

PRULink Golden Equity Fund II

All data is as of 28 February 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2021 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.

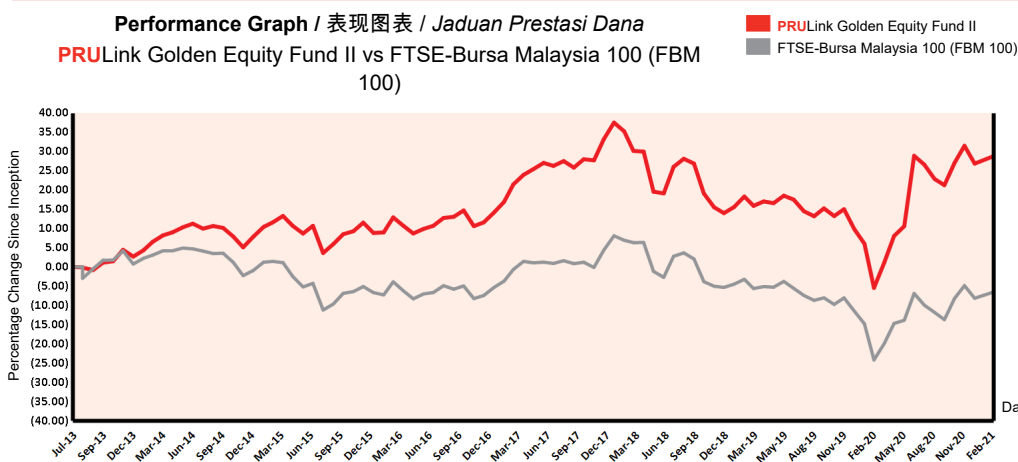
PRULink Golden Equity Fund II的目标为在中至长期内赚取最高的回酬，同时确保有能力支付担保款额。为达致此目标，本基金投资于在马来西亚证券交易所挂牌的优秀股以及作为投资组合套期保值之用的其他金融工具。

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	RM9,060,653.71
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	RM1.28838

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



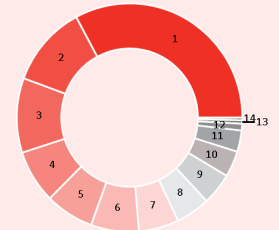
Total Price Movement Over the Following Periods / 各期限总价差 / Jumlah Pergerakan Harga Dalam Tempoh Tersebut

	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / Pergerakan Harga	1.54%	1.37%	1.75%	21.46%	-4.75%	18.18%	28.84%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	1.77%	1.81%	3.80%	9.71%	-12.56%	0.82%	-6.46%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	-0.23%	-0.44%	-2.05%	11.75%	7.81%	17.36%	35.30%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 28 February 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

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	32.84
2 Consumer Products & Services	11.56
3 Telecommunications & Media	10.57
4 Utilities	7.54
5 Health Care	6.95
6 Industrial Products & Services	6.87
7 Plantation	5.75
8 Transportation & Logistics	4.88
9 Energy	4.53
10 Technology	3.68
11 Cash, Deposits & Others	3.02
12 Construction	0.96
13 Real Estate Investment Trusts	0.49
14 Property	0.37

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

	%
1 Public Bank Berhad	9.44
2 Malayan Banking Berhad	6.93
3 Tenaga Nasional Berhad	5.27
4 CIMB Group Holdings Berhad	3.80
5 Telekom Malaysia Berhad	3.56
6 Top Glove Corp Berhad	3.16
7 MISC Berhad	3.08
8 Hong Leong Bank	2.88
9 Petronas Chemicals Group Berhad	2.61
10 Dialog Group Berhad	2.57

All data is as of 28 February 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2021 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Malaysian equity market ended the month marginally higher as lockdown measures were to be eased and the vaccination program was kicked-off at the end of February 2021. The government announced that MCO 2.0 would be phased into CMCO for Selangor, Kuala Lumpur, Johor, and Penang effective 5 March 2021. COVID-19 new cases started to decline, after peaking at 4,571 new cases on 4 Feb 2021 and ending the month with 2,437 new cases. Dining in at restaurants were slowly allowed and retailers started to open. Foreign investors continued to be net sellers of Malaysian equities of RM0.9b in Feb 2021, the thirteen consecutive months since Feb 2020.

The FBMKLCI Index gained 11.35 points in February to close at 1,577.75 points, up 0.7%. The FBM Small Cap Index gained 7.89% for the month, outperforming the FBMKLCI Index.

马来西亚股票市场以轻微走高的姿态结束检讨月份下的交易，主要受到行动管制令放宽，以及疫苗接种计划于2021年2月底开跑激励。政府宣布，雪兰莪、吉隆坡、柔佛和檳城实施的行动管制令2.0将从2021年3月5日起转为有条件行动管制令。新增新冠肺炎确诊病例于2021年2月4日达到4,571宗的巅峰记录后，月底放缓到2,437宗。餐饮业逐步允许堂食，以及零售商店开始开放营业。2021年2月，外资持续成为马股净卖家，释出9亿令吉；是自2020年2月份以来连续13个月卖出马股。

隆综指于2月份走高11.35点或0.7%，以1,577.75点挂收。富马小资本指数则于月内上涨7.89%，表现超越隆综指。

Pasaran ekuiti Malaysia ditutup lebih tinggi sedikit setelah langkah sekatan pergerakan dilonggarkan manakala program vaksinasi dimulakan pada akhir Februari 2021. Kerajaan mengumumkan bahawa PKP 2.0 menjadi PKPB secara berfasa bagi Selangor, Kuala Lumpur, Johor, dan Pulau Pinang berkuatkuasa mulai 5 Mac 2021. Kes baru COVID-19 mulai turun, setelah mencapai puncak 4,571 kes baru pada 4 Februari 2021, kemudian mencatat 2,437 kes baru pada akhir bulan. Makan di restoran dibenarkan secara perlahan-lahan dan premis peruncitan turut dibuka. Pelabur asing terus menjadi penjual bersih ekuiti Malaysia bernilai RM0.9 bilion pada Februari 2021, bulan ke-13 berturut-turut sejak Februari 2020.

Indeks FBMKLCI naik 11.35 mata pada Februari kemudian ditutup pada 1,577.75 mata, menokok 0.7%. Indeks FBM Small Cap naik 7.89% pada bulan ini, mengatasi pencapaian Indeks FBMKLCI.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

Expectations of economic recovery in 2021 for Malaysia have some downside risk despite COVID-19 infections coming off from earlier 4,000 cases a day to above 1,000 a day. MCO 2.0 had been lifted on 5 March 2021 and phased into CMCO. However, many restrictions were relaxed during the latter part of MCO 2.0. Ministry of Finance's GDP forecast for 2021 of +6.5-7.5% is under review as BNM will be releasing its Annual Report in the final week of March. Corporate earnings recovery for 2021 will be cut to take into account of MCO 2.0 in 1Q2021. Hence, we may only see recovery beyond pre-Covid levels in 2022 onwards. Events that are on our radar would include the delivery of vaccines, the inoculation progress in Malaysia and increasing political risk in 3Q2021 as calls for Parliament to resume grow louder. Despite a potentially fragile recovery globally, we continue to recommend accumulating fundamentally sound stocks on weakness.

尽管新型冠状病毒病例从较早前的每天4,000宗减少到每天1,000宗以上，马来西亚2021年经济复苏的预期仍存在一定的下行风险。行动管制令2.0结束，取而代之的是从2021年3月5日起实施的有条件行动管制令。无论如何，政府在行动管制令2.0后期放宽了许多禁令。随着国行将在3月最后一周发布年度报告，财政部正审核2021年+6.5-7.5%的国内生产总值增长预测。考虑到2021年第一季度实施的行动管制令2.0，2021年企业收益复苏将削减。因此，我们或只会在2022年以后看到企业收益恢复到新冠肺炎之前的水平。我们所关注的事件将包括：疫苗的传递、马来西亚的接种进度以及随着国会复会的呼声越来越高，2021年第三季度的政治风险料升温。尽管全球复苏或脆弱，我们仍建议趁底累积基本面良好的股项。

Jangkaan pemulihan ekonomi Malaysia pada tahun 2021 mempunyai beberapa risiko ke bawah walaupun jangkitan COVID-19 turun dari 4,000 kes sehari sebelum ini kepada lebih 1,000 sehari. PKP 2.0 memasuki fasa PKPB mulai 5 Mac 2021. Walau bagaimanapun, banyak sekatan dilonggarkan di penghujung PKP 2.0. Ramalan KDNK 2021 Kementerian Kewangan +6.5 hingga 7.5% sedang dikaji kerana BNM akan mengeluarkan Laporan Tahunannya pada minggu terakhir bulan Mac. Pemulihan pendapatan korporat bagi tahun 2021 akan dikurangkan, mengambil kira PKP 2.0 pada S1 2021. Oleh itu, kita hanya dapat melihat pemulihan mengatasi tahap pra-Covid pada tahun 2022 dan seterusnya. Peristiwa yang memasuki radar kami termasuk pengagihan vaksin, kemajuan inokulasi di Malaysia dan peningkatan risiko politik pada S3 2021 apabila desakan agar Parlimen kembali bersidang semakin kuat. Walaupun pemulihan seluruh dunia mungkin rapuh, kami masih lagi mengesyorkan agar mengumpul stok berasas kukuh semasa harganya rendah.

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

The Fund returned 1.54% for the month, underperforming the benchmark return of 1.77% by 0.23%. Year-to-date, the Fund returned -2.04%, underperforming the benchmark return of -1.74% by 0.30%.

The underperformance was largely due to underweight in selective industrial and consumer stocks but cushioned by underweight in the gloves sector.

We expect heightened market volatility amid economic recovery with vaccine rollout while there is a concern on higher inflation. We will stay invested in stocks with recovery theme, particularly in the banking, energy and tourism related sectors, as well as exporters with strong earnings visibilities. We will also be adding quality technology stocks after recent sell down.

检讨月份下，此基金的回酬为1.54%，较取得1.77%回酬的基准逊色0.23%。年度至今，基金的回酬是-2.04%，较取得-1.74%回酬的基准落后0.30%。

表现落后主要是因为基金减码特定工业和消费股，但减持手套领域抵消了相关冲击。

在疫苗推出以及经济复苏的情况下，市场也顾虑通货膨胀走高，所以我们预计市场波动将加剧。我们将继续投资复苏主题股，特别是银行、能源和旅游相关领域，以及提供强劲收益可见度的出口商。我们将在最近的抛售后增持优质科技股。

Dana memberikan pulangan 1.54% untuk bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras 1.77% sebanyak 0.23%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana memulangkan -2.04%, tidak mengatasi pulangan penanda aras -1.74% sebanyak 0.30%.

Prestasi yang rendah ini sebahagian besarnya disebabkan oleh kekurangan pegangan dalam stok perindustrian dan pengguna yang tertentu tetapi ditampun oleh kekurangan pegangan dalam sektor sarung tangan.

Kami menjangkakan ketaktentuan pasaran akan memuncak di tengah-tengah pemulihan ekonomi dengan peluncuran vaksin sementara kebimbangan mengenai

PRULink Golden Equity Fund II



Listening. Understanding. Delivering.

All data is as of 28 February 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2021 melainkan jika dinyatakan

peningkatan inflasi. Kami akan terus melabur dalam stok dengan tema pemulihan, khususnya sektor perbankan, tenaga dan pelancongan, serta pengekspor dengan kebolehlihatan pendapatan yang kukuh. Kami juga akan menambah stok teknologi yang berkualiti setelah penurunan harga jualan baru-baru ini.

PRULink Golden Equity Fund II



Listening. Understanding. Delivering.

All data is as of 28 February 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2021 melainkan jika dinyatakan

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.