PRULink Managed Plus Fund

All data is as of 30 June 2026 unless otherwise stated
除非另有说明，否则以下皆属截于2026年6月30日的数据
Semua data seperti pada 30 Jun 2026 melainkan jika dinyatakan

PRUDENTIAL
Listening. Understanding. Delivering.

Objective / 目标 / *Objektif Dana*

PRULink Managed Plus Fund ("the Fund") aims to maximize long-term returns through investing into a portfolio of domestic and foreign assets including equities, equity-related securities, fixed income 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 us, collective investment schemes and/or exchange traded funds.

PRULink Managed Plus基金（"本基金"）旨在透过直接和/或间接使用由我们设立的投资连结基金、集体投资计划和/或交易所交易基金等任何基金，投资於包含股票、股票相关证券、固定收入证券、存款、货币、衍生工具或任何其他金融工具的国内外资产组合，以最大化长期收益。

PRULink Managed Plus Fund *("Dana") bertujuan untuk memaksimumkan pulangan jangka panjang dengan melabur dalam portfolio aset-aset domestic dan asing termasuk ekuiti, sekuriti berkaitan ekuiti, securiti-securiti pendapatan tetap, 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 kami tubuhkan, skim pelaburan kolektif dan/atau pertukaran dana yang diniagakan.*

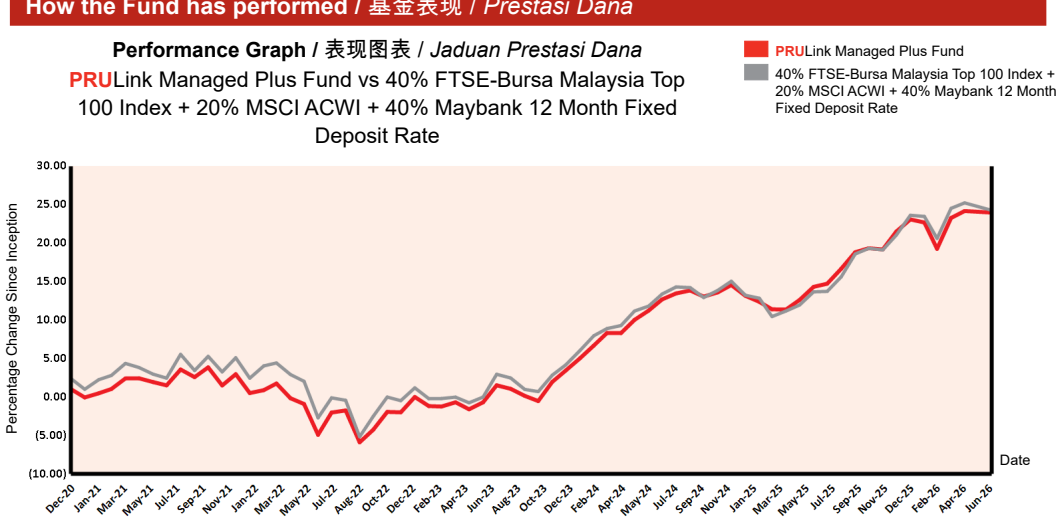
Fund Details / 基金详情 / *Maklumat Terperinci Dana*

Investment Manager / 投资经理 / *Pengurus Pelaburan*	Eastspring Investments Berhad 瀚亚投资有限公司
Inception Date / 基金设立日 / *Tarikh Diterbitkan*	17/10/2020
Current Fund Size / 目前所管理的基金数额 / *Saiz Dana Terkini*	RM179,730,083.54
Annual Fund Management Charge / 常年管理费 / *Caj Pengurusan Dana Tahunan*	1.30% p.a.
Current NAV / 目前的净资产值 / *NAB Terkini*	RM0.61985

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

Performance Graph / 表现图表 / *Jaduan Prestasi Dana*

PRULink Managed Plus Fund vs 40% FTSE-Bursa Malaysia Top 100 Index + 20% MSCI ACWI + 40% Maybank 12 Month Fixed Deposit Rate



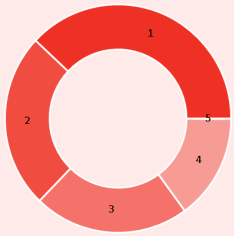
Total Price Movement Over the Following Periods / 各期限总价差 / *Jumlah Pergerakan Harga Dalam Tempoh Tersebut*

	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / *Pergerakan Harga*	-0.16%	3.95%	2.03%	8.44%	24.82%	21.60%	23.97%
Benchmark / 基准指标 / *Penanda Aras*	-0.78%	3.03%	2.66%	9.32%	24.26%	20.67%	24.26%
Outperformance / 表现对比 / *Perbezaan Prestasi*	0.62%	0.92%	-0.63%	-0.88%	0.56%	0.93%	-0.29%

Source / 资料来源 / *Sumber*: Lipper Investment Management and Bloomberg, 30 June 2026

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, www.msci.com and www.maybank2u.com.my

Where the Fund invests
基金投资所在
Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation
资产配置 / *Peruntukan Aset*

		% NAV
1	PRULink Golden Bond Fund	38.00
2	PRULink Strategic Fund II-MYR	24.78
3	PRULink Global Strategic Fund (Hedging)	22.24
4	PRULink Strategic Fund	14.91
5	Cash, Deposits & Others	0.06

PRULink Global Strategic Fund (with Hedging)
Top 5 Holdings / 5大持股
5 Pegangan Teratas

		%
1	Eastspring Inv World Value Equity	17.40
2	Jpm Lq Fd Usd Lvnav - Select (dist	15.90
3	Xtrackers Msci Usa Swap Ucits	11.50
4	Eastspring Inv Gl Dyn Growth Eq Fd	11.30
5	Esi- Global Mf Eq Fund Class d	5.20

PRULink Strategic Fund
Top 5 Holdings / 5大持股
5 Pegangan Teratas

		%
1	Tenaga Nasional Bhd	9.01
2	Malayan Banking Bhd	8.94
3	Cimb Group Holdings Bhd	8.54
4	Public Bank Bhd	6.64
5	Gamuda Bhd	4.36

PRULink Golden Bond Fund
Top 5 Holdings / 5大持股
5 Pegangan Teratas

		%
1	Moneymax Treasure Sdn Bhd	3.65
2	Malaysia Government Securities	3.32
3	Government Investment Issues	2.91
4	Malayan Banking Bhd	2.76
5	Ambank Islamic Bhd	2.47

PRULink Managed Plus Fund

All data is as of 30 June 2026 unless otherwise stated
除非另有说明，否则以下皆属截于2026年6月30日的数据
Semua data seperti pada 30 Jun 2026 melainkan jika dinyatakan

PRUDENTIAL
Listening. Understanding. Delivering.

Monthly Update / 每月简报 / *Peningkatan Bulanan*

Market Review / 市场回顾 / *Tinjauan Bulanan*

Global Equities/ 全球股市 / *Ekuiti Global*

June marked a shift towards a more selective market environment. While the global economic backdrop remains broadly supportive, investors are increasingly focusing on valuations, earnings quality and policy sensitivity. Global markets softened in June as investors reassessed the outlook for inflation, interest rates and technology-sector earnings. While geopolitical tensions in the Middle East eased and oil prices retraced, concerns over a prolonged higher-rate environment and stretched valuations in AI-related stocks prompted a rotation away from some of the market's best-performing growth companies. Global equities declined modestly, with the MSCI World Index falling 0.7%.

US equities underperformed global peers, with the MSCI USA Index declining 0.9%, reflecting profit-taking across AI beneficiaries and a broader rotation away from long-duration growth stocks. Investors became more cautious as earnings expectations for AI-related companies moderated following an extended period of exceptionally strong performance. Although the US Federal Reserve (Fed) left interest rates unchanged, inflation remained above target and markets increasingly priced the possibility of further policy tightening. Encouragingly, economic fundamentals remained resilient, with labour markets, manufacturing activity and consumer sentiment continuing to hold up reasonably well.

Asian equities broadly underperformed during June, with the MSCI AC Asia ex-Japan Index declining 1.3%, largely due to weakness in China and Hong Kong. China was the notable laggard, with the MSCI China Index falling 7.1%, amid weak consumer demand, continued property sector challenges, and limited policy stimulus. In contrast, India and Taiwan remained relatively resilient, supported by healthy domestic demand and ongoing AI-related export strength, respectively. South Korea also posted modest gains despite increased volatility in semiconductor stocks.

In June, the Fed retained its benchmark policy rate at 3.50-3.75%. At Kevin Warsh's first meeting as Fed Chair, the committee reaffirmed its commitment to restoring price stability, with updated projections indicating a more hawkish policy bias and signaling at least one rate hike before year-end. The 2- year Treasury yield rose to around 4.17% in June, from 4.00% in May, while the 10-year Treasury yield rose 3 bps to 4.47% over the month. Despite moderating from its peak, inflation remained sticky, while the unemployment rate held steady at 4.3%.

Global fixed-income markets came under renewed pressure in June as major central banks maintained a cautious, higher-for-longer policy stance amid persistent inflation concerns. The Bloomberg Global Aggregate Index declined 0.7% over the month, tracking weaker performance across global government and investment-grade bond markets. By comparison, US government bond markets fared better as the Bloomberg US Aggregate Index posted a modest 0.2% gain, underscoring underlying resilience. US high yield bonds returned 0.2%, outperforming investment grade corporate bonds, based on the ICE U.S. High Yield Constrained and the ICE BofA U.S. Corporate Indices, respectively. Emerging market sovereign debt, as represented by the J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index, gained 0.7% while Asian USD-denominated bonds also performed positively, with the J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) returning 0.4%.

6月份，市场环境逐渐转向更具选择性的格局。尽管全球经济基本面整体仍具支撑，投资者日益关注估值、盈利质量以及政策敏感性。由于投资者重新评估通胀、利率及科技行业盈利能力，全球市场在6月份走弱。尽管中东地缘政治紧张局势缓和，油价亦有所回落，但市场对利率长期维持高位的担忧，以及人工智能相关股票估值过高的担忧，促使资金从部分此前表现最佳的成长型公司转向其他领域。全球股市小幅承压，MSCI全球指数下跌0.7%。

美国股市表现逊于全球其他市场，MSCI美国指数下跌0.9%，反映出人工智能受益股出现获利回吐，以及资金进一步从长久期成长股转向其他领域。在经历一段时间异常强劲的市场表现后，随着人工智能相关公司的盈利预期有所降温，投资者情绪趋于谨慎。尽管美国联邦储备局（Fed）维持利率不变，但通胀仍高于目标水平，市场逐渐计入进一步收紧货币政策的可能性。令人鼓舞的是，美国经济基本面仍具韧性，劳动力市场、制造业活动以及消费者信心均继续保持相对稳定。

6月份亚洲股市整体表现欠佳，MSCI AC亚洲除日本指数下跌1.3%，主要受到中国内地和香港市场疲弱拖累。其中，中国市场表现明显落后，MSCI中国指数下跌7.1%，主要受到消费需求疲软、房地产行业持续挑战以及政策刺激措施有限的影响。相比之下，印度和台湾市场表现相对稳健，分别受益于健康的国内需求以及人工智能相关出口持续保持强劲。尽管半导体股票波动加剧，韩国市场仍小幅上涨。

6月份，美联储将基准政策利率维持在3.50%-3.75%区间不变。在凯文·沃什担任美联储主席后的首次会议上，委员会重申了恢复价格稳定的承诺。更新后的政策预测显示，货币政策立场进一步偏向鹰派，并暗示年底前仍存在至少一次加息的可能性。6月份，2年期美国国债收益率从5月份的4.00%升至约4.17%，而10年期美国国债收益率按月上升3个基点至4.47%。尽管通胀已从峰值回落，但仍表现出较强黏性；失业率保持稳定于4.3%。

由于通胀担忧持续，主要央行继续采取谨慎且"较长时间维持高利率"的政策立场，导致全球固定收益市场于6月份再次承压。彭博全球综合指数月内下跌0.7%，反映全球政府债券及投资级债券市场整体表现偏弱。相比之下，美国政府债券市场表现较为稳健，彭博美国综合指数录得0.2%的温和涨幅，凸显其内在韧性。美国高收益债券（以ICE美国高收益受限指数衡量）录得0.2%的回报，表现优于投资级公司债券（以ICE美银美国公司债券指数衡量）。摩根大通新兴市场债券全球多元化指数为代表的新兴市场主权债券上涨0.7%。与此同时，亚洲美元计价债券亦录得正回报，摩根大通亚洲信用指数（JACI）上涨0.4%。

Jun menandakan anjakan ke arah persekitaran pasaran yang lebih selektif. Sementelah latar belakang ekonomi global kekal menyokong secara keseluruhan, pelabur semakin fokus pada penilaian, kualiti pendapatan dan sensitiviti dasar. Pasaran global menjadi lembap pada bulan Jun apabila pelabur menilai semula prospek inflasi, kadar faedah dan pendapatan sektor teknologi. Walaupun ketegangan geopolitik di Timur Tengah reda dan harga minyak kembali pulih, kebimbangan mengenai persekitaran kadar faedah yang lebih tinggi serta penilaian saham berkaitan AI yang terlampau tinggi mendorong peralihan keluar daripada beberapa syarikat pertumbuhan berprestasi cemerlang di pasaran. Ekuiti global menurun sedikit, dengan Indeks MSCI World jatuh 0.7%.

Ekuiti AS tidak mengatasi pencapaian rakan setara global, dengan Indeks MSCI USA merosot 0.9%, mencerminkan pengambilan untung dari kesemua penerima manfaat AI dan peralihan keluar daripada stok pertumbuhan jangka panjang. Pelabur menjadi lebih berhati-hati apabila jangkaan pendapatan syarikat berkaitan AI menyederhana selepas tempoh prestasi yang luar biasa kukuh. Walaupun Rizab Persekutuan AS (Fed) mengekalkan kadar faedah semasa, inflasi tetap melebihi sasaran dan pasaran semakin menilai kemungkinan pengetatan dasar selanjutnya. Asas ekonomi kekal mantap, dengan pasaran buruh, aktiviti pembuatan dan sentimen pengguna terus bertahan dengan agak baik mengujakan.

Ekuiti Asia secara amnya menunjukkan prestasi yang kurang memuaskan pada bulan Jun, dengan Indeks MSCI AC Asia ex-Japan merosot 1.3%, sebahagian besarnya disebabkan oleh kelemahan di China dan Hong Kong. China jelas ketinggalan, dengan Indeks MSCI China jatuh 7.1%, di tengah-tengah permintaan pengguna yang suram, cabaran sektor hartanah yang berterusan, dan stimulus dasar yang terhad. Sebaliknya, India dan Taiwan kekal mampan secara relatif, disokong oleh permintaan domestik yang sihat dan eksport berkaitan AI yang terus menerus teguh. Korea Selatan juga mencatatkan keuntungan sederhana meskipun volatiliti stok semikonduktor semakin tinggi.

Pada bulan Jun, Rizab Persekutuan mengekalkan kadar dasar penanda arasnya pada 3.50-3.75%. Pada mesyuarat pertama Kevin Warsh sebagai Pengerusi Rizab Persekutuan, jawatankuasa mengulang tegas komitmen untuk memulihkan kestabilan harga, dengan unjuran terkini menunjukkan kecenderungan dasar yang lebih agresif dan memberi isyarat sekurang-kurangnya satu kenaikan kadar sebelum akhir tahun. Hasil Perbendaharaan 2 tahun meningkat kepada sekitar 4.17% pada bulan Jun, daripada 4.00% pada bulan Mei, manakala hasil Perbendaharaan 10 tahun meningkat 3 mata asas kepada 4.47% pada bulan ini. Walaupun turun daripada

kemuncaknya, inflasi kekal tegang, manakala kadar pengangguran tetap stabil pada 4.3%.

Pasaran pendapatan tetap global tertekan semula pada bulan Jun kerana bank pusat utama mengekalkan pendirian dasar berhati-hati dan lebih tinggi untuk lebih lama di tengah-tengah kebimbangan tentang ketegangan inflasi yang berterusan. Indeks Bloomberg Global Aggregate merosot 0.7% pada bulan ini, menjejaki prestasi pasaran bon kerajaan dan gred pelaburan global yang lebih lemah. Sebagai perbandingan, pasaran bon kerajaan AS menunjukkan prestasi yang lebih baik apabila Indeks Bloomberg US Aggregate mencatatkan keuntungan sederhana 0.2%, menyerlahkan daya tahan yang mendasarinya. Bon hasil tinggi AS mengembalikan 0.2%, mengatasi bon korporat gred pelaburan, masing-masing berdasarkan Indeks ICE U.S. High Yield Constrained dan Indeks ICE BofA US Corporate. Hutang kerajaan pasaran pesat membangun, seperti yang diwakili oleh Indeks J.P. Morgan EMBI Global Diversified, menokok 0.7% manakala bon Asia berdenominasi USD juga menunjukkan prestasi positif, dengan Indeks J.P. Morgan Asia Credit (JACI) memulangkan 0.4%.

Malaysia Equities/ 大马股市 / *Ekuiti Malaysia*

Malaysia's equity market declined for the second consecutive month . Investor sentiment remained weak as the US-Iran conflict continued to be a key overhang on the markets. However, towards the end of the month the US-Iran ceasefire helped ease some of the downside risks, but this came with the reversal of the "War Trade" in Malaysia, as oil prices declined, and the MYR weakened against the USD. Domestic news was dominated by the dissolution of the Johor Parliament, paving the way for state elections. Days later, Negeri Sembilan also followed suit, setting the stage for another state election. This event saw investors price in rising political uncertainty, alongside a more hawkish US Federal Reserve.

The FBMKLCI Index closed the month at 1,664.06, down 1.13%MoM. The FBM Small Cap index was down 0.42%, outperforming the FBMKLCI Index.

马来西亚股市连续第二个月下跌。由于美伊冲突持续成为市场的主要利空因素，投资者情绪依然疲弱。然而，随着美伊双方于月末宣布停火，部分下行风险有所缓解，但马来西亚市场此前的"战争交易"（War Trade）亦随之逆转，油价回落，马来西亚令吉兑美元走弱。国内方面，柔佛州议会解散成为市场关注焦点，为州选举铺平道路。数日后，森美兰州亦宣布解散州议会，为另一场州选举拉开序幕。上述事件促使市场开始消化政治不确定性上升及美联储立场更趋鹰派的影响。

富时隆综指月末收于1,664.06点，按月下跌1.13%。富马小资本指数按月走低0.42%，表现优于隆综指。

Pasaran ekuiti Malaysia merosot pada bulan kedua berturut-turut. Sentimen pelabur masih lesu berikutan konflik AS-Iran terus menjadi pengekang utama kepada pasaran. Namun begitu, menjelang akhir bulan, gencatan senjata AS-Iran membantu mengecilkan sesetengah risiko penurunan, tetapi pembalikan "Perang Perdagangan" menyusul pula di Malaysia, apabila harga minyak merosot, manakala MYR melemah berbanding USD. Berita domestik didominasi dengan pembubaran Parlimen Johor yang membuka laluan buat Pilihan Raya Negeri. Beberapa hari kemudian, Negeri Sembilan juga menjejak langkah itu, lalu menyediakan ruang kepada satu lagi pilihan raya negeri. Peristiwa ini mengajak pelabur menilai ketidakpastian politik yang semakin meningkat, di samping Rizab Persekutuan AS yang lebih agresif.

Indeks FBMKLCI ditutup pada 1,664.06, turun 1.13% bulan ke bulan (MoM). Indeks FBM Small Cap turun 0.42%, mengatasi Indeks FBMKLCI.

Malaysia Fixed Income/ 大马固定收入 / *Pendapatan Tetap Malaysia*

The Federal Reserve ("Fed") kept the federal funds rate unchanged at 3.50% to 3.75% for the fourth consecutive meeting, amid persistent inflation and uncertainty over how quickly price pressures will ease. The US economy added just 57,000 jobs in June 2026, the weakest gain in four months and well below the 100k forecast and the downwardly revised 129k in May (from 172k), largely dragged down by soft leisure and hospitality hiring linked to the World Cup .. Inflation remained sticky, with the headline PCE Price Index rose to 4.1% YoY in May (Apr: 3.8%), the highest since April 2023, and core PCE Price Index at 3.4% (Apr: 3.3%), both well above the Fed's 2% target. Activity indicators softened, with Manufacturing PMI eased to 53.3 (May: 54.0) and Service PMI slipped to 54.0 (May: 54.5), both still in expansion territory but at a softer pace.

In May, headline inflation edged up to 2.0% (Apr: 1.9%), driven by higher vegetable and electricity prices, while core inflation held steady at 2.0% (Apr: 2.0%). The unemployment rate ticked up to 3.0% in April (Mar: 2.9%). BNM's international reserves rose to USD132.6bn as of 30 June 2026 (15 May 2026: USD129.5bn), sufficient to finance 4.7 months of retained imports and cover 0.9x of short-term external debt. Meanwhile, the Ringgit weakened 2.9% MoM against the USD to 4.08 at end-June (end-May: 3.965), tracking broad USD strength.

In June, Malaysia's MGS and GII yields edged slightly higher, moving within a narrow range of 1 bp to 4 bps, tracking parallel movements in US Treasuries (UST). Foreign investors returned as net buyers, recording net inflows of RM4.9bn (May: RM4.3bn net outflow), bringing YTD net inflows to RM9.0bn. Meanwhile, the 10Y UST yield closed at 4.44% as of end-June 2026 (May: 4.45%), staying elevated amid expectations of tighter monetary policy and a possible rate hike.

鉴于通胀持续高企，且价格压力缓解的速度仍存在不确定性，美联储（Fed）连续第四次会议维持联邦基金利率于3.50%至3.75%区间不变。2026年6月，美国经济仅新增5.7万个就业岗位，为四个月来最低增幅，远低于市场预期的10万个，以及5月份经下修后的12.9万个（此前为17.2万个），主要受世界杯相关因素影响，休闲及酒店业招聘表现疲弱所拖累。通胀依然具有粘性，5月份整体个人消费支出（PCE）物价指数按年升至4.1%（4月：3.8%），创2023年4月以来新高；核心PCE物价指数为3.4%（4月：3.3%），两者均明显高于美联储2%的目标水平。经济活动指标有所放缓，制造业采购经理人指数（PMI）回落至53.3（5月：54.0），服务业PMI降至54.0（5月：54.5），尽管两者仍处于扩张区间，但扩张步伐有所放缓。

5月份，受蔬菜及电价上涨带动，整体通胀率小幅升至2.0%（4月：1.9%），而核心通胀率则维持于2.0%（4月：2.0%）。4月份失业率微升至3.0%（3月：2.9%）。截至2026年6月30日，马来西亚国家银行（BNM）的国际储备增至1,326亿美元（2026年5月15日：1,295亿美元），足以支付4.7个月的保留进口，并覆盖短期外债的0.9倍。与此同时，受美元整体走强影响，令吉兑美元汇率于6月底走弱至4.08，按月贬值2.9%（5月底：3.965）。

6月份，马来西亚政府债券（MGS）及政府投资票据（GII）收益率小幅走高，升幅介于1至4个基点之间，走势与美国国债（UST）同步。外国投资者重新转为净买入方，录得49亿令吉净流入（5月：43亿令吉净流出），使年初至今累计净流入增至90亿令吉。与此同时，截至2026年6月底，10年期美国国债收益率收于4.44%（5月：4.45%）；在市场预期货币政策将进一步收紧及可能加息的背景下，收益率仍维持高位。

Rizab Persekutuan ("Fed") tidak mengubah kadar dana persekutuan pada 3.50% hingga 3.75% menerusi mesyuarat keempat berturut-turut, disebabkan inflasi yang masih tinggi dan ketidakpastian tentang bila kenaikan harga barang akan reda. Ekonomi AS hanya menambah 57,000 pekerjaan pada Jun 2026, kenaikan paling lemah dalam tempoh empat bulan dan jauh di bawah ramalan 100,000 dan semakan menurun 129,000 pada bulan Mei (daripada 172,000), sebahagian besarnya diseret oleh kelemahan pengambilan pekerja dalam industri santai dan hospitaliti yang dikaitkan dengan Piala Dunia. Inflasi kekal tinggi, dengan Indeks Harga PCE utama meningkat kepada 4.1% YoY pada Mei (Apr: 3.8%), tertinggi sejak April 2023, sementara Indeks Harga PCE teras pada 3.4% (Apr: 3.3%), kedua-duanya jauh melebihi sasaran 2% Fed. Petunjuk aktiviti menjadi lebih lemah, dengan PMI Pembuatan menurun kepada 53.3 (Mei: 54.0) dan PMI Perkhidmatan jatuh kepada 54.0

(Mei: 54.5), kedua-duanya masih dalam wilayah pengembangan tetapi pada kadar yang lebih perlahan.

Pada bulan Mei, inflasi keseluruhan meningkat sedikit kepada 2.0% (Apr: 1.9%), didorong oleh harga sayur-sayuran dan elektrik yang lebih tinggi, manakala inflasi teras kekal stabil pada 2.0% (Apr: 2.0%). Kadar pengangguran meningkat kepada 3.0% pada bulan April (Mac: 2.9%). Rizab antarabangsa BNM meningkat kepada USD132.6 bilion pada 30 Jun 2026 (15 Mei 2026: USD129.5 bilion), mencukupi untuk membiayai 4.7 bulan import tertahan dan menampung 0.9x hutang luar jangka pendek. Sementara itu, Ringgit melemah 2.9% MoM berbanding USD kepada 4.08 pada akhir Jun (akhir Mei: 3.965), susulan pengukuhan USD secara meluas.

Pada bulan Jun, hasil MGS dan GII Malaysia meningkat sedikit, bergerak dalam julat sempit 1 hingga 4 mata asas, selari dengan pergerakan Perbendaharaan AS (UST). Pelabur asing kembali sebagai pembeli bersih, mencatatkan aliran masuk bersih sebanyak RM4.9 bilion (Mei: aliran keluar bersih RM4.3 bilion), menjadikan aliran masuk bersih sejak awal tahun kepada RM9.0 bilion. Sementara itu, hasil UST 10 tahun yang ditutup pada 4.44% pada akhir Jun 2026 (Mei: 4.45%), kekal tinggi di tengah-tengah jangkaan dasar monetari yang lebih ketat dan kemungkinan kenaikan kadar faedah.

Market Outlook / 市场展望 / *Gambaran Bulanan*

Global Equities/ 全球股市 / *Ekuiti Global*

The macroeconomic backdrop remains broadly constructive, supported by resilient US growth, moderating inflation and continued investment in AI-related infrastructure. However, geopolitical risks remain elevated, including lingering Middle East tensions, ongoing US-China strategic competition, trade policy uncertainty and the war in Ukraine. While these factors may contribute to periodic episodes of market volatility, corporate fundamentals and credit conditions remain broadly supportive.

宏观经济环境整体仍然稳健，这主要得益于美国经济增长保持韧性、通胀趋缓以及对人工智能相关基础设施的持续投资。然而，地缘政治风险仍然处于较高水平，包括持续的中东紧张局势、美中战略竞争、贸易政策的不确定性以及乌克兰战争。尽管这些因素可能引发市场阶段性波动，但企业基本面和信贷环境整体仍然有利。

Latar belakang makroekonomi secara amnya tetap konstruktif, disokong oleh daya tahan pertumbuhan AS, kesederhanaan inflasi dan pelaburan berterusan dalam infrastruktur berkaitan AI. Namun begitu, risiko geopolitik tetap tinggi, termasuk ketegangan Timur Tengah yang berlarutan, persaingan strategik AS-China, ketidakpastian dasar perdagangan dan perang di Ukraine. Sungguhpun faktor-faktor ini mungkin menyumbang kepada episod volatiliti pasaran secara berkala, asas korporat dan keadaan kredit kekal menyokong secara amnya.

Malaysia Equities/ 大马股市 / *Ekuiti Malaysia*

The US-Iran Memorandum of Understanding (MoU) signed on 17 June 2026 marked the beginning of a 60-day ceasefire, although the situation remains fragile and susceptible to renewed tensions. Following the latest ceasefire announcement, Brent Crude oil prices retraced sharply as investors unwound the geopolitical risk premium embedded in the “war trade”.

Domestically, politics is expected to remain a key market focus. Johor heads to the polls on 11 July, while Negeri Sembilan’s state election is scheduled for 1 August 2026. Malacca is also expected to call its state election before end of the year. As electoral activity intensifies, investors are likely to remain cautious amid rising political uncertainty. The outcomes of these state elections will be closely watched, particularly for any implications on the timing of the 16th General Election, with the possibility of an earlier-than-expected national poll.

Meanwhile, lower oil prices should ease pressure on the government’s subsidy bill , potentially creating greater fiscal flexibility for targeted cash assistance measures ahead of Budget 2027 in October. Against this backdrop, the Fund remains cautiously constructive on equities and view market weakness as opportunities to accumulate fundamentally sound companies at attractive valuations.

2026年6月17日签署的美伊谅解备忘录（MoU）开启了为期60天的停火期，尽管局势仍然不稳定，并存在紧张局势再度升级的风险。随着最新停火消息公布，投资者开始退出此前基于地缘政治风险建立的“战争交易”（War Trade），推动相关风险溢价消退，布伦特原油价格因此大幅回落。

国内方面，政治因素预计将继续成为市场关注焦点。柔佛州将于7月11日举行州选举，森美兰州选举则定于2026年8月1日举行；马六甲州预计也将在年底前宣布举行州选举。随着选举活动升温，政治不确定性上升，投资者料将继续保持谨慎。市场将密切关注上述州选举结果，尤其是其对第16届全国大选时间安排的影响，全国大选提前举行的可能性亦不容忽视。

与此同时，油价下跌有望减轻政府补贴开支压力，从而在10月公布的2027年财政预算案前，为实施针对性现金援助措施提供更大的财政空间。在此背景下，本基金对股票市场维持谨慎偏正面的看法，并将市场回调视为以具吸引力估值增持基本面稳健企业的机会。

Memorandum Persefahaman (MoU) AS-Iran yang ditandatangani pada 17 Jun 2026 melambangkan permulaan gencatan senjata selama 60 hari, walaupun situasi masih rapuh dan terdedah kepada ketegangan baru. Berikutan pengumuman gencatan senjata terkini, harga minyak mentah Brent merosot mendadak apabila pelabur melepaskan premium risiko geopolitik yang terbenam dalam "perang perdagangan".

Di dalam negara, politik dijangka kekal menjadi tumpuan utama pasaran. Johor akan mengundi pada 11 Julai, manakala pilihan raya negeri Negeri Sembilan dijadualkan pada 1 Ogos 2026. Melaka juga dijangka akan mengadakan pilihan raya negerinya sebelum akhir tahun. Memandangkan aktiviti pilihan raya semakin rancak, pelabur mungkin akan terus berhati-hati lantaran ketidakpastian politik yang semakin meningkat. Keputusan pilihan raya negeri ini akan diikuti dengan teliti, terutamanya implikasi terhadap pemasaan Pilihan Raya Umum ke-16, yang berkemungkinan lebih awal daripada jangkaan.

Dari segi positif, harga minyak yang lebih rendah sepatutnya mengurangkan tekanan ke atas rang undang-undang subsidi kerajaan, lantas berupaya untuk mewujudkan fleksibiliti fiskal yang lebih besar ke atas langkah bantuan tunai yang disasarkan menjelang Belanjawan 2027 pada bulan Oktober. Mengambil kira latar belakang ini, kami terus berpandangan konstruktif namun berhati-hati ke atas ekuiti dan memandang tempoh kelemahan pasaran sebagai peluang untuk mengumpul saham syarikat berasas kukuh pada penilaian yang menarik.

Malaysia Fixed Income/ 大马固定收入 / *Pendapatan Tetap Malaysia*

The Federal Reserve kept its target benchmark rate steady at 3.5% to 3.75% during its June 2026 meeting, which also marked the debut of newly appointed Chair Kevin Warsh, who succeeded Jerome Powell. Warsh led a unanimous decision to hold rates but introduced a notable shift in Fed communication by removing traditional forward guidance. He also established five task forces to review Federal Reserve Board policies and emphasized that future monetary decisions will be guided strictly by incoming data rather than a predetermined path. Following the meeting, markets repriced toward a more hawkish outlook, with investors now assigning a higher probability to at least one rate hike by late 2026. This shift reflects a combination of persistent economic pressures, leadership transition and evolving policy priorities. Geopolitical tensions, particularly the conflict involving Iran, have triggered energy supply shocks, with rising oil and gas prices threatening to spill over into food and utilities and potentially fuelling a sustained inflationary spiral..

PRULink Managed Plus Fund

All data is as of 30 June 2026 unless otherwise stated
除非另有说明，否则以下皆属截于2026年6月30日的数据
Semua data seperti pada 30 Jun 2026 melainkan jika dinyatakan

BNM expects the economy to grow by 4%-5% in 2026, driven by resilient domestic demand and continued export expansion despite external headwinds. Headline inflation is projected to average at 1.5% to 2.5%, with some upward pressure from elevated global energy costs, though the impact should be largely contained by targeted policy measures and stable domestic demand. The current monetary policy stance suggests that the OPR will likely be maintained at 2.75% in the near term, as the BNM views the current level as appropriate for balancing price stability with sustainable growth, while remaining vigilant and data-dependent amid heightened external uncertainties.

Three auctions are expected in the month of July 2026, reopening of 10-yr MGS 7/35, reopening of 3.5-yr MGII 10/29 and reopening of 15-yr MGS 1/41. While there is ample liquidity in the system, the outcome of these auctions is likely to be influenced by prevailing market sentiment both from local and foreign investors. On the corporate front, demand is expected to remain resilient given institutional demand for bonds even though spreads have been seen being compressed significantly.

美联储在2026年6月会议上将联邦基金利率目标区间维持于3.50%至3.75%不变，此次会议亦标志着新任主席凯文·沃什（Kevin Warsh）接替杰罗姆·鲍威尔（Jerome Powell）后的首次政策会议。沃什主导了维持利率不变的一致决定，同时对美联储沟通方式作出重大调整，取消传统的"前瞻性指引"。他还成立五个专项工作组，以审查美联储理事会政策，并强调未来货币政策决策将严格依据未来公布的数据，而非遵循预设路径。会后，市场重新定价，转向反映更为鹰派的政策前景，投资者认为2026年底前至少加息一次的可能性有所提高。这一转变反映了持续的经济压力、领导层更迭以及政策重点演变等多重因素的综合影响。与此同时，地缘政治紧张局势，尤其是涉及伊朗的冲突，引发能源供应冲击，油气价格上涨可能传导至食品及公用事业价格，并进一步加剧持续性通胀螺旋式上升的风险。

马来西亚国家银行（BNM）预计，2026年经济将增长4%至5%，主要受韧性国内需求及出口持续扩张支撑，尽管外部环境仍面临挑战。整体通胀率预计平均处于1.5%至2.5%之间；全球能源成本高企可能带来一定上行压力，但相关影响预计将在针对性政策措施及稳定国内需求的支持下维持可控。当前货币政策立场显示，隔夜政策利率（OPR）短期内料将维持于2.75%，因为国家银行认为当前利率水平有助于在维持物价稳定与支持可持续经济增长之间取得平衡，同时在外部不确定性加剧的环境下继续保持警惕，并依据经济数据调整政策。

预计2026年7月将举行三场国债招标，包括10年期大马政府债券（MGS）7/35、3.5年期大马政府投资票据（MGII）10/29、以及15年期MGS 1/41的增额发行。尽管银行体系流动性充裕，上述拍卖结果料将受到当前国内外投资者市场情绪的影响。企业债市场方面，鉴于机构投资者对债券的需求仍然稳健，尽管利差已大幅收窄，企业债券需求预计仍将保持韧性。

Rizab Persekutuan mengekalkan kadar penanda aras sasarannya pada 3.5% hingga 3.75% semasa mesyuarat Jun 2026, yang turut menandakan penampilan sulung Pengerusi yang baru dilantik, Kevin Warsh, menggantikan Jerome Powell. Warsh mengetuai keputusan sebulat suara untuk mengekalkan kadar faedah tetapi memperkenalkan perubahan ketara dalam komunikasi Rizab Persekutuan dengan memansuhkan panduan masa depan tradisional. Beliau juga membentuk lima pasukan petugas untuk menyemak semula dasar Lembaga Rizab Persekutuan dan menegaskan bahawa keputusan monetari masa hadapan akan dipandu sepenuhnya oleh data yang masuk dan bukannya mengikut acuan yang diterapkan lebih awal. Berikutan mesyuarat itu, pasaran menetapkan semula harga ke arah tinjauan yang lebih agresif, dengan pelabur kini menetapkan kebarangkalian yang lebih tinggi untuk sekurang-kurangnya satu kenaikan kadar faedah menjelang lewat tahun 2026. Perubahan ini mencerminkan gabungan faktor tekanan ekonomi yang berterusan, peralihan kepimpinan dan keutamaan dasar yang berubah ansur. Ketegangan geopolitik, terutamanya konflik yang melibatkan Iran, telah menyebabkan kejutan bekalan tenaga, dengan kenaikan harga minyak dan gas pula menjadi ancaman kepada kenaikan harga makanan dan utiliti lantas memarakkan lagi lingkaran inflasi.

BNM menjangkakan ekonomi berkembang 4%-5% pada tahun 2026, didorong oleh permintaan domestik yang kukuh dan peningkatan eksport meskipun terdapat halangan luaran. Inflasi keseluruhan diunjurkan pada purata 1.5% hingga 2.5%, dengan sedikit tekanan menaik berikutan kos tenaga global yang tinggi, walaupun sebahagian besar impaknya dapat dibendung oleh langkah-langkah dasar yang disasarkan dan kestabilan permintaan domestik. Pendirian dasar monetari semasa menunjukkan bahawa OPR mungkin dikekalkan pada 2.75% dalam jangka masa terdekat, memandangkan BNM menganggap paras ini wajar untuk mengimbangi kestabilan harga dengan pertumbuhan yang mampan, sambil sentiasa berwaspada dan bergantung kepada data baharu di tengah-tengah peningkatan ketidakpastian luaran.

Tiga lelongan dijangka pada bulan Julai 2026, iaitu pembukaan semula MGS 7/35 10 tahun, pembukaan semula MGII 10/29 3.5 tahun dan pembukaan semula MGS 1/41 15 tahun. Meskipun kecairan dalam sistem lebih dari mencukupi, namun hasil lelongan mungkin dipengaruhi oleh sentimen pelabur tempatan dan asing terhadap pasaran semasa. Di sudut korporat, permintaan dijangka terus kukuh memandangkan adanya permintaan institusi ke atas bon walaupun tebaran (spread) kelihatan mengecil dengan ketara.

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

The Fund returned -0.16% for the month, outperforming the benchmark return of -0.78% by 0.62%. Year-to-date, the Fund returned 2.03%, underperforming the benchmark return of 2.66% by 0.63%.

The Fund outperformed the benchmark for the month mainly due to stock selection within equity funds and fixed income funds. The underlying local equity funds, PRULink Strategic Fund 1, outperformed the benchmark due to its selected holdings in industrial sector and underweight position in the healthcare and communication services sectors. For PRULink Strategic Fund 2, outperformed the benchmark due to its holdings in the information technology and industrial sectors and underweight position in the communication services sector. For the underlying local fixed income fund, sentiment stayed fragile and cautious through June, even as geopolitical concerns eased following the US–Iran ceasefire framework. Yields drifted higher month-on-month across the curve but coupon income and CIS allowed the fund to outperform the benchmark.

For the underlying foreign equity fund, the key TAA contributors included fundamental-driven trades, which included long tactical exposures to the US semiconductor sector, and Europe banks. Tactical long allocations to EM and Korea also contributed positively. Key TAA detractors included allocations to Europe and UK.

The near-term outlook for global equities remains constructive, supported by steady US growth, robust consumer spending, a still-tight labour market, and ongoing investment in AI infrastructure and reshoring. Nominal GDP growth remains sufficient to support earnings momentum, while the absence of meaningful recessionary signals across labour markets, credit spreads, and leading indicators, reinforces a favourable risk-on environment.

Within equities, a stronger tactical preference is maintained for markets outside Europe, as selective allocations target more attractive relative valuations globally. Despite a recent strong rally, scope is seen for continued upgrades to earnings expectations in the US.

The Fund is constantly reassessing views and investment strategy with any new fundamental developments. To this end, the Fund will continue to remain nimble, carefully adding risk in a measured manner as/when opportunities arise, while seeking diversification and making further tactical adjustments, as market conditions evolve.

Domestically, the market volatility would persist due to geopolitical uncertainties, with ongoing discussions about the potential Malaysian General Election. The Fund

remains cautious and maintain a stance to buy on dips of companies with earnings growth and to take profit on rebounds and clean out stocks that could not sustain earnings growth. The Fund is adding positions in plantation in view of higher food prices and potentially adverse weather.

On the domestic credit market, geopolitical risk has eased following the US–Iran ceasefire framework signed on 17 June, though the arrangement remains fragile, with a 60-day window still to negotiate final terms. Oil has corrected sharply in response, with Brent falling around 21% over the past month to roughly USD 76/bbl, back near pre-conflict levels. Global yields, however, have stayed sticky, driven by a more hawkish Fed under new Chair Kevin Warsh, who has signalled openness to further hikes. This continues to weigh on Malaysian bonds through weaker external sentiment.

Domestically, conditions remain stable. 1Q26 GDP grew 5.4% YoY, underpinned by steady employment, gradual wage growth and resilient tourism, while inflation stays contained. The recent pullback in oil prices further reduces near-term upside risk to inflation, and is expected that BNM will hold the OPR at 2.75% through 2026.

Overall, the Fund remains neutral. Valuations look more attractive than earlier in the year, but near-term direction is likely to be set by external factors — US yields, Fed rhetoric and the durability of the ceasefire. Therefore, the portfolio is kept cautious and flexible. Consistent with the view that the OPR stays unchanged this year, the Fund continues to favour the belly of the curve. As at end-June 2026, the Fund has 61.9% in equity and 38.0% in bond (versus neutral position of 60:40 equity:bond). The Fund retained an overweight stance on equities, underpinned by easing geopolitical tensions in the Middle East, resilient domestic economic growth and supportive domestic investment trends. The near-term outlook for global equities remains constructive, supported by a steady US growth, robust consumer spending, a still-tight labour market, and ongoing investment in AI infrastructure and reshoring.

此基金月内交出-0.16%回酬，跑赢回酬为-0.78%的基准0.62%。年度至今，基金的回酬是2.03%，较取得2.66%回酬的基准落后0.63%。

本基金月内跑赢基准，主要得益于股票基金及固定收益基金的选券贡献。所投资的本地股票基金PRULink Strategic基金1的表现优于基准指数，主要归因于其对工业板块的精选持仓，以及对医疗保健和通信服务板块的低配。PRULink Strategic基金2 同样跑赢基准指数，主要得益于其在信息技术和工业板块的持仓表现，以及对通信服务板块的低配。至于所投资的本地固定收益基金，尽管美伊停火框架缓解了地缘政治担忧，但整个6月期间市场情绪仍然脆弱且谨慎。收益率曲线各期限收益率按月温和走高，但票息收入及现金与短期投资（CIS）的贡献，推动基金表现优于基准指数。

就所投资的海外股票基金而言，6月份，战术资产配置（TAA）的主要贡献来自基本面驱动型交易，包括战术性增持美国半导体行业及欧洲银行股。此外，对新兴市场及韩国股市的战术性超配亦为基金表现带来正面贡献。TAA的主要拖累因素则来自欧洲及英国市场的配置。

全球股市短期前景仍然偏正面，主要受美国经济稳定增长、消费支出强劲、劳动力市场持续紧俏，以及对人工智能基础设施建设和产业回流趋势的持续投资所支撑。名义国内生产总值（GDP）增长仍足以支撑盈利动能，而劳动力市场、信贷利差及领先指标均未显示出明显的衰退信号，进一步巩固了有利于风险资产表现的市场环境。

在股票配置方面，基金维持对欧洲以外市场的较强战术性偏好，以把握全球范围内估值相对更具吸引力的投资机会。尽管美国股市近期强劲反弹，但美国企业盈利预期仍有进一步上调的空间。

此基金将持续根据新的基本面发展调整投资观点和策略。基于此，基金将保持灵活应变能力，在机会出现时审慎地逐步提高风险敞口，同时寻求投资组合多元化，并根据市场变化进行进一步战术调整。

国内市场方面，受地缘政治不确定性影响，市场波动预计将持续，市场亦持续关注马来西亚大选可能举行的相关讨论。基金保持谨慎态度，逢低吸纳盈利持续增长的公司，并在市场反弹时适时获利，同时剔除无法维持盈利增长的持股。鉴于食品价格上涨及潜在的不利天气因素，基金正在增加种植业板块的配置。

在国内信贷市场，随着6月17日美伊停火框架的签署，地缘政治风险有所缓解，但有关停火安排仍较为脆弱，双方仍有60天时间就最终条款展开谈判。受此影响，油价大幅回调，布伦特原油价格在过去一个月下跌约21%，至每桶约76美元，接近冲突前水平。然而，全球收益率仍居高不下，主要受立场更趋鹰派的美联储所推动。新任主席凯文·沃什已表示对进一步加息持开放态度。外部市场情绪持续疲弱，继续对马来西亚债券市场构成压力。

国内经济形势保持稳定。2026年第一季度国内生产总值（GDP）按年增长5.4%，受就业稳定、工资稳步增长及旅游业保持韧性支撑，同时通胀维持受控。近期油价回落进一步降低了短期通胀上行风险，市场预计马来西亚国家银行将在2026年全年维持隔夜政策利率（OPR）于2.75%不变。

总体而言，此基金维持中性立场。估值较今年稍早时更具吸引力，但短期走势仍可能受美国国债收益率、美联储政策表态以及停火安排能否持续等外部因素左右。因此，基金投资组合继续保持谨慎而灵活。鉴于预计隔夜政策利率（OPR）今年将维持不变，本基金继续偏好收益率曲线中段。截至2026年6月底，此基金的股票投资比重为61.9%，债券的是38.0%（对比60:40股票：债券的中性配置）。基金继续维持股票超配立场，受中东地缘政治紧张局势缓和、国内经济增长保持韧性以及国内投资趋势持续向好的支持。全球股市短期前景仍然偏正面，主要受美国经济稳步增长、消费支出强劲、劳动力市场依然紧俏，以及对人工智能基础设施和产业回流的持续投资所支撑。

Dana meraih pulangan -0.16% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras -0.78% dengan perbezaan 0.62%. Sejak awal tahun hingga bulan tinjauan, Dana memulangkan 2.03%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 2.66% dengan perbezaan 0.63%.

Dana mengatasi penanda aras pada bulan ini disebabkan terutamanya oleh pemilihan ekuiti dalam dana ekuiti dan dana pendapatan tetap. Pendasar dana ekuiti tempatan, PRULink Strategic Fund 1, mengatasi penanda aras hasil daripada pegangan terpilihnya dalam sektor perindustrian dan kedudukan kurangan berat dalam sektor penjagaan kesihatan dan perkhidmatan komunikasi. PRULink Strategic Fund 2 juga mengatasi penanda aras berikutan pegangannya dalam sektor teknologi maklumat dan perindustrian serta kurangan berat dalam sektor perkhidmatan komunikasi. Pendasar dana pendapatan tetap tempatan, sentimen kekal rapuh dan berhati-hati pada bulan Jun, meskipun kebimbangan geopolitik meluntur berikutan rangka kerja gencatan senjata AS-Iran. Hasil bergerak lebih tinggi MoM merentas keluk tetapi pendapatan kupon dan CIS mendayakan Dana mengatasi penanda aras.

Di pasaran kredit domestik, risiko geopolitik berkurangan susulan rangka kerja gencatan senjata AS-Iran yang ditandatangani pada 17 Jun, walaupun pengaturan itu masih rapuh, dengan tempoh 60 hari untuk merundingkan syarat akhir. Minyak diperbetul secara mendadak sebagai gerak balas, dengan Brent jatuh sekitar 21% pada bulan ini kepada kira-kira USD76/tong, kembali menghampiri tahap sebelum konflik. Hasil bon global bagaimanapun kekal tinggi dan sukar turun, dipacu oleh pendirian Rizab Persekutuan (Fed) yang lebih tegas di bawah Pengerusi baharu Kevin Warsh?yang memberi isyarat keterbukaan kepada kemungkinan kenaikan kadar faedah seterusnya. Isu ini membebankan bon Malaysia lantaran sentimen luaran yang lebih lemah.

Dalam negara, keadaan kekal stabil. KDNK 1Q26 meningkat 5.4% YoY, disokong oleh pekerjaan yang mantap, pertumbuhan gaji yang beransur-ansur dan pelancongan yang berdaya tahan, manakala inflasi kekal terkawal. Penurunan harga minyak baru-baru ini mengurangkan lagi risiko kenaikan inflasi dalam masa terdekat dan BNM dijangka mengekalkan OPR 2.75% di sepanjang tahun 2026.

Secara keseluruhan, Dana tetap neutral. Penilaian kelihatan lebih menarik berbanding awal tahun ini, tetapi hala tuju jangka pendek mungkin ditetapkan oleh faktor

PRULink Managed Plus Fund

All data is as of 30 June 2026 unless otherwise stated
除非另有说明，否则以下皆属截于2026年6月30日的数据
Semua data seperti pada 30 Jun 2026 melainkan jika dinyatakan

luaran — hasil AS, retorik Fed dan ketahanan gencatan senjata. Oleh itu, portfolio sentiasa berhati-hati dan fleksibel. Selaras dengan pandangan bahawa OPR dikekalkan tahun ini, maka Dana terus mengutamakan pertengahan keluk. Setakat akhir Jun 2026, Dana mempunyai 61.9% pegangan dalam ekuiti dan 38.0% dalam bon (berbanding kedudukan neutral 60:40 ekuiti:bon). Dana mengekalkan pendirian lebihan berat terhadap ekuiti, disokong oleh ketegangan geopolitik yang semakin kendur di Timur Tengah, pertumbuhan ekonomi domestik yang mantap dan trend pelaburan domestik yang menyokong. Prospek jangka pendek ekuiti global tetap konstruktif, disokong oleh kestabilan pertumbuhan AS, kemantapan perbelanjaan pengguna, kesempitan pasaran buruh, dan pelaburan berterusan dalam infrastruktur AI serta penempatan semula.

Source / 资料来源 / *Sumber*: Fund Commentary, June 2026, 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. The fund fact sheet of the Target Fund will be available at www .prudential.com.my.

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. 有关目标基金的基 金说明书,请浏览 www.prudential.com.my.

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.prudential.com.my

Prudential Assurance Malaysia Berhad (107655-U)
Level 20, Menara Prudential, Persiaran TRX Barat, 55188 Tun Razak Exchange, Kuala Lumpur. Tel: 03-2778 3888
Email: customer.mys@prudential.com.my Website: www.prudential.com.my