

PRULink Equity Focus Fund

All data is as of 31 May 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年5月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Mei 2021 melainkan jika dinyatakan

Objective / 目标 / Objektif Dana

PRULink Equity Focus Fund aims to maximise returns over medium to long term. This is achieved by investing into approximately 30 quality Malaysian companies listed in Bursa Malaysia that are expected to provide medium to long-term capital appreciation and income potential.

PRULink Equity Focus Fund 本基金旨在中至长期内赚取最高的回报。为达致此目标，本基金投资于在中至长期内有资本增值和收益潜能且在马来西亚证券交易所上市的约30家优质的马来西亚公司。

PRULink Equity Focus Fund bermatlamat untuk memaksimumkan pulangan dalam jangka sederhana hingga panjang. Ia adalah di capai dengan melabur dalam lebih kurang 30 syarikat-syarikat Malaysia berkualiti yang tersenarai di Bursa Malaysia yang di jangka akan menyediakan peningkatan modal dan potensi pendapatan pada jangka sederhana hingga ke panjang.

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

26/11/2015

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

RM981,736,311.07

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

1.50%

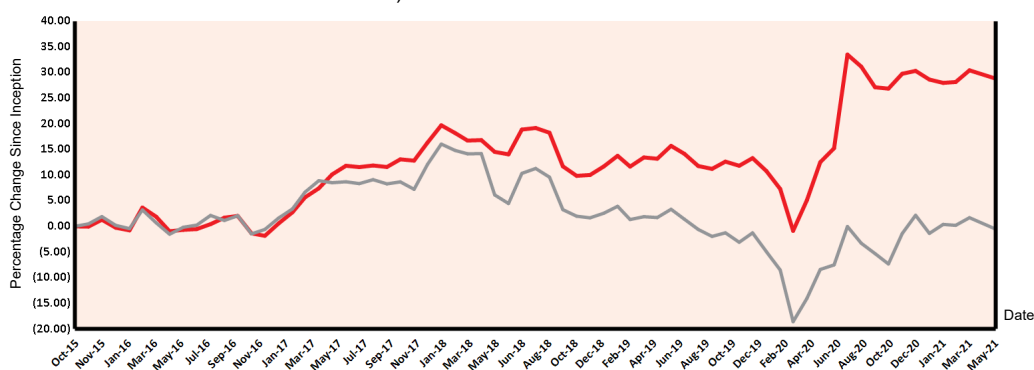
Current NAV / 目前的净资产值 / NAB Terkini

RM0.64401

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

Performance Graph / 表现图表 / Jaduan Prestasi Dana

PRULink Equity Focus Fund vs FTSE-Bursa Malaysia 100 (FBM 100)



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	-1.24%	0.65%	-0.73%	14.47%	12.47%	30.03%	28.80%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	-2.20%	-0.92%	0.87%	8.57%	-6.29%	1.00%	-0.53%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	0.96%	1.57%	-1.60%	5.90%	18.75%	29.03%	29.33%

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

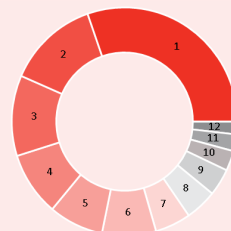
PRUDENTIAL

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	30.32
2 Cash, Deposits & Others	13.13
3 Health Care	11.41
4 Technology	9.06
5 Telecommunications & Media	7.85
6 Utilities	7.74
7 Industrial Products & Services	5.11
8 Transportation & Logistics	4.53
9 Plantation	3.84
10 Consumer Products & Services	2.84
11 Energy	2.37
12 Construction	1.80

PRULink Equity Focus Fund Top 10 Holdings / 10大持股 10 Pegangan Teratas

	%
1 Public Bank Berhad	7.68
2 Tenaga Nasional Berhad	6.82
3 Malayan Banking Berhad	6.21
4 Inari Amertron Berhad	4.56
5 MISC Berhad	4.53
6 Hartalega Holdings Berhad	4.34
7 CIMB Group Holdings Berhad	4.24
8 Malaysian Pacific Industries Berhad	3.94
9 Top Glove Corp Berhad	3.82
10 Bursa Malaysia Berhad	3.77

All data is as of 31 May 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年5月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Mei 2021 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Malaysian equity markets bucked the trend of the positive returns from regional markets in the month of May. Covid-19 cases reported in Malaysia grew 152% in May 2021, with 163,644 cases reported for the month (April: 64,916). Number of deaths from Covid-19 unfortunately grew 430% MoM to 1,290 in May. In response to the rising daily Covid-19 infections, the Malaysian government re-imposed a full movement control order ("FMCO") for two weeks from 1 June until 14 June, where only essential services would be allowed to operate. A new stimulus package, named PEMERKASA+, worth RM40bn (with RM5bn direct fiscal injection) was subsequently announced by the government to mitigate the downside risk to growth caused by the FMCO. Amidst the economic uncertainties, foreign investors continued to be net sellers of Malaysian equity of RM0.2bn, totaling RM3.1bn outflow as at end of May.

The FBMKLCI Index declined 18.1 points in May to close at 1,583.55 points, down 1.13%. The FBM Small Cap index declined 7.01% for the month and underperformed the FBMKLCI Index.

5月份，马来西亚股市与区域市场的正面走势背道而驰。大马2021年5月的新型冠状病毒确诊病例飙涨了152%，达163,644宗（4月份：64,916宗）。死亡病例也不幸地于5月份按月攀涨430%到1,290宗。为了遏制新冠肺炎疫情蔓延，大马从6月1日至6月14日重新实施全面行动管制令（“FMCO”）两个星期，只允许关键服务领域开放。政府随后宣布推出总额400亿令吉的《经济与人民强化配套加强版》（PEMERKASA+）的全新刺激配套（包括50亿令吉的直接财政注资），以减轻FMCO对增长造成的下行风险。在经济不明朗的情况下，外资持续成为马股净卖家，释出2亿令吉；截至5月底的净流出额达31亿令吉。

隆综指于5月份下跌18.1点或1.13%，以1,583.55点挂收。富马小资本指数则于月内滑落7.01%，表现较隆综指逊色。

Pasaran ekuiti Malaysia menongkah aliran pulangan positif pasaran serantau pada bulan Mei. Kes Covid-19 yang dilaporkan di Malaysia meningkat 152% pada bulan Mei 2021, dengan 163,644 kes dilaporkan pada bulan tersebut (April: 64,916). Jumlah kematian akibat Covid-19 malangnya meningkat 430% MoM menjadi 1,290 pada bulan Mei. Kerajaan Malaysia mengenakan semula perintah kawalan pergerakan penuh ("FMCO") selama dua minggu bermula 1 Jun hingga 14 Jun, yang mana hanya perkhidmatan penting sahaja dibenarkan beroperasi sebagai gerak balas terhadap jangkitan Covid-19 yang meningkat setiap hari. Pakej rangsangan baru iaitu PEMERKASA+ yang bernilai RM40 bilion (dengan suntikan fiskal langsung RM5 bilion) kemudiannya diumumkan oleh kerajaan bagi mengurangkan risiko penguncupan pertumbuhan yang disebabkan oleh FMCO. Di tengah-tengah ketidakpastian ekonomi, pelabur asing terus menjadi penjual bersih ekuiti Malaysia sebanyak RM0.2 bilion, dengan jumlah aliran keluar RM3.1 bilion pada akhir bulan Mei.

Indeks FBMKLCI merosot 18.1 mata pada bulan Mei lalu ditutup pada 1,583.55 mata, turun 1.13%. Indeks FBM Small Cap yang merosot 7.01% pada bulan ini tidak mengatasi Indeks FBMKLCI.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

Covid-19 new cases in Malaysia is trending in the wrong direction, remaining stubbornly high above 7000 a day currently. The re-imposition of full movement control order ("FMCO") effective 1 June 2021 nationwide will likely have a less severe impact on the economy than previous MCOs. Of bigger concern, the supply of vaccines globally has seen delays. However, the Minister of Science and Technology in charge of the National Vaccination Program, has recently indicated that the government has managed to push up deliveries of Pfizer NBIotech (BioNTech) Covid-19 vaccine, to ensure that Malaysia will receive 25m doses by the end of 3Q2021. Events that remain on our radar would include the delivery of vaccines and the inoculation progress in Malaysia and increasing political risk perhaps in 3Q21. Despite the economic normalization being punctuated by rising Covid-19 cases, we continue to recommend accumulating fundamentally sound stocks on weakness as the economy progresses tentatively on its recovery path.

马来西亚新冠肺炎疫情正朝着错误的方向发展，每日新增确诊病例目前顽固地维持在7000宗以上。与之前的行动管制令相比，从2021年6月1日起重启的全国性全面封锁对经济带来的冲击较轻微。更令人关注的是，全球疫苗供应出现延误。然而，负责国家疫苗接种计划的马来西亚科学、工艺及革新部长最近表示，政府已设法推动辉瑞 NBIotech (BioNTech) Covid-19 疫苗的交付，以确保马来西亚在2021年第三季度末接收到2500万剂疫苗。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可能于2021年第三季度升温的政治风险。尽管不断增加的新冠肺炎确诊个案打断了经济正常化的进度，我们持续建议趁底累积基本面良好的股项，因为经济正处于初步复苏的轨道上。

Kes baru Covid-19 di Malaysia cenderung ke arah yang bertentangan, kekal tinggi melebihi 7,000 sehari buat masa ini. Pengenaan semula perintah kawalan pergerakan penuh ("FMCO") yang berkuat kuasa pada 1 Jun 2021 di seluruh negara akan memberi impak tidak seburuk MCO sebelumnya kepada ekonomi. Lebih membimbangkan, bekalan vaksin di seluruh dunia mengalami kelewatan. Namun, Menteri Sains dan Teknologi yang bertanggung jawab ke atas Program Vaksinasi Nasional baru-baru ini menunjukkan bahawa kerajaan telah berjaya meningkatkan pemberian vaksin Pfizer NBIotech (BioNTech) Covid-19, bagi memastikan bahawa Malaysia akan menerima 25 juta dos menjelang akhir S3 2021. Peristiwa yang masih dalam radar kami termasuk pengagihan vaksin dan kemajuan inokulasi di Malaysia serta kemungkinan peningkatan risiko politik pada S3 2021. Walaupun normalisasi ekonomi dihalang oleh peningkatan kes Covid-19, kami terus mengesyorkan agar mengumpulkan stok berasas kukuh semasa harganya rendah memandangkan ekonomi cenderung berada di landasan pemulihan.

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

The Fund returned -1.24% for the month, outperforming the benchmark return of -2.20% by 0.96%. Year-to-date, the Fund returned -1.16%, outperforming the benchmark return of -2.65% by 1.49%.

The outperformance was mainly due to our zero weighting/underweight in Supermax, Pentamaster and Gamuda. Our holdings in technology stocks and telecommunication also helped performance.

We took profit and reduced equity exposure during the month as the current lockdown might hurt corporate earnings in the near term. Over the longer term, we intend to raise exposure in cyclical stocks that benefit from economic recovery once Covid-19 is contained. We are looking to increase weighting in financial stocks.

此基金月内的回报是-1.24%，超越提供-2.20%回报的基准指标0.96%。年度至今，本基金的回报是-1.16%，跑赢回报为-2.65%的基准指标1.49%。

表现超越主要是因为我们对速柏玛 (Supermax)、腾达科技 (Pentamaster) 和金务大 (Gamuda) 作出零比重/减持部署。另外，我们在科技和电信股的持有也为表现带来助益。

由于当前的封锁或会在短期内损害企业盈利，我们于月内进行套利并减低股票敞口。长远来看，一旦 Covid-19 疫情受到控制，我们计划加码受益于经济复苏的周期性股票。我们正寻求提高金融股的比重。

Dana mencatat pulangan -1.24% untuk bulan itu, mengatasi pulangan penanda aras -2.20% sebanyak 0.96%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana memulangkan -1.16%, mengatasi pulangan penanda aras -2.65% sebanyak 1.49%.

All data is as of 31 May 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年5月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Mei 2021 melainkan jika dinyatakan

Listening. Understanding. Delivering.

Prestasi baik disumbangkan oleh pegangan sifar / kekurangan pegangan dalam Supermax, Pentamaster dan Gamuda. Pegangan kami dalam stok teknologi dan telekomunikasi juga membantu prestasi.

Kami mengambil untung dan mengurangkan pendedahan ekuiti pada bulan tersebut kerana sekatan pergerakan semasa mungkin menjejaskan pendapatan korporat dalam masa terdekat. Menyorot jangka masa panjang, kami berhasrat untuk meningkatkan pendedahan dalam stok kitaran yang mendapat keuntungan dari pemulihan ekonomi sebaik Covid-19 berjaya dibendung. Kami ingin menambah pegangan dalam stok kewangan.

Source / 资料来源 / Sumber: Fund Commentary, May 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.