

PRULink Golden Bond Fund II

All data is as of 28 February 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2026 melainkan jika dinyatakan



Listening. Understanding. Delivering.

Objective / 目标 / Objektif Dana

PRULink Golden Bond Fund II aims to provide medium to long term accumulation of capital, taking into account the need to meet guaranteed payouts. This is achieved by investing in selected fixed interest securities, corporate bonds and fixed deposits, and any other financial instruments to be used for hedging the portfolio.

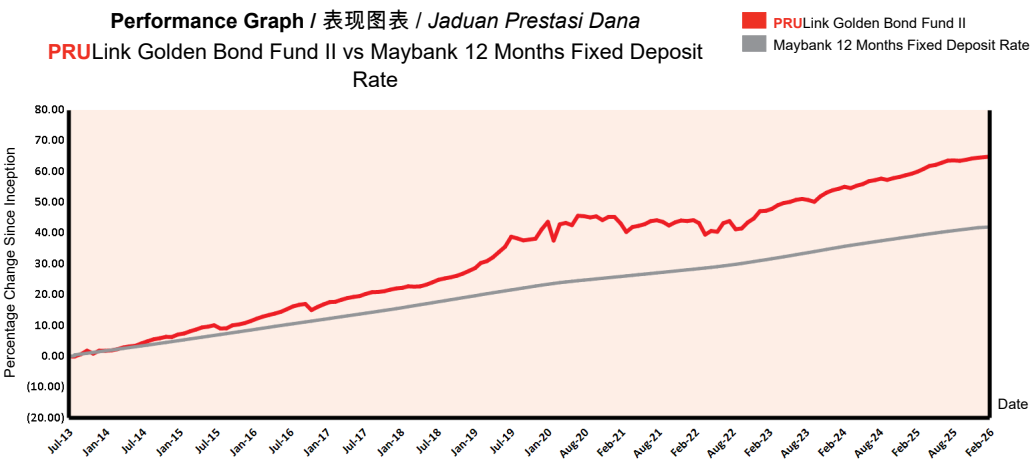
PRULink Golden Bond Fund II的目标为在中至长期内累积资金，同时确保有能力支付担保款额。为达致此目标，本基金投资于经过筛选的固定利率证券，企业债券，定期存款，以及作为投资组合套期保值之用的其他金融工具。

PRULink Golden Bond Fund II bertujuan menyediakan pengumpulan modal untuk jangka sederhana hingga panjang, dengan mengambil kira keperluan untuk memenuhi agihan pendapatan terjamin. Ini boleh dicapai dengan pelaburan dalam sekuriti faedah tetap, bon korporat dan deposit tetap yang terpilih, dan juga mana-mana instrumen kewangan yang akan digunakan untuk perlindungan nilai portfolio ini.

Fund Details / 基金详情 / Maklumat Terperinci Dana

Investment Manager / 投资经理 / Pengurus Pelaburan	Eastspring Investments Berhad 瀚亚投资有限公司
Inception Date / 基金设立日 / Tarikh Diterbitkan	19/07/2013
Current Fund Size / 目前所管理的基金数额 / Saiz Dana Terkini	RM21,622,780.94
Annual Fund Management Charge / 常年管理费 / Caj Pengurusan Dana Tahunan	1.00%
Current NAV / 目前的净资产值 / NAB Terkini	RM1.64914

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

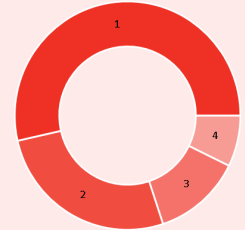
	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	Since Inception
Price Movement / 价差 / Pergerakan Harga	0.22%	0.62%	0.80%	3.49%	11.94%	15.19%	64.91%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	0.16%	0.50%	1.02%	2.22%	8.09%	12.78%	42.06%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	0.06%	0.12%	-0.22%	1.27%	3.85%	2.41%	22.85%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 28 February 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.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 Corporate Bonds	53.54
2 Government	26.55
3 Quasi Government	12.67
4 Cash, Deposits & Others	7.24

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

	%
1 Government Investment Issues	13.97
2 UOB Malaysia Bhd	9.44
3 Lembaga Pembiayaan Perumahan Sektor Awam	5.56
4 Kuala Lumpur Kepong Bhd	4.88
5 Cimb Group Holdings Bhd	4.66
6 Ambank m Bhd	4.63
7 Exsim Capital Resources Bhd	4.63
8 Malaysia Government Securities	4.62
9 Sabah Development Bank Bhd	4.62
10 Public Islamic Bank Bhd	3.75

All data is as of 28 February 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2026 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

In February 2026, US nonfarm payrolls unexpectedly fell by 92k (Jan: revised +126k), missing expectations for a 59k gain, with weakness driven by health-care job losses linked to strike activity and board-based declines across cyclically sensitive sectors. The unemployment rate held at 4.4% (Dec: 4.4%). Headline CPE Price Index increased 2.9% in December (Nov: 2.8%), while core PCE Price Index rose to 3% (Nov: 2.8%), driven by persistent service-side pressures and gradual impact of tariffs. Consumer sentiment improved marginally, with the University of Michigan Consumer Sentiment index rising to 56.6 (Jan: 56.4). Manufacturing PMI slipped slightly to 52.4 (Jan: 52.6), while Service PMI climbed to 56.1 (Jan: 53.8), reflecting stronger demand and activity.

Malaysia's economy expanded by 6.3% in 4Q2025 (3Q2025: 5.4%), driven primarily by strong domestic demand. Domestic growth recorded 5.3% in 2025, supported by resilient domestic activity and favourable exports. In January, headline and core inflation were unchanged at 1.6% and 2.3%, respectively, while the unemployment rate remained unchanged at 2.9% in December. BNM's international reserves amounted to USD 128.3bn as of 27 February 2026 (30 Jan 2026: USD126.9bn). Meanwhile, the Ringgit appreciated by 1.3% MoM against USD, closing at 3.893 at end February (Jan: 3.945), supported by strong economic fundamentals.

In February 2026, Malaysia's MGS and GII yields traded mixed, moving between -2 to 4 bps, supported by supportive domestic data and defensive flows amid global uncertainty. Foreign fund flows recorded a net outflow of RM2.5bn in February 2026 (Jan: +RM952m), bringing YTD net outflows to RM1.5bn. Meanwhile, the 10Y UST yield fell sharply to 3.97% as at end-January (Jan: 4.26%), supported by elevated safe heaven demand.

2026年2月，美国非农就业人数意外减少9.2万人（1月修正为增加12.6万人），远低于市场预期的增加5.9万人，主要受医疗行业因罢工活动导致的岗位流失，以及周期性敏感行业普遍下降的影响。失业率维持在4.4%（12月：4.4%）。12月总体个人消费支出（CPE）物价指数上涨2.9%（11月：2.8%），核心PCE物价指数上升至3%（11月：2.8%），受服务业持续压力及关税影响逐步显现推动。消费者信心小幅改善，密歇根大学消费者信心指数升至56.6（1月：56.4）。制造业采购经理人数指数（PMI）小幅下滑至52.4（1月：52.6），而服务业PMI攀升至56.1（1月：53.8），反映需求和经济活动走强。

马来西亚经济在2025年第四季度增长6.3%（2025年第三季度：5.4%），主要受强劲的国内需求推动。2025年全年国内经济增速为5.3%，得益于国内活动韧性和出口表现良好。1月份，总体和核心通胀分别维持在1.6%和2.3%，12月失业率也保持在2.9%不变。截至2026年2月27日，马来西亚国家银行（BNM）国际储备为1,283亿美元（2026年1月30日：1,269亿美元）。与此同时，在强劲经济基本面支撑下，令吉兑美元汇率按月升值1.3%，于2月底收于3.893（1月：3.945）。

2026年2月，马来西亚政府证券（MGS）和政府投资票据（GII）收益率走势分化，波动幅度介于-2至4个基点之间，受益于国内数据表现良好以及全球不确定性下的避险资金流入。2026年2月，外资录得净流出25亿令吉（1月：净流入9.52亿令吉），使年初至今净流出累计达15亿令吉。与此同时，截至1月底，10年期美国国债收益率大幅下跌至3.97%（1月：4.26%），主要受到避险需求走高的支撑。

Pada Februari 2026, senarai gaji sektor bukan perladangan AS secara tidak diduga jatuh sebanyak 92k (Jan: disemak semula +126k), melepasi jangkauan pertambahan 59k, dengan kelemahan didorong oleh kehilangan pekerjaan dalam sektor penjagaan kesihatan yang dikaitkan dengan aktiviti mogok dan penurunan berluasa di seluruh sektor sensitif kitaran. Kadar pengangguran kekal pada 4.4% (Dis: 4.4%). Indeks Harga CPE Keseluruhan meningkat 2.9% pada bulan Disember (Nov: 2.8%), manakala Indeks Harga PCE teras meningkat kepada 3% (Nov: 2.8%), didorong oleh tekanan berterusan dari segi perkhidmatan dan kesan tarif secara beransur-ansur. Sentimen pengguna meningkat sedikit, dengan indeks University of Michigan Consumer Sentiment meningkat kepada 56.6 (Jan: 56.4). PMI Pembuatan jatuh sedikit kepada 52.4 (Jan: 52.6), manakala PMI Perkhidmatan meningkat kepada 56.1 (Jan: 53.8), mencerminkan permintaan dan aktiviti yang lebih teguh.

Ekonomi Malaysia berkembang sebanyak 6.3% dalam 4Q2025 (3Q2025: 5.4%), didorong terutamanya oleh permintaan domestik yang ampuh. Bagi setahun penuh 2025, pertumbuhan mencapai 5.3%, disokong oleh aktiviti domestik yang berdaya tahan dan eksport yang menggalakkan. Pada bulan Januari, inflasi keseluruhan dan teras masing-masing tidak berubah pada 1.6% dan 2.3%, manakala kadar pengangguran 2.9% pada bulan Disember tidak berubah. Rizab antarabangsa BNM berjumlah USD128.3 bilion pada 27 Februari 2026 (30 Jan 2026: USD126.9 bilion). Sementara itu, Ringgit menokok 1.3% MoM berbanding USD, ditutup pada 3.893 di akhir Februari (Jan: 3.945), disokong oleh asas ekonomi yang kukuh.

Pada Februari 2026, hasil MGS dan GII Malaysia diniagakan bercampur-campur, bergerak antara -2 hingga 4 mata asas, disokong oleh data domestik dan aliran defensif di tengah-tengah ketidakpastian global. Aliran dana asing mencatatkan aliran keluar bersih sebanyak RM2.5 bilion pada Februari 2026 (Jan: +RM952 juta), lalu menjadikan aliran keluar bersih YTD kepada RM1.5 bilion. Sementara itu, hasil UST 10 tahun jatuh mendadak kepada 3.97% pada akhir Januari (Jan: 4.26%), disokong oleh permintaan ke atas kawasan selamat yang tinggi.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

Market expectations for Federal Reserve interest rates shifted significantly in February, moving from a near-certainty of rate cuts to a "higher-for-longer" stance. This repricing was reinforced by the release of the Jan FOMC minutes and further accelerated by the sudden escalation of conflict in the Middle East. The Middle East conflict triggered a spike in energy prices, with oil surging amid disruption in the Strait of Hormuz. The inflationary impulse from higher energy prices has kept bond yields elevated, reducing the likelihood of a near-term Fed rate cut. Consequently, markets have pushed expectations for the first potential cut into the second half of 2026, with some now expecting only one cut (or none) for the entire year. Meanwhile, uncertainty grew surrounding President Trump's nomination of Kevin Warsh to succeed Jerome Powell in May. Warsh is widely expected to favour interest rate cuts alongside a more aggressive reduction of the Fed's roughly USD 6.6tr balance sheet to contain long-term inflation risks. Additionally, the landscape of US trade policy underwent a significant shift following a landmark Supreme Court ruling in February that struck down most of the administration's "reciprocal" and country-specific tariffs, prompting a rapid pivot toward alternate legal authorities and a new phase of global uncertainty. China's structural shift toward high-tech self-reliance, persistent concerns over US fiscal sustainability, geoeconomic confrontation, trade fragmentation, AI uncertainty and geopolitical conflict continue to weigh on the global outlook.

BNM kept the OPR unchanged at 2.75% at its 5 Mar 2026 meeting, reiterating that "at the current OPR level, the MPC considers the monetary policy stance to be appropriate and supportive of the economy amid price stability". The policy statement adopted a more cautious tone, citing the Middle East conflict and potential tariff increases as downside risks. Nevertheless, Malaysia's strong fundamentals have helped cushion the impact of recent volatility. Budget 2026 projects GDP growth of 4.0-4.5%, inflation between 1.3-2.0% and a reduced fiscal deficit of 3.5% of GDP, driven by improved tax collection and moderate expenditure growth. Economic momentum is expected to remain underpinned by resilient domestic demand and ongoing government reforms.

Three auctions are expected in the month of March 2026, reopening 15-yr MGII 7/40, new issuance 3-yr MGS 3/29 and new issuance 7-yr MGII 03/33. 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 being compressed significantly.

All data is as of 28 February 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年2月28日的的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2026 melainkan jika dinyatakan

2月份，市场对美联储利率路径的预期发生了显著变化，从此前几乎可以肯定降息转向“更长时间维持高利率”的立场。这一重新定价主要受到1月联邦公开市场委员会（FOMC）会议纪要公布的影响，并在中东局势突然升级的背景下进一步加快。中东局势升级推动能源价格大幅上行，在霍尔木兹海峡运输受扰的背景下，油价显著攀升。能源价格上涨带来的通胀压力使债券收益率维持在高位，从而降低了美联储短期内降息的可能性。相应地，市场已将首次降息的预期推迟至2026年下半年，部分观点甚至认为全年仅会降息一次，或不降息。与此同时，围绕特朗普总统提名凯文·沃什于5月接替杰罗姆·鲍威尔的预期，不确定性有所上升。市场普遍认为沃什将倾向于推动降息，同时更为积极地缩减美联储约6.6万亿美元的资产负债表，以遏制长期通胀风险。此外，美国贸易政策格局在2月出现重大转变，美国最高法院一项里程碑式裁决否决了政府大部分“对等关税”和针对特定国家的关税措施，促使政策迅速转向其他法律工具，并开启新一轮的全球不确定性。与此同时，中国向高科技自给自足的结构性转型、美国财政可持续性等问题继续受到关注，地缘经济对抗、贸易碎片化、人工智能发展不确定性以及地缘政治冲突，仍在持续对全球前景构成压力。

马来西亚国家银行在2026年3月5日的会议上将隔夜政策利率维持在2.75%不变，并重申“在当前OPR水平下，货币政策委员会认为货币政策立场适当，并在维持物价稳定的同时继续支持经济增长”。政策声明整体基调趋审慎，指出中东冲突及潜在关税上调构成下行风险。尽管如此，马来西亚稳健的基本面有助于缓冲近期市场波动带来的冲击。2026年财政预算预计国内生产总值（GDP）增长4.0%至4.5%，通胀介于1.3%至2.0%，财政赤字收窄至GDP的3.5%，主要受益于税收征管改善及支出增长温和。展望未来，经济动能预计将继续受到强劲的国内需求及持续推进的政府改革措施支撑。

预计2026年3月将进行三场债券招标，分别为15年期大马政府投资票据（MGII）7/40的增额发行，3年期大马政府债券（MGS）3/29以及7年期MGII 03/33的全新发展。尽管市场流动性充裕，招标结果仍可能受到本地及外资投资者当前市场情绪的影响。企业债方面，尽管信用利差已明显压缩，但在机构投资者配置需求支撑下，整体需求预计仍将保持稳健。

Jangkaan pasaran tentang kadar faedah Rizab Persekutuan telah berubah dengan ketara pada bulan Februari, daripada pemotongan kadar yang hampir pasti kepada pendirian "lebih tinggi untuk jangka masa yang lebih lama". Penetapan semula harga ini telah dimaklumkan sekali lagi menerusi minit mesyuarat FOMC Januari dan dipercepatkan lagi oleh peningkatan konflik secara tiba-tiba di Timur Tengah. Konflik Timur Tengah mencetuskan tujahan harga tenaga, dengan minyak melonjak di tengah-tengah gangguan di Selat Hormuz. Dorongan inflasi daripada harga tenaga yang lebih tinggi telah mengekalkan hasil bon yang tinggi, sekali gus mengurangkan kemungkinan pemotongan kadar Fed dalam jangka pendek. Akibatnya, pasaran telah mendorong jangkaan kepada potensi pemotongan pertama pada separuh kedua tahun 2026, dengan sesetengahnya hanya menjangkakan satu pemotongan (atau tiada) di sepanjang tahun ini. Sementara itu, ketidakpastian semakin bercambah sekitar pencalonan Presiden Trump ke atas Kevin Warsh bagi menggantikan Jerome Powell pada bulan Mei. Warsh seperti yang sedia maklum dijangka akan menyokong pemotongan kadar faedah di samping pengurangan kunci kira-kira Fed berjumlah USD6.6 trilion yang lebih agresif untuk membendung risiko inflasi jangka panjang. Di samping itu, landskap dasar perdagangan AS telah mengalami perubahan ketara susulan keputusan penting Mahkamah Agung pada bulan Februari yang membatalkan kebanyakan pentadbiran tarif "timbang balik" dan tarif khusus negara, lalu mendorong peralihan pantas ke arah pihak berkuasa undang-undang alternatif dan fasa baharu ketidakpastian global. Peralihan struktur China ke arah kemandirian teknologi tinggi, kebimbangan berterusan terhadap kemampuan fiskal AS, konfrontasi geoekonomi, pemecahan perdagangan, ketidakpastian AI dan konflik geopolitik terus memberi kesan kepada prospek global.

BNM mengekalkan OPR 2.75% menerusi mesyuaratnya pada 5 Mac 2026, mengulangi bahawa "pada tahap OPR semasa, MPC menganggap pendirian dasar monetari adalah sesuai dan menyokong ekonomi di tengah-tengah kestabilan harga". Kenyataan dasar itu mengalunkan nada yang lebih berhati-hati, dengan memetik konflik Timur Tengah dan potensi kenaikan tarif sebagai risiko ke bawah. Walau bagaimanapun, prinsip Malaysia yang kukuh telah membantu mengurangkan kesan volatiliti baru-baru ini. Belanjawan 2026 mengunjurkan pertumbuhan KDNK sebanyak 4.0-4.5%, inflasi antara 1.3-2.0% dan defisit fiskal yang berkurangan sebanyak 3.5% daripada KDNK, didorong oleh kutipan cukai yang lebih baik dan pertumbuhan perbelanjaan yang sederhana. Momentum ekonomi dijangka kekal disokong oleh permintaan domestik yang mampan dan pembaharuan kerajaan yang berterusan.

Tiga lelongan dijangka akan diadakan pada bulan Mac 2026, iaitu pembukaan semula MGII 7/40 15 tahun, terbitan baharu MGS 3/29 3 tahun dan terbitan baharu MGII 03/33 7 tahun. Meskipun kecairan dalam sistem lebih dari mencukupi, namun hasil lelongan ini berkemungkinan akan dipengaruhi oleh sentimen pasaran semasa daripada pelabur tempatan dan asing. Meninjau sektor korporat, permintaan dijangka kekal berdaya tahan memandangkan permintaan institusi ke atas bon meskipun spread termampat dengan ketara.

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

The Fund returned 0.22% for the month, outperforming the benchmark return of 0.16% by 0.06%. Year-to-date, the Fund returned 0.37%, outperforming the benchmark return of 0.33% by 0.04%.

Market returned positively in the month, posting modest recovery from the sell-off in the prior month. On a relative basis, longer-maturity papers led the market and have contributed positively to the relative performance.

The overall economic outlook is becoming more uncertain in the near term, mainly due to rising geopolitical tensions linked to the Iran-US/Israel conflict. That said, Malaysia's domestic growth drivers remain largely supportive. Consumer spending continues to hold up well, backed by a strong job market, steady wage growth and ongoing tourism initiatives. However, the external environment has become less predictable, which could weigh on confidence and market sentiment.

Higher oil prices add some uncertainty to the inflation outlook. Still, the impact on domestic inflation is expected to be limited, so long as fuel subsidies remain in place and there are no major policy changes. Overall, inflation should stay relatively stable and Bank Negara Malaysia is expected to keep the OPR unchanged for now.

Bond valuations look broadly fair following the rise in yields seen in early March. However, global sentiment remains weak. This could continue to put some pressure on domestic bond markets in the near term. Corporate bond spreads have improved slightly, but further improvement is likely gradual as issuance activity potentially turns cautious given the geopolitical uncertainty. Given these factors, the Fund takes a conservative and cautious approach to portfolio positioning, while staying flexible should conditions improve.

此基金月内交出0.22%回酬，超越回酬为0.16%的基准0.06%。基金年度至今的回酬是0.37%，基准为0.33%，所以跑赢基准0.04%。

市场在月内整体回升，较上月抛售小幅反弹。相对而言，长期债券领涨市场，对相对表现贡献正面。

短期内，整体经济前景变得更加不明朗，主要原因是与伊朗、美国和以色列冲突相关的地缘政治紧张局势加剧。尽管如此，马来西亚国内增长动力仍然稳健。强劲的就绪市场、稳定的工资增长和持续旅游业发展举措支撑消费支出保持良好势头。然而，外部环境的不确定性增加，可能会对市场信心和情绪形成压力。

油价上涨为通胀前景增添不确定性，但只要燃油补贴政策持续实施且没有重大政策调整，对国内通胀的影响预计有限。总体而言，通胀应保持相对稳定，预计马来西亚国家银行短期内将维持隔夜政策利率（OPR）不变。

3月初收益率上升后，债券估值整体合理。然而，全球市场情绪依然疲软，短期内可能继续对国内债市形成压力。公司债券利差虽略有改善，但受地缘政治不确定性影响，发行活动可能趋于谨慎，因此利差进一步改善可能较为缓慢。考虑到上述因素，基金在投资组合配置上持续保守谨慎，同时市场条件改善时保持灵活调整空间。

All data is as of 28 February 2026 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2026年2月28日的数据

Semua data seperti pada 28 Februari 2026 melainkan jika dinyatakan

Dana menjana pulangan 0.22% pada bulan ini, mengatasi pulangan penanda aras 0.16% dengan perbezaan 0.06%. Sejak awal tahun hingga bulan tinjauan, Dana menghasilkan pulangan 0.37%, mengatasi pulangan penanda aras 0.33% dengan perbezaan 0.04%.

Pasaran kembali positif pada bulan ini, mencatat pemulihan yang sederhana daripada penjualan besar-besaran pada bulan sebelumnya. Secara relatif, kertas berkematangan lebih panjang mendahului pasaran dan telah menyumbang secara positif kepada prestasi relatif.

Prospek ekonomi keseluruhan menjadi lebih tidak menentu dalam jangka masa terdekat, disebabkan terutamanya oleh peningkatan ketegangan geopolitik yang terkait konflik Iran-AS-Israel. Walau bagaimanapun, pemacu pertumbuhan domestik Malaysia sebahagian besarnya kekal menyokong. Perbelanjaan pengguna terus bertahan dengan baik, disokong oleh pasaran pekerjaan yang kukuh, pertumbuhan gaji yang stabil dan inisiatif pelancongan yang tidak putus-putus. Namun begitu, persekitaran luaran semakin tidak boleh diramal lalu boleh menjejaskan keyakinan dan sentimen pasaran.

Harga minyak yang lebih tinggi menambahkan lagi ketidakpastian kepada prospek inflasi. Namun begitu, kesan terhadap inflasi domestik dijangka terhad, selagi subsidi bahan api kekal dilaksanakan dan tiada perubahan dasar utama. Secara keseluruhan, inflasi dijangka kekal stabil secara relatif manakala Bank Negara Malaysia dijangka mengekalkan OPR buat masa ini.

Penilaian bon secara amnya kelihatan wajar susulan peningkatan hasil yang dilihat pada awal Mac. Walau bagaimanapun, sentimen global kekal lemah. Ini mungkin akan terus memberi sedikit tekanan kepada pasaran bon domestik dalam jangka masa terdekat. Tebaran bon korporat telah meningkat sedikit, tetapi peningkatan selanjutnya mungkin beransur-ansur kerana aktiviti penerbitan mungkin dilaksanakan dengan lebih berhati-hati oleh kerana ketidakpastian geopolitik. Berdasarkan faktor-faktor ini, Dana mengambil pendekatan konservatif dan berhati-hati terhadap kedudukan portfolio, sambil kekal fleksibel jika keadaan beransur baik.

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

任何投资皆涉及投资风险，包括本金的损失。单位的价值可能会扬升也会走低。基金和基金经理过往的表现不可视为未来表现的指标。上述所示的回酬并不反映您投资的真实回酬(后者取决于您的保费分配率与费用)。您所投资的保费的真实回酬将根据有关投资联结基金的表现而定。保诚投资联结保险产品系列并非符合回教法典的产品。您保费投资的真实回酬可能会低于上述回酬。本册子只供说明之用。欲进一步了解条款与细则，请参考保单文件。如何投资于这些基金的资料则载于产品册子。如果本说明书的资料与保单文件有所出入，将以保单文件者为准。若说明书的英文、马来文和中文版有差异则以英文版为准。

Pelaburan adalah tertakluk kepada risiko-risiko pelaburan termasuk kemungkinan kehilangan jumlah wang pokok yang dilabur. Nilai unit mungkin naik ataupun jatuh. Prestasi masa dulu dana-dana atau pengurus-pengurus dana tidak semestinya mencerminkan prestasi masa depan. Pergerakan harga yang ditunjukkan tidak menggambarkan pulangan sebenar pelaburan anda (yang tertakluk kepada kadar peruntukan premium dan caj potongan). Pulangan sebenar ke atas premium yang anda labur mungkin berbeza, bergantung kepada prestasi dana-dana). Produk berkaitan pelaburan Prudential bukan merupakan produk yang mematuhi prinsip-prinsip Syariah. Risalah ini disediakan hanya untuk gambaran semata-mata. Sila rujuk kepada dokumen polisi untuk keterangan lanjut mengenai terma-terma dan syarat-syarat. Untuk keterangan lanjut mengenai bagaimana anda boleh melabur dalam dana-dana ini, sila rujuk kepada risalah-risalah produk yang berkenaan. Jika terdapat perbezaan di antara helaian fakta dan dokumen polisi, maklumat dalam dokumen polisi dianggap muktamad. Jika terdapat perbezaan di antara versi Bahasa Inggeris, Bahasa Malaysia dan Bahasa Cina bagi helaian fakta ini, versi Bahasa Inggeris dianggap muktamad.