

# PRULink Sustainable Equity Fund

All data is as of 31 October 2023 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截于2023年10月31日的数据

*Semua data seperti pada 31 Oktober 2023 melainkan jika dinyatakan*



Listening. Understanding. Delivering.

## Objective / 目标 / Objektif Dana

PRULink Sustainable Equity Fund ("the Fund") aims to focus mainly on investments with higher overall sustainability characteristics, while also seeks to provide capital appreciation and income. This is achieved by investing in foreign equities, equity-related securities, deposits, currencies, derivatives or any other financial instruments directly, and/or indirectly through the use of any funds such as investment-linked funds set up by PAMB, collective investment schemes and/or exchange traded funds.

PRULink Sustainable Equity Fund ("本基金") 旨在主要关注具有较高整体可持续性特征的投资，同时也寻求提供资本增值和收入。这是通过直接投资于外国股票、股票相关证券、存款、货币、衍生品或任何其他金融工具，和/或间接通过使用任何基金（例如PAMB设立的投资相连基金、集体投资计划和/或交易所交易基金）来实现的。

PRULink Sustainable Equity Fund ("Dana") bertujuan untuk memberi tumpuan terutamanya kepada pelaburan dengan ciri-ciri kemampunan keseluruhan yang lebih tinggi, dan juga bertujuan untuk menyediakan peningkatan modal dan pendapatan. Matlamat ini dicapai dengan melabur dalam ekuiti asing, sekuriti yang berkaitan dengan ekuiti, deposit, mata wang, derivatif atau mana-mana instrumen kewangan yang lain secara langsung, dan/atau tidak langsung menerusi penggunaan mana-mana dana seperti dana-dana berkaitan pelaburan yang ditubuhkan oleh PAMB, skim pelaburan kolektif dan/atau pertukaran dana yang diniagakan.

## Fund Details / 基金详情 / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / 投资经理 / Pengurus Pelaburan

Prudential Assurance Malaysia Berhad  
马来西亚保诚保险有限公司

Inception Date / 基金设立日 / Tarikh Diterbitkan

10/07/2023

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

RM493,987.13

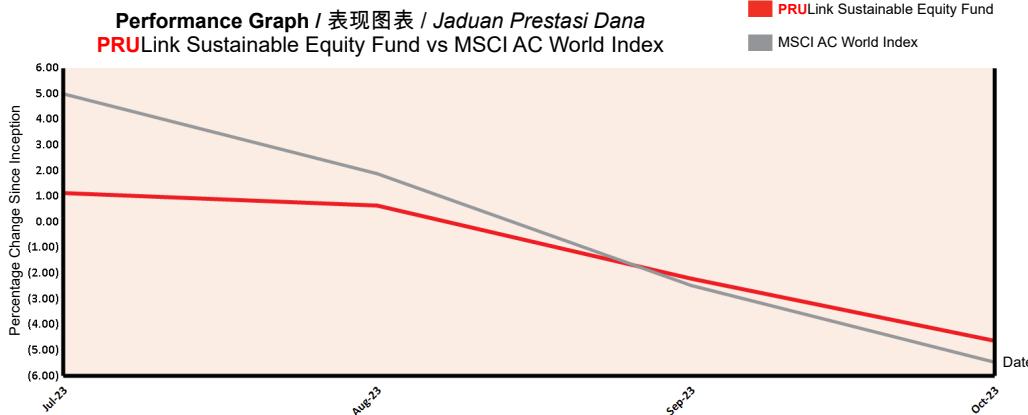
Annual Fund Management Charge / 常年管理费 / Caj Pengurusan Dana Tahunan

1.50% p.a.

Current NAV / 目前的净资产值 / NAB Terkini

RM0.47686

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



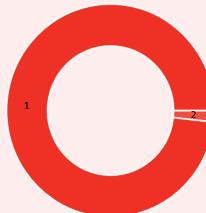
## Total Price Movement Over the Following Periods / 各期限总价差 / Jumlah Pergerakan Harga Dalam Tempoh Tersebut

	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / Pergerakan Harga	-2.48%	-5.70%	NA	NA	NA	NA	-4.63%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	-3.07%	-9.96%	NA	NA	NA	NA	-5.46%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	0.59%	4.26%	NA	NA	NA	NA	0.83%

## Where the Fund invests

基金投资所在

Komposisi Pelaburan Dana

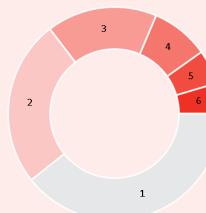


## Asset Allocation

资产配置 / Peruntukan Aset

% NAV

1	Schroders International Selection Fund (ISF) - Global Sustainable Growth A	98.28
2	Cash, Deposits & Others	1.72



## Country Allocation

国家分析 / Peruntukan Negara

% NAV

1	United States / 美国	38.63
2	Others / 其他	24.87
3	United Kingdom / 英国	16.51
4	Japan / 日本	8.65
5	Spain	5.11
6	Switzerland / 瑞士	4.52

## Top Holdings

最大持股 / Pegangan Teratas

%

1	Microsoft Corp	7.47
2	Alphabet Inc	5.01
3	Elevance Health Inc	3.54
4	Adobe Inc	2.95
5	Schneider Electric Se	2.95

Source / 资料来源 / Sumber: Schroder Investment Management, 31 October 2023

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.msci.com](http://www.msci.com)

All data is as of 31 October 2023 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截于2023年10月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Oktober 2023 melainkan jika dinyatakan

## Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

### Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Global shares fell in October amid worries that US interest rates may remain higher for longer given still strong inflation. The geopolitical situation was another concern for investors amid renewed conflict in the Middle East. Bonds also fell, with yields rising sharply. Gold rose as investors sought safe haven assets.

US equities fell in October, as the date for the expected end to the Federal Reserve's (Fed) tighter policy environment was pushed back. Inflation remains elevated and the broader US economy is still very robust. The war in Ukraine continues, and fresh conflict flared in the Middle East.

Eurozone shares declined. The traditional safe haven sectors of utilities and consumer staples posted small gains for the month. Energy and information technology also proved relatively resilient.

Asia ex Japan equities were weaker in October, with all index markets ending the month in negative territory. There was a broad sell-off as concerns over rising interest rates and geopolitics weakened sentiment. Pressure on equities from higher interest rates has been exacerbated by the conflict in the Middle East, which has driven a flight towards assets perceived as safe havens, such as gold.

全球股市在10月走低，依旧强稳的通胀令市场担忧美国的利率会处于高位更久。地理政治局势乃是投资者所关注的另一个事项，因为中东的冲突卷土重来。债券亦往下调整，回酬剧涨。黄金因投资者转向安全资产而扬升。

美国股市在10月下挫，市场所预期的联储局停止紧缩政策的时刻被推迟了。通胀依旧高居不下，而且较为广泛的美国经济仍相当稳健。乌克兰尚未休战之际，中东的新冲突接踵而来。

欧元区股市有所收缩。传统的安全领域如公用事业与必需消费品当月取得些许涨幅。能源与资讯科技亦相对有标青的表现。

亚洲（日本除外）股市在10月转弱，所有的指数市场在当月以跌幅作收。涨升的利率令人关注，而且地理政治局势也影响了市场情绪，结果市场广泛抛售。高利率对股市所造成压力，因中东的冲突而有所恶化，这令投资者转投向安全资产，例如黄金。

*Saham global jatuh pada Oktober di tengah-tengah kebimbangan bahawa kadar faedah US mungkin kekal lebih tinggi untuk tempoh lebih lama memandangkan inflasi masih lagi kuat. Situasi geopolitik merupakan satu lagi kebimbangan pelabur berikutnya konflik baharu di Timur Tengah. Bon juga jatuh, dengan hasil meningkat secara mendadak. Emas meningkat apabila pelabur mencari aset selamat. Ekuiti US jatuh pada Oktober, kerana tarikh jangkaan berakhirnya persekitaran dasar Rizab Persekutuan (Fed) yang lebih ketat telah dilengahkan. Inflasi kekal tinggi manakala ekonomi US yang lebih luas masih sangat teguh. Perang di Ukraine berterusan, dan konflik baru marak di Timur Tengah.*

*Saham zon Euro merosot. Sektor traditional yang selamat merangkumi utiliti dan pengguna asasi mencatatkan keuntungan kecil dalam bulan tersebut. Tenaga dan teknologi maklumat juga terbukti mampan secara relatif*

*Ekuiti Asia luar Jepun lebih lemah pada Oktober, dengan semua pasaran indeks mengakhiri bulan tinjauan dalam wilayah negatif. Terdapat penjualan besar-besaran kerana kebimbangan terhadap kenaikan kadar faedah dan geopolitik melemahkan sentimen. Tekanan ke atas ekuiti daripada kadar faedah yang lebih tinggi semakin diburukkan lagi oleh konflik di Timur Tengah, yang telah mendorong penghijrah ke arah aset yang dianggap sebagai selamat, seperti emas.*

### Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

Concerns remain over rising inflation, global supply chain problems, high energy prices and the changing regulatory environment in some countries. The outlook remains mixed, with fiscal and monetary tightening likely to dampen the ongoing recovery.

市场所关注的事项依旧是高涨的通胀、全球的供应链问题、偏高的能源价格，以及一些国家改变政策的举动。经济展望依旧不一致，财政与货币政策的紧缩可能会负面影响当前的复苏状况。

*Kebimbangan kekal terhadap peningkatan inflasi, masalah rantai bekalan global, harga tenaga yang tinggi dan persekitaran kawal selia yang berubah-ubah di beberapa buah negara. Tinjauan masih lagi bercampur-campur, dengan pengetatan fiskal dan monetari berkemungkinan melembapkan pemulihan yang sedang berjalan.*

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

The Fund returned -2.48% for the month, outperforming the benchmark return of -3.07% by 0.59%. Since inception, the fund returned -4.63%, outperforming the benchmark return of -5.46% by 0.83%.

Stock selection was positive in October, particularly in information technology, financials and industrials. Conversely, selection in healthcare, consumer staples and communication services detracted in the month.

By region, our positions in the UK and Continental Europe detracted, while Japan, Pacific ex Japan, North America and emerging markets added value in the month.

We remain tilted towards quality and are focusing on stock-picking. We remain conscious of inflation and interest rate risk in the portfolio and are managing our positions accordingly.

本基金在检讨月份的回酬为-2.48%，超越-3.07%的基准回酬0.59%。自推介，本基金的回酬为-4.63%，超越-5.46%的基准回酬0.83%。

10月的股项遴选取得正面效应，特别是资讯科技、金融与工业领域的投资。相反的，医疗保健、必需消费品和通讯服务则减损了基金表现。

就区域而言，我们的英国与欧洲大陆投资定位对基金回酬不利，而日本、太平洋（日本除外）、北美洲与新兴市场在当月为基金添值。

我们持续倾向投资于优质公司，并将重点放在股项的选择上。我们对投资组合中的通胀与利率风险保持谨慎，同时对投资定位作出监督。

*Dana memberikan pulangan -2.48% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras -3.07% dengan perbezaan 0.59%. Sejak diterbitkan, Dana mengembalikan -4.63%, mengatasi pulangan penanda aras -5.46% dengan perbezaan 0.83%.*

*Pemilihan saham pada Oktober positif, terutamanya dalam teknologi maklumat, kewangan dan perindustrian. Sebaliknya, pemilihan dalam penjagaan kesihatan, keperluan*

# PRULink Sustainable Equity Fund

All data is as of 31 October 2023 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截于2023年10月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Oktober 2023 melainkan jika dinyatakan

pengguna asas dan perkhidmatan komunikasi merosot pada bulan tersebut.

Menurut rantaui, kedudukan kami di UK dan Benua Eropah menjejas, manakala kedudukan di Pasifik luar Jepun, Amerika Utara dan pasaran memuncul menambah nilai pada bulan tersebut.

Kami kekal condong ke arah kualiti dan bertumpu kepada pemilihan saham. Kami sentiasa sedar tentang risiko inflasi dan kadar faedah dalam portfolio sambil menguruskan kedudukan dengan seujarnya.



Listening. Understanding. Delivering.

# PRULink Sustainable Equity Fund

All data is as of 31 October 2023 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截于2023年10月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Oktober 2023 melainkan jika dinyatakan



Listening. Understanding. Delivering.

## Disclaimer

All data is as of last valuation date of the month.

PAMB: 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. The fund fact sheet of the Target Fund will be available at [www.schroders.com/en/sg](http://www.schroders.com/en/sg).

MSCI: The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for or a component of any financial instruments or products or indices. None of the MSCI information is intended to constitute investment advice or a recommendation to make (or refrain from making) any kind of investment decision and may not be relied on as such. Historical data and analysis should not be taken as an indication or guarantee of any future performance analysis, forecast or prediction. The MSCI information is provided on an "as is" basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling, computing or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") expressly disclaims all warranties (including, without limitation, any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

PAMB: 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。有关目标基金的基金说明书，请游览[www.schroders.com/en/sg](http://www.schroders.com/en/sg)。

MSCI: MSCI信息仅供您本身及组织内部之用，因此不能以任何形式将之复制或传播，而且也不可作为任何金融工具或产品或指数的基础或组件。MSCI信息不可作为投资的建议，或作出（或不作）任何种类的投资决定的建议，并且也不可视为投资的依据。过往的数据和分析不可作为未来表现分析、预测或预报的指标或保证。MSCI信息乃是“按原样”提供，而使用者必须对使用信息的一切后果负全责。编制、估算或创建一切MSCI信息的MSCI和其关联机构以及参与这些事项或与之有关的一切人士（统称为“MSCI各方”），特此表明不对有关信息作出任何保证（包括但不限于对某特殊目的的原创性、准确性、完整性、适时性、不侵权性、商业性及适用性的担保）。除上述内容外，MSCI各方在任何情况下均不会对直接、间接、特殊、偶然、惩罚性、后续的损失（包括但不限于利润的损失）或其他损失承担责任。（[www.msci.com](http://www.msci.com)）

PAMB: 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. Lembaran Fakta Dana untuk Dana Sasaran akan tersedia di [www.schroders.com/en/sg](http://www.schroders.com/en/sg).

MSCI: Maklumat MSCI hanya boleh digunakan untuk kegunaan dalam organisasi anda, tidak boleh direproduksi atau disebarluaskan dalam sebarang bentuk dan tidak boleh digunakan sebagai asas untuk atau komponen bagi sebarang instrumen atau produk atau indeks kewangan. Tiada maklumat MSCI dimaksudkan untuk membentuk nasihat pelaburan atau cadangan untuk membuat (atau mengelakkan daripada membuat) apa-apa keputusan pelaburan dan tidak boleh disandarkan ke atasnya. Data dan analisa yang telah lalu tidak boleh diambil sebagai petunjuk atau jaminan untuk sebarang analisa prestasi masa depan, ramalan atau telahan. Maklumat MSCI disediakan berdasarkan "sebagaimana adanya" dan pengguna maklumat tersebut mengambil alih keseluruhan risiko penggunaan maklumat yang berkenaan. MSCI, setiap ahli gabungannya dan setiap individu yang terlibat dalam atau berkaitan dengan menyusun, mengira atau membuat apa-apa maklumat MSCI (secara kolektif, "Pihak MSCI") dengan jelas menafikan semua waranti (termasuk, tidak terhad, sebarang waranti keaslian, ketepatan, kesempurnaan, ketepatan masa, tidak menyalahi, kebolehdagangan dan kesesuaian bagi tujuan tertentu) berkaitan dengan maklumat ini. Tanpa mengehadkan apa-apa yang disebutkan di atas, tiada satu keadaan pun Pihak MSCI patut menanggung sebarang liabiliti sama ada kerugian, langsung, tidak langsung, sampingan, hukuman, akibat (termasuk, dan tidak terhad ke atas kehilangan keuntungan) atau apa-apa ganti rugi lain. ([www.msci.com](http://www.msci.com))