PRULink Asia Managed 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 Asia Managed Fund is an actively managed fund that seeks to maximise returns over medium to long term. This is achieved by investing directly in shares, fixed interest securities and money market instruments in the Asia Pacific ex Japan region and through any other **PRU**Link global funds that may be become available in the future or indirectly via sub-funds managed by Eastspring Investments (Singapore) Limited or any other fund manager to be determined from time to time.

PRULink Asia Managed Fund乃是一项积极 管理的基金, 其目标为在中至长期内赚取最 高的回酬。为达致此目标, 本基金直接投资 于亚太区(日本除外)的股票, 固定收益证 券和货币市场工具, 以及通过其他在未来推 介的**PRU**Link global funds作出上述投资, 或间接通过由瀚亚投资(新加坡)有限公司 或其他在任何时候决定的基金经理所管理的 子基金作出投资。

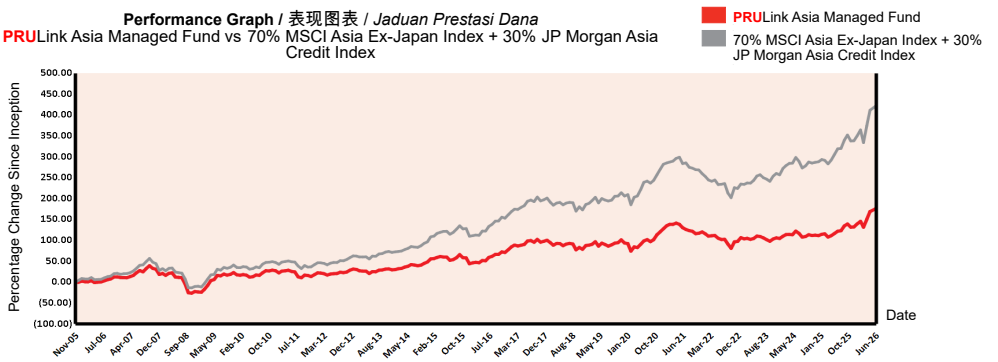
PRULink Asia Managed Fund *adalah dana yang diuruskan secara aktif dan berusaha memaksimumkan pendapatan dalam jangka masa sederhana ke panjang. Matlamat ini dicapai dengan melabur dalam syer, sekuriti faedah tetap dan instrument pasaran kewangan di rantau Asia Pasifik tidak termasuk Jepun dan melalui mana-mana dana* **PRU**Link *global yang mungkin disediakan pada masa depan atau secara tidak langsung melalui sub-dana yang diurus oleh Eastspring Investments (Singapore) Limited atau mana-mana pengurus dana lain yang ditentukan dari masa ke semasa.*

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*	30/11/2005
Current Fund Size / 目前所管理的基金数额 / *Saiz Dana Terkini*	RM302,532,909.77
Annual Fund Management Charge / 常年管理费 / *Caj Pengurusan Dana Tahunan*	1.35%
Current NAV / 目前的净资产值 / *NAB Terkini*	RM2.76598

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

Performance Graph / 表现图表 / *Jaduan Prestasi Dana*
PRULink Asia Managed Fund vs 70% MSCI Asia Ex-Japan Index + 30% JP Morgan Asia Credit Index



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*	2.77%	19.34%	19.06%	27.61%	31.46%	15.97%	176.60%
Benchmark / 基准指标 / *Penanda Aras*	2.14%	20.37%	19.14%	28.73%	47.45%	30.89%	422.51%
Outperformance / 表现对比 / *Perbezaan Prestasi*	0.63%	-1.03%	-0.08%	-1.12%	-15.99%	-14.92%	-245.91%

Source / 资料来源 / *Sumber*: Lipper for 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.msci.com and www.jpmorganindices.com/indices/listing

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

Asset Allocation
资产配置 / *Peruntukan Aset*

		% NAV
1	Asia Pacific Ex-Japan Target Return Fund	36.34
2	JPMorgan Funds - Asia Growth Fund	35.99
3	Eastspring Investments - Asian Bond Fund	29.52
4	Cash, Deposits & Others	-1.86

Asia Pacific ex-Japan Target Return Country Allocation
国家分析 / *Peruntukan Negara*

		% NAV
1	Taiwan / 台湾	21.57
2	China / 中国	21.20
3	Korea, Republic Of	15.29
4	Singapore / 新加坡	14.69
5	Malaysia / 马来西亚	10.13

Eastspring Asian Bond Country Allocation
国家分析 / *Peruntukan Negara*

		% NAV
1	Others / 其他	30.60
2	China / 中国	16.40
3	Hong Kong / 香港	12.60
4	Indonesia / 印尼	11.80
5	India / 印度	8.40

JPMorgan Funds - Asia Growth A (acc) USD Country Allocation
国家分析 / *Peruntukan Negara*

		% NAV
1	Korea / 韩国	27.70
2	Taiwan / 台湾	26.00
3	China / 中国	24.20
4	India / 印度	11.00
5	Hong Kong / 香港	4.10

Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund Top 5 Holdings
5大持股 / *5 Pegangan Teratas*

		%
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Limited	9.50
2	Samsung Electronics Co., Limited	6.91
3	Sk Hynix Inc.	6.33
4	Ase Technology Holding Co., Limited	4.28
5	Tencent Holdings Limited	3.36

Eastspring Asian Bond Top 5 Holdings
5大持股 / *5 Pegangan Teratas*

		%
1	United States Treasury Bill 29-Sept-2026	2.00
2	Cfamc Ii Co Ltd	0.80
3	Glp Pte Ltd	0.80
4	Li & Fung Ltd	0.80
5	Mtr Corporation Ci Ltd	0.80

JPMorgan Funds- Asia Growth A (acc) USD Top 5 Holdings
5大持股 / *5 Pegangan Teratas*

		%
1	Taiwan Semiconductor	10.10
2	Sk Hynix	9.90
3	Samsung Electronics	9.80
4	Tencent	3.40
5	Mediatek	3.20

PRULink Asia Managed 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*

Equity / 股票市场 / *Ekuiti*

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund

In June, the MXAPJ (USD) in total return terms declined by around 1.4% MoM. APxJ equities experienced a volatile month as markets navigated the escalation and subsequent de-escalation of the US-Iran conflict, shifting expectations for US monetary policy and the increasing scrutiny on AI -related valuations. Despite that, Taiwan remained among key outperformers, supported by continued earnings upgrades across the semiconductor and AI supply chain . Korea saw heightened volatility resulting from large outstanding leveraged ETFs. Within Greater China, market performance was mixed. While domestic consumption remained subdued and property market conditions uneven, selected internet, semiconductor and AI-related companies continued to report resilient earnings and increased investment in artificial intelligence initiatives. With the moderation in oil prices, India and Asean narrowed the return gap with North Asia , but Indonesia continued to lag with the MSCI assessment remaining an overhang. Most Asian currencies depreciated against the backdrop of a strong US dollar (DXY: +2.3%). Commodities also declined given a strong dollar and easing Middle East tensions (Brent -20.8%; Gold - 11.7%; Industrial metals -7.9%).

JP Morgan Asia Growth Fund

Asia equities fell in June. In local currency terms, the Philippines, Singapore and Korea were the top performing markets. Retreating oil prices along with the potential de-escalation of the war in the Middle East contributed to the rebound in the Philippines and Singapore. Their Manufacturing PMI also inched upward during the month. South Korea continued on an upward trajectory due to optimism around AI . On the other hand, Indonesia, Hong Kong and China detracted. Indonesia was the worst-performing market, with the MSCI assessment remaining an overhang. Hong Kong and China were also a drag amid broad softness in domestic economic activity and weak performance of offshore internet stocks . Notably, though, China is facing its own dispersion, with offshore equities at 52-week lows versus onshore equities at highs, reflecting the outsized impact of a different sector mix .

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund

6月，以总回报计，MSCI亚太除日本指数（MXAPJ，美元计价）按月下跌约1.4%。亚太除日本股市经历了波动较大的一个月，市场持续应对美伊冲突升级及随后局势缓和、美国货币政策预期变化，以及市场对人工智能（AI）相关估值关注度不断提升等因素。尽管如此，台湾市场仍是表现最佳的市场之一，主要受惠于半导体及AI供应链企业盈利预期持续上调。韩国市场则因杠杆型ETF存续规模较大，市场波动加剧。大中华区市场表现分化。尽管国内消费依然疲弱，房地产市场复苏仍不均衡，但部分互联网、半导体及AI相关企业持续公布稳健业绩，并进一步加大对人工智能领域的投资。随着油价回落，印度及东盟市场与北亚市场之间的回报差距有所收窄；然而，印尼市场表现持续落后，MSCI相关评估因素仍持续成为市场表现的拖累。在美元走强（美元指数DXY上涨2.3%）的背景下，多数亚洲货币兑美元贬值。受美元走强及中东紧张局势缓和影响，大宗商品价格亦普遍下跌（布伦特原油、黄金及工业金属分别下跌20.8%、11.7%及7.9%）。

JP Morgan Asia Growth Fund

6月，亚洲股市普遍下跌。按本币计算，菲律宾、新加坡及韩国为表现最佳的市场。油价回落及中东局势缓和预期推动菲律宾及新加坡市场反弹，两国制造业PMI亦于月内小幅上升。受人工智能（AI）相关乐观情绪支持，韩国市场延续上行趋势。相较之下，印尼、中国香港及中国内地市场拖累整体区域表现。印尼为表现最弱的市场，MSCI相关评估因素仍持续成为市场表现的拖累。中国香港及中国内地市场亦拖累整体区域表现，主要由于国内经济活动整体疲弱，以及离岸互联网股表现低迷。值得注意的是，中国市场内部亦出现明显分化，离岸股票跌至52周低位，而内地股票则处于高位，反映两地市场行业结构差异对市场表现产生了较大的影响。

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund

Pada bulan Jun, MXAPJ (USD) dari segi pulangan keseluruhan susut sekitar 1.4% MoM. Ekuiti APxJ dirundung bulan yang tidak menentu apabila pasaran mengemudi peningkatan dan kemudiannya pengenduran konflik AS-Iran, lantas mengubah jangkaan terhadap dasar monetari AS dan penilaian berkaitan AI yang semakin teliti. Sungguhpun demikian, Taiwan kekal antara pasaran yang berprestasi terbaik, didorong oleh peningkatan unjuran pendapatan yang berterusan melingkupi rantaian bekalan semikonduktor dan AI. Korea mengalami peningkatan volatiliti akibat ETF berleveraj tertunggak yang besar nilainya. Di Greater China, prestasi pasaran bercampur-campur. Sementara penggunaan domestik masih lembap dan keadaan pasaran hartanah tidak sekata, syarikat internet, semikonduktor dan berkaitan AI tertentu terus melaporkan pendapatan yang mampan dan peningkatan pelaburan inisiatif kecerdasan buatan. Berikutan penyederhanaan harga minyak, India dan Asean merapatkan jurang pulangan dengan Asia Utara, tetapi Indonesia terus ketinggalan dengan penilaian MSCI masih tergantung. Kebanyakan mata wang Asia menyusut nilai berlatar belakang dolar AS yang kukuh (DXY: +2.3%). Komoditi juga merosot susulan pengukuhan dolar dan pengenduran ketegangan Timur Tengah (Brent -20.8%; Emas -11.7%; Logam perindustrian -7.9%).

JP Morgan Asia Growth Fund

Ekuiti Asia jatuh pada bulan Jun. Dari segi mata wang tempatan, Filipina, Singapura dan Korea merupakan pasaran yang memberikan prestasi terbaik. Kemerosotan harga minyak seiring potensi redanya perang di Timur Tengah menyumbang kepada pemulihan di Filipina dan Singapura. PMI Pembuatan negara tersebut meningkat sedikit pada bulan ini. Korea Selatan terus menunjukkan trajektori menaik berikutan pandangan optimistik terhadap AI. Sebaliknya, Indonesia, Hong Kong dan China merosot. Indonesia muncul pasaran yang menunjukkan prestasi terburuk, dengan penilaian MSCI yang masih tergantung. Hong Kong dan China juga meleset susulan kelembapan aktiviti ekonomi domestik secara keseluruhan dan prestasi stok internet luar pesisir yang sendu. China tampak mengalami perpecahan pasaran sahamnya sendiri, bila mana ekuiti luar negara (offshore) berada pada paras terendah dalam tempoh 52 minggu, manakala ekuiti dalam negara (onshore) mencapai paras tertinggi, sekaligus mencerminkan impak yang besar berikutan campuran sektor yang berbeza-beza.

Fixed Income / 固定收益市场 / *Pendapatan Tetap*

Eastspring Investments Asian Bond Fund

2Q26 was dominated by geopolitical developments in the Middle East, energy-price volatility, shifting inflation expectations, and investor sentiment was supported by

continued investment in AI infrastructure, semiconductors and digitalisation-related sectors. Bond markets generated modest positive returns overall but experienced significant intra-quarter volatility.

U.S. Treasury yields moved higher across the curve during the quarter, with the move led by the front end as markets scaled back expectations for Federal Reserve rate cuts and increasingly priced the possibility of further policy tightening. The U.S. Treasury curve bear-flattened during the quarter, with the 2-year yield rising 38 bps to 4.17%, the belly increasing 28 bps, and the 10-year yield ending 15 bps higher at 4.47%.

Asian growth remained robust in 2Q26 despite geopolitical tensions, higher energy prices and tighter global financial conditions. Domestic demand, investment and AI-driven technology exports supported activity, with China stabilising on policy support and India among the region's strongest performers . Strong investment in AI infrastructure and semiconductor production supported growth across China, Taiwan, Korea and regional supply chains.

Asian credit markets were supported by strong demand and tight credit spreads in May, helping to offset the impact of higher interest rates and global yields . The JP Morgan Asia Credit Index (JACI) returned 1.70% in the second quarter, reflecting the resilience of the credit market. Non-investment grade segment outperformed investment grade segment, with the JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index rising 4.15% compared with a 1.34% gain for the JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index.

Across the JACI, all countries recorded positive returns over the quarter, led by China, followed by Indonesia and Hong Kong. Returns in Mongolia and Taiwan were broadly flat. By sector, financial and sovereign bonds were the strongest contributors, while transport and infrastructure delivered more modest gains.

Eastspring Investments Asian Bond Fund

2026年第二季度，市场主要受到中东地缘政治局势、能源价格波动及通胀预期变化的影响；与此同时，人工智能基础设施、半导体及数字化相关领域的持续投资支撑了投资者情绪。债券市场整体录得温和正回报，但季度内经历了较大幅度的波动。

本季度美国国债收益率曲线各期限收益率均走高，其中短端收益率涨幅领先，主要由于市场下调了对美联储降息的预期，并逐步计入进一步收紧货币政策的可能性。美国国债收益率曲线在季度内呈现熊市趋平走势，其中2年期国债收益率上升38个基点至4.17%，曲线中段收益率上升28个基点，10年期国债收益率则上升15个基点至4.47%。

尽管面临地缘政治紧张、能源价格上涨以及全球金融环境收紧，亚洲经济增长在2026年第二季度仍保持韧性。内需、投资以及人工智能驱动的科技出口支撑了整体经济动能，其中中国经济在政策支持下逐步企稳，而印度则成为亚洲表现最强劲的经济体之一。人工智能基础设施和半导体生产领域的大规模投资，推动了中国、台湾、韩国以及区域供应链相关产业的增长。

5月份，强劲需求以及较为紧缩的信用利差环境支撑了亚洲信贷市场，帮助抵消了利率上升和全球收益率走高带来的影响。摩根大通亚洲信用指数（JACI）在第二季度录得1.70%的回报，反映出信贷市场的韧性。非投资级板块表现优于投资级板块，摩根大通亚洲信用非投资级指数（JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index）上涨4.15%，相比之下，摩根大通亚洲信用投资级指数（JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index）仅上涨1.34%。

从JACI各市场表现来看，所有覆盖国家和地区在季度内均录得正收益，其中中国表现领先，其次为印尼和香港。蒙古和台湾市场回报大致持平。按板块来看，金融和主权债券是主要贡献来源，而交通及基础设施板块则录得较为温和的收益。

Eastspring Investments Asian Bond Fund

2Q26 didominasi oleh perkembangan geopolitik di Timur Tengah, volatiliti harga tenaga, jangkaan inflasi yang berubah-ubah, manakala sentimen pelabur disokong oleh pelaburan berterusan dalam infrastruktur AI, semikonduktor dan sektor berkaitan pendigitalan. Pasaran bon menjana pulangan positif yang sederhana secara keseluruhan tetapi mengalami volatiliti dalam suku tahun yang ketara.

Hasil Perbendaharaan AS bergerak lebih tinggi di sepanjang keluk suku tersebut, diterajui oleh bahagian hadapan apabila pasaran mengurangkan jangkaan terhadap pemotongan kadar Rizab Persekutuan dan lebih menetaphargakan kemungkinan pengetatan dasar selanjutnya. Keluk Perbendaharaan AS mendatar pada suku tersebut, dengan hasil 2 tahun meningkat 38 mata asas kepada 4.17%, bahagian tengah meningkat 28 mata asas, dan hasil 10 tahun berakhir 15 mata asas lebih tinggi pada 4.47%.

Pertumbuhan Asia utuh pada 2Q2026 meskipun dilingkari ketegangan geopolitik, harga tenaga yang lebih tinggi dan keadaan kewangan global yang lebih ketat. Permintaan domestik, pelaburan dan eksport teknologi dipacu AI menyokong aktiviti, dengan China memantapkan sokongan dasar manakala India antara negara yang berprestasi paling kuat di rantau ini. Pelaburan yang kukuh dalam infrastruktur AI dan pengeluaran semikonduktor menyokong pertumbuhan di seluruh China, Taiwan, Korea dan rantaian bekalan serantau.

Pasaran kredit Asia disokong oleh permintaan yang padu dan spread kredit yang sempit pada bulan Mei, lantas berupaya menimbal kesan kadar faedah dan hasil global yang lebih tinggi. Indeks JP Morgan Asia Credit (JACI) menyumbangkan pulangan 1.70% pada suku kedua, mencerminkan daya tahan pasaran kredit. Segmen gred bukan pelaburan mengatasi segmen gred pelaburan, dengan Indeks JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade meningkat 4.15% berbanding keuntungan 1.34% Indeks JP Morgan Asia Credit Investment Grade.

Meninjau JACI, semua negara mencatatkan pulangan positif pada suku tahun tersebut, didahului oleh China, kemudian diikuti oleh Indonesia dan Hong Kong. Pulangan di Mongolia dan Taiwan secara amnya tidak berubah. Mengikut sektor, bon kewangan dan bon kerajaan merupakan penyumbang kepada pencapaian terkuat, manakala pengangkutan dan infrastruktur memberikan keuntungan yang lebih sederhana.

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

PRULink Asia Managed 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.

Equity / 股票市场 / *Ekuiti*

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund

The Fund remains constructive on Asia Pacific ex-Japan equities heading into July, supported by resilient global growth, easing energy-price concerns following the US-Iran ceasefire, and continued strength in the AI-driven investment cycle. North Asia is likely to remain the primary beneficiary as hyperscaler capex , enterprise AI adoption and semiconductor demand continue to drive earnings upgrades across Taiwan and Korea . However, the region's leadership is becoming increasingly concentrated, raising the risk of short-term profit-taking should expectations become overly stretched. In China, investor attention will focus on the release of 2Q26 GDP data, June activity indicators and any further policy measures aimed at supporting domestic demand.

JP Morgan Asia Growth Fund

A softer USD and easing financial conditions have remained a supportive backdrop for Asia Pacific equities , helping sustain risk appetite alongside the multi- year AI and infrastructure capital expenditure cycle. However, market leadership has become increasingly concentrated in a narrow set of AI -related beneficiaries, which raises the likelihood of sharper rotations even if the broader earnings backdrop stays constructive. Against that, the key swing factors remain interest rates, inflation persistence, near-term USD strength and geopolitical developments.

North Asia remains central to the artificial intelligence (AI) supply chain across semiconductors and memory, as well as enabling areas such as networking, optical components, testing and packaging, where demand continues to support earnings momentum. The focus remains on maintaining structural AI exposure while managing concentration risk through selectivity and diversification within the value chain.

China remains a two-speed market, with domestic demand still subdued and low rates favouring higher yielding equities, but a clearer opportunity set emerging in areas tied to technology and industrial upgrading — including semiconductor localisation, advanced manufacturing, industrial automation and AI infrastructure. Alongside this, there are early signs of stabilisation in the macro backdrop (e.g. firmer producer prices, resilient exports and better industrial activity), while parts of the market outside the most crowded AI themes are increasingly valued at more depressed levels . The focus remains on being selective, leaning towards quality growth franchises with structural drivers and improving earnings visibility, while recognising that consumer-facing sectors continue to face pressure.

Indian structural reforms over the past decade continue to underpin long-term growth, supported by solid domestic demand, ongoing investment and a broadening capex cycle, while the recent correction is increasingly being viewed as a valuation adjustment rather than a deterioration in fundamentals. With India's valuation premium versus broader emerging markets having compressed, the opportunity set looks more attractive, even if the market can still be sensitive to global risk appetite. Preferred exposure continues to skew towards domestic growth areas, including financials and infrastructure-related themes, where earnings visibility appears stronger.

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund

迈入7月，此基金继续看好亚太地区除日本股市，主要受惠于全球经济增长保持韧性、美伊停火后市场对能源价格的担忧缓解，以及AI驱动的投资周期持续强劲。北亚地区预计将继续成为主要受益者，随着超大规模云服务商（Hyperscalers）的资本支出、企业AI应用普及及半导体需求持续增长，持续推动台湾及韩国企业盈利预期上调。不过，该地区市场涨势正日益集中于少数板块及个股，若市场预期过于乐观，短期内获利回吐风险可能上升。在中国市场，投资者将关注2026年第二季度国内生产总值（GDP）数据、6月份经济活动指标，以及任何进一步支持内需的政策措施。

JP Morgan Asia Growth Fund

美元走弱及宽松的金融环境持续为亚太股市提供支撑，同时人工智能（AI）及基础设施领域多年的资本支出周期亦有助于维持市场风险偏好。然而，市场涨势日益集中于少数AI相关受益板块，即使整体盈利环境仍然向好，市场板块轮动加剧的可能性亦有所上升。在此背景下，利率走势、通胀持续性、美元短期强势以及地缘政治发展，仍是影响市场方向的关键因素。

北亚地区仍是人工智能（AI）供应链的核心，涵盖半导体及存储芯片领域，以及网络通信、光学组件、测试和封装等关键配套领域。相关需求持续为企业盈利增长动能提供支撑。投资重点仍在于维持AI相关结构性配置，同时通过价值链内精选投资及多元化布局，以管理集中风险。

中国市场仍呈现"双速"格局。尽管国内需求依然疲弱，低利率环境有利于高息股表现，但与技术及产业升级相关的领域正逐渐展现更明确的投资机会，包括半导体国产化、高端制造、工业自动化及AI基础设施。与此同时，宏观环境已出现初步企稳迹象（例如生产者价格回升、出口保持韧性及工业活动改善），而部分AI热门主题之外的板块估值已处于较低水平，逐渐具备吸引力。投资策略仍聚焦于精选具备长期竞争优势、结构性增长动力及盈利可见度提升的优质成长企业，同时考虑到消费相关行业仍持续面临压力。

过去10年的结构性改革持续支撑印度长期增长前景，并受到稳健内需、持续投资及资本支出周期扩展的支持。近期市场调整逐渐被视为估值修正，而非基本面恶化。随着印度相较于整体新兴市场的估值溢价有所收窄，投资机会更具吸引力，尽管市场仍可能受到全球风险偏好变化影响。投资配置仍偏向国内增长领域，包括金融及基础设施相关主题，这些领域的盈利可见度相对较高。

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund

Dana masih berpandangan konstruktif terhadap ekuiti Asia Pasifik luar Jepun menjelang Julai, disokong oleh pertumbuhan global yang kukuh, lantas mengurangkan kebimbangan tentang kemerosotan harga tenaga susulan gencatan senjata AS-Iran, manakala kitaran pelaburan yang dipacu AI terus mantap. Asia Utara dijangka kekal sebagai penerima manfaat utama kerana capex hyperscaler, penggunaan kecerdasan buatan (AI) oleh syarikat, dan permintaan ke atas semikonduktor terus memacu peningkatan pendapatan di Taiwan dan Korea. Walau bagaimanapun, kepimpinan rantau ini menjadi semakin tepu, lalu meninggikan risiko pengambilan untung jangka pendek jika jangkaan jadi terlampau tinggi. Di China, perhatian pelabur akan tertumpu pada pengeluaran data KDNK 2Q26, penunjuk aktiviti bulan Jun dan apa-apa langkah dasar selanjutnya yang bertujuan untuk menyokong permintaan domestik.

PRULink Asia Managed 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

JP Morgan Asia Growth Fund

USD yang lebih lemah dan keadaan kewangan yang lebih longgar terus memainkan peranan sebagai latar belakang yang menyokong ekuiti Asia Pasifik, lalu menawan selera risiko di samping kitaran perbelanjaan modal AI dan infrastruktur bertahun-tahun lamanya. Namun begitu, kepimpinan pasaran semakin tertumpu pada sekumpulan kecil penerima manfaat berkaitan AI, yang meningkatkan kemungkinan penggiliran yang lebih tajam meskipun latar belakang pendapatan secara keseluruhan kekal konstruktif. Oleh itu, faktor penggiliran utama masih lagi kadar faedah, ketegangan inflasi, kekuatan USD jangka pendek dan perkembangan geopolitik.

Asia Utara kekal sebagai pusat kepada rantaian bekalan kecerdasan buatan (AI) merentasi semikonduktor dan memori, serta bidang sokongan seperti rangkaian, komponen optik, pengujian dan pembungkusan, yang mana permintaan terus menyokong momentum pendapatan. Fokus kekal pada mengekalkan pendedahan kepada AI secara berstruktur, sambil menguruskan risiko tumpuan melalui pemilihan dan kepelbagaian dalam rantaian nilai.

China kekal sebagai pasaran dua kelajuan, dengan permintaan domestik masih lemah dan kerendahan kadar mengutamakan ekuiti berhasil lebih tinggi, tetapi peluang yang lebih jelas muncul dalam bidang yang berkaitan dengan teknologi dan penaiktarafan industri — termasuk penyetempatan semikonduktor, pembuatan canggih, automasi industri dan infrastruktur AI. Di samping itu, terdapat tanda-tanda awal penstabilan latar belakang makro (contohnya harga pengeluar yang lebih kukuh, eksport yang berdaya tahan dan aktiviti perindustrian yang lebih baik), manakala sebahagian pasaran di luar dari tema AI yang paling sesak semakin dinilai pada tahap yang lebih tertekan. Fokus kekal agar selektif, cenderung ke arah francais pertumbuhan yang berkualiti dengan pemacu struktur dan memperbaiki keterlihatan pendapatan, sambil mengakui bahawa sektor yang berhadapan dengan pengguna terus menghadapi tekanan.

Pembaharuan struktur India sepanjang dekad yang lalu terus menyokong pertumbuhan jangka panjang, disokong oleh permintaan domestik yang kukuh, pelaburan berterusan dan kitaran capex yang meluas, manakala pembetulan baru-baru ini semakin dilihat sebagai pelarasan penilaian dan bukannya kemerosotan asas. Dengan premium penilaian India berbanding pasaran pesat membangun yang lebih luas telah mengecil, lalu peluang kelihatan lebih menarik, walaupun pasaran masih peka terhadap selera risiko global. Keutamaan pendedahan terus condong ke arah bidang pertumbuhan domestik, termasuk tema berkaitan kewangan dan infrastruktur, yang mana keterlihatan pendapatan kelihatan lebih kukuh.

Fixed Income / 固定收益市场 / *Pendapatan Tetap*

Eastspring Investments Asian Bond Fund

The outlook for Asian USD bonds remains balanced, supported by stabilising global growth data, easing US inflation momentum and more neutral duration positioning. A steadier US rates backdrop may provide some support to bond valuations, although long-end yield volatility could continue due to Treasury supply, credit issuance and geopolitical developments. Within Asian USD credit, carry remains an important contributor to returns, while spread performance is expected to remain differentiated across issuers and sectors. Higher-quality sovereign and investment-grade bonds may offer relative resilience, whereas lower-rated credits could remain sensitive to funding conditions, fiscal pressures, oil prices and currency movements.

Eastspring Investments Asian Bond Fund

亚洲美元债券前景整体保持均衡，这得益于全球经济增长数据趋于稳定、美国通胀动能减弱以及久期配置更加中性。较为稳定的美国利率环境可能为债券估值提供一定支撑，但由于美国国债供应、信贷发行及地缘政治发展等因素，长端收益率波动可能持续存在。在亚洲美元信贷市场中，票息收益仍是回报的重要贡献来源，而预计不同发行人及行业的信用利差走势仍将有所分化。高质量主权债券和投资级债券可能展现较强的相对韧性；相比之下，评级较低的信用债则可能继续受到融资环境、财政压力、油价及汇率波动的影响。

Eastspring Investments Asian Bond Fund

Prospek bon Asia USD kekal seimbang, disokong oleh data pertumbuhan global yang stabil, momentum inflasi AS yang lebih kendur dan kedudukan durasi yang lebih neutral. Latar belakang kadar AS yang lebih stabil mungkin memberikan sedikit sokongan kepada penilaian bon, walaupun turun naik hasil jangka panjang mungkin berterusan disebabkan oleh bekalan Perbendaharaan, penerbitan kredit dan perkembangan geopolitik. Dalam kredit USD Asia, bawaan masih lagi penyumbang penting kepada pulangan, manakala prestasi spread dijangka kekal berbeza merentasi penerbit dan sektor. Bon kerajaan dan bon gred pelaburan berkualiti tinggi mungkin menawarkan daya tahan yang relatif, manakala kredit bertaraf rendah mungkin sensitif terhadap keadaan pendanaan, tekanan fiskal, harga minyak dan pergerakan mata wang.

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

The Fund returned 2.77% for the month, outperforming the benchmark return of 2.14% by 0.63%. Year-to-date, the Fund returned 19.06%, underperforming the benchmark return of 19.14% by 0.08%.

The Fund outperformed the benchmark for the month mainly due to stock selection within equity fund.

As of end-June 2026, the Fund has 29.5% exposure in bonds and 72.3% in equities (versus Neutral position of 30:70 bond:equity). Near-term, the Fund is expected to maintain its overweight stance in Equity relative to Bonds, as Asian markets remain well-positioned to benefit from technology and infrastructure-related investment trends, while fixed income continues to face a more balanced risk-reward backdrop amid uncertain inflation and interest rate expectations.

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund

The Fund registered a return of 2.59% for the month, outperforming the target rate of return of +0.65% (8% pa compounded). The outperformance was primarily driven by holdings in technology (TW/KR/CH), healthcare (HK/India) and communication services (HK/SG/MY).

The portfolio is anchored by high dividend-yielding stocks that provide steady recurring income, complemented by selective exposure to quality growth names with positive momentum and the potential to deliver returns above the target rate.

The Fund continues to adopt a barbell strategy, balancing income and growth exposures across markets. Core allocations remain focused on high dividend-yielding and value stocks in Singapore and Malaysia, complemented by selective opportunities in India driven by domestic growth themes, while maintaining exposure to North

Asia to capture ongoing structural strength.

JP Morgan Asia Growth Fund

The portfolio outperformed the benchmark in June driven by strong stock selection in China, South Korea and India. On the other hand, negative stock selection in Taiwan and an overweight allocation to Hong Kong detracted from performance . A lack of exposure to the Philippines also hurt relative returns . By sector, stock selection in information technology, consumer discretionary and health care aided gains. Conversely, stock selection in industrials and materials hurt relative performance.

At the stock level, contributions were concentrated in Chinese technology names. Key contributors included a semiconductor production equipment company, Beijing Huafeng and semiconductor process equipment names, Naura Technology and Advanced Micro-Fabrication as these companies continued to benefit from China's push toward semiconductor self-sufficiency. Further contributions came from a lack of exposure to Korean automaker, Hyundai Motor and an overweight in Korean memory name, SK Hynix. Hyundai Motor declined due to a disruption in production and an associated decline in global sales volume as well as on the back of weaker global demand expectations. SK Hynix benefited from tight DRAM supply, strong HBM demand and investor confidence in its positioning in AI infrastructure . Further, an overweight in Indian financials name, Bajaj Finance aided returns as its share price advanced on resilient loan growth and benign asset-quality trends.

On the other hand, overweight positions in Taiwanese tech names, Delta Electronics and Hon Precision and a lack of exposure to Yageo were among the leading detractors. The share price of Delta Electronics, a power management and thermal solutions provider, declined as investors took profits after a strong run. Semiconductor test equipment manufacturer, Hon Precision's share price fell amid weakness in testing names while a lack of exposure to Yageo , a Multi-Layer Ceramic Capacitor, chip resistors and inductors manufacturer, detracted as the company outperformed on the back of high-performance computing demand and improving pricing power. In Hong Kong, an overweight position in Hong Kong Exchanges and Clearing detracted as waning capital inflows from mainland China in June weighed on sentiment. Additionally, an overweight position in Chinese name Weichai Power, manufacturer of diesel engine and powertrain systems, detracted as the company underperformed amid a sector-wide risk-off move and profit-taking across China autos and AIDC power names after a strong year-to-date run.

Eastspring Investments Asian Bond Fund

Active returns were largely supported by overweight allocations to off-benchmark markets, including Saudi Arabia, Mongolia, Turkey, and Japan. These positive contributions were partly offset by underweight positions in China and Singapore . From a sector perspective, overweight exposures to oil & gas and diversified issuers were the main drivers of excess returns, while overweight positions in financial and consumer-related sectors reduced some of the outperformance.

The strategy aims to provide stable income while maintaining diversification across different regions and sectors . The portfolio remains focused on higher-yielding bonds and selected emerging market currencies that offer attractive income opportunities . The portfolio has increased exposure to shorter-duration bonds, which offer attractive risk-return opportunities. The strategy is actively managed, allowing the portfolio to adapt to changing interest rates and market conditions.

检讨月份下，此基金的回酬为2.77%，跑赢取得2.14%回酬的基准0.63%。年度至今，本基金回酬为19.06%，跑输取得19.14% 回酬的基准0.08%。

本基金月内表现优于基准，主要归因于股票基金中的选股表现。

截至2026年6月底，本基金债券配置占29.5%，股票配置占72.3%（相较于债券与股票30:70的中性配置）。短期内，基金预计将继续维持股票相对于债券的超配配置，主要由于亚洲市场仍有望受惠于科技及基础设施相关投资趋势；与此同时，固定收益市场在通胀及利率预期存在不确定性的背景下，风险回报环境仍较为均衡。

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund

检讨月份内，本基金录得2.59%的回酬，超越0.65%的目标回酬率（按年复合8%计算）。基金表现优于目标回酬率，主要得益于资讯科技（台湾/韩国/中国）、医疗保健（香港/印度）及通讯服务（香港/新加坡/马来西亚）板块持仓的贡献。

基金组合以高股息股票作为核心配置，为投资组合提供稳定、持续的收益来源，同时辅以精选具备上行动能及潜在超越目标回报率能力的优质成长型股票。

本基金继续采用杠铃策略，在不同市场之间平衡收益型与成长型配置。核心配置仍集中于新加坡及马来西亚的高股息及价值型股票，同时择机布局受印度国内增长主题驱动的投资机会，并维持对北亚市场的配置，以把握其持续的结构性优势。

JP Morgan Asia Growth Fund

6月份，投资组合表现优于基准，主要受惠于中国、韩国及印度市场的良好选股效应。另一方面，台湾市场的不利选股效应，以及对中国香港市场的超配配置，拖累了整体表现。此外，缺乏菲律宾市场配置亦拖累相对回报。按行业来看，资讯科技、非必需消费品及医疗保健板块的选股效应带来正面贡献。相反，工业及原材料板块的选股效应则拖累相对表现。

从个股层面来看，投资贡献主要集中于中国科技股。主要贡献者包括半导体生产设备企业北京华峰（Beijing Huafeng），以及半导体制程设备企业北方华创（Naura Technology）和中微公司（Advanced Micro-Fabrication）。随着中国持续推动半导体自主化及国产替代发展，这些企业继续受惠于相关趋势。此外，未配置韩国汽车制造商现代汽车（Hyundai Motor），以及超配韩国存储芯片企业SK海力士（SK Hynix），亦进一步贡献回报。现代汽车股价下跌，主要由于生产中断导致全球销量下滑，以及市场对全球需求前景转弱的担忧。SK海力士则受惠于DRAM供应紧张、HBM需求强劲，以及投资者对其在人工智能基础设施领域战略地位的信心提升。此外，超配印度金融股Bajaj Finance亦带来回报贡献，其股价上涨主要受惠于稳健的贷款增长及良好的资产质量趋势。

另一方面，超配台湾科技股台达电子（Delta Electronics）及鸿准精密（Hon Precision），以及未配置国巨（Yageo），是主要负贡献来源。电源管理及散热解决方案供应商台达电子股价下跌，主要由于股价此前强劲上涨后，投资者获利回吐。半导体测试设备制造商鸿准精密股价则因测试设备相关个股走弱而下跌。与此同时，未

PRULink Asia Managed 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

配置多层陶瓷电容器（MLCC）、芯片电阻及电感制造商国巨（Yageo），亦拖累相对表现；该公司受惠于高性能计算需求增长及定价能力改善而表现优于市场。在香港市场方面，超配香港交易及结算所有限公司（港交所）拖累投资表现，主要由于6月份来自中国内地的资金流入减弱，影响市场情绪。此外，超配中国股票潍柴动力亦拖累表现。作为柴油发动机及动力系统制造商，潍柴动力（Weichai Power）表现逊于市场，主要受到行业整体避险情绪升温，以及中国汽车及AIDC电力相关股票在年初至今强劲上涨后的获利回吐影响。

Eastspring Investments Asian Bond Fund

主动回报主要受惠于对非基准市场的超配配置，包括沙特阿拉伯、蒙古、土耳其及日本。这些正面贡献部分被低配中国及新加坡市场所抵消。从行业角度来看，超配石油与天然气板块以及多元化发行人类别，是超额回报的主要贡献来源；与此同时，超配金融及消费相关板块则削弱了部分超额表现。

该策略旨在提供稳定收益，同时维持不同地区及行业之间的投资多元化。投资组合持续聚焦于较高收益率债券及精选新兴市场货币，以把握具吸引力的收益机会。投资组合已增加短久期债券配置，以捕捉较具吸引力的风险回报机会。该策略采取主动管理方式，使投资组合能够根据利率变化及市场环境调整配置。

Dana menghasilkan pulangan 2.77% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 2.14% dengan perbezaan 0.63%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana mengembalikan 19.06%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 19.14% dengan perbezaan 0.08%.

Dana yang mengatasi penanda aras pada bulan ini disumbangkan terutamanya oleh pemilihan stok dalam dana ekuiti.

Setakat akhir Jun 2026, Dana mempunyai pendedahan 29.5% dalam bon dan 72.3% dalam ekuiti (berbanding kedudukan Neutral bon:ekuiti 30:70). Dalam jangka masa terdekat, Dana dijangka mengekalkan pendirian lebihan beratnya dalam Ekuiti berbanding Bon, memandangkan pasaran Asia kekal berada pada kedudukan yang strategik untuk memenangi manfaat daripada trend pelaburan berkaitan teknologi dan infrastruktur, manakala pendapatan tetap terus berdepan dengan latar belakang risiko-ganjaran yang lebih seimbang di tengah-tengah inflasi yang tidak menentu dan jangkaan kadar faedah.

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund

Dana memberikan pulangan 2.59% pada bulan ini, mengatasi kadar pulangan sasaran +0.65% (8% setahun dikompaun). Prestasi cemerlang ini didorong terutamanya oleh pegangan dalam teknologi (TW/KR/CH), penjagaan kesihatan (HK/India) dan perkhidmatan komunikasi (HK/SG/MY).

Portfolio ini bertunjangkan stok berdividen tinggi yang menyediakan pendapatan berulang lagi stabil, dilengkapi dengan pendedahan terpilih kepada saham pertumbuhan berkualiti dengan momentum positif dan potensi untuk memberikan pulangan melebihi kadar sasaran.

Dana terus mengguna pakai strategi barbel, mengimbangi pendedahan pendapatan dan pertumbuhan keseluruhan pasaran. Agihan teras kekal tertumpu pada saham berdividen dan nilai yang tinggi di Singapura dan Malaysia, dilengkapi dengan peluang terpilih di India yang didorong oleh tema pertumbuhan domestik, sambil mengekalkan pendedahan kepada Asia Utara untuk menguasai kekuatan struktur secara berterusan.

JP Morgan Asia Growth Fund

Portfolio ini mengatasi pencapaian penanda aras pada bulan Jun, dipacu oleh pemilihan stok yang kukuh di China, Korea Selatan dan India. Sebaliknya, pemilihan stok negatif di Taiwan dan peruntukan lebihan berat di Hong Kong menjejaskan prestasi. Kekurangan pendedahan kepada Filipina juga menjejaskan pulangan relatif. Mengikut sektor, pemilihan stok dalam teknologi maklumat, pengguna bukan keperluan dan penjagaan kesihatan menyokong keuntungan. Sebaliknya, pemilihan stok dalam perindustrian dan bahan mencederakan prestasi relatif.

Pada peringkat stok, sumbangan tertumpu pada saham teknologi Cina. Penyumbang utama termasuk syarikat peralatan pengeluaran semikonduktor, Beijing Huafeng dan saham peralatan proses semikonduktor, Naura Technology dan Advanced Micro-Fabrication kerana syarikat-syarikat ini terus menikmati kelebihan susulan usaha China ke arah kemandirian semikonduktor. Sumbangan seterusnya datang daripada kekurangan pendedahan kepada pengeluar kereta Korea, Hyundai Motor dan lebihan berat dalam saham memori Korea, SK Hynix. Hyundai Motor merosot disebabkan oleh gangguan pengeluaran dan penurunan yang berkaitan dengan jumlah jualan global serta jangkaan permintaan global yang lebih lemah. SK Hynix meraih kelebihan daripada bekalan DRAM yang terhad, permintaan HBM yang kukuh dan keyakinan pelabur terhadap kedudukannya dalam infrastruktur AI. Tambahan pula, lebihan berat dalam syarikat kewangan India, Bajaj Finance, telah membantu pulangan apabila harga sahamnya meningkat susulan pertumbuhan pinjaman yang berdaya tahan dan trend kualiti aset yang baik.

Sebaliknya, kedudukan lebihan berat dalam syarikat teknologi Taiwan, Delta Electronics dan Hon Precision serta kekurangan pendedahan kepada Yageo antara penggugat utama prestasi. Harga saham Delta Electronics, penyedia penyelesaian pengurusan kuasa dan haba merosot apabila pelabur menebus keuntungan selepas pencapaian yang cemerlang. Harga saham pengeluar peralatan ujian semikonduktor, Hon Precision jatuh di tengah-tengah kelemahan dalam kalangan syarikat ujian manakala kekurangan pendedahan kepada Yageo, pengeluar perintang cip dan induktor Kapasitor Seramik Berbilang Lapisan, menjejaskan prestasi apabila syarikat ini berprestasi baik berikutan permintaan ke atas pengkomputeran berprestasi tinggi dan peningkatan kuasa penetapan harga. Di Hong Kong, kedudukan lebihan berat dalam Hong Kong Exchanges and Clearing menyusutkan prestasi apabila aliran masuk modal dari tanah besar China semakin perlahan pada bulan Jun menekan sentimen. Di samping itu, kedudukan lebihan berat dalam syarikat China, Weichai Power, pengeluar sistem enjin diesel dan rangkaian kuasa, menjejaskan prestasi apabila syarikat itu memberi prestasi hambar di tengah-tengah langkah pengurangan risiko seluruh sektor dan pengambilan untung dari segenap automotif China dan syarikat kuasa AIDC selepas mencatat prestasi kukuh sejak awal tahun hingga kini.

Eastspring Investments Asian Bond Fund

Sebahagian besar pulangan aktif disokong oleh peruntukan lebihan berat kepada pasaran di luar penanda aras, termasuk Arab Saudi, Mongolia, Turki dan Jepun. Sumbangan positif ini pula sebahagiannya ditimbal oleh kedudukan kurangan berat di China dan Singapura. Dari perspektif sektor, pendedahan lebihan berat kepada minyak & gas dan penerbit yang pelbagai merupakan pemacu utama pulangan berlebihan, manakala kedudukan lebihan berat dalam sektor kewangan dan berkaitan pengguna meredupkan sebahagian daripada prestasi cemerlang.

Strategi pelaburan bertujuan untuk menyediakan pendapatan yang stabil sambil mengekalkan kepelbagaian merangkumi pelbagai wilayah dan sektor. Portfolio pelaburan kekal tertumpu pada bon berhasil tinggi dan mata wang pasaran pesat membangun yang menawarkan peluang pendapatan menarik. Portfolio ini telah menambah pendedahan kepada bon berdurasi lebih pendek yang menawarkan peluang pulangan risiko yang menarik. Strategi ini diuruskan secara aktif, membolehkan portfolio membuat penyesuaian dengan kadar faedah dan keadaan pasaran yang sentiasa berubah.

PRULink Asia Managed 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

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.
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 .eastspring.com.sg.

MSCI: The MSCI information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated 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)

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.eastspring.com.sg。

资料来源: 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）

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.eastspring.com.sg.

MSCI: Maklumat MSCI hanya boleh digunakan untuk kegunaan dalaman organizasi 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 di ambil 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)