

# PRULink Asia Local Bond Fund

以下乃是截至 2020 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## 基金特征

### 投资目标

PRULink Asia Local Bond Fund乃是一项积极管理的基金，其目标为通过投资于有评级和未获评级的债务证券或固定收益证券以赚取最高的总回酬。PRULink Asia Local Bond Fund自推介即投资于一项由瀚亚投资（新加坡）有限公司所管理的子基金Eastspring Investments - Asian Local Bond Fund。有关子基金投资于主要由亚洲机构或其子公司所发行的固定收益/债务证券所组成的多元化投资组合。子基金的投资组合主要是各种亚洲货币单位的证券。有关基金亦可投资于在未来推介的其他PRULink Bond Funds或间接通过其他的债券基金作出投资。

### 投资策略与方法

#### 投资策略

本基金通过一项集体投资计划，主要是在卢森堡成立的Eastspring Investments - Asian Local Bond Fund，以投资于主要由有评级和未获评级的债务证券或固定收益证券所组成的多元化投资组合。

#### Eastspring Investments - Asian Local Bond Fund 的投资方法

基金通过工商业景气循环创造以过往估值为基础的估值导向或信贷投资机会。

对于旗下管理的所有基金，基金经理一律采取了价值投资方法。基金经理认为价值投资方法乃是价格敏感度偏高的一个程序，它能善加利用资产定价误差的现象。错价的原因包括投资者情绪的剧变，以及随着经济周期变动的长期利率与信用价差走势。

基金经理的投资方法让我们得以积极的善加利用随着经济周期起伏的信用价差和利率趋势。市价不一定能反映基础价值，它们可能会过高或过低。当投资者愿付高价以求安心及象征成功或者无视于价值而抛售“不合时宜”的证券时，即会出现资产定价误差的现象。这些行为偏差相当普遍，并可能会被有纪律的长期投资者积极加以利用。

在管理亚洲固定收益投资组合时，基金经理的目标为通过积极管理3大资源以赚取增值的回酬。在这过程中，基础、技术和估值因素皆被列入考量。

- 债券市场配置与期限策略
- 信贷策略
- 货币管理策略

## PRULink Asia Local Bond Fund

以下乃是截至 2020 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

资产配置	基金投资高达100%基金净资产于基金经理所指定的子基金。剩余的基金净资产将投资于流动性资产。
表现基准	Markit iBoxx ALBI ex-China Onshore ex-China Offshore ex-Taiwan Net of Tax Custom Index 有关基准的更多详情，请参考 <a href="https://www.markit.com/product/iBoxx">https://www.markit.com/product/iBoxx</a> 。
基金经理	瀚亚投资有限公司(531241-U)

### 收费与费用

基金管理费	每年1.00%
其他费用，若有	无

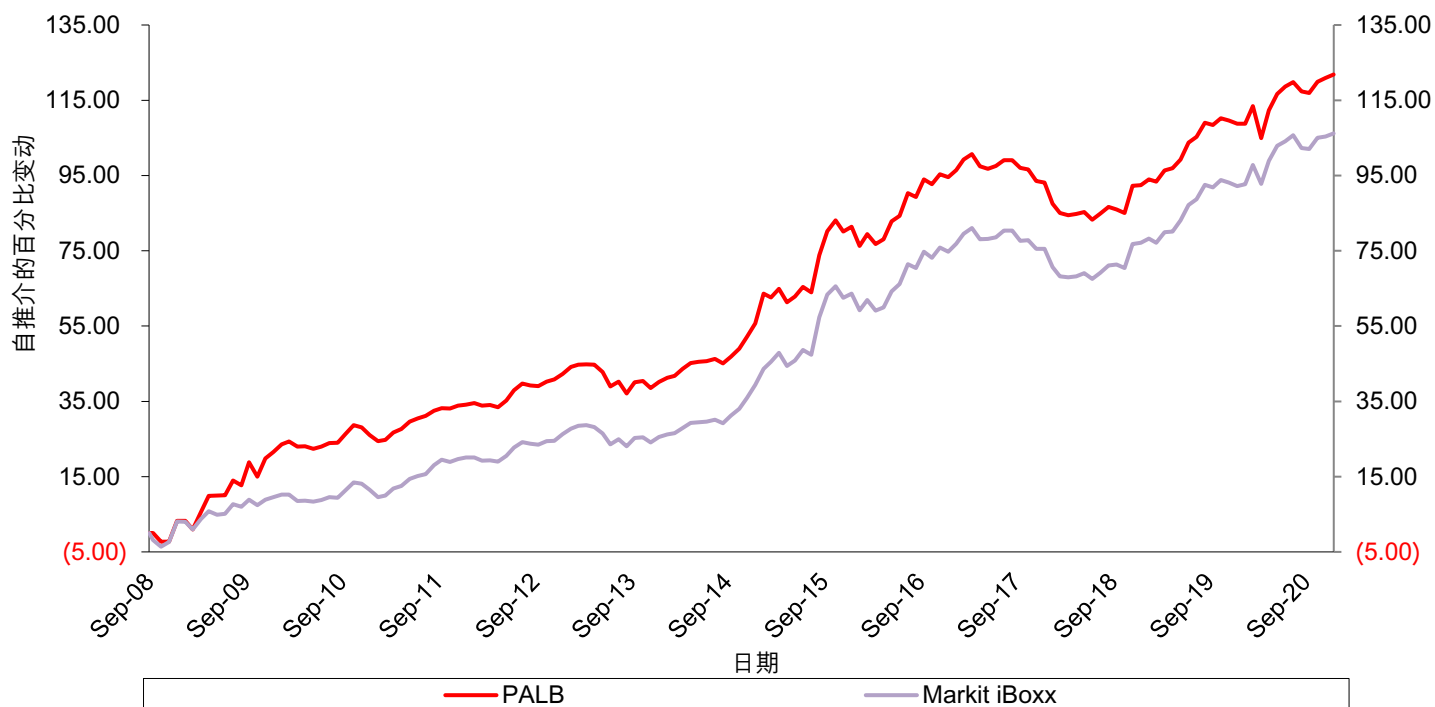
# PRULink Asia Local Bond Fund

以下乃是截至 2020 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## 基金表现

表现图表

PRULink Asia Local Bond Fund与  
Markit iBoxx ALBI ex-China Onshore ex-China  
Offshore ex-Taiwan Net of Tax Custom Index



注：有关图表只供说明之用。基金过往的表现不可视为未来表现的指标。

年度	真实表现 PRULink Asia Local Bond Fund	基准 Markit iBoxx ALBI ex-China Onshore ex-China Offshore ex-Taiwan Net of Tax Custom Index
2011	6.44%	7.75%
2012	6.11%	5.17%
2013	-1.52%	-0.66%
2014	11.10%	11.07%
2015	16.49%	17.41%
2016	7.29%	6.81%
2017	-0.75%	0.40%
2018	-0.37%	0.97%
2019	8.48%	8.47%
2020	6.28%	7.29%

# PRULink Asia Local Bond Fund

以下乃是截至 2020 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

资料来源：Lipper IM and Bloomberg, 2020 年 12 月 31 日

警告：这只是投资基金的表现，而非所缴付的投资联结保险真实保费所赚取的报酬。

过往表现的基本计算方式：

$$= \left( \frac{n \text{ 年度的净资产值}}{n-1 \text{ 年度的净资产值}} - 1 \right) \%$$

PRULink Asia Local Bond Fund 的额外资料

PRULink Asia Local Bond Fund 投资于 Eastspring Investments - Asian Local Bond Fund。

Eastspring Investments - Asian Local Bond Fund 的基金经理是瀚亚投资（新加坡）有限公司。

本产品将可在基金和/或子基金层面收取管理费。请注意，您每年将被征收最高 1.00% 的常年管理费，这是综合基金或子基金层面的常年基金管理费。以“交易型指数基金”（ETF）或其他集合投资计划为投资策略的子基金，将可能会在子基金层面产生额外费用，这是作为投资策略考虑因素的一部分，以确保带来投资表现。

年度	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
净业绩	10.03%	11.21%	-1.40%	11.36%	4.20%	-3.75%	5.93%	-7.13%	11.46%	4.98%

备注：以上报酬属于 Eastspring Investments - Asian Local Bond Fund (D 级)

资料来源：Eastspring Singapore, 2020 年 12 月 31 日

报酬的计算乃以第三者的单位价格为基础，扣除费用，同时将股息再投资（若有），并以美元为单位。

过往表现的基本计算方式：

$$= \left( \frac{n \text{ 年度的净资产值}}{n-1 \text{ 年度的净资产值}} - 1 \right) \%$$

# PRULink Asia Local Bond Fund

以下乃是截至 2020 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## 投资风险

投资于本基金涉及某些风险，包括本金损失的可能。单位价值会扬升也会走低。此外，本基金亦涉及特定的风险，这包括但不限于：

### 货币风险

本基金以令吉计值，而子基金则可能以其他货币计值。本基金之表现可能受到令吉与子基金的计值货币之汇率变动所影响。在适用的情况下，可以使用货币对冲或货币对冲类别的基金，以将货币风险降至最低。

目标基金或其子基金的相关投资可能以当地货币计值，而这可能与目标基金或其子基金的面值货币不同。本目标基金或其子基金之表现，可能受到本地货币与目标基金或其子基金的计值货币之汇率变动所影响。

### 衍生品风险

衍生工具可以用于对冲投资目标基金可能产生的任何风险，例如但不限于货币风险。

目标基金经理或其子基金经理可能投资在存在风险的衍生工具。虽然专业投资经理善用衍生工具可能是有益的，但衍生工具所涉及的风险，与比较传统的证券投资所带来的风险不同，在某些情况下甚至更大。与衍生工具相关的一些风险包括市场风险、管理风险、信用风险、流动资金风险和杠杆风险。如果投资持仓量与市场走势相反，衍生品的投资可能需要在短时间内获得存款或初始保证金和额外保证金。如果未有在指定时间内缴付所需的保证金款额，则可能被迫在亏蚀情况下平仓。因此，最重要的是密切监测此类对衍生品的投资。

目标基金经理或其子基金经理拥有衍生工具投资的必要控制权，并设有监测目标基金或其子基金衍生工具仓位的系统。目标基金经理或其子基金经理无意将衍生工具交易用作投机或杠杆，但可能将其用于有效的投资组合管理及/或风险管理。货币风险只是基金将面临的的市场风险之一，可以使用外汇远期/外汇期货等衍生工具进行对冲。一般会因为购买相关股票或债券而须承担相关的货币风险。如果目标基金经理或其子基金经理不想承担与该等资产相关的货币风险，则目标基金或其子基金可以使用远期外汇合约，以对冲来自因持有非基准货币仓位所衍生的任何货币风险。基本上，货币远期的使用是对冲目标基金或其子基金的货币风险。

### 利率与信用风险

投资于固定收益投资组合将涉及债券和其他固定收益证券投资的一般风险。债券和其他固定收益证券的投资牵涉到利率波动和信用风险，如发行者违约风险。投资于固定收益证券可能会受到发行者财务状况恶化或经济下滑或两者的影响，又或者是利率出乎意料的扬升，这可能会影响发行者支付利息与本金的能力，特别是发行者本身负债累累的情形。特定的业务盈利预测或无法获得额外的融资等因素亦会打击发行者的偿债能力。此外，经济衰退或利率的扬升亦可能提高证券发行者违约的风险。

### 投资组合风险

要投资于目标基金，投资者必须可以接受目标基金主要持有的证券所涉及的风险。股票投资者将曝露于股票与股票相关证券所涉及的风险之下，这包括市价的起伏、不利于发行者或市场的资讯，此外，股票与股票相关证券的持有人在所投资的公司清盘时并没有优先权，其他的公司证券如债务证券都比股票优先。同样的，投资于固定收

# PRULink Asia Local Bond Fund

以下乃是截至 2020 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

益证券涉及与债务证券投资相同的风险，如信用与利率风险，以及高回酬债务证券、贷款参与和衍生证券投资所引致的额外风险。此外，投资者也应注意基金会采用的积极管理技术所涉及的风险。

## 政治及/或法规风险

基金所持有的产业的价值可能会受到投资国家的不明朗状况所影响，如国际政治发展、外国投资和货币汇回国的限制、政府政策的改变、税务的变动，以及法律和条规的其他发展。此外，某些投资国家的法律架构以及会计、审计和汇报标准可能无法为投资者提供和一般主要证券市场相同程度的保障或资讯。某些市场的外资拥有权限制可能会使到基金所投资的任何集体投资计划或所投资的公司之权限没有保障或有所限制。

## 溢价风险

当基金在柜台市场购入证券或将之估值时，基于柜台市场的性质，无人能保证基金能以溢价出售有关的证券。

## 交易对手与结算风险

基金涉及交易对手的信用风险以及结算违约风险，特别是债务证券的投资，如债券、票据以及类似的债务证券或工具。新兴市场的结算程序一般不如已开发市场般先进与可靠，这使到结算违约风险有所提高，续而导致基金蒙受重大的损失。此外，小型市值公司和处于新兴市场的公司之证券一般缺乏流动性，而且动荡幅度会比已开发股市来得剧烈，单位价格可能会因之而起伏不定。

以上是准投资者投资于本基金前所应考虑的一些风险。准投资者必须了解投资于本基金可能随时都会涉及其他的特殊性质风险。

# PRULink Asia Local Bond Fund

以下乃是截至 2020 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## 风险管理

为控制投资风险，基金经理采取了以下的风险管理与合规管制步骤：

### a) 交易前合规程序

基金经理尽可能通过交易前合规系统以监督整个运作过程中所有的金融衍生工具投资与活动。系统设定了条规和投资指南以便在进行任何交易前能够即刻确认潜在的违规状况。此外，上报程序将会确保在出现某些潜在的问题时，相关各方会获得通知。

### b) 投资组合风险

基金经理采用量化技术以确定使用金融衍生工具的合适性。投资团队应用一些工具以建立投资组合以及进行风险分析，包括风险/回酬比率。为达致子基金的目标，投资团队鉴定、管理和监督投资风险。

### c) 交易对手风险

基金经理设定了信用风险管理与管制程序以评估、监督和控制各种资产及客户群的信用与交易对手风险。基金经理定期检视交易对手，以评估其信用度和履行合约义务的能力是否有任何改变。

### d) 风险监督

基金经理有一支独立投资风险团队，其目的是为确保每个投资团队都有设立适当的风险管制与风险度量标准。其投资风险团队向区域风险委员会汇报，后者主要任务是确保业务单位在风险管理政策与所设定的架构范围内运作。

基金经理将确保所采用的风险管理步骤与合规程序和管制的足够性，并且具备控制和管理使用金融衍生工具所引致的风险所需的专业技能。

基金经理为顾及子基金的利益而在本身所认为适当的时刻调整风险管理与合规程序和管制。

# PRULink Asia Local Bond Fund

以下乃是截至 2020 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## 其他资料

### 目标市场

- 寻求稳定收益的投资者
- 风险承受度低至中等
- 中至长期投资期限

### 单位估价的基础与次数

- 每天作出单位定价
- **PRULink Global Fund**在任何一个估价日的单位价格将等于基金价值除以截至估价日所发行的单位数目。
- 基金价值乃是某项**PRULink Global Fund**所有资产的价值，扣除管理、购买、持有基金资产以及资产估值方面的开销、公司从基金资产中赚取的投资收益或资本收益所引致的税务或其他的法定费用，以及任何的累计或预计收益。
- 在每个营业日（估价日）结束时，公司将会替各项**PRULink Global Funds**估价。无论如何，由于**PRULink Global Funds**所投资的各种股票、固定收益证券与货币市场工具在营业日结束时的价值必须等到下个营业日才能够知晓，公司只能在2个营业日过后（T+2）才能确定**PRULink Global Funds**在某个估价日的单位价格，续而通知投保人。
- 为索回买卖资产的成本，我们可能会在基金价值中作出交易成本的调整，以取回基金发行或取消单位所付给的款项或所应付给的合理数额。

### 特殊情况

- 在任何一个估价日，公司无需回赎及转换超过10%的**PRULink Global Funds**于估价当日。
- 公司保留权力以在特殊情况（例如任何一项**PRULink Global Funds**在短期内出现不寻常的资产销售量或变现状况）延迟单位的转移或回赎及/或退保，但不超过申请日期算起的6个月期间。
- 如果本基金所作出的投资交易所暂停交易，公司可能会暂停单位定价以及保单交易的活动。届时公司将会刊登暂停通知，并且会在投保人作出有关**PRULink Global Funds**的加额、转移、回赎或提兑方面的申请时，告知投保人有关的事宜。

以上并非详尽的特殊情况列单，请参考你的保单文件以进一步了解详情。