure on emerging market currencies. The Turkish Lira fell by 40% year-to-date, raising fears of contagion effects for other vulnerable emerging market economies. The Indonesian Rupiah fell to its weakest level against the USD in 20 years and continues to see pressure from widening current account deficits, and high foreign ownership in bonds. In Malaysia, we witnessed the first parliamentary sitting under the PH government. Prime Minister Mahathir also made an official visit to Japan, and then to China in August. The KLCI closed the month at 1,819.66 points, up 1.98% mom, whilst the FBM Small Cap Index declined 2.17% mom. Foreign investors was slight net sellers for August of RM 0.1b.

马来西亚股票市场于8月份得以连续两个月表现正面。希望联盟政府顺利渡过了100天的执政期。贸易紧张局势升级，土耳其资产遭大幅抛售以及随之而来新兴市场货币承受抛售压力等因素打击投资情绪。土耳其货币里拉今年至今下跌了40%，引发了影响将蔓延到其他脆弱新兴市场经济体的担忧。印尼卢比兑美元挫低至20年来的最疲弱水平，并继续承受经常项目赤字扩大和债券由外资高度持有的压力。在马来西亚，我们见证了希望政府执政下召开的第一次国会会议。首相敦马哈迪医生也对日本展开了官方访问，之后于8月份访问中国。富马回教全股项指数以12,807.07点结束月内的交易，按月持平-0.03%。外资是8月份的轻微净卖家，释出了1亿令吉资金。

*Ekuiti Malaysia berjaya mengekalkan prestasi positifnya pada Ogos untuk bulan kedua berturut-turut. Sambutan 100 hari kerajaan Pakatan Harapan berlalu tanpa banyak gangguan. Sentimen pelabur di kekang oleh peningkatan ketegangan perdagangan, jualan singkat aset Turki secara mendadak dan tekanan jualan seterusnya terhadap mata wang pasaran memunculkan. Lira Turki jatuh 40% setakat tahun ini, menimbulkan ketakutan kesan penularan ke atas lain-lain ekonomi pasaran memunculkan yang mudah terjejas. Rupiah jatuh ke tahap paling lemah berbanding USD dalam tempoh 20 tahun dan terus mengalami tekanan ekoran pelebaran defisit akaun semasa, dan pemilikan asing yang tinggi dalam bon.*

*Di Malaysia, kita menyaksikan persidangan Parlimen yang pertama di bawah kerajaan PH. Perdana Menteri Mahathir juga membuat lawatan rasmi ke Jepun, dan kemudian ke China pada Ogos. KLCI menutup bulan pada 1,819.66 mata, naik 1.98% bulan ke bulan, sementara indeks Berkapital Kecil FBM merosot 2.17% bulan ke bulan. Pelabur asing adalah penjual bersih yang sedikit untuk Ogos, bernilai.*

### Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

Expect investors to remain focused on emerging markets especially those who are more vulnerable with twin deficits. Malaysia on the other hand is blessed with exposure to commodities such as oil and gas related products and palm oil. The immediate concern would be mainly fiscal issues for the country. The domestic equity market needs positive catalysts to continue its upward trend, which is why investors will be looking for cues including the coming Budget 2019 for direction and hopefully more clarity for all stake holders. The implementation of the SST effective 1 September came with some confusion, and hence expect some impact on general consumer spending and possibly and up-tick in inflation for the months of September and October. Whilst we are cautiously optimistic for the long term outlook, the short term view remains challenging, complicated with the ongoing US trade war tensions and rising rate environment. We remain focused on fundamentally strong companies, and we believe any correction will be a good opportunity to accumulate.

投资者料将持续关注新兴市场，特别是那些因双赤字而显得更为脆弱的国家。马来西亚在另一方面得天独厚，多谢石油与天然气相关产品和棕榈油等商品的眷顾。当务之急主要是其财政问题。国内股票市场需要正面催化剂以延续涨势，所以投资者将放眼利好因素，包括即将出炉的2019年财政预算案，希望为所有利益相关者提供更明确的方向。9月1日起生效的销售与服务税（SST）出现了一些混乱，因此预计会对9和10月份的一般消费支出造成一些影响，并可能导致通货膨胀走高。我们对长期展望保持谨慎乐观的态度之际，短期看法依然是具挑战性；加上持续延烧的美国贸易战和看涨的利率环境加剧了前景的复杂性。我们持续专著在基本因素强劲的公司，同时相信任何调整将是进场累积的良机。

*Pasaran mengharapkan pelabur untuk terus bertumpu kepada pasaran memunculkan terutamanya pasaran yang lebih lemah dengan angka defisit berkembar. Malaysia pula mendapat manfaat daripada pendedahan kepada komoditi seperti produk berkaitan minyak dan gas serta minyak kelapa sawit. Kebimbangan pada masa ini berkisar terutamanya dalam isu fiskal negara. Pasaran ekuiti domestik memerlukan pemangkin positif untuk meneruskan aliran menaikinya, lalu pelabur mencari-cari petunjuk haluan termasuk Belanjawan 2019 yang akan datang serta di harap akan memberikan pencerahan kepada semua pihak yang berkepentingan. Pelaksanaan SST yang berkuatkuasa pada 1 September mencetuskan beberapa kekeliruan, dan dengan itu beberapa kesan terhadap perbelanjaan pengguna umum dan kemungkinan kenaikan harga inflasi dalam September dan Oktober adalah dijangkakan. Walaupun kami optimis terhadap pandangan jangka panjang, pandangan jangka pendek masih mencabar, dirumitkan dengan ketegangan perang perdagangan AS dan persekitaran kadar yang semakin meningkat. Kami masih menghalakan tumpuan kepada syarikat-syarikat berasas kukuh, dan kami percaya bahawa sebarang pembetulan akan memberikan peluang yang baik untuk mengumpulkan pulangan.*

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

The Fund returned 1.67% for the month, outperforming the benchmark return of 0.86% by 0.81%. Year-to-date, the fund returned -3.83%, underperforming the benchmark return of -0.70% by 3.13%.

The outperformance was contributed by the overweight position in Dufu and zero exposure in IHH and Sapura Energy.

We continue to stay invested in stocks with solid earnings growth and healthy balance sheet from banks, consumer staples and selective oil & gas stocks for now. We will bargain hunt for fundamentally strong stocks on weakness, if opportunity arises, particularly in high quality big-mid cap names.

检讨月份下，此基金的回酬为1.67%，较取得0.86%回酬的基准超越0.81%。年度至今，基金的回酬是-3.83%，表现较基准逊色3.13%，基准的是-0.70%。

表现优异是因为增持杜甫科技（Dufu），同时完全未持有IHH医保（IHH）和沙布拉能源（Sapura Energy）。

现阶段，我们将继续投资拥有稳健收益成长和健康资产负债表的银行、必需消费品和特定石油与天然气股项。我们也将于在良机出现时趁低吸纳基本面强劲，特别是高素质的大资本和中资本股项。

*Dana mengembalikan pulangan 1.67% untuk bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 0.86% sebanyak 0.81%. Setakat tahun ini, Dana mengembalikan pulangan -3.83%, tidak mengatasi pulangan penanda aras -0.70% sebanyak 3.13%.*

*Prestasi baik ini disumbangkan oleh posisi pegangan berlebihan dalam Dufu dan pendedahan sifar dalam IHH dan Sapura Energy.*

*Kami masih melabur dalam stok dengan pertumbuhan pendapatan yang kukuh dan kunci kira-kira bank yang sihat, pengguna ruji serta stok minyak & gas yang terpilih buat masa ini. Kami akan memburu dan menawar stok yang kukuh pada dasarnya, jika terdapat peluang, terutamanya dalam nama-nama berkapital sederhana besar.*

# PRUlink golden equity fund II

All data is as of 31 August 2018 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2018年8月31日的数据

*Semua data seperti pada 31 Ogos 2018 melainkan jika dinyatakan*

# PRUlink golden equity fund II

All data is as of 31 August 2018 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2018年8月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Ogos 2018 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 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.

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)核准的证卷和/或回教私立债务证卷。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。欲进一步了解条款与细则，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。

*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 haelaian fakta dan dokumen polisi, maklumat dalam dokumen polisi dianggap muktamad. Jika terdapat perbezaan di antara versi Bahasa Inggeris, Bahasa Malaysia dan Bahasa Cina bagi haelaian fakta ini, versi Bahasa Inggeris dianggap muktamad.*