

PRULink Equity Fund

All data is as of 30 September 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年9月30日的数据

Semua data seperti pada 30 September 2021 melainkan jika dinyatakan

Objective / 目标 / Objektif Dana

PRULink Equity Fund aims to maximise returns over medium to long term by investing in high quality shares listed on the Bursa Malaysia.

PRULink Equity Fund投资于在马来西亚证券交易所挂牌的优秀股，藉以在中至长期内赚取最高的回报。

PRULink Equity Fund bertujuan menyediakan pulangan maksimum bagi jangka sederhana hingga panjang dengan pelaburan dalam saham berkualiti tinggi yang tersenarai di Bursa Malaysia.

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

15/07/1997

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

RM11,027,934,182.05

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

1.50%

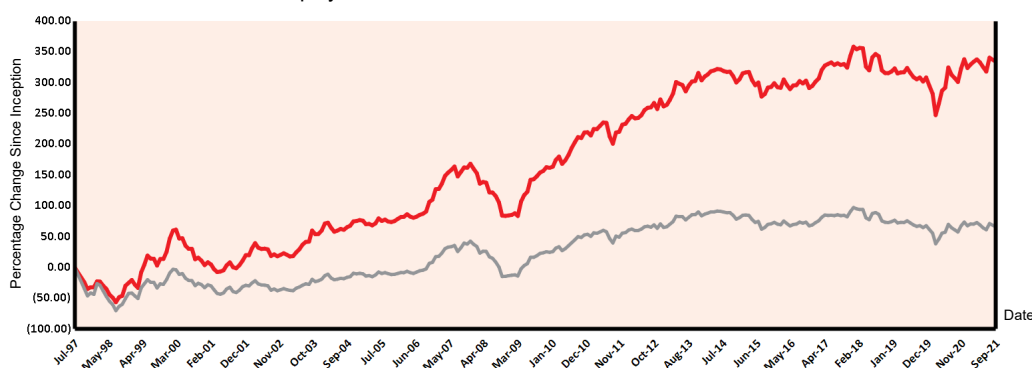
Current NAV / 目前的净资产值 / NAB Terkini

RM4.34150

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

Performance Graph / 表现图表 / Jaduan Prestasi Dana

PRULink Equity Fund vs FBM 100 Index



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	-1.48%	2.07%	0.03%	6.58%	-1.99%	8.87%	334.15%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	-3.04%	1.13%	-2.52%	3.14%	-10.88%	-3.44%	66.08%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	1.56%	0.94%	2.55%	3.44%	8.89%	12.31%	268.07%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 30 September 2021

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

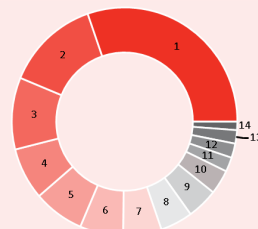
PRUDENTIAL

Listening. Understanding. Delivering.

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	30.30
2 Consumer Products & Services	13.45
3 Telecommunications & Media	10.18
4 Industrial Products & Services	7.37
5 Utilities	7.28
6 Health Care	6.21
7 Cash, Deposits & Others	5.51
8 Technology	4.65
9 Plantation	4.42
10 Transportation & Logistics	3.46
11 Construction	2.04
12 Energy	2.03
13 Real Estate Investment Trusts	1.90
14 Property	1.20

Top 10 Holdings

10大持股 / 10 Pegangan Teratas

	%
1 Public Bank Berhad	9.06
2 Malayan Banking Berhad	7.79
3 CIMB Group Holdings Berhad	5.50
4 Tenaga Nasional Berhad	5.10
5 Petronas Chemicals Group Berhad	3.17
6 Digi.Com Berhad	2.71
7 IHH Healthcare Berhad	2.70
8 Axiata Group Berhad	2.69
9 Hong Leong Bank	2.27
10 Genting Berhad	2.21

All data is as of 30 September 2021 unless otherwise stated
除非另有说明，否则以下皆属截至2021年9月30日的数据
Semua data seperti pada 30 September 2021 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Malaysian equity markets closed the month of September lower, dragged by the sell-off in China and US markets. Investors were spooked by the series of negative developments in China and the recent spike in US bond yields. In Malaysia, investors were concerned over news of government plans to waive three months of interest for low-income borrowers and the new windfall taxes as well as capital gains tax currently considered. Covid-19 cases in Malaysia have been trending down as Klang Valley moved to the Phase 2 of the National Recovery Plan on 10 September and is expected to move to the Phase 3 on 1 October. By the end of September 2021, 86% of Malaysian adults has been fully vaccinated. Foreign investors were net buyers of Malaysian equity of RM0.7 billion for September, the second consecutive month.

The FBMKLCI Index declined 63.58 points in September to close at 1,537.8 points, down 3.97%. The FBM Small Cap Index gained 0.83% for the month, outperforming the KLCI.

马来西亚股市以下跌姿态结束9月份的交易，归咎于中国和美国市场遭到抛售拖累。中国的一系列负面发展以及美国债券收益率近期飙升打击投资情绪。在马来西亚，政府计划豁免三个月暂缓低收入还贷者利息，以及目前正考虑征收新暴利税和资本利得税的消息使投资者感到担忧。马来西亚的新冠病毒病例呈下降趋势；巴生谷于9月10日进入国家复苏计划的第二阶段，并预计将于10月1日进入第三阶段。2021年9月底之前，86%的马来西亚成年人完成接种疫苗。外资9月份连续第二个月净买入马股，总值达7亿令吉。

富时隆综指于9月份下跌了63.58点或3.97%，以1,537.8点挂收。富马小资本指数月内走高0.83%，表现超越隆综指。

Pasaran ekuiti Malaysia ditutup lebih rendah pada bulan September, diseret oleh sell-off pasaran China dan AS. Pelabur dihantui satu demi satu perkembangan negatif di China dan lonjakan hasil bon AS baru-baru ini. Di Malaysia, pelabur gusar tentang berita rancangan kerajaan untuk menggugurkan faedah selama tiga bulan bagi peminjam berpendapatan rendah di samping durian runtuh percukaian serta cukai keuntungan modal yang sedang dipertimbangkan. Kes Covid-19 di Malaysia semakin menurun apabila Lembah Klang beralih ke Fasa 2 Pelan Pemulihan Nasional pada 10 September dan dijangka akan beralih ke Fasa 3 pada 1 Oktober. Pada akhir September 2021, 86% penduduk dewasa Malaysia telah divaksinasi sepenuhnya. Pelabur asing merupakan pembeli bersih ekuiti Malaysia sebanyak RM0.7 bilion bagi bulan September, dua bulan berturut-turut.

Indeks FBMKLCI merosot 63.58 mata pada bulan September lalu ditutup pada 1,537.8 mata, turun 3.97%. Indeks FBM Small Cap FBM meningkat 0.83% di bulan ini, mengatasi pencapaian KLCI.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

Daily new cases of Covid-19 in Malaysia have managed to come off from the peak of 24,599 in August, to below 8,817 a day as at 5 October 2021. On the 26 September 2021, 60% of Malaysian population was fully vaccinated, and projected to hit 80% by 15 Nov 2021. As of 21 September 2021, 80% of Malaysian adults was fully vaccinated, and projected to hit 100% by 26 Oct 2021. With the Klang Valley moving to Phase 3 of the NPR, and more restrictions have been relaxed, the economy should see some much-needed boost. Travel bubble to Langkawi saw good demand for those tired of staying at home. Should the pace of new cases continue its downtrend, supported by the high vaccination rates and low hospitalization rates, we should expect more restrictions lifted. The Prime Minister indicated that once vaccinations hit 90% of Malaysian adults, he would be inclined to lift the inter-state travel restrictions. Whilst Malaysia prepares to treat Covid-19 as endemic, appropriate precautions and social distancing still need to be taken, as cases can spike quickly, given the Singapore example faced currently. Political tensions seemed to have faded to the background, at least for the next 9 months, assuming the MoU with the PH party holds. We are more optimistic of an economic recovery having traction with the high level of vaccination rates, hence turning more bullish.

截至2021年10月5日，马来西亚每日新增新冠病例已从8月份2万4599宗的巅峰下降至每天8817宗以下。2021年9月26日，60%马来西亚人口已全面接种疫苗，预计到2021年11月15日将达到80%。截至2021年9月21日，80%马来西亚成年人已全面接种，预计到2021年10月26日将达100%。随着巴生谷进入国家复苏计划的第三阶段并且放宽更多限制，经济料会得到迫切需要的提振。兰卡威的旅游泡沫需求看俏，特别是来自厌倦了呆在家里的人群。在疫苗接种率高企和住院率的支持下，如果新确诊病例继续下降，我们预期会看到更多限制取消。首相放话表示，一旦90%马来西亚成年人完成接种，他将倾向于取消跨州旅行限制。马来西亚准备将新冠肺炎视为地方性流行病之际，仍需采取适当的预防措施和社交距离，因为病例可能会迅速激增，就如新加坡目前发生的例子。假设政府与希盟达致的谅解备忘录成立，至少在接下来的9个月，政治紧张局势似乎将淡化。我们对经济复苏感到更加乐观，归功于疫苗接种率高企；因此我们的立场转为更加看涨。

Kes harian baru Covid-19 di Malaysia berjaya turun dari puncak 24,599 pada bulan Ogos, menjadi di bawah 8,817 kes sehari pada 5 Oktober 2021. Pada 26 September 2021, 60% penduduk Malaysia telah diberi vaksin sepenuhnya, dan diunjurkan akan mencecah 80% pada 15 November 2021. Pada 21 September 2021, 80% orang dewasa Malaysia telah divaksinasi sepenuhnya, dan diunjurkan akan mencapai 100% pada 26 Oktober 2021. Dengan Lembah Klang beralih ke Fasa 3 Pelan Pemulihan Negara ("PPN"), dan lebih banyak sekatan dilonggarkan, ekonomi akan mendapat rangsangan yang sangat-sangat diperlukan. Gelembung perjalanan ke Langkawi menerima permintaan yang baik dari mereka yang kebosanan terperap di rumah. Sekiranya rentak kes baru terus memperlahkan, disokong oleh kadar vaksinasi yang tinggi dan kadar kemasukan ke hospital yang rendah, kita seharusnya mengharapkan lebih banyak sekatan akan dialihkan. Perdana Menteri membayangkan bahawa apabila vaksinasi bagi orang dewasa di Malaysia mencecah 90%, beliau cenderung untuk mengalihkan sekatan perjalanan antara negeri. Walaupun Malaysia bersiap sedia untuk menganggap Covid-19 sebagai endemik, langkah pencegahan dan penjarakan sosial yang wajar perlu diambil, kerana kes boleh meningkat dengan cepat, seperti mana yang dihadapi Singapura sekarang. Ketegangan politik nampaknya semakin kendur, sekurang-kurangnya selama 9 bulan ke depan, dengan andaian adanya MoU dengan parti PH. Kami lebih optimistik berkenaan pemulihan ekonomi mempunyai daya tarikan di samping tahap vaksinasi yang tinggi sehingga menjadi lebih bulis.

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

The Fund returned -1.48% for the month, outperforming the benchmark return of -3.04% by 1.56%. Year-to-date, the Fund returned -0.91%, outperforming the benchmark return of -4.39% by 3.48%.

During the Month, the outperformance was mainly due to the Fund's underweight in the gloves (mainly Top Glove, Supermax and Kossan) and plantations (mainly Hap Seng, Sime Plantations and IOI Corp) which corrected following a strong rally in August. Other key contributors included overweight in Inari and VS Industry.

As expected, the market corrected in September due to profit taking activities. We had been gradually accumulated selective stocks during the market weakness. We like banks and selective re-opening thematic plays. We continue to underweight plantation and glove stocks, as well as companies with ESG concern.

此基金月内的回报是-1.48%，超越提供-3.04%回报的基准指标1.56%。年度至今，本基金的回报是-0.91%，跑赢回报为-4.39%的基准指标3.48%。

检讨月份下表现超越主要是因为基金减持手套（主要包括顶级手套（Top Glove）、速柏玛（Supermax）和高产妮品工业（Kossan））以及种植（主要有合成统一（Hap Seng）、森那美种植（Sime Plantations）和IOI集团（IOI Corp））；这些股项于8月份飙涨后回调。其他主要贡献功臣还包括增持益纳利美昌（Inari）和威铨（VS Industry）。

All data is as of 30 September 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年9月30日的数据

Semua data seperti pada 30 September 2021 melainkan jika dinyatakan

在套利活动打压下，市场如预期般于9月份调整。我们趁低逐步累积精选项；偏好的是银行和特定重新开放主题股。我们继续减持种植和手套，以及存在环境、社会和公司治理（ESG）顾虑的公司。

Dana memberikan pulangan -1.48% untuk bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras -3.04% sebanyak 1.56%. Sejak awal tahun hingga bulan tinjauan, Dana memulangkan -0.91%, mengatasi pulangan penanda aras -4.39% sebanyak 3.48%.

Pada bulan tersebut, prestasi baik disumbangkan terutamanya oleh kekurangan pegangan dalam sarung tangan (terutamanya Top Glove, Supermax dan Kossan) dan perladangan (terutamanya Hap Seng, Sime Plantations dan IOI Corp) yang diperbetulkan selepas rali yang mantap di bulan Ogos. Penyumbang utama lain termasuk pegangan berlebihan dalam Inari dan VS Industry.

Seperti yang dijangkakan, pasaran diperbetulkan pada bulan September susulan aktiviti pengambilan untung. Kami telah mengumpulkan stok yang terpilih secara beransur-ansur semasa kelemahan pasaran. Kami menyukai bank dan sebahagian tema pembukaan semula yang terpilih. Kami meneruskan kekurangan pegangan dalam stok perladangan dan sarung tangan, serta syarikat yang sensitif terhadap ESG.

Source / 资料来源 / Sumber: Fund Commentary, September 2021, 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. 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。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. 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.