

PRULink Dana Unggul

All data is as of 30 June 2022 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2022年6月30日的数据

Semua data seperti pada 30 Jun 2022 melainkan jika dinyatakan



Listening. Understanding. Delivering.

Objective / 目标 / Objektif Dana

PRULink Dana Unggul aims to maximise returns over medium to long term by investing in high quality Syariah-approved shares listed on the Bursa Malaysia.

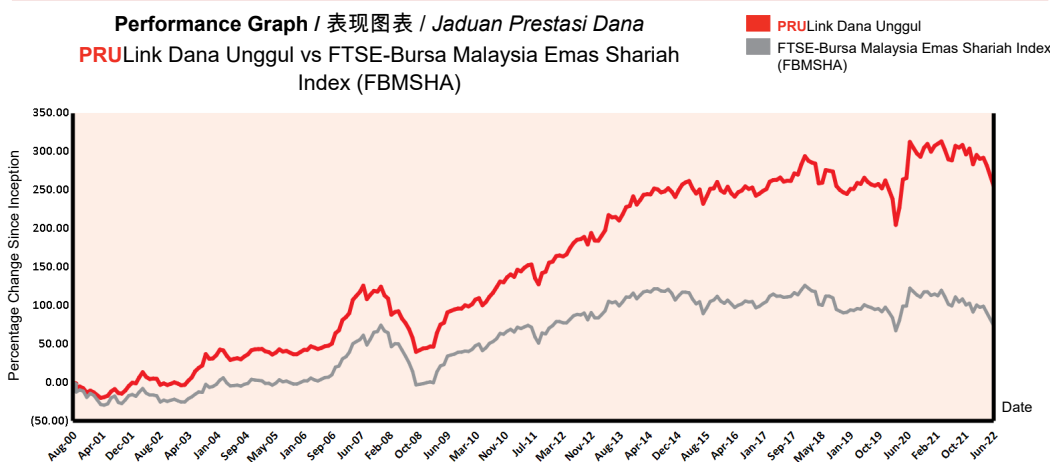
PRULink Dana Unggul投资于在马来西亚证券交易所挂牌的回教教义批准之优秀股，藉以在中至长期内赚取最高的回酬。

PRULink Dana Unggul bertujuan menyediakan pulangan maksimum bagi pelaburan jangka sederhana hingga panjang dengan pelaburan dalam saham-saham patuh Syariah yang berkualiti tinggi dan disenaraikan di Bursa Malaysia.

Fund Details / 基金详情 / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / 投资经理 / Pengurus Pelaburan	Eastspring Al-Wara' Investments Berhad 瀚亚伊斯兰投资有限公司
Inception Date / 基金设立日 / Tarikh Diterbitkan	01/08/2000
Current Fund Size / 目前所管理的基金数额 / Saiz Dana Terkini	RM1,003,253,322.65
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	RM3.55069

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

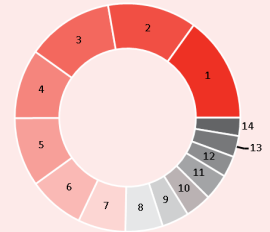
	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / Pergerakan Harga	-7.02%	-9.11%	-12.11%	-8.94%	-3.01%	-3.06%	255.06%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	-8.74%	-12.05%	-14.35%	-13.75%	-13.45%	-18.10%	73.97%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	1.72%	2.94%	2.24%	4.81%	10.44%	15.04%	181.09%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 30 June 2022

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 Industrial Products & Services	15.02
2 Consumer Products & Services	12.75
3 Telecommunications & Media	12.44
4 Technology	9.86
5 Plantation	9.78
6 Utilities	8.02
7 Health Care	6.81
8 Cash, Deposits & Others	5.37
9 Energy	3.90
10 Financial Services	3.75
11 Transportation & Logistics	3.73
12 Construction	2.99
13 Property	2.99
14 Real Estate Investment Trusts	2.59

Top 10 Holdings

10大持股 / 10 Pegangan Teratas

	%
1 Petronas Chemicals Group Berhad	6.52
2 Tenaga Nasional Berhad	6.03
3 IHH Healthcare Berhad	5.84
4 Press Metal Aluminium Holdings Berhad	5.69
5 Telekom Malaysia Berhad	4.12
6 Mr Diy Group (M) Berhad	3.63
7 Sime Darby Plantation Berhad	3.25
8 Kuala Lumpur Kepong Berhad	3.03
9 Inari Amertron Berhad	3.01
10 MISC Berhad	2.94

All data is as of 30 June 2022 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2022年6月30日的数据

Semua data seperti pada 30 Jun 2022 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Malaysian equity markets corrected sharply in June driven by fears of a global economic slowdown and tighter monetary policies. The US Federal Reserve FOMC in mid-June 2022 raised its Fed rates by 75bps in its most aggressive hike since 1994, on the back on persistent inflationary pressures and strong labour market. The Malaysian equity market was also rattled by the rising inflationary pressures, and hence input cost. The sharp decline in CPO prices in June was unexpected, and negatively impacted sentiment for the plantation companies, resulting in net selling of the plantation stocks. Foreign investors turned net seller in June of RM1.3b, after five consecutive months of inflows.

The FBM Emas Shariah Index declined 1005.66 points in June to close at 10,503.97 points, down 8.74%. The FBM Small Cap Shariah index declined 8.51% for the month and in line with the FBM Emas Shariah Index.

马来西亚股市于6月份大幅调整，归咎于全球经济放缓和货币政策收紧的担忧。在通胀压力挥之不去和劳动力市场强劲的情况下，美联储联邦公开市场委员会 (FOMC) 于2022年6月中旬将美联储利率调高75个基点，这是自1994年以来最激进的一次加息。随着通胀压力升温导致投入成本提高，马来西亚股市也因此显得动荡不安。6月份原棕油价格挫低令市场感到意外，影响了投资者对种植公司的情绪，从而引发种植股的净抛售风潮。外资连续五个月流入马股后于6月份转为净卖家，释出了13亿令吉资金。

富马回教全股项指数于6月份大幅走低1005.66点或8.74%，以10,503.97点挂收。富马回教小资本指数月内也下跌8.51%，符合富马回教全股项指数的走势。

Pasaran ekuiti Malaysia diperbetulkan secara mendadak pada bulan Jun, dipacu oleh kebimbangan mengenai kelembapan ekonomi global dan dasar monetari yang lebih ketat. Jawatankuasa Pasaran Terbuka Persekutuan (FOMC) AS telah menaikkan kadar Fed sebanyak 75 mata asas pada pertengahan Jun 2022, kenaikan paling agresif sejak 1994 berikutan tekanan inflasi yang berterusan dan pasaran buruh yang kukuh. Pasaran ekuiti Malaysia juga dilanda tekanan inflasi yang semakin berat diikuti kos input. Penurunan mendadak harga CPO pada bulan Jun adalah di luar jangkaan lalu membuahakan impak negatif kepada sentimen syarikat perladangan yang mengakibatkan jualan bersih stok perladangan. Pelabur asing bertukar menjadi penjual bersih berjumlah RM1.3 bilion pada Jun, selepas lima bulan berturut-turut mencatatkan aliran masuk.

Indeks FBM Emas Shariah susut 1005.66 mata pada Jun, ditutup pada 10,503.97 mata, turun 8.74%. Indeks FBM Small Cap Shariah merosot 8.51% pada bulan tersebut dan prestasinya sejajar dengan Indeks FBM Emas Shariah.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

More than four months into the Russia/Ukraine conflict, a resolution towards a ceasefire has yet to be achieved. As such, commodity prices are likely to remain higher for longer. However, as we have witnessed lately, commodity prices are getting more volatile on fears of a potential recession in the developed economies due in part to the US hiking interest rates more aggressively, which has led to USD strength and hence MYR weakness. Domestically, Malaysia's reopening of the economy has been relatively smooth, with Covid cases remaining relatively low, and consumer spending picking up aided by the EPF special withdrawals disbursed before the Raya festivities. However inflationary pressures are starting to rear its ugly head, despite not being reported in the official data, as many staple food items have price ceilings, and petrol is subsidized. This has prompted discussions on fuel subsidy removal and even the Prime Minister indicated that they are reviewing the potential reimplementation of GST. The success of the BN party in the recent Johor State Elections will fuel speculations that GE15 may be called after July 2022. A convincing win by any party will be a positive factor towards a more stable government and policy making. Whilst there are many potential headwinds on the horizon, any correction in the market would provide a good opportunity to accumulate fundamentally strong stocks.

俄罗斯与乌克兰爆发冲突超过四个月尚未达成停火协议。因此，大宗商品价格可能会在更长时间内保持高位。我们最近见证了商品价格犹如过山车的走势，归咎于市场担忧发达经济体可能出现衰退，部分原因是美国更积极升息导致美元升值，从而拖累马币走软。至于国内，马来西亚的经济重新开放相对顺利，新冠肺炎病例持续相对低企，此外，雇员公积金 (EPF) 在开斋节前夕发放特别提款也有助于推动消费支出回温。然而，通胀压力开始抬头，但由于许多主要食品设定了顶价以及政府提供汽油补贴，通胀压力并没有在官方数据中显现。这种情况引发了关于取消燃料补贴的讨论，首相也表示政府正在审查重新实施消费税的可能性。另一方面，国阵在最近的柔佛州选举中获胜引发市场猜测，第15届全国大选可能会在2022年7月之后召开。任何一方令人信服的胜利都将是积极因素，因为这将带来一个更稳定的政府和政策制定。尽管许多潜在的不利因素充斥市场，任何调整都将是积累基本面强劲的股票的良好时机。

Menelusur lebih empat bulan konflik Rusia/Ukraine, resolusi ke arah gencatan senjata masih belum dicapai. Oleh itu, harga komoditi berkemungkinan kekal tinggi bagi tempoh yang lebih lama. Namun begitu, seperti yang telah kita saksikan akhir-akhir ini, harga komoditi semakin tidak menentu berikutan kebimbangan kemungkinan kemelesetan ekonomi maju, sebahagiannya disebabkan oleh kenaikan kadar faedah AS secara lebih agresif, yang telah memberikan kekuatan kepada USD dan kelemahan MYR pada masa yang sama. Di dalam negeri, pembukaan semula ekonomi Malaysia berlangsung lancar, dengan kes Covid kekal rendah, di samping peningkatan perbelanjaan pengguna dibantu oleh pengeluaran khas KWSP yang dibayar sebelum perayaan Aidilfitri. Bagaimanapun tekanan inflasi mula menunjukkan sisinya yang hodoh, walaupun tidak dilaporkan dalam data rasmi kerana banyak barangan makanan ruji mempunyai harga siling, dan petrol disubsidi. Keadaan ini mendorong kepada perbincangan mengenai penghapusan subsidi bahan api malah Perdana Menteri menyatakan bahawa kerajaan sedang mengkaji potensi pelaksanaan semula GST. Kejayaan parti BN dalam Pilihan Raya Negeri Johor baru-baru ini akan mencetuskan spekulasi bahawa PRU15 mungkin diadakan selepas Julai 2022. Kemenangan yang meyakinkan oleh mana-mana parti akan menjadi faktor positif ke arah pembentukan kerajaan dan dasar yang lebih stabil. Walaupun terdapat banyak cabaran berkemungkinan di sekeliling, apa-apa pembetulan pasaran akan memberikan peluang yang baik untuk mengumpul stok yang secara asasnya kukuh.

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

The Fund returned -7.02% for the month, outperforming the benchmark return of -8.74% by 1.72%. Year-to-date, the Fund returned -12.11%, outperforming the benchmark return of -14.35% by 2.24%.

The outperformance in June was mainly due to the Fund's underweight positions in plantation and healthcare sectors as well as selected telecommunication and oil & gas stocks.

Although the market had corrected sharply, we look to stay defensive by maintaining sufficient cash levels as we expect the market to remain highly volatile in the near term. While we expect some downward revisions in corporate earnings amidst the price correction in commodities and higher interest rates, we do not expect a recession in Malaysia nor yoy decline in earnings. The market has also corrected to levels which appear reasonably attractive based on valuations. Though we are in no rush to add equity exposure, we will take the opportunity to slowly accumulate fundamentally-sound, oversold stocks on weakness for longer term growth.

月内，此基金跑赢基准1.72%，取得-7.02%回酬，基准是-8.74%。基金年度至今的回酬为-12.11%，超越回酬为-14.35%的基准2.24%。

6月份表现优异主要归功于基金减持种植和医疗保健领域，以及特定电信和石油与天然气股项的部署。

All data is as of 30 June 2022 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2022年6月30日的数据

Semua data seperti pada 30 Jun 2022 melainkan jika dinyatakan

Listening. Understanding. Delivering.

尽管市场已经大幅走低，我们认为它将持续高度波动，因此放眼维持充足的现金水平并保持防御策略。在大宗商品价格调整和利率上升的情况下，我们预计企业盈利将有所下调。然而我们不认为马来西亚经济会出现衰退，盈利料也不会按年下跌。虽然我们并不仓促于增加股票敞口，我们将趁低逐步累积基本面稳健但因市场疲软而超卖的股票，以实现长期增长。

Dana memperoleh pulangan -7.02% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras -8.74% sebanyak 1.72%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana memulangkan -12.11%, mengatasi pulangan penanda aras -14.35% sebanyak 2.24%.

Prestasi cemerlang pada bulan Jun umumnya disebabkan oleh posisi kekurangan pegangan Dana dalam sektor perladangan dan penjagaan kesihatan serta sebilangan stok telekomunikasi dan minyak & gas.

Walaupun pasaran telah diperbetulkan secara mendadak, kami mengambil pendekatan untuk kekal defensif dengan mengekalkan tahap tunai yang mencukupi kerana menjangkakan ketaktentuan pasaran akan kekal meruncing dalam tempoh terdekat. Walaupun kami menjangkakan beberapa semakan menurun dalam pendapatan korporat di tengah-tengah pembetulan harga dalam komoditi dan kadar faedah yang lebih tinggi, kami tidak mengharapkan berlakunya kegawatan di Malaysia atau penyusutan pendapatan tahun ke tahun. Pasaran juga telah diperbetulkan ke tahap yang tampaknya agak menarik berdasarkan penilaian. Walaupun tidak tergesa-gesa untuk menambah pendedahan ekuiti, kami akan mengambil peluang untuk secara perlahan-lahan mengumpulkan stok yang pada dasarnya kukuh dan terlebih jual pada nilai rendah bagi pertumbuhan jangka lebih panjang.

Source / 资料来源 / Sumber: Fund Commentary, June 2022, 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. 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。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。欲进一步了解条规与细则，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 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.