

PRULink Managed Plus Fund

All data is as of 31 May 2026 unless otherwise stated
除非另有说明，否则以下皆属截至2026年5月31日的数据
Semua data seperti pada 31 Mei 2026 melainkan jika dinyatakan

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.

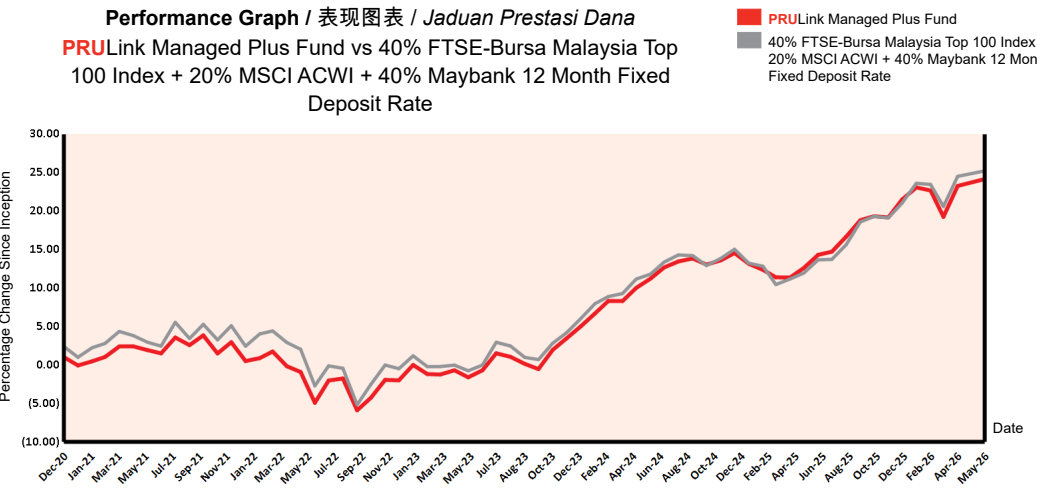
PRULink Managed Plus基金（“本基金”）旨在透过直接和/或间接使用由我们设立的投资连结基金、集体投资计划和/或交易所交易基金等任何基金，投资于包含股票、股票相关证券、固定收入证券、存款、货币、衍生工具或任何其他金融工具的国内外资产组合，以最大化长期收益。

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, sekuriti-sekuriti 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	RM174,711,330.69
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	RM0.62083

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

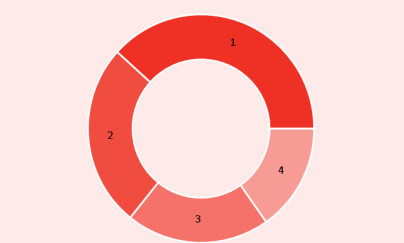


Total Price Movement Over the Following Periods / 各期限总价差 / Jumlah Pergerakan Harga Dalam Tempoh Tersebut

	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / Pergerakan Harga	0.72%	1.21%	4.18%	10.25%	26.17%	21.21%	24.17%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	0.57%	1.43%	5.13%	11.86%	26.17%	20.60%	25.23%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	0.15%	-0.22%	-0.95%	-1.61%	0.00%	0.61%	-1.06%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper Investment Management and Bloomberg, 31 May 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	38.83
2 PRULink Strategic Fund II-MYR	26.32
3 PRULink Global Strategic Fund (Hedging)	20.82
4 PRULink Strategic Fund	15.46
5 Cash, Deposits & Others	-1.44

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

	%
1 Jpm Lq Fd Usd Lvnv - Select (dist)	17.30
2 Eastspring Inv World Value Equity	16.90
3 Eastspring Inv GI Dyn Growth Eq Fd	11.00
4 Xtrackers Msci Usa Swap Ucits	6.40
5 Esi- Global Mf Eq Fund Class d	5.30

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

	%
1 Tenaga Nasional Bhd	8.95
2 Malayan Banking Bhd	8.83
3 Cimb Group Holdings Bhd	8.69
4 Public Bank Bhd	6.51
5 Press Metal Aluminium Holdings Bhd	4.62

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

	%
1 Malaysia Govt Securities*	3.28
2 Government Investment Issues	2.87
3 Malayan Banking Bhd	2.72
4 Ambank Islamic Bhd	2.44
5 Malaysia Govt Securities*	2.34

All data is as of 31 May 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年5月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Mei 2026 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Global Equities/ 全球股市 / Ekuiti Global

Global equities advanced in May, with the MSCI ACWI Index rising 5.2%, supported by resilient corporate earnings and continued investment momentum in artificial intelligence (AI), despite ongoing geopolitical volatility in the Middle East. Easing energy concerns, amid expectations of a 60-day ceasefire and progress towards restoring shipping through the Strait of Hormuz, helped moderate oil prices, reducing near-term inflation risks and sustaining a risk-on environment. Market leadership remained concentrated in mega-cap technology and AI-related sectors, particularly software and semiconductors, while more rate- and energy-sensitive segments experienced greater volatility alongside fluctuations in oil prices and bond yields.

US equities led developed markets, driven by strong earnings and guidance from large-cap technology companies, pushing benchmarks to record highs. The Federal Reserve (Fed) held rates at 3.50%–3.75%, while persistent inflation kept markets attentive to potential energy-driven inflation pressures. In Europe, the MSCI Europe Index rose on easing energy prices and steady performance in financials and industrials. Asian equities rallied, led by South Korea (+35.3%) and Taiwan (+16.5%), supported by AI-linked technology leadership. In contrast, Chinese equities underperformed amid weaker domestic demand and continued external uncertainties.

During the month, US Treasury yields rose across the curve, with the 10-year yield increasing 5bps to 4.45%, reflecting resilient economic data, firm inflation, and expectations of a prolonged data-dependent Fed stance.

Global fixed income markets remained volatile in May amid persistent inflation concerns, elevated sovereign yields, and evolving monetary policy expectations. US investment-grade corporate bonds returned 0.7%, outperforming US high yield bonds at 0.5%, based on the ICE BofA U.S. Corporate and U.S. High Yield Constrained Indices, respectively. Emerging market sovereign debt, as represented by the J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index, gained 1.0%, supported by strength in high yield issuers. Asian USD-denominated bonds also performed positively, with the J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) returning 0.5%, led by high yield issuers.

5月份，全球股市整体上涨，MSCI全球股指（MSCI ACWI）上涨5.2%，主要得益于企业盈利韧性及人工智能（AI）领域持续的投资动能，尽管中东地缘政治波动持续。随着市场预期60天停火协议达成以及霍尔木兹海峡航运恢复取得进展，能源担忧有所缓解，推动油价回落，降低短期通胀风险，并维持风险偏好格局。板块表现方面，市场领涨依然集中于大型科技及人工智能相关领域，尤其是软件与半导体板块，而对利率及能源更为敏感的板块则随着油价及债券收益率波动则表现更为震荡。

美国股市领涨发达市场，受大型科技公司强劲盈利及业绩指引推动，主要基准指数创下历史新高。美联储将利率维持在3.50%–3.75%不变，但持续通胀使市场对潜在能源驱动的通胀压力保持警惕。欧洲方面，MSCI欧洲指数上涨，主要受能源价格回落以及金融与工业板块稳健表现支撑。亚洲股市整体走强，其中韩国（+35.3%）及台湾（+16.5%）领涨，人工智能相关科技板块表现突出。相比之下，受内需疲弱及外部不确定性持续影响，中国股市表现逊于其他市场。

检讨月份下，美国国债收益率全线上行，其中10年期收益率上升5个基点至4.45%，反映经济数据韧性较强、通胀维持高位，以及市场预期美联储将延续数据依赖型的政策立场。

5月份，受通胀担忧持续、主权债券收益率维持高位以及货币政策预期不断变化影响，全球固定收益市场持续波动。根据ICE BofA美国公司债券指数及美国高收益限制指数，美国投资级企业债券回报率为0.7%，表现优于录得0.5%回报的美国高收益债券。以摩根大通新兴市场债券全球多元化指数（J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index）为代表的新兴市场主权债务上涨1.0%，主要受高收益发行人表现强劲支撑。亚洲美元债券同样表现积极，摩根大通亚洲信用指数（JACI）回报率为0.5%，由高收益债券发行人领涨。

Ekuiti global meningkat pada bulan Mei, dengan Indeks MSCI ACWI naik 5.2%, disokong oleh pendapatan korporat yang berdaya tahan dan momentum pelaburan berterusan dalam kecerdasan buatan (AI), meskipun ketidaktentuan geopolitik di Timur Tengah berlarutan. Kebimbangan tentang tenaga mengendur di tengah-tengah jangkaan gencatan senjata 60 hari dan kemajuan ke arah memulihkan perkapalan menyeberang Selat Hormuz telah membantu menyederhanakan harga minyak, mengurangkan risiko inflasi jangka pendek dan mengekalkan persekitaran pengambilan risiko. Kepimpinan pasaran kekal tertumpu dalam syarikat teknologi mega-cap dan sektor berkaitan AI, terutamanya perisian dan semikonduktor, manakala segmen yang lebih sensitif terhadap kadar dan tenaga mengalami ketidaktentuan yang lebih besar di samping turun naik harga minyak dan hasil bon.

Ekuiti AS menerajui pasaran maju, didorong oleh pendapatan yang kukuh dan panduan daripada syarikat teknologi bermodal besar, lantas mendorong penanda aras ke paras tertinggi. Rizab Persekutuan (Fed) mengekalkan kadar pada 3.50%–3.75%, manakala ketegaran inflasi memastikan pasaran memberi perhatian kepada potensi tekanan inflasi didorong tenaga. Di Eropah, Indeks MSCI Eropah meningkat berikutan penyusutan harga tenaga dan kestabilan prestasi kewangan dan perindustrian. Ekuiti Asia meningkat, diterajui oleh Korea Selatan (+35.3%) dan Taiwan (+16.5%), disokong kepimpinan teknologi berkaitan AI. Sebaliknya, ekuiti China berprestasi rendah di tengah-tengah permintaan domestik yang lebih lemah dan ketidakpastian luaran yang berlanjutan.

Pada bulan ini, peningkatan hasil Perbendaharaan AS merangkumi semua keluk, dengan hasil 10 tahun meningkat 5 mata asas kepada 4.45%, mencerminkan data ekonomi yang berdaya tahan, inflasi yang kukuh, dan jangkaan pemanjangan kebergantungan pendirian Fed kepada data.

Pasaran pendapatan tetap global masih tidak menentu pada bulan Mei di tengah-tengah kebimbangan inflasi yang berterusan, peningkatan hasil kerajaan, dan jangkaan dasar monetari yang berubah-ubah. Bon korporat gred pelaburan AS memberikan pulangan 0.7%, mengatasi bon hasil tinggi AS yang memulangkan 0.5% berdasarkan Indeks ICE BofA U.S. Corporate and U.S. High Yield Constrained. Hutang kerajaan pasaran memuncuk, seperti yang diwakili oleh Indeks J.P. Morgan EMBI Global Diversified, meningkat 1.0%, disokong oleh kekuatan penerbit hasil tinggi. Bon Asia berdenominasi USD juga menunjukkan prestasi positif, dengan J.P. Morgan Asia Credit (JACI) mengembalikan 0.5%, diterajui oleh penerbit hasil tinggi.

Malaysia Equities/ 大马股市 / Ekuiti Malaysia

Malaysia's equity market corrected during the month despite positive performance from the Asia Pacific ex-Japan markets, which did well on the back of AI/Tech trades. Whilst Malaysia's technology sector posted gains, the main indices had little tech representation and were dragged by the announcement of MSCI's month-end rebalancing activities, which resulted in a net outflow as there were many deletions for Malaysia. The 1Q26 corporate results were somewhat underwhelming. Only a few companies managed to report positive surprises. Bank earnings came in weaker than expected, whilst strong revisions were seen in the petrochemical and materials sectors.

The FBMKLCI Index closed the month at 1,683.07, down 2.26% MoM. The FBM Small Cap index was down 0.97%, outperforming the FBMKLCI Index.

尽管亚太除日本市场在AI及科技股行情带动下表现强劲，马来西亚股市月内仍出现回调。虽然马来西亚科技板块上涨，但由于科技股在主要指数中权重较低，加上MSCI公布月末指数再平衡结果，马来西亚多只成分股遭剔除，导致资金净流出，进而拖累整体市场表现。2026年第一季度企业业绩整体略逊预期，仅有少数公司业绩超出市场预期。银行业盈利表现低于预期，而石化及材料行业的盈利预测则获得大幅上调。

All data is as of 31 May 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年5月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Mei 2026 melainkan jika dinyatakan

Listening. Understanding. Delivering.

富时隆综指数收于1,683.07点，按月下跌2.26%。富马小资本指数下跌0.97%，表现跑赢隆综指。

Pasaran ekuiti Malaysia mengalami pembetulan pada bulan tinjauan meskipun pasaran Asia Pasifik luar Jepun memberi prestasi positif hasil daripada perdagangan AI/Teknologi. Walaupun sektor teknologi Malaysia mencatatkan keuntungan, namun indeks utama mempunyai perwakilan teknologi yang kecil, dan terjejas dek pengumuman aktiviti pengimbangan semula MSCI pada akhir bulan yang mengakibatkan aliran keluar bersih kerana banyak saham digugurkan dari senarai Malaysia. Laporan keputusan korporat 1Q26 agak mengecewakan dan hanya segelintir syarikat yang melaporkan kejutan positif. Pendapatan perbankan lebih lemah daripada jangkaan, manakala sektor petrokimia dan bahan disemak semula dengan ketara.

Indeks FBMKLCI ditutup pada 1,683.07, turun 2.26% bulan ke bulan (MoM). Indeks FBM Small Cap turun 0.97%, mengatasi Indeks FBMKLCI.

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

The US economy added 172,000 jobs in May 2026 (Apr: +62k), significantly exceeding market expectations of 80,000-85,000, signalling continued labour market resilience. The unemployment rate held steady at 4.3% (Apr: 4.3%). Inflationary pressure remained elevated, with headline PCE Price Index rising 3.8% YoY in April (Mar: 3.5%) and core PCE Price Index at 3.3% (Mar: 3.2%), both well above the Fed's 2% target. Consumer sentiment weakened further, with the University of Michigan Consumer Sentiment index falling to a record low 44.8 in May (Apr: 49.8), reflecting persistent cost-of-living concerns and elevated inflation expectations. Meanwhile, economic activity strengthened across both sectors, with Manufacturing PMI rose to 54.0 in May (Apr: 52.7) on the back of improving demand and supply-side support.

Malaysia's economy expanded 5.4% in 1Q26 (4Q25: 6.2%), driven by sustained domestic demand. In April, headline inflation edged up 1.9% (Mar: 1.7%), while core inflation moderated slightly to 2.0% (Mar: 2.1%), partly reflecting higher retail fuel prices. The unemployment rate remained unchanged at 2.9% in March (Feb: 2.9%). BNM's international reserves stood at USD 129.5bn as of 15 May 2026 (15 April 2026: USD 128.8bn), sufficient to finance 4.6 months of imports and is 0.9x of the total short-term external debt. Meanwhile, the Ringgit appreciated marginally by 0.2% MoM against USD to 3.965 at end-May (end-Apr: 3.972).

In May, Malaysia's MGS and GII yields were mostly higher, moving between -2bps to +4bps, driven by sustained persistent geopolitical uncertainties and elevated oil prices. Foreign investors' sentiment turned negative, with net outflows of RM4.3bn (Apr: RM3.8bn), however YTD remained positive at RM4.12bn. Meanwhile, the 10Y UST yield rose to 4.45% (Apr: 4.40%) as markets continued to price out rate cuts and increasingly factored in the possibility of a rate hike before end-2026.

2026年5月，美国新增就业岗位17.2万个（4月：6.2万个），远超市场预期的8万至8.5万个，反映劳动力市场仍具韧性。失业率企稳在4.3%（4月：4.3%）。通胀压力依然高企，4月份个人消费支出（PCE）物价指数按年上涨3.8%（3月：3.5%），核心PCE物价指数上涨3.3%（3月：3.2%），均远高于美联储2%的通胀目标。消费者信心进一步走弱，密歇根大学消费者信心指数于5月份跌至历史新低44.8（4月：49.8），反映消费者持续担忧生活成本，并预期通胀将维持高位。与此同时，整体经济活动进一步增强，受需求改善及供应端支撑带动，5月份制造业采购经理人指数（PMI）升至54.0（4月：52.7）。

在持续内需带动下，马来西亚经济于2026年第一季度增长5.4%（2025年第四季度：6.2%）。4月份，总体通胀率小幅升至1.9%（3月份：1.7%），核心通胀率则略微回落至2.0%（3月份：2.1%），部分反映零售燃油价格上涨。3月份失业率维持在2.9%（2月份：2.9%）。截至2026年5月15日，马来西亚国家银行（BNM）国际储备为1,295亿美元（2026年4月15日：1,288亿美元），足以覆盖4.6个月的进口需求，约为短期外债总额的0.9倍。与此同时，截至5月底，令吉兑美元按月小幅升值0.2%，至3.965（4月底：3.972）。

5月份，受地缘政治不确定性持续及油价高企影响，马来西亚政府债券（MGS）及政府投资票据（GII）收益率普遍走高，各期限收益率涨跌介于下跌2个基点至上升4个基点之间。外国投资者情绪趋趋谨慎，净流出43亿令吉（4月份：38亿令吉），不过年初至今仍录得41.2亿令吉的净流入。与此同时，由于市场持续淡化降息预期，并逐步将2026年底前加息的可能性纳入考量，10年期美国国债收益率升至4.45%（4月份：4.40%）。

Ekonomi AS telah menambah 172,000 pekerjaan pada Mei 2026 (Apr: +62k), jauh melebihi jangkaan pasaran sebanyak 80,000-85,000 pekerjaan, menandakan bahawa pasaran buruh masih berdaya tahan. Kadar pengangguran stabil pada 4.3% (Apr: 4.3%). Tekanan inflasi tetap tinggi, dengan Indeks Harga PCE keseluruhan meningkat 3.8% YoY pada April (Mac: 3.5%) manakala Indeks Harga PCE teras pada 3.3% (Mac: 3.2%), kedua-duanya jauh melangkaui sasaran 2% Rizab Persekutuan. Sentimen pengguna terus rendah, dengan Indeks University of Michigan Consumer Sentiment jatuh ke paras terendah 44.8 pada Mei (Apr: 49.8), mencerminkan kebimbangan tentang kos sara hidup dan jangkaan inflasi yang tinggi. Sementara itu, aktiviti ekonomi semakin kukuh di kedua-dua sektor, dengan PMI Pembuatan meningkat kepada 54.0 pada Mei (Apr: 52.7) disokong oleh peningkatan permintaan dan sokongan dari segi penawaran.

Ekonomi Malaysia berkembang 5.4% pada 1Q2026 (4Q2025: 6.2%), didorong oleh kemampuan permintaan domestik. Pada April, inflasi keseluruhan meningkat sedikit kepada 1.9% (Mac: 1.7%), manakala inflasi teras menyederhana sedikit kepada 2.0% (Mac: 2.1%), mencerminkan sebahagian harga bahan api runcit yang lebih tinggi. Kadar pengangguran kekal pada 2.9% di bulan Mac (Feb: 2.9%). Rizab antarabangsa BNM berjumlah USD 129.5 bilion pada 15 Mei 2026 (15 April 2026: USD 128.8 bilion). Kedudukan rizab ini mencukupi untuk membiayai 4.6 bulan import dan merupakan 0.9x daripada jumlah hutang luar jangka pendek. Sementara itu, Ringgit meningkat sedikit 0.2% MoM berbanding USD kepada 3.965 pada akhir Mei (akhir April: 3.972).

Pada Mei, hasil MGS dan GII Malaysia rata-ratanya lebih tinggi, bergerak antara -2 mata asas hingga +4 mata asas, dipacu geopolitik yang terus menerus tidak menentu seiring harga minyak yang tinggi. Sentimen pelabur asing bertukar negatif, dengan aliran keluar bersih RM4.3 bilion (Apr: RM3.8 bilion), namun sejak awal tahun sehingga bulan tinjauan, ia kekal positif pada RM4.12 bilion. Sementara itu, hasil UST 10 tahun meningkat kepada 4.45% (Apr: 4.40%) apabila pasaran tidak memfaktorkan penurunan kadar dalam penetapan harga dan giat mengambil kira kemungkinan kenaikan kadar sebelum akhir 2026.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

Global Equities/ 全球股市 / Ekuiti Global

The Strait of Hormuz is in the process of reopening following the recent announcement of an agreement on a framework to potentially end hostilities between the United States and Iran, with a formal signing expected on Friday, 19 June 2026. However, operational details are still being finalized, and the waterway remains subject to heightened security risks and uncertainty. The Fed is increasingly likely to tighten if inflation remains above target and the labour market continues to prove more resilient than expected.

随着近期美国与伊朗就可能结束敌对行动的框架协议达成一致，霍尔木兹海峡正逐步恢复通航。该协议预计将于2026年6月19日（星期五）正式签署。然而，具体操作细节仍在最终敲定中，该水道仍面临较高安全风险及不确定性。若通胀持续高于目标水平，且劳动力市场继续展现超预期韧性，美联储收紧货币政策的预期将进一步上升。

Selat Hormuz sedang dalam proses pembukaan semula susulan pengumuman perjanjian baru-baru ini mengenai rangka kerja yang berpotensi untuk menamatkan permusuhan antara Amerika Syarikat dan Iran, dengan pemeteraian rasmi dijangka pada hari Jumaat, 19 Jun 2026. Walau bagaimanapun, butiran operasi sedang

All data is as of 31 May 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年5月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Mei 2026 melainkan jika dinyatakan

dimuktamadkan, dan laluan air itu masih tertakluk kepada risiko keselamatan dan ketidakpastian yang meningkat. Rizab Persekutuan semakin berkemungkinan akan mengetat jika inflasi kekal melebihi sasaran dan pasaran buruh terus terbukti lebih berdaya tahan daripada jangkaan.

Malaysia Equities/ 大马股市 / Ekuiti Malaysia

The US-Iran conflict has entered its 14th week, with the ceasefire appearing increasingly fragile. Iran reportedly broke off talks on June 1 following escalating Israeli strikes in Lebanon and renewed US airstrikes, though Trump disputed this. The US and Iran exchanged heavy fire on Tuesday evening (June 3), with Iran launching retaliatory missile and drone strikes on Kuwait and Bahrain after the US struck Iranian targets. Iran's drone strike on Kuwait International Airport's passenger terminal killed one person and wounded more than 60, forcing the airport to close. Kuwait's military reportedly intercepted 13 missiles and 17 drones. In the last few days, the conflict seems to have escalated, but as quickly as the skirmishes start, contradictory news was obtained from both sides on agreeing to a ceasefire, and it has come to the point where investors are becoming numb.

On the local front, politics is in the limelight for Malaysia. Johor surprised everyone by dissolving the Parliament on 1 June 2026, and hence Johor state elections will need to be held within 60 days. Any hopes to hold the 16th General Elections (GE16) together with other state elections have now been dashed. With oil prices remaining higher, oil subsidies borne by the government are increasing to levels where it is not sustainable for the government and hard decisions will need to be made soon. 2H2026 may potentially be a more challenging period as companies pass on cost increases with price hikes for their products, and supply chains may be affected if the conflict in the Middle East prolongs. Malaysia may be somewhat distracted by the elections and politicking, which could affect good policymaking.

The Fund remains cautiously constructive on equities and view periods of market weakness as opportunities to build exposure to fundamentally strong names at attractive valuations.

美伊冲突已进入第14周，停火形势似乎日益脆弱。据报道，在以色列升级对黎巴嫩的空袭以及美国恢复空袭后，伊朗于6月1日中止谈判，但特朗普对此予以否认。周二晚间（6月3日），美伊双方爆发激烈交火，在美国袭击伊朗目标后，伊朗对科威特和巴林发动报复性导弹及无人机袭击。伊朗无人机击中科威特国际机场客运航站楼，造成一人死亡、60余人受伤，迫使机场关闭。据报道，科威特军方拦截了13枚导弹及17架无人机。近日，冲突似乎进一步升级，但双方不断传出相互矛盾的停火消息，市场对此已逐渐感到麻木。

在国内方面，马来西亚政局备受关注。柔佛州于2026年6月1日突然解散州议会，出乎各界预料，因此州选举必须在60天内举行。第16届全国大选（GE16）与其他州选举同步举行的可能性已基本落空。随着油价持续高企，政府承担的燃油补贴不断增加，已达到财政难以长期负担的水平，政府势必需尽快作出艰难决策。展望2026年下半年，随着企业通过提高产品价格转嫁成本上涨压力，加上若中东冲突持续，供应链亦可能受到影响，经济环境或将更具挑战。与此同时，马来西亚或因选举及政治角力而分散施政重心，进而影响政策制定。

此基金对股票市场仍持谨慎乐观态度，并将市场回调视为以具吸引力的估值布局基本面强劲个股的机会。

Konflik AS-Iran memasuki minggu ke-14, dengan gencatan senjata kelihatan semakin rapuh. Iran dilaporkan telah menamatkan rundingan pada 1 Jun susulan serangan Israel yang bertubi-tubi ke atas Lubnan dan serangan udara baharu AS, meskipun Trump mempertikaikan hal ini. AS dan Iran berbalas serangan hebat pada petang Selasa (3 Jun), dengan Iran melancarkan serangan balas peluru berpandu dan dron ke atas Kuwait serta Bahrain selepas AS menyerang sasaran Iran. Serangan dron Iran di terminal penumpang Lapangan Terbang Antarabangsa Kuwait telah mengorbankan satu nyawa dan mencederakan lebih 60 orang, lantas memaksa lapangan terbang ditutup. Tentera Kuwait dilaporkan telah memintas 13 peluru berpandu dan 17 dron. Dalam beberapa hari kebelakangan ini, konflik tersebut kelihatan meruncing, namun sebaik sahaja pertempuran kecil meletus, kita diterjah berita yang bercanggah daripada kedua-dua pihak mengenai persetujuan gencatan senjata, dan ia sampai ke tahap pelabur sudah lali tentangnya.

Meninjau dalam negara, politik menjadi tumpuan utama Malaysia. Johor mengejutkan semua apabila membubarkan Parlimen pada 1 Jun 2026, maka pilihan raya negeri Johor perlu diadakan dalam tempoh 60 hari. Harapan untuk mengadakan Pilihan Raya Umum ke-16 (PRU16) bersekalikan pilihan raya negeri yang lain kini berkubur. Dengan harga minyak yang kekal tinggi, subsidi minyak yang ditanggung oleh kerajaan meningkat ke tahap yang tidak lagi mampan maka keputusan yang cukup sukar perlu dibuat tidak lama lagi. 2H2026 mungkin berpotensi menjadi tempoh yang lebih mencabar setelah syarikat-syarikat memindahkan kenaikan kos dengan kenaikan harga produk mereka, dan rantaian bekalan mungkin terjejas jika konflik di Timur Tengah berlarutan. Perhatian Malaysia mungkin agak melencong kepada pilihan raya dan pergolakan politik, lalu mungkin menekan penggubalan dasar yang berkesan.

Pandangan Dana masih konstruktif sambil berwaspada ke atas ekuiti dan melihat tempoh kelemahan pasaran sebagai peluang untuk membina pendedahan kepada saham berasas kukuh pada penilaian yang menarik.

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

Stronger-than-expected economic data have materially shifted market expectations, with the latest labour market strength reinforcing concerns that the economy remains overheated. This has driven fears that the Fed will maintain higher rates for longer or potentially resume tightening later in 2026. The April FOMC minutes, the first under new Chair Kevin Warsh, were distinctly hawkish, highlighting upside risks to inflation amid escalating Middle East tensions, persistent demand strength and concerns over resilient employment and the risk of a wage-price spiral. Markets are closely watching for the Fed's inflation tolerance, any removal of "easing bias" language and indications of Warsh's policy approach stance. Notably, most officials indicated that further policy firming could be warranted should inflation remain persistently above target, leading markets to largely price out rate cuts in 2026 and increasingly anticipate a potential hike. Beyond the evolving Fed policy outlook and geopolitical tensions in the Middle East, additional risks stem from heightened tariff and trade frictions, which could exacerbate supply chain disruptions and cost pressures, alongside sustained energy-driven inflation, lingering US fiscal concerns, China's structural deflationary pressures, and rising geoeconomic fragmentation.

BNM expects the economy to grow by 4%-5% in 2026, supported by steady domestic demand and continued export expansion despite external headwinds. Headline inflation is projected to average at 1.5%-2.5%, with some upward pressure from elevated global energy and commodity prices following the Middle East conflict, although the impact is likely to be contained by targeted policy measures and moderate demand conditions. The current monetary policy stance suggests that the OPR will likely remain at 2.75% in the near term, as BNM views it as appropriate in balancing price stability and sustainable growth, while remaining vigilant and data-dependent amid heightened external uncertainties.

Four auctions are expected in the month of June 2026: the reopenings of the 3-yr MSG 3/29, 15-yr MGII 7/40, 5-yr MGS 6/31 and 20-yr MGII 5/45. 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 compressed significantly.

经济数据表现强于预期，显著改变了市场预期；最新公布的劳动力市场数据进一步加剧市场对经济仍然过热的担忧。这引发市场担忧美联储将在更长时间内维持较高利率水平，甚至可能于2026年稍后恢复收紧货币政策。4月份联邦公开市场委员会（FOMC）会议纪要新任主席凯文·沃什上任后的首份纪要，其立场明显偏鹰派，强调在中东局势持续升级、需求保持强劲、就业市场仍具韧性，以及工资—物价螺旋上升风险的背景下，通胀仍面临上行风险。市场正密切关注美联储对通胀的

All data is as of 31 May 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年5月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Mei 2026 melainkan jika dinyatakan

容忍度、是否会移除「宽松倾向」的措辞，以及沃什未来的政策立场。值得注意的是，多数官员认为，若通胀持续高于目标水平，美联储或有必要进一步收紧货币政策，促使市场基本排除2026年降息的可能性，并逐步将加息可能性纳入定价。除美联储政策前景变化及中东地缘政治紧张局势外，关税及贸易摩擦加剧亦可能进一步扰乱供应链并推高成本压力，同时持续的能源驱动型通胀、美国财政忧虑、中国结构性通缩压力，以及不断加剧的地缘经济碎片化，仍是市场面临的主要风险。

马来西亚国家银行（BNM）预计，尽管面临外部不利因素，在稳定内需及出口持续扩张的支撑下，2026年经济将增长4%至5%。总体通胀率预计全年平均为1.5%至2.5%，中东冲突导致全球能源及大宗商品价格高企，或将带来一定的上行压力，但有关影响预计将受惠于针对性政策措施及温和需求环境而维持可控。从前货币政策立场来看，隔夜政策利率（OPR）短期内料维持于2.75%，因国行认为目前的利率水平有助于兼顾价格稳定与经济可持续增长，同时在外不确定性加剧的环境下，将继续保持警惕，并以经济数据作为政策决策依据。

预计2026年6月将举行四场国债招标，包括3年期大马政府债券（MGS）3/29、15年期大马政府投资票据（MGII）7/40、5年期MGS 6/31及20年期MGII 5/45的增额发行。尽管市场流动性充裕，拍卖结果料将受到国内外投资者情绪的影响。企业债市场方面，尽管利差已大幅收窄，但受机构投资者对债券需求持续稳健的支撑，预计企业债券需求仍将保持韧性。

Data ekonomi yang lebih kukuh daripada jangkaan telah mengubah jangkaan pasaran sama sekali, dengan kekuatan pasaran buruh terkini menegaskan kebimbangan bahawa ekonomi masih terlampau panas. Ini telah mendorong kekhawatiran bahawa Rizab Persekutuan akan mengekalkan kadar yang lebih tinggi untuk tempoh yang lebih lama atau berpotensi menyambung semula pengetatan pada lewat 2026. Minit mesyuarat FOMC April, yang pertama di bawah Pengerusi baharu Kevin Warsh, jelas bersifat agresif, menonjolkan peningkatan risiko inflasi di tengah-tengah ketegangan Timur Tengah yang terus meruncing, kekuatan permintaan yang berterusan dan kebimbangan mengenai pekerjaan yang berdaya tahan serta risiko lingkaran gaji-harga. Pasaran sedang meneliti toleransi inflasi Rizab Persekutuan, apa-apa nuansa penyingkiran "kecenderungan pelonggaran" dan petunjuk pendekatan dasar Warsh. Paling menonjol ialah sebilangan besar pegawai menunjukkan bahawa pengukuhan dasar selanjutnya mungkin diperlukan andai inflasi berterusan melebihi sasaran, lalu mendorong pasaran untuk tidak memfaktorkan potongan kadar secara ketara pada 2026 sambil semakin menjangkakan potensi kenaikan kadar. Di sebalik prospek dasar Rizab Persekutuan yang sentiasa berubah ansur dan ketegangan geopolitik di Timur Tengah, risiko tambahan berpunca daripada geseran tarif dan perdagangan yang semakin tinggi, lalu boleh memburukkan lagi gangguan rantaian bekalan dan tekanan kos, di samping ketegaran inflasi yang didorong tenaga, kebimbangan fiskal AS yang berlarutan, struktur tekanan deflasi China dan pemecahan geoekonomi semakin meningkat.

BNM menjangkakan ekonomi akan berkembang sebanyak 4%-5% pada tahun 2026, disokong oleh kestabilan permintaan domestik dan pengembangan eksport yang berterusan meskipun dihurung halangan luaran. Inflasi keseluruhan diunjurkan pada purata 1.5%-2.5%, dengan sedikit tekanan menaik daripada harga tenaga dan komoditi global yang tinggi susulan konflik Timur Tengah, meskipun kesannya mungkin terkawal susulan langkah-langkah dasar yang disasarkan dan keadaan permintaan yang sederhana. Pendarian dasar monetari semasa menunjukkan bahawa OPR mungkin akan kekal pada 2.75% dalam jangka masa terdekat, kerana BNM mendapatinya bersesuaian dalam mengimbangi kestabilan harga dan kemampunan pertumbuhan, sambil tetap berwaspada dan bergantung kepada data di tengah-tengah ketidakpastian luaran yang meningkat.

Empat lelongan dijangkakan pada Jun 2026: pembukaan semula MSG 3/29 3-tahun, MGII 7/40 15-tahun, MGII 6/31 5-tahun dan MGII 5/45 20-tahun. Walaupun kecairan lebih dari mencukupi dalam sistem, namun hasil lelongan ini barangkali akan dipengaruhi oleh sentimen pasaran semasa daripada pelabur tempatan dan asing. Di peringkat korporat, permintaan dijangka kekal berdaya tahan memandangkan permintaan institusi ke atas bon sungguhpun tebaran termampat dengan ketara.

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

The Fund returned 0.72% for the month, outperforming the benchmark return of 0.57% by 0.15%. Year-to-date, the Fund returned 2.19%, underperforming the benchmark return of 3.46% by 1.27%.

The Fund outperformed the benchmark for the month mainly due to stock selection within equity funds and fixed income fund. The underlying local equity funds, PRULink Strategic Fund outperformed the benchmark due to its holdings in the healthcare and energy sectors and an underweight position in the communication services sector. For PRULink Strategic Fund 2, the outperformance was due to its holdings in the industrial sector and an underweight position in the real estate and consumer staples sectors. For the underlying local fixed income fund, yields moved up marginally during the month, absent of any significant catalysts as the market waited for further details of the ceasefire between USA and Iran as well as the Strait of Hormuz reopening.

For the underlying foreign equity fund, the Fund's tactical asset allocation (TAA) trades were net additive to relative return overall. Key TAA contributors included fundamental-driven trades, which included long tactical exposures to Korea and the semiconductor sector. Both these trades benefitted as market leadership in May remained concentrated in mega-cap technology and AI-related sectors, particularly software and semiconductors. Key TAA detractors included allocations to Brazil and UK equities.

Following the recent market rally, US valuations appear increasingly stretched, as highlighted by the S&P 500 reaching record highs. Underlying fundamentals may be more challenged looking forward as rising energy prices and yields begin to weigh on US consumer spending and housing, while elevated volatility and crowded positioning (particularly in tech and AI) suggest a higher risk of near-term fluctuations in our view. Accordingly, tactical view on global equities has been moderated to now neutral.

Within equities, a tactical preference is maintained for Emerging Markets and Asia over the US and Europe, as selective allocations target more attractive relative valuations globally. To this end, the Fund will continue to remain nimble, carefully adding risk in a measured manner (as opportunities arise), while seeking diversification and making further tactical adjustments, as market conditions evolve.

Domestically, the market corrected in May after a rebound in April. While uncertainties linger amid Middle East tensions, we take opportunities to buy on dips on companies with earnings growth and to take profit on rebound and continue to clean stocks that could not sustain earnings growth. The Fund is positioning for plantation stocks in view of higher food prices and potentially adverse weather. The Fund has participated in the IPO for Skyechip.

On the domestic credit market, while there has been growing hope around a possible ceasefire in the Middle East, uncertainty remains high. This is largely because the US and Iran continue to hold firm positions that are not easily reconciled. Consequently, geopolitical tensions are likely to stay a key risk for markets in the near term.

Simultaneously, oil prices have stayed elevated, keeping markets focused on the risk of higher inflation. This has pushed global bond yields higher, as investors reassess how long central banks may need to keep policy tight. The rise in global yields is also creating additional pressure on Malaysian bonds through weaker external sentiment and valuation adjustments.

Domestically, conditions remain fairly stable. Consumer activity is still supported by steady employment, gradual wage growth and continued recovery in tourism. While

All data is as of 31 May 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年5月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Mei 2026 melainkan jika dinyatakan

higher oil prices pose some upside risk to inflation, this should remain manageable as long as fuel subsidies are maintained. On balance, Bank Negara Malaysia is expected to keep the OPR unchanged for now.

Overall, the Fund remains neutral in positioning. Although valuations have become more attractive compared to earlier in the year, external factors namely global yields and geopolitical developments, are likely to drive market direction in the near term. As such, the Fund continues to keep the portfolio cautious and flexible, responding quickly as conditions evolve.

As at end-May 2026, the Fund has 62.6% in equity and 38.8% in bond (versus neutral position of 60:40 equity:bond). The Fund maintains a tactical overweight in equities over bonds, supported by favourable signals, attractive valuations and resilient fundamentals. This is reinforced by a supportive macro backdrop, with Malaysia's net oil exporter status providing resilience to energy price volatility, while easing geopolitical tensions is expected to support a gradual market recovery.

此基金月内交出0.72%回酬，跑赢回酬为0.57%的基准0.15%。年度至今，基金的回酬是2.19%，较取得3.46%回酬的基准落后1.27%。

此基金月内跑赢基准，主要得益于股票基金的选股贡献，以及固定收益基金的表现。所投资的本地股票基金PRULink Strategic基金凭借医疗保健及能源板块的持仓，以及对通信服务板块的低配，表现优于基准。PRULink Strategic基金2则受益于工业板块的持仓，以及对房地产和必需消费品板块的低配。至于所投资的本地固定收益基金，由于市场缺乏重大催化因素，并持续等待美国与伊朗停火协议及霍尔木兹海峡重新开放的进一步消息，债券收益率月内仅小幅上升。

就所投资的海外股票基金而言，基金的战术资产配置（TAA）交易整体对相对收益作出正贡献。主要正贡献来自基本面驱动型交易，包括对韩国及半导体板块的战术性多头配置。受5月市场领先板块仍集中于大型科技及人工智能相关行业（尤其是软件与半导体）支撑，这两项配置均表现良好。主要拖累来自对巴西及英国股票的配置。

近期市场反弹后，美国估值显得愈发偏高，标普500指数创下历史新高便反映了这一情况。展望未来，随着能源价格及收益率上行开始对美国消费支出和房地产市场构成压力，基本面或面临更大挑战；与此同时，我们认为，市场波动率维持高位，加上科技及人工智能板块持仓较为拥挤，短期市场波动风险有所上升。因此，我们已将全球股票的战术观点调整至中性。

在股票配置方面，基金维持对新兴市场及亚洲股市相对于美国和欧洲股市的战术性偏好，并通过精选配置，把握全球相对估值更具吸引力的投资机会。为此，基金将继续保持灵活，在把握市场机会的同时，以审慎方式逐步提高风险敞口，并持续推进组合多元化，且随着市场环境变化作出进一步的战术调整。

国内方面，市场继4月份反弹后，于5月份出现回调。尽管中东局势持续紧张，不确定性仍然存在，基金把握市场回调机会，布局盈利增长具持续性的公司，并在市场反弹时适度进行套利，同时继续剔除盈利增长难以持续的个股。鉴于食品价格上涨及潜在不利天气因素，基金继续布局种植股。此外，基金参与了 SkyeChip 的首次公开募股（IPO）。

国内信贷市场方面，尽管市场对中东地区实现停火的预期持续升温，但整体不确定性仍然较高。这主要是由于美国与伊朗双方仍坚持各自立场，且分歧难以调和。因此，短期内地缘政治紧张局势预计仍将是市场面临的主要风险因素。

与此同时，油价维持高位，使市场持续关注通胀上行风险。这推动全球债券收益率走高，投资者亦重新评估各国央行可能需要维持偏紧货币政策立场的时间。全球收益率上升亦通过外部市场情绪转弱及估值调整，对马来西亚债券市场构成额外压力。

国内经济状况整体保持稳定，就业市场稳健、薪资温和增长，加上旅游业持续复苏，继续支撑消费活动。尽管油价上涨对通胀构成一定上行风险，但只要燃油补贴政策得以维持，相关风险预计仍处于可控范围内。综合来看，马来西亚国家银行预计现阶段将维持隔夜政策利率（OPR）不变。

总体而言，本基金维持中性配置。尽管估值较年内早些时候更具吸引力，但外部因素——尤其是全球收益率走势及地缘政治发展——预计仍将在短期内主导市场走势。因此，本基金将继续维持投资组合审慎而灵活的配置，并根据市场环境变化及时作出调整。

截至2026年5月底，此基金的股票投资比重为62.6%，债券的是38.8%（对比60:40股票：债券的中和部署）。本基金维持股票相对于债券的战术性超配，其依据是利好信号、有吸引力的估值和稳健的基本面。宏观经济环境也对此起到支撑作用，马来西亚作为石油净出口国的地位增强了其抵御能源价格波动的能力，而地缘政治紧张局势的缓和预计将支持市场逐步复苏。

Dana mencapai pulangan 0.72% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 0.57% dengan perbezaan 0.15%. Sejak awal tahun hingga bulan tinjauan, Dana mencecah pulangan 2.19%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 3.46% dengan perbezaan 1.27%.

Prestasi Dana yang mengatasi penanda aras pada bulan ini disumbangkan terutamanya oleh pemilihan stok dalam dana ekuiti dan pendapatan tetap. Pendasar dana ekuiti tempatan, PRULink Strategic Fund, mengatasi penanda aras berikutan pegangannya dalam sektor penjagaan kesihatan dan tenaga serta kedudukan kurangan berat dalam sektor perkhidmatan komunikasi. Meninjau PRULink Strategic Fund 2, prestasinya yang baik disumbangkan oleh pegangan dalam sektor perindustrian dan kurangan berat dalam sektor hartanah dan pengguna asasi. Menyorot pendasar dana pendapatan tetap tempatan, hasil meningkat sedikit pada bulan ini tanpa sebarang pemangkin ketara kerana pasaran menunggu butiran lanjut tentang gencatan senjata antara Amerika Syarikat dan Iran serta pembukaan semula Selat Hormuz.

Meninjau pendasar dana ekuiti asing, dagangan TAA Dana merupakan pertambahan bersih kepada pulangan relatif keseluruhan. Penyumbang utama TAA termasuk dagangan didorong asas, termasuk pendedahan taktikal jangka panjang kepada Korea dan sektor semikonduktor. Kedua-dua dagangan ini meraih kelebihan kerana kepimpinan pasaran pada bulan Mei kekal tertumpu dalam syarikat teknologi mega-cap dan sektor berkaitan AI, terutama sekali perisian dan semikonduktor. Penggugat utama TAA termasuk peruntukan kepada ekuiti Brazil dan UK.

Berikutan kenaikan pasaran baru-baru ini, penilaian AS kelihatan semakin melonjak, seperti yang diserlahkan oleh S&P 500 yang mencapai paras tertinggi. Teras asas mungkin lebih mencabar pada masa hadapan apabila kenaikan harga tenaga dan hasil mula memberi kesan kepada perbelanjaan pengguna dan perumahan AS, manakala volatiliti yang tinggi dan kedudukan yang sesak dalam teknologi dan AI mencadangkan risiko naik turun jangka pendek yang lebih tinggi pada hemat kami. Sehubungan itu, pandangan taktikal terhadap ekuiti global kini dikurangkan kepada neutral.

Dalam ekuiti, keutamaan taktikal dikekalkan terhadap Pasaran Memunculkan dan Asia berbanding AS dan Eropah, memandangkan peruntukan terpilih menyasarkan penilaian relatif yang lebih menarik di seluruh dunia. Untuk tujuan ini, Dana akan tetap tangkas, berhati-hati menambah risiko secara terukur (apabila peluang tersedia), sambil mencari kepelbagaian dan membuat pelarasan taktikal selanjutnya, apabila keadaan pasaran berubah ansur.

Di dalam negeri, pasaran diperbetulkan pada bulan Mei selepas pemulihan pada bulan April. Meskipun dilanda ketidakpastian berikutan ketegangan Timur Tengah, namun masih ada peluang untuk membeli saham syarikat dengan pertumbuhan pendapatan sewaktu harganya menjunam dan mengaut keuntungan sebaik melonjak untuk menyisihkan stok yang tidak dapat mengekalkan pertumbuhan pendapatan. Dana menentu duduk stok perladangan susulan harga makanan yang lebih tinggi

All data is as of 31 May 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年5月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Mei 2026 melainkan jika dinyatakan

dan kemungkinan cuaca buruk. Dana telah mengambil bahagian dalam IPO Skyechip.

Di pasaran kredit domestik, meskipun harapan tentang kemungkinan gencatan senjata di Timur Tengah terus mekar, namun ketidakpastian masih tinggi. Sebahagian besar ketidakpastian ini ditiup oleh AS dan Iran yang bertegas dengan pendirian masing-masing dan sukar didamaikan. Oleh itu, ketegangan geopolitik mungkin kekal sebagai risiko utama pasaran dalam jangka masa terdekat.

Pada masa yang sama, harga minyak kekal tinggi, memastikan pasaran agar terus menumpukan perhatian kepada risiko inflasi yang lebih tinggi. Lantas hasil bon global terdorong lebih tinggi, kerana pelabur menaksir semula tempoh bank pusat boleh mengekalkan dasar yang ketat. Peningkatan hasil global juga mewujudkan tekanan tambahan ke atas bon Malaysia melalui sentimen luaran yang lebih lemah dan pelarasan penilaian.

Di dalam negeri, keadaan kekal agak stabil. Aktiviti pengguna masih disokong oleh pekerjaan yang mantap, pertumbuhan gaji secara beransur-ansur dan pelancongan yang terus pulih. Meskipun harga minyak yang lebih tinggi menimbulkan beberapa risiko kenaikan inflasi, namun ia harus kekal terurus selagi subsidi bahan api dikekalkan. Meninjau keseimbangan, Bank Negara Malaysia dijangka mengekalkan OPR buat masa ini.

Secara keseluruhan, Dana mengekalkan kedudukan neutral. Walaupun penilaian lebih menarik berbanding di awal tahun, namun faktor luaran - terutamanya hasil global dan perkembangan geopolitik - mungkin memacu hala tuju pasaran dalam tempoh terdekat. Oleh itu, Dana terus memastikan portfolio yang berhati-hati dan fleksibel, bergerak balas dengan cepat apabila keadaan berubah ansur.

Setakat akhir Mei 2026, Dana memegang 62.6% dalam ekuiti dan 38.8% dalam bon (berbanding kedudukan neutral 60:40 ekuiti:bon). Dana mengekalkan lebih berat taktikal dalam ekuiti berbanding bon, disokong oleh isyarat yang menggalakkan, penilaian yang menarik dan asas yang berdaya tahan. Ini diperkuatkan oleh latar belakang makro yang menyokong, dengan status Malaysia selaku pengeksport minyak bersih memberi ketahanan terhadap ketidakstabilan harga tenaga, sambil pengenduran ketegangan geopolitik dijangka menyokong pemulihan pasaran secara beransur-ansur.

Source / 资料来源 / Sumber: Fund Commentary, May 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。单位的价值可能会上升也会走低。基金和基金经理过往的表现不可视为未来表现的指标。上述所示的回报并不反映您投资的真实回报(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报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报可能会低于上述回报。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