

PRULink Golden Equity Fund II

All data is as of 28 February 2022 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2022年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2022 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.

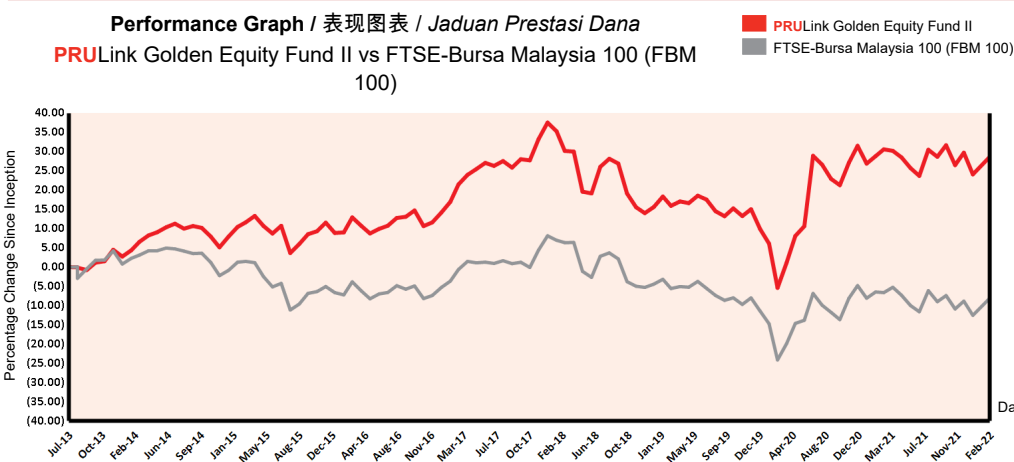
PRULink Golden Equity Fund II的目标为在中至长期内赚取最高的回酬，同时确保有能力支付担保款额。为达致此目标，本基金投资于在马来西亚证券交易所挂牌的优秀股以及作为投资组合套期保值之用的其他金融工具。

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	RM9,606,527.59
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	RM1.28636

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

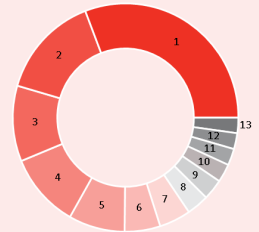
	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / Pergerakan Harga	3.66%	1.69%	-1.42%	-0.16%	8.70%	9.98%	28.64%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	5.08%	3.12%	-2.09%	-1.74%	-5.08%	-4.62%	-8.09%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	-1.42%	-1.43%	0.67%	1.58%	13.78%	14.60%	36.73%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 28 February 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 Financial Services	30.82
2 Consumer Products & Services	14.67
3 Industrial Products & Services	10.72
4 Telecommunications & Media	10.59
5 Technology	8.07
6 Cash, Deposits & Others	5.11
7 Utilities	4.51
8 Transportation & Logistics	3.17
9 Health Care	2.95
10 Construction	2.60
11 Plantation	2.35
12 Energy	2.26
13 Property	2.19

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

	%
1 Public Bank Berhad	8.27
2 Malayan Banking Berhad	6.82
3 CIMB Group Holdings Berhad	6.50
4 Tenaga Nasional Berhad	4.00
5 Press Metal Aluminium Holdings Berhad	3.73
6 Petronas Chemicals Group Berhad	3.21
7 Axiata Group Berhad	2.61
8 Hong Leong Bank	2.51
9 Genting Berhad	2.40
10 MISC Berhad	2.35

All data is as of 28 February 2022 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2022年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2022 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Malaysian equity markets closed higher in February despite volatility in global markets due to expectations of the US Federal Reserve tightening and Russia's invasion of Ukraine. Equity markets in Malaysia were buoyed from a rally in the plantation sector benefiting from the record high CPO prices that ended the month at RM7600/MT, whilst Brent crude oil prices hit USD109/bbl. The 4Q21 results season was stronger than expected as corporates benefitted from higher commodity prices (CPO and crude oil) and better sales following the lifting of the interstate travel ban in Oct 2021.

The FBMKLCI Index gained 96.01 points in February to close at 1,608.28 points, up 6.35%. The FBM Small Cap index gained 5.33% for the month but underperformed the FBMKLCI Index.

尽管全球市场因美联储收紧政策预期和俄罗斯入侵乌克兰而走势波动，马来西亚股市于2月份收高，多谢种植领域涨势推动。原棕油价格以每公吨7600令吉的历史新高结束检讨月份下的交易，布伦特原油价格也触及每桶109美元的水平；激励种植领域高奏凯歌。2021年第四季度业绩季节表现较预期强劲，归功于企业在原棕油和原油等商品价格走高下受惠，以及销售在跨州限制于2021年10月取消后提高。

富时隆综指于2月份起96.01点或6.35%，以1,608.28点挂收。富马小资本指数月内上涨5.33%，但跑输隆综指。

Pasaran ekuiti Malaysia ditutup lebih tinggi pada bulan Februari walaupun volatiliti di pasaran global yang disebabkan oleh jangkaan pengetatan Rizab Persekutuan AS dan pencerobohan Rusia ke atas Ukraine. Pasaran ekuiti di Malaysia disokong oleh peningkatan sektor perladangan yang mendapat manfaat daripada harga rekod minyak sawit mentah (CPO) yang berakhir pada bulan tersebut pada RM7600 setan metrik, manakala harga minyak mentah Brent mencecah USD109 setong. Pelaporan perolehan 4Q21 lebih mantap daripada yang dijangkakan apabila sektor korporat mendapat manfaat daripada harga komoditi yang lebih tinggi (minyak sawit mentah dan minyak mentah) dan jualan yang lebih baik berikutan penarikan larangan perjalanan rentas negeri mulai Oktober 2021.

Indeks FBMKLCI menokok 96.01 mata pada bulan Februari lalu ditutup pada 1,608.28 mata, naik 6.35%. Indeks FBM Small Cap meningkat 5.33% dalam bulan tinjauan tetapi tidak mengatasi Index FBMKLCI.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

The resulting impact of the Ukraine-Russia conflict of higher commodity prices would have been slight positive for Malaysia given that Malaysia is a net oil exporting country and one of the larger exporters of crude palm oil. However, the flip side is the government finances which will be stretched even more with the much higher fuel subsidies they will now need to provide given the capped prices of RON95 and subsidized diesel prices offered at the pump. Reopening has been on track as more restrictions are being slowly lifted but continued high new Covid-19 cases daily will be a dampener on consumer behavior. Recurring destructive flood incidences in Malaysia will be negative for long term investments. Politics will remain in the limelight with the upcoming Johor State Elections, which could well have a bearing on how early the GE15 will be called. Nevertheless, the recent market corrections may provide an opportunity to accumulate fundamentally strong stocks at better valuations.

鉴于马来西亚是石油净出口国和较大的原棕油出口国之一，乌克兰-俄罗斯冲突导致商品价格上涨为大马带来轻微的利好效益。然而，另一方面，政府财政将更加捉襟见肘；在政府为RON95汽油设定了顶价并提供柴油价格补贴的情况下，它目前需要提供更高的燃料补贴。随着更多限制逐渐解除，重新开放已步入正轨，但每天持续高企的Covid-19新增病例将抑制消费者行为。大马经常发生破坏性的严重水灾事件将对长期投资产生负面影响。柔佛州即将迎来州选举，使政治继续成为焦点；此发展与第15届全国大选举行的时间息息相关。尽管如此，最近的市场调整或提供了良机，让投资者以更佳的估值积累基本面强劲的股票。

Impak harga komoditi lebih tinggi yang terhasil daripada konflik Ukraine-Rusia sedikit positif bagi Malaysia memandangkan Malaysia merupakan negara pengeksport minyak bersih dan salah satu pengeksport minyak sawit mentah yang lebih besar. Walau bagaimanapun pada sisi lain, kewangan kerajaan akan lebih meregang susulan subsidi bahan api yang lebih tinggi yang perlu disediakan sementelah harga RON95 yang dihadkan dan harga diesel bersubsidi yang ditawarkan di stesen pam minyak.

Pembukaan semula berada di landasan berikutan lebih banyak sekatan sedang ditarik balik secara perlahan-lahan tetapi kelangsungan kes baru Covid-19 setiap hari akan menjadi penebat tingkah laku pengguna. Insiden banjir buruk yang berulang kali di Malaysia akan menjadi unsur negatif bagi pelaburan jangka panjang. Politik akan kekal menarik perhatian menjelang pilihan raya negeri Johor tidak lama lagi, yang dapat memberi petunjuk kepada seberapa awal PRU15 akan diumumkan. Namun begitu, pembetulan pasaran baru-baru ini boleh menyediakan peluang untuk mengumpulkan stok yang ampuh dengan penilaian yang lebih baik.

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

The Fund returned 3.66% for the month, underperforming the benchmark return of 5.08% by 1.42%. Year-to-date, the Fund returned -0.84%, underperforming the benchmark return of 0.82% by 1.66%.

During the Month, the underperformance was mainly due to the Fund's underweight in plantation stocks and overweight in technology stocks.

The Ukraine crisis and record high commodity prices trigger stagflation fear. We expect heightened volatility to persist until resolution between Ukraine and Russia. We like stocks with sound fundamental especially those will benefit from economic re-opening, particularly in tourism related, industrial, financial and exporters. We are also looking for stocks that are positively correlated to higher inflation expectation.

检讨月份下，此基金的回报为3.66%，跑输取得5.08%回报的基准1.42%。年度至今，基金的回报是-0.84%，较取得0.82%回报的基准逊色1.66%。

检讨月份下，走势落后主要归咎于基金减码种植股和增持科技股的部署。

乌克兰危机和大宗商品价格创下历史新高引发了滞胀恐惧。我们预计波动加剧，直到乌克兰和俄罗斯之间的冲突解除。我们看好基本面良好的股票，尤其是那些将受益于经济重新开放，特别是旅游相关、工业、金融和出口商股票。另外，我们放眼与较高通胀预期正相关的公司。

Dana menyampaikan pulangan 3.66% dalam bulan tinjauan, tidak mengatasi pulangan penanda aras 5.08% sebanyak 1.42%. Sejak awal tahun hingga bulan tinjauan, Dana mengembalikan -0.84%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 0.82% sebanyak 1.66%.

Pada bulan tinjauan, prestasi yang rendah disebabkan oleh kekurangan pegangan Dana dalam stok perladangan dan kelebihan pegangan dalam stok teknologi.

Krisis Ukraine dan harga komoditi tertinggi mencetuskan ketakutan stagflasi. Kami menjangkakan ketaktentuan akan berterusan sehingga terdapatnya resolusi antara Ukraine dan Rusia. Kami berminat dengan stok berasas kukuh terutamanya yang akan mendapat manfaat daripada pembukaan semula ekonomi, dan berkait rapat dengan pelancongan, perindustrian, kewangan dan pengeksport. Kami juga sedang mencari stok yang berkorelasi positif dengan jangkaan inflasi yang lebih tinggi.

PRULink Golden Equity Fund II



Listening. Understanding. Delivering.

All data is as of 28 February 2022 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2022年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2022 melainkan jika dinyatakan

Source / 资料来源 / Sumber: Fund Commentary, February 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. 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). 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.