

# PRULink Golden Equity Fund II

All data is as of 30 June 2020 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2020年6月30日的数据

Semua data seperti pada 30 Jun 2020 melainkan jika dinyatakan



Listening. Understanding. Delivering.

## 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.

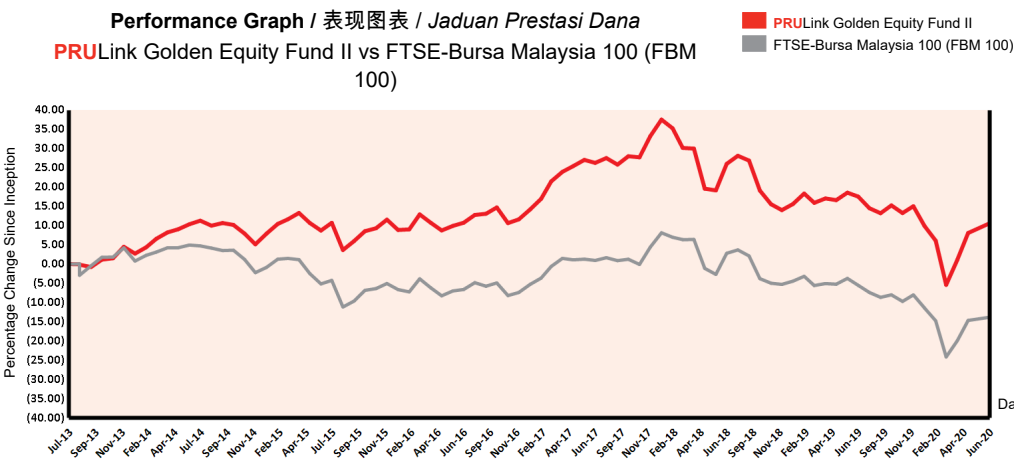
PRULink Golden Equity Fund II的目标为在中至长期内赚取最高的回酬，同时确保有能力支付担保款额。为达致此目标，本基金投资于在马来西亚证券交易所挂牌的优秀股以及作为投资组合套期保值之用的其他金融工具。

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	RM7,283,165.08
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	RM1.10623

## 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

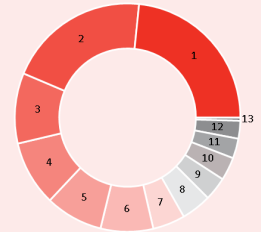
	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / Pergerakan Harga	2.35%	16.94%	-3.84%	-6.69%	-12.95%	1.75%	10.62%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	0.97%	13.60%	-6.31%	-10.49%	-14.90%	-9.13%	-13.81%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	1.38%	3.34%	2.47%	3.80%	1.95%	10.89%	24.43%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 30 June 2020

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 Financial Services	23.37
2 Health Care	20.31
3 Consumer Products & Services	9.98
4 Cash, Deposits & Others	9.25
5 Telecommunications & Media	8.23
6 Utilities	7.54
7 Plantation	4.63
8 Technology	4.29
9 Transportation & Logistics	3.34
10 Energy	3.29
11 Industrial Products & Services	2.81
12 Construction	2.52
13 Real Estate Investment Trusts	0.45

## PRULink Golden Equity Fund II Top 10 Holdings / 10大持股 / 10 Pegangan Teratas

	%
1 Top Glove Corp Berhad	8.82
2 Public Bank Berhad	6.69
3 Tenaga Nasional Berhad	6.59
4 Malayan Banking Berhad	6.07
5 Kossan Rubber Industries Berhad	3.62
6 Hartalega Holdings Berhad	3.52
7 Dialog Group Berhad	3.29
8 Supermax Corporation Berhad	2.99
9 CIMB Group Holdings Berhad	2.73
10 Axiata Group Berhad	2.46

All data is as of 30 June 2020 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2020年6月30日的数据

Semua data seperti pada 30 Jun 2020 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

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

Malaysia continued its positive momentum for the month of June, driven by liquidity in the market as retail interest remained strong, despite the net selling by foreign investors. In June, foreign investors sold RM3b worth of Malaysian equities, bringing net foreign outflows YTD to RM16.2bn, compared to 2019 outflows of RM11b. During the month, Conditional MCO ended on 9 June and was replaced by Recovery MCO which has been in place until 31 August, as more businesses re-open and interstate travel was permitted. The government announced the RM35b National Economic Recovery Plan (PENJANA) stimulus, consisting of RM10b direct fiscal injection, RM8b in incentives and the rest via measures by public sector entities. The KLCI gained 27.73 points in June 2020 to close at 1,500.97 points, up 1.88%. In contrast, the FBM Small Cap index declined 1.68%, underperforming the KLCI.

尽管外资净脱售股票，在散户购兴强劲下，加上市场流动性主导，马来西亚股票市场6月份延续积极动力。6月份，外资释出30亿令吉大马股票，使今年至今的外资净流出达162亿令吉，比较2019年的流出为110亿令吉。月内，有条件行动管制令于6月9日结束，并由复苏式行动管制令取代，直到8月31日；更多企业获准重新开放并允许跨州出行。政府宣布总值350亿令吉的国家经济复苏计划（PENJANA），其中100亿令吉将由政府直接注资，80亿令吉奖励计划以及其余是通过公共单位措施进行。隆综指于2020年6月起27.73点或1.88%，以1,500.97点挂收。相反，富马小资本指数月内滑落1.68%，走势较隆综指逊色。

Malaysia meneruskan momentum yang positif di bulan Jun, didorong oleh kecairan pasaran berikutan minat terhadap sektor peruncitan tetap kuat, walaupun berlaku jualan bersih oleh pelabur asing. Pada bulan Jun, pelabur asing menjual ekuiti Malaysia yang bernilai RM3 bilion, lalu aliran keluar asing sejak awal tahun hingga kini (YTD) menjadi RM16.2 bilion, berbanding aliran keluar 2019 sebanyak RM11 bilion. Selama sebulan ini, PKP Bersyarat (PKPB) yang berakhir pada 9 Jun digantikan dengan PKP Pemulihan (PKPP) yang telah dilaksanakan dan berterusan sehingga 31 Ogos, dengan lebih banyak perniagaan dibuka semula dan perjalanan rentas negeri telah pun dibenarkan. Kerajaan mengumumkan rangsangan Pelan Pemulihan Ekonomi Nasional (PENJANA) bernilai RM35 bilion, yang terdiri daripada suntikan fiskal langsung RM10 bilion, insentif RM8 bilion dan selebihnya melalui langkah-langkah entiti sektor awam. KLCI menokok 27.73 mata pada Jun 2020 lalu ditutup pada 1,500.97 mata, meningkat 1.88%. Sebaliknya, indeks FBM Small Cap yang menyusut 1.68%, tidak mengatasi KLCI.

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

We monitor the updates regarding the COVID-19 pandemic and how economies are coping as governments start lifting restrictions on the lock-down. Unfortunately, we are seeing the effects of easing restrictions in the form of higher infection rates in the US, Middle East, Australia and India. Domestically, BNM reduced the overnight policy rate (OPR) by 25 bps to 1.75% on 7 July to support economic recovery following a sharp contraction in 2Q2020. In addition, political tensions may rise as the 14th Parliament sitting will take place from 13 July to 27 August, allowing the first debate in Parliament after the Perikatan Nasional government took power. We remain cautious but expect the economy to improve with further relaxation of the movement control order. However, this recovery will be fragile given weak global demand and the threat of a second wave of COVID-19. Nevertheless, we would accumulate fundamentally sound stocks on weakness.

随着各国政府开始解除封锁限制，我们将观察新型冠状病毒的最新消息以及经济如何作出应对。不幸的是，我们看到放宽限制带来的结果是感染率回升，包括美国，中东，澳洲和印度。国内，国家银行于7月7日调低隔夜政策利率（OPR）25个基点到1.75%，以支撑2020年第2季度经济急速萎缩后的复苏。此外，第14届国会的会期落在7月13日至8月27日，为国盟政府上台执政后进行的首次辩论，或加剧政治紧张局势。我们仍然保持谨慎，但预计经济将随着行动管制令进一步放宽而有所改善。尽管如此，鉴于全球需求疲软以及第二波COVID-19的威胁笼罩，此复苏将是脆弱的。无论如何，我们将趁低累积基本因素良好的股项。

Kami mengamati kemas kini seputar wabak COVID-19 dan bagaimana ekonomi mendepannya apabila kerajaan mulai mengangkat sekatan pergerakan. Malangnya, kita melihat kesan pelonggaran sekatan dalam bentuk kadar jangkitan yang lebih tinggi di AS, Timur Tengah, Australia dan India. Di dalam negeri, BNM mengurangkan kadar dasar semalaman (OPR) sebanyak 25 bps kepada 1.75% pada 7 Julai untuk menyokong pemulihan ekonomi berikutan penguncupan yang tajam pada suku kedua 2020.

Di samping itu, ketegangan politik boleh meredakan ketika persidangan Parlimen ke-14 yang akan berlangsung mulai 13 Julai hingga 27 Ogos, yang membolehkan perbahasan pertama di Parlimen setelah kerajaan Perikatan Nasional mengambil alih tampuk pemerintahan. Kami tetap berhati-hati tetapi mengharapkan ekonomi akan meningkat susulan perintah kawalan pergerakan yang semakin longgar. Namun begitu, pemulihan ini sesuatu yang rapuh memandangkan permintaan global yang lemah dan ancaman gelombang kedua COVID-19. Sungguhpun demikian, kami akan mengumpulkan saham berasas kukuh pada harga yang rendah.

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

The Fund returned 2.35% for the month, outperforming the benchmark return of 0.97% by 1.38%. Year-to-date, the Fund returned -3.84%, outperforming the benchmark return of -6.31% by 2.47%.

The outperformance was largely due to an overweight in selective healthcare stocks and an underweight in selective oil & gas stocks.

Market is expected to stay volatile with downside risk as resurgence of coronavirus cases in few countries could undercut the economic recovery pace. On the local front, political uncertainty is also a concern. We continue to stay defensive and maintain overweight in healthcare sector given strong global gloves demand to continue with the resurgence of coronavirus cases. We will add solid fundamental stocks in technology and financial sectors on weakness to position for future recovery.

检讨月份下，此基金的回酬为2.35%，超越取得0.97%回酬的基准1.38%。年度至今，基金的回酬是-3.84%，跑赢取得-6.31%回酬的基准2.47%。

走势卓越主要归功于加码特定医疗保健股，以及减持特定石油与天然气股项的部署。

基于数个国家的新型冠状病毒个案反弹或削弱经济复苏的步伐，市场料持续波动并具有下行风险。国内方面，政治不确定性也是一个顾虑。我们保持防御并继续加码医疗保健领域，因为全球手套需求将在病例反弹下保持强劲。我们将趁低增持基本因素稳健的科技和金融股。

Dana mencatat pulangan 2.35% untuk bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 0.97% sebanyak 1.38%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana memulangkan -3.84%, mengatasi pulangan penanda aras -6.31% sebanyak 2.47%.

Prestasi yang baik disebabkan khususnya oleh pegangan berlebihan dalam saham penjagaan kesihatan yang terpilih dan kekurangan pegangan dalam sebilangan saham minyak & gas. Pasaran dijangka akan tetap stabil dengan risiko ke bawah berikutan peningkatan semula kes koronavirus di beberapa negara boleh menghalang kecepatan pemulihan ekonomi. Di peringkat tempatan, ketidakpastian politik juga menjadi kebimbangan. Kami terus defensif dan mempertahankan pegangan berlebihan dalam sektor penjagaan kesihatan memandangkan permintaan sarung tangan global yang tinggi masih berterusan berikutan peningkatan semula kes koronavirus. Kami akan menambah saham berasas kukuh dalam sektor teknologi dan kewangan pada harga yang rendah untuk tentukan bagi pemulihan masa depan.

Source / 资料来源 / Sumber: Fund Commentary, June 2020, Eastspring Investments Berhad

# PRULink Golden Equity Fund II



All data is as of 30 June 2020 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2020年6月30日的数据

*Semua data seperti pada 30 Jun 2020 melainkan jika dinyatakan*

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. 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。上述所示的回酬并不反映您投资的真实回酬(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酬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酬可能会低于上述回酬。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). 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.*

Prudential Assurance Malaysia Berhad (107655-U)  
Level 20, Menara Prudential, Persiaran TRX Barat, 55188 Tun Razak Exchange, Kuala Lumpur. Tel: 03-2778 3888  
Email: [customer.mys@prudential.com.my](mailto:customer.mys@prudential.com.my) Website: [www.prudential.com.my](http://www.prudential.com.my)