

PRULink Global Market Navigator

All data is as of 31 October 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年10月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Oktober 2021 melainkan jika dinyatakan

Objective / 目标 / Objektif Dana

PRULink Global Market Navigator Fund is an actively managed fund that aims to achieve positive absolute returns over the medium-term through the implementation of an actively managed asset allocation strategy in a diversified range of global assets including cash, equities, bonds and currencies. Exposure to each asset classes will be primarily through exchange traded funds, index futures, direct equity and bonds, swaps, options and foreign exchange forwards, each of which may be traded through recognised exchanges or via the over-the-counter markets. The use of derivatives is for efficient portfolio management to gain access to the markets efficiently in a cost effective manner. At inception, **PRULink Global Market Navigator Fund** will invest in a sub-fund called Eastspring Investments –Global Market Navigator Fund managed by Eastspring Investments (Singapore) Limited. The fund may then invest in any other **PRULink** absolute return funds that may become available in the future or indirectly via other absolute return funds.

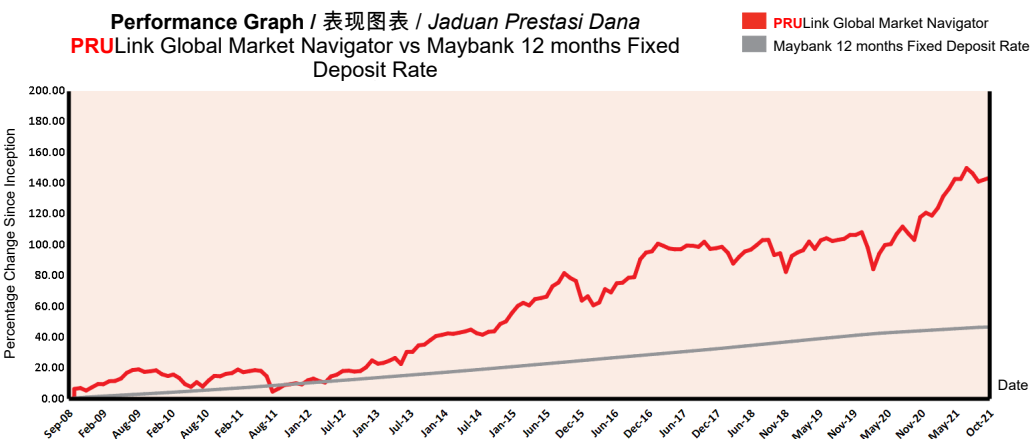
PRULink Global Market Navigator Fund乃是一项积极管理的基金，其目标为在中期内达成正数绝对回报。为达致此目标，本基金选择了积极管理的资产配置策略，以应用在多元化的全球资产投资，包括现金、股票、债券与货币。本基金主要通过以下的工具投资于上述各种资产：交易所指数基金、指数期货、股票与债券的直接投资、互换交易、期权和远期外汇交易。这些投资都可以在认可交易所或柜台市场进行。本基金选用衍生证券以提高投资组合的管理效能，并以达致成本效益的方法有效的进军市场。自推介，**PRULink Global Market Navigator Fund**即投资于一项子基金—瀚亚投资（新加坡）有限公司所管理的 Eastspring Investments–Global Market Navigator Fund。本基金亦可投资于其他在未来推介的**PRULink**绝对回报基金，或间接通过其他的绝对回报基金作出投资。

PRULink Global Market Navigator Fund adalah dana yang diuruskan secara aktif yang bermatlamat untuk mencapai pulangan mutlak yang positif dalam jangka sederhana melalui pelaksanaan strategi peruntukan aset yang diuruskan secara aktif dalam pelbagai jenis aset global termasuk tunai, ekuiti, bon dan mata wang. Pendedahan kepada setiap kelas aset kebanyakannya adalah melalui dana-dana yang diniagakan di bursa saham, niaga hadapan indeks, ekuiti dan bon langsung, swap, opsyen dan kontrak hadapan pertukaran asing, di mana setiap satunya boleh diniagakan melalui bursa-bursa yang diiktiraf atau melalui pasaran atas kaunter. Penggunaan derivatif adalah untuk pengurusan portfolio yang cekap bagi menembusi pasaran secara efisien dengan cara kos efektif. Pada permulaan penubuhannya, **PRULink Global Market Navigator Fund** akan melabur dalam Subdana yang dikenali sebagai Eastspring Investments–Global Market Navigator Fund yang diuruskan oleh Eastspring Investments (Singapore) Limited. Dana ini kemudiannya boleh melabur dalam mana-mana dana **PRULink** pulangan mutlak yang mungkin disediakan pada masa akan datang atau dana-dana pulangan mutlak yang lain.

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	16/09/2008
Current Fund Size / 目前所管理的基金数额 / Saiz Dana Terkini	RM154,651,304.56
Annual Fund Management Charge / 常年管理费 / Caj Pengurusan Dana Tahunan	up to 1.50% p.a.
Current NAV / 目前的净资产值 / NAB Terkini	RM2.43799

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	1.06%	-2.50%	2.98%	19.88%	25.96%	36.07%	143.80%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	0.16%	0.47%	0.94%	1.88%	7.70%	14.70%	46.81%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	0.90%	-2.97%	2.04%	18.00%	18.26%	21.37%	96.99%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 31 October 2021

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

Listening. Understanding. Delivering.

Where the Fund invests

基金投资所在
Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation

资产配置 / Peruntukan Aset

	% NAV
1 Eastspring Investments - Global Market Navigator Fund	101.75
2 Cash, Deposits & Others	-1.75

Top Holdings

大持股 / Pegangan Teratas

	%
1 SPDR S&P 500 UCITS ETF	17.10
2 ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	15.70
3 AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF - EUR (C)	9.20
4 ISHARES HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF USD	8.90
5 ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	7.70
6 SPDR BLOOMBERG BARCLAYS GLO AGGREGATE BD ETF USD	6.90
7 XTRACKERS II GLOBAL AGGREGATE BND SWAP UCITS ETF 1D	6.60
8 XTRACKERS USD HIGH YLD CORPORATE BOND UCITS ETF D1	4.20
9 ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI UCITS ETF	3.20
10 ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF	3.00

Note - Exposure to futures contracts (if any) is based on the notional contract value.

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

Global equity markets snapped back in October, following the declines in September driven by the combination of rising inflationary pressures, contagion fears around China Evergrande and the prospect of less accommodative policy from major central banks. Concerns around Evergrande eased slightly following the payment of interest on an offshore bond due in September, still within the grace period and avoiding default, with Chinese equities rebounding during the month. US markets hit an all-time high, on strong Q3 earnings, whilst Europe rose on the combination of optimism around the start of distributions from its Recovery Fund and as the ECB reiterated its stance that inflation was transitory. Broad Asia and EM was weaker as the ongoing supply chain constraints and fears of longer lasting inflationary pressures weighed, despite the rising vaccination rates and reopening economies.

The US market delivered a positive return of 7.0% in October, despite the uncertainties over persistent inflationary pressures. Its manufacturing PMI slipped to 60.8 in October from 61.1 in September. The US GDP also expanded at its slowest pace of 2% annualized rate in the third quarter. Despite the lingering supply constraints, several economists expect the strong consumer demand and the easing of Covid-19 pandemic will boost the US economic growth in the near future.

European equities returned 4.5% in USD terms in October. The UK manufacturing PMI rose for the first time in five months to 57.8 in October, whereas the eurozone manufacturing PMI slightly dipped to 58.3 during the month. Investors are betting that the Bank of England will likely raise its interest rate within the next year as part of the global shift towards tighter monetary policy. The eurozone inflation is also expected to hit 4.1% year-on-year (YoY) in October, which is way above the European Central Bank's 2% target.

Asia Pacific ex Japan markets returned 1.7% in USD terms in October. China equities rebounded in October and returned 3.2% in USD terms, amid the power crunch, rising inventories and shipping delays. China's economy is showing signs of stagflation as prices continue to rise coupled with a fall in its official manufacturing PMI from 49.6 in September to 49.2 in October. Meanwhile, Hong Kong and Taiwan equities returned 1.3% and 0.6% respectively during the month. Despite the roll-out of spending vouchers to its residents, Hong Kong's economy slowed and grew 5.4% YoY in 3Q21. Similarly, Taiwan's GDP grew 3.8% YoY during the third quarter, its smallest growth since 2Q20 due to weak consumption.

In Fixed Income markets, Bloomberg Barclays Global Aggregate index ended the month down, returning -0.5%. JACI continue to post negative returns at -1.3% due to the performance drag by Non-Investment Grade names which underperformed compared to their Investment Grade counterparts.

During the month, major central banks continued to repeat their belief that current inflationary pressures are largely transitory and will come down as supply-chain constraints ease. However, market participants pushed against the dovish rhetoric as they continued to price in policy rate hikes by major central banks. Against this backdrop, and despite Federal Reserve officials reiterating their patience on raising interest rates, the two- and ten-year US Treasury yields rose 22 bps and 6 bps to 0.50% and 1.55% on the month.

继9月份走低后，全球股市于10月份反弹。9月的跌势主要由通货膨胀压力升温、中国恒大债务危机的蔓延顾虑以及主要央行收紧宽松政策的前景驱动。恒大赶在宽限期内为一笔9月到期的离岸债券支付利息而避免了倒债，略为缓解市场对恒大事件的担忧，激励中国股市月内反弹。美国市场因第三季度收益强劲而创下历史新高；欧洲也走高，归功于环绕欧盟复苏基金开始发放的乐观情绪，同时欧洲央行重申通胀是暂时性的立场。另一方面，尽管疫苗接种率提高和经济重新开放，持续的供应链限制和市场对长期通胀压力的担忧升温，拖累广泛亚洲和新兴市场走低。

尽管通胀压力持续存在不确定性，美国市场于10月份仍交出7.0%的正回报。其制造业采购经理人指数从9月份的61.1下滑至10月份的60.8。美国第三季度国内生产总值以最缓慢的按年速度增长2%。尽管供应限制依然存在，数位经济学家预计，强劲的消费需求和Covid-19大流行缓解将在不久的将来推动美国经济增长。

欧洲股市10月份以美元计交出4.5%回酬。英国制造业采购经理人指数五个月来首次增长，10月份报57.8；欧元区制造业采购经理人指数则于月内稍微下跌至58.3。投资者认为英国央行可能会在明年内升息，作为全球转向货币政策收紧的一部分努力。欧元区10月份通胀率料取得4.1%的按年增长，远高于欧洲央行的2%目标。

亚太除日本市场10月份以美元计录得1.7%回酬。在电荒危机、库存增加和运输延误之际，中国股市于10月份反弹，以美元计交出3.2%回酬。随着物价持续上涨，加上官方制造业采购经理人指数从9月份的49.6下跌至10月份的49.2，中国经济呈现滞胀迹象。与此同时，香港和台湾股市月内分别起1.3%和0.6%。尽管向人民推出消费券，香港经济放缓，2021年第三季度按年增长5.4%。同样，由于消费疲软，台湾第三季度国内生产总值按年增长3.8%，这是自2020年第二季度以来的最小增幅。

在固定收益市场，彭博巴克莱全球综合指数以下跌姿态结束月内交易，报-0.5%。摩根大通亚洲信贷指数继续录得负面回酬，为-1.3%；归咎于非投资级证券拖累表现。与它们的投资级同侪相比，非投资级走势逊色。

检讨月份下，主要央行继续重申它们的观点，即当前的通胀压力很大程度上是暂时性的，随着供应链限制缓解，通胀压力将会下降。然而，市场参与者继续将主要央行的升息政策考量在内之际推翻了鸽派言论。在此背景下，尽管美联储官员重申耐心加息的立场，两年和10年美国国债收益率月内分别起22个和6个基点，报0.50%和1.55%。

Pasaran ekuiti global menyentak balik pada bulan Oktober, berikutan kemerosotan pada September didorong oleh gabungan faktor tekanan inflasi yang bertambah, penuliran kebimbangan seputar isu China Evergrande dan prospek dasar bank pusat utama yang kurang akomodatif. Kebimbangan mengenai Evergrande berkurangan sedikit berikutan pembayaran faedah ke atas bon luar negara yang perlu dilunaskan pada bulan September masih dalam tempoh tangguh dan mengelakkan mungkir, di samping ekuiti China melantun semula pada bulan tersebut. Pasaran AS mencecah paras tertinggi sepanjang masa, berikutan perolehan kukuh Q3, manakala Eropah meningkat dipacu gabungan optimistik sekitar permulaan pengagihan Dana Pemulihannya di samping ECB menegaskan bahawa inflasi adalah sementara. Pasaran Asia Luas dan EM mencatat prestasi yang lebih lemah apabila kekangan rantaian bekalan berterusan menekan, meskipun kadar vaksinasi meningkat dan ekonomi dibuka semula.

Pasaran AS menjana pulangan positif sebanyak 7.0% pada bulan Oktober, walaupun terdapat ketaktentuan tentang tekanan inflasi yang berterusan. PMI pembuatannya merosot kepada 60.8 pada Oktober dari 61.1 pada September. KDNK AS juga berkembang pada 2%, kadar tahunan paling perlahan di suku ketiga. Di sebalik kekangan bekalan yang berlarutan, sebahagian pakar ekonomi menjangkakan permintaan pengguna yang kukuh dan pandemik Covid-19 yang berkurangan akan meningkatkan pertumbuhan ekonomi AS dalam masa terdekat.

Ekuiti Eropah menjana pulangan 4.5% dalam USD pada bulan Oktober. PMI pembuatan UK meningkat buat kali pertama dalam tempoh lima bulan kepada 57.8 pada bulan Oktober, manakala PMI pembuatan zon euro turun sedikit kepada 58.3 pada tempoh yang sama. Pelabur mempertaruhkan bahawa Bank of England berkemungkinan akan menaikkan kadar faedahnya sekitar tahun hadapan sebagai sebahagian daripada langkah peralihan global ke arah dasar monetari yang lebih ketat. Inflasi zon euro juga dijangka mencecah 4.1% tahun ke tahun (YoY) pada Oktober, yang jauh melangkaui sasaran 2% Bank Pusat Eropah.

Pasaran Asia Pasifik luar Jepun memberikan pulangan 1.4% dalam USD pada bulan Oktober. Ekuiti China melantun semula di bulan Oktober dan mengembalikan 3.2% dalam USD, di tengah-tengah krisis tenaga, peningkatan inventori dan kelewatan penghantaran. Ekonomi China menunjukkan tanda-tanda stagflasi apabila harga terus meningkat ditambah dengan kejatuhan PMI pembuatan rasminya daripada 49.6 pada September kepada 49.2 pada Oktober. Sementara itu, ekuiti Hong Kong dan Taiwan masing-masing mencatat pulangan 1.3% dan 0.6% pada bulan tersebut. Walaupun baucar perbelanjaan diluncurkan kepada penduduknya namun ekonomi Hong Kong memperlambatkan meskipun berkembang 5.4% YoY pada 3Q21. Begitu juga, KDNK Taiwan berkembang 3.8% YoY pada suku ketiga, pertumbuhan terkecil sejak 2Q20 disebabkan penggunaan yang lemah.

Meninjau pasaran Pendapatan Tetap, indeks Bloomberg Barclays Global Aggregate mengakhiri bulan dengan catatan penyusutan, memulangkan -0.5%. JACI terus mencatatkan pulangan negatif pada -1.3% disebabkan oleh leretan prestasi nama-nama Gred Bukan Pelaburan yang tidak mengatasi prestasi rakan seangkatan Gred Pelaburan.

Pada bulan tersebut, bank pusat utama terus mengulangi kepercayaan mereka bahawa tekanan inflasi semasa sebahagian besarnya bersifat sementara dan akan turun apabila kekangan rantaian bekalan semakin mengendur. Namun begitu, peserta pasaran menolak retorik dovish kerana bank pusat utama berterusan memfaktorkan dasar kenaikan kadar. Berlatarbelakangkan situasi sedemikian, dan meskipun para pegawai Rizab Persekutuan menegaskan ketahanan mereka ekoran peningkatan kadar faedah pada bulan itu, hasil Perbendaharaan AS 2-tahun dan 10-tahun masing-masing meningkat 22 mata asas dan 6 mata asas kepada 0.50% dan 1.55% pada bulan tersebut.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

The pandemic recovery continues across the world and vaccination rates and reopening of countries and borders have progressed. While the delta in the pandemic recovery is slowing down, it is a signal of the world coming out of the pandemic.

China markets and regulation continues to remain a macro-overhang for global markets but has been more steady recently. We believe the selloff seen in Asian High Yield bonds appears to have priced in a pretty sharp slowdown in the property sector, and with yields where they are, may provide a compelling opportunity for medium term investors.

Emerging market equities may continue to underperform developed markets until we see more signs of stabilization from China. Valuation and technical are unsupportive, while analysts are still downgrading earnings.

The outlook for markets in the coming months is going to be largely driven by the markets perception of global inflation risks. While we believe many of the current inflationary pressures, namely supply chain constraints and tight supply in the energy market, are likely to dissipate as the world opens up there is mounting market concern around spill over effects into wage inflation and inflation expectations. This will be the dominant theme over the next 12 months and navigating this will be key to continuing to generate compelling investment returns.

世界各地疫情复苏仍在持续，疫苗接种率以及国家和边界的重新开放都取得了进展。德尔塔在大流行复苏下正放缓之际，这是世界走出疫情的信号。

中国市场和监管仍然对全球市场产生庞大的不良影响，但近期变得更加稳定。我们认为，亚洲高收益债券出现的抛售风似乎已经消化了房地产行业大幅放缓的情况；而在收益率不变的情况下，可能为中期投资者提供一个极具吸引力的机会。

新兴市场股票可能会继续跑输发达市场，直到我们看到更多来自中国的情况企稳的迹象。估值和技术面没有太大帮助，分析师仍在调降盈利评级。

未来几个月的市场前景很大程度上取决于市场对全球通胀风险的看法。我们认为当前的许多通胀压力，即供应链限制和能源市场供应紧张可能会随着世界开放而消散；但市场越来越担心溢出效应将对工资通胀和通胀预期带来影响。这将是未来 12 个月的核心主题，把握这一点将是继续生成令人信服的投资回报的关键。

Pemulihan pandemik berterusan di seluruh dunia dan kadar vaksinasi serta pembukaan semula negara dan sempadan telah meluas. Walaupun delta melibatkan pemulihan pandemik semakin perlahan, ia menjadi isyarat dunia akan keluar daripada pandemik.

Pasaran dan peraturan China terus kekal menjadi igauan makro pasaran global tetapi lebih stabil baru-baru ini. Kami percaya bahawa sell-off yang dialami bon Hasil Tinggi Asia nampaknya memfaktorkan perjalanan sektor hartanah yang begitu perlahan, dan memandangkan kedudukan hasil buat masa ini, ia mungkin memberikan peluang yang menarik buat pelabur jangka sederhana.

Ekuiti EMI mungkin terus tidak mengatasi pencapaian Pasaran Maju sehingga kita melihat lebih banyak tanda penstabilan daripada China. Penilaian dan teknikal tidak menyokong, manakala penganalisis masih menurunkan taraf pendapatan. Prospek pasaran dalam beberapa bulan mendatang sebahagian besarnya akan didorong oleh persepsi pasaran terhadap risiko inflasi global. Walaupun kami percaya sebilangan besar tekanan inflasi semasa seperti kekangan rantaian bekalan dan bekalan yang terhimpit di pasaran tenaga, ia mungkin akan menghilang apabila dunia kembali terbuka, namun terdapat kebimbangan pasaran yang semakin meningkat mengenai kesan limpahan ekoran inflasi gaji dan jangkaan inflasi. Ia akan menjadi tema dominan dalam tempoh 12 bulan akan datang maka mengemudi keadaan ini akan menjadi kunci untuk terus menjana pulangan pelaburan yang menarik.

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

The Fund returned 1.06% for the month, outperforming the benchmark return of 0.16% by 0.90%. Year-to-date, the Fund returned 10.32%, outperforming the benchmark return of 1.56% by 8.76%.

Our overweight position in Global Equities relative to bonds and underweight positions in EM equities and European Equities were the key contributors to performance over the month. Key performance detractors for the month included overweight positions in European Telecoms sector and European Basic Resources sector relative to European equities as well as a tilt to US High Yield relative to US Investment Grade bonds.

The trade off between declining Covid cases and rising rates offers a mixed picture view of risk assets in Q 3. With overall global equity sentiment weak, we expect any drawdowns to be relatively shallow and short-lived, and therefore continue to remain positive on equity over bonds in Q4. Having said that, we have reduced our conviction on the trade given growth fundamentals are weakening and the beginning of withdrawal of policy stimulus may mitigate a significant rally especially after the performance we have seen year to date.

此基金月内的回报是1.06%，基准为0.16%，所以超越基准0.90%。年度至今，基金录得10.32%回报，跑赢提供1.56%回报的基准8.76%。

与债券相比，我们加码全球股市以及减持新兴市场 and 欧洲股市的部署是本月表现的主要推动因素。月内表现的主要拖累因素包括增持欧洲电信和欧洲基础资源领域，以及相对于美国投资级债券倾向于美国高收益的投资。

Covid病例下降和利率上升之间的权衡于第三季度为风险资产带来了喜忧参半的情况。由于全球股市的整体情绪疲软，我们预计任何调整相对下都是较表面且持续时间较短，因此在第四季度继续看好股票而非债券。话虽如此，鉴于增长基本面正在减弱，加上各国开始撤出政策刺激措施可能会限制明显的涨幅，尤其是看到今年至今的表现之后，我们降低了交易的信心。

Dana menjana pulangan 1.06% untuk bulan tersebut, mengatasi pulangan penanda aras 0.16% sebanyak 0.90%. Sejak awal tahun hingga bulan tinjauan, Dana menjana 10.32%, mengatasi pulangan penanda aras 1.56% sebanyak 8.76%.

Kedudukan pegangan berlebihan kami dalam Ekuiti Global berbanding bon dan kekurangan pegangan dalam ekuiti EM dan Ekuiti Eropah merupakan penyumbang utama kepada prestasi di sepanjang bulan. Penjejas prestasi yang utama bagi bulan itu termasuk kedudukan pegangan berlebihan dalam sektor Telekom Eropah dan sektor Sumber Asas Eropah berbanding ekuiti Eropah serta kecenderungan kepada Hasil Tinggi AS berbanding bon Gred Pelaburan AS.

Pertukaran situasi antara kes Covid yang berkurangan dan kadar yang meningkat menawarkan pandangan yang bercampur-campur bagi aset berisiko dalam Q3. Berikutan sentimen keseluruhan ekuiti global yang lemah, kami menjangkakan sebarang pengeluaran cetek secara relatif dan berhayat pendek, oleh yang demikian ekuiti akan kekal positif pada Q4. Justeru, kami tidak begitu terdorong dengan dagangan memandangkan asas pertumbuhan yang melemah dan bermulanya penarikan dasar rangsangan boleh meringankan peningkatan ketara khususnya setelah kita menyaksikan pencapaian pasaran sejak awal tahun hingga kini.

Source / 资料来源 / Sumber: Fund Commentary, October 2021, 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.eastspring.com.sg.

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。

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.