

PRULink Asian High Yield Bond Fund

All data is as of 31 July 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年7月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Julai 2021 melainkan jika dinyatakan

Objective / 目标 / Objektif Dana

PRULink Asian High Yield Bond Fund ("The Fund") aims to maximise total returns by investing in a Sub-Fund called Eastspring Investments Asian High Yield Bond MY Fund (RM Hedged-class), which feeds into Eastspring Investments – Asian High Yield Bond Fund managed by Eastspring Investments (Singapore) Limited. The Fund provides exposure to investments in a diversified portfolio consisting primarily of high yield fixed income/ debt securities issued by Asian entities or their subsidiaries. The Fund may also invest in any other funds with similar objective that may become available in the future.

PRULink Asian High Yield Bond Fund ("本基金")旨在通过投资于一项子基金以赚取最高的回报。本基金所投资的子基金EastSpring Investments Asian High Yield Bond MY Fund(马来西亚令吉对冲基金)联接至瀚亚投资(新加坡)有限公司所管理的EastSpring Investments-Asian High Yield Bond Fund。本基金的多元化投资组合主要由亚洲公司或其子公司所发行的高回报固定收益/债务证券所组成。本基金亦可能投资于其他在未来推出的类似目标基金。

PRULink Asian High Yield Bond Fund ("Dana") berminat untuk memaksimumkan pulangan melalui pelaburan dalam sub-dana iaitu Eastspring Investments Asian High Yield Bond MY Fund (kelas dana lindung nilai RM), yang dilaburkan dalam Eastspring Investments – Asian High Yield Bond Fund yang diuruskan oleh Eastspring Investments (Singapore) Limited. Dana menyediakan dedahan kepada pelaburan dalam pelbagai portfolio yang terdiri terutamanya daripada sekuriti berpendapatan tetap / sekuriti hutang berfaedah tinggi yang dikeluarkan oleh entiti Asia atau syarikat subsidiari. Dana ini turut boleh dilaburkan ke dalam mana-mana dana lain dengan objektif yang serupa, yang boleh di langgan di masa akan datang.

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

26/10/2015

Current Fund Size / 目前所管理的基金数额 / Saiz Dana Terkini

RM23,056,014.28

Annual Fund Management Charge / 常年管理费 / Caj Pengurusan Dana Tahunan

1.00%

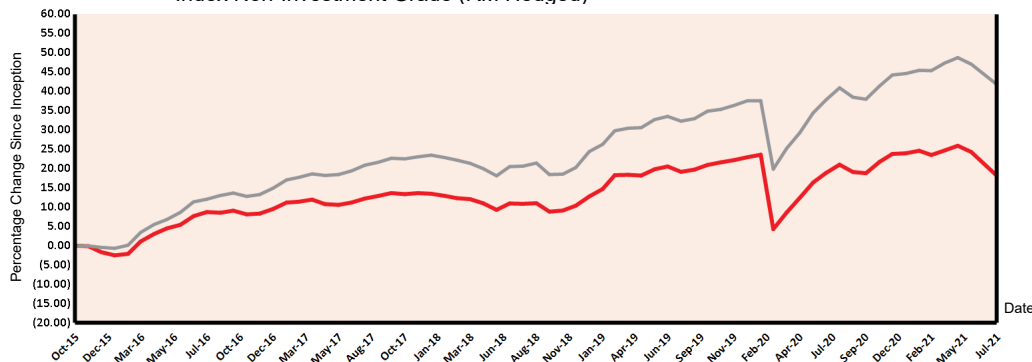
Current NAV / 目前的净资产值 / NAB Terkini

RM0.59085

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

Performance Graph / 表现图表 / Jaduan Prestasi Dana

PRULink Asian High Yield Bond Fund vs J.P Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade (RM Hedged)



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	-4.93%	-5.24%	-4.67%	-0.59%	6.51%	9.77%	18.17%
Benchmark / 基准指标 / Penanda Aras	-3.57%	-3.76%	-1.95%	2.89%	17.70%	27.35%	41.81%
Outperformance / 表现对比 / Perbezaan Prestasi	-1.36%	-1.48%	-2.72%	-3.48%	-11.19%	-17.58%	-23.64%

Source / 资料来源 / Sumber: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 31 July 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.jp.morganindices.com/indices/listing

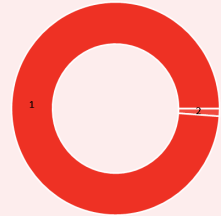
PRUDENTIAL

Listening. Understanding. Delivering.

Where the Fund invests

基金投资所在

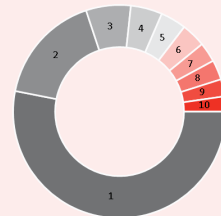
Komposisi Pelaburan Dana



Asset Allocation

资产配置 / Peruntukan Aset

	% NAV
1 Eastspring Investments Asian High Yield Bond MY Fund (RM Hedged-Class)	98.85
2 Cash, Deposits & Others	1.15



Country Allocation

国家分析 / Peruntukan Negara

	% NAV
1 China / 中国	53.10
2 India / 印度	16.80
3 Indonesia / 印尼	6.80
4 Philippines / 菲律宾	4.80
5 Sri Lanka / 斯里兰卡	3.90
6 Macau / 澳门	3.70
7 Cash And Cash Equivalents	3.00
8 Others / 其他	3.00
9 Pakistan / 巴基斯坦	2.60
10 Hong Kong / 香港	2.30

Top Holdings

最大持股 / Pegangan Teratas

	%
1 Easy Tactic Ltd	1.40
2 Renew Power Synthetic	1.40
3 Theta Capital Pte Ltd	1.40
4 Gmr Hyderabad International Airport Ltd	1.20
5 Huarong Finance II Co Ltd	1.20

All data is as of 31 July 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年7月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Julai 2021 melainkan jika dinyatakan

Monthly Update / 每月简报 / Peningkatan Bulanan

Market Review / 市场回顾 / Tinjauan Bulanan

The recent weakness in Asian USD-denominated high yield bonds deepened in July with the JPMorgan Asian Credit – Non-Investment Grade index declining by 3.64% over the month. Despite declines in US interest rates, sentiment in the high yield market was primarily roiled by concerns over the health of China property developers. The resurgence of COVID-19 cases globally also dampened growth outlook.

During the month, the continued spread of highly infectious COVID-19 variants and dovish signals from policymakers sent US Treasury (“UST”) yields declining in July. 10-year UST yields dropped 25 bps in July to 1.22%, while the real ten-year yield sank to an all-time low of -1.18%. The tumble in UST yields came amid mixed economic data in the US. While June US CPI inflation rose for the fifth month in a row printing at 5.40%, manufacturing purchasing managers’ indices and industrial growth came in lower than expected.

In Asia, latest economic data showed signs of moderating growth as various Asian countries continued to battle the new wave of Covid -19 infections which have resulted in varying extent of lockdowns in Asian economies. China also made a surprise shift in July, with the People’s Bank of China (“PBOC”) cutting the reserve requirement ratio, the amount of cash most banks must hold in reserve, by 50 bps. Besides injecting liquidity in the system, China’s authorities signaled greater fiscal support for the economy, during the quarterly Politburo economic meeting last month.

However, the more supportive monetary and fiscal stance in China belied the surge in volatility in pockets of China credit markets; Despite the more benign interest rate environment, the Chinese government’s crackdown in various sectors, such as technology and private education companies, triggered market jitters. The tightened funding conditions for China property was exacerbated by negative headline news on China Evergrande and default of a mid-sized developer during the month.

Evergrande’s bond prices continued to be rattled by rating downgrades and news reports about wary lenders and unpaid dues to suppliers. Led by the selloff in Evergrande and a few other prominent developers, China high yield real estate was unsurprisingly the worst performing corporate sector in July. This contrasted with the strong performance of the China high yield financial and oil & gas credits.

Apart from China real estate, broad weakness was also seen in Indonesia and India high yield corporate credits as growth concerns weighed on the markets.

亚洲美元高收益债券近期的弱势于7月份加剧；JPMorgan亚洲信贷非投资级指数月内下跌3.64%。尽管美国利率下降，高收益市场的情绪主要受到市场对中国房地产开发商的健康状况存在的顾虑所困扰。全球新冠病毒病例死灰复燃也抑制了增长前景。

月内，传染性极强的新冠病毒变种毒株继续扩散以及政策家的鸽派信号导致美国国债（“UST”）收益率于7月份下降。10年期美国国债收益率7月下跌25个基点至1.22%，实际10年收益率则挫低至-1.18%的历史低点。尽管美国经济数据好坏参半，UST收益率还是出现下滑。6月份美国消费价格指数连续第五个月上升，报5.40%之际，制造业采购经理人指数和工业增长低于预期。

在亚洲，最新的经济数据显示增长放缓的迹象，因为亚洲各国继续与新一波的新冠病毒疫情斗争，促使亚洲经济体实施不同程度的封锁。中国也于7月份做出了令市场惊讶的转变，中国人民银行（“PBOC”）下调存款准备金率50个基点。存款准备金率是指银行对于存款必须保持的现金量。除了向系统注入流动性外，中国当局于上个月举行的季度中共中央政治局常委会会议上示意将对经济提供更大的财政支持。

然而，中国更加支持性的货币和财政立场掩饰了中国信贷市场的波动升温；尽管利率环境更加向好，中国政府对科技和民办教育公司等多个行业的打压引发市场不安。月内，针对中国恒大的负面新闻和一家中型开发商违约的消息加剧了中国房地产开发商趋紧的融资状况。

中国恒大的债券价格继续受到评级下调以及贷方收紧融资敞口和未支付供应商费用的新闻报道影响。在恒大和其他数家知名开发商遭到抛售的带动下，中国高收益房地产无疑是7月份表现最差的企业领域。这与中国高收益金融和油气信贷的强劲表现形成鲜明对比。

除了中国房地产，由于增长顾虑打压市场，印尼和印度的高收益企业信贷也普遍走软。

Kelemahan bon hasil tinggi Asia berdenominasi ASD baru-baru ini semakin mendalam di bulan Julai, sementara indeks JPMorgan Asian Credit - Non-Investment Grade merosot 3.64% di sepanjang bulan ini. Walaupun kadar faedah AS berkurang, sentimen di pasaran hasil tinggi dikacau oleh kebimbangan terhadap kesihatan pemaju hartanah China. Peningkatan semula kes COVID-19 di seluruh dunia juga menyuramkan prospek pertumbuhan.

Sepanjang bulan ini, penyebaran berterusan varian COVID-19 yang sangat menular dan isyarat lembut dari penggubal dasar menolak turun hasil UST pada bulan Julai. Hasil UST 10 tahun turun 25 mata asas pada bulan Julai kepada 1.22%, sementara hasil sepuluh tahun sebenar merosot ke paras terendah sepanjang masa -1.18%. Kejatuhan hasil UST berlaku di tengah-tengah data ekonomi yang bercampur-campur di AS. Walaupun inflasi IHP bulan Jun AS meningkat bagi bulan kelima berturut-turut dan mencatat 5.40%, indeks pengukur pembelian pembuatan dan pertumbuhan perindustrian dicatat lebih rendah daripada jangkaan.

Di Asia, data ekonomi terkini juga menunjukkan tanda-tanda pertumbuhan yang menyederhana apabila sebahagian negara di benua Asia terus memerangi gelombang baru jangkitan Covid-19 yang mengakibatkan sekatan pergerakan pelbagai tahap dalam ekonomi Asia. China juga melakukan perubahan mendadak pada bulan Julai, apabila (“PBOC”) memotong nisbah keperluan rizab berkanun iaitu jumlah wang tunai yang harus dimiliki oleh kebanyakan bank dalam simpanan, sebanyak 50 mata asas. Selain menyuntik kecairan dalam sistem, pihak berkuasa China mengisytiharkan sokongan fiskal yang lebih besar bagi ekonomi, ketika persidangan ekonomi suku tahun Politburo pada bulan lalu.

Namun demikian, pendirian monetari dan fiskal yang lebih menyokong di China menyangkal lonjakan naik turun sebahagian pasaran kredit China; meskipun persekitaran kadar faedah yang lebih jinak, tindakan tegas kerajaan China terhadap pelbagai sektor, seperti teknologi dan syarikat pendidikan swasta, mencetuskan kegelisahan pasaran. Syarat pembiayaan yang lebih ketat ke atas pemaju hartanah China semakin diburukkan oleh serlahan berita negatif tentang China Evergrande dan pemaju tahap pertengahan yang mungkir pada bulan tersebut. Harga bon Evergrande terus mendatar dengan penarafan turun dan laporan berita mengenai pemberi pinjaman yang berwaspada dan bayaran kepada pembekal yang masih belum dilunaskan. Dipimpin oleh jualan di Evergrande dan beberapa pemaju terkemuka lain, bukanlah sesuatu yang mengejutkan apabila hartanah hasil tinggi China merupakan sektor korporat yang mencatat prestasi terburuk pada bulan Julai. Ini berbeza dengan prestasi kukuh kredit kewangan dan minyak & gas hasil tinggi China. Selain hartanah China, kelemahan meluas juga dilihat di kredit korporat hasil tinggi Indonesia dan India susulan kebimbangan tentang pertumbuhan membebaskan pasaran.

Market Outlook / 市场展望 / Gambaran Bulanan

All data is as of 31 July 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年7月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Julai 2021 melainkan jika dinyatakan

Over the past month, concerns over Covid-19 have come to the forefront, as rising infection rates, not only in Asia, but also in the developed countries have dampened growth outlook. The high transmissibility of the Delta variant has raised the challenges in managing the virus. A number of Asian economies are still battling against elevated Covid-19 cases, necessitating relatively strict lockdowns to be in place, which suggest that a near-term speedbump in growth is inevitable.

Nonetheless, we do not expect recovery in the region to be derailed as vaccination effort continues to be stepped up, while businesses and households have adapted to the new circumstances, lowering the economic toll of such lockdowns. External demand should also remain supportive as global growth appears to remain intact with PMIs still pointing to ongoing strong pace of expansion.

Given the largely stable macroeconomic backdrop, coupled with the flush global liquidity, we expect the fundamentals and appetite for Asian USD credits to remain largely intact. We are mindful that the Chinese government's drive to rein in leverage in the property sector and recent crackdowns on technology giants and private education industry have resulted in increased selling pressures and volatility. However, we view the recent regulatory actions as reflecting the government's push for more social equality and to address the costs in education, health care and housing. These are not meant to cripple specific companies or to engender a systemic crisis.

However, we are mindful that the persistent concerns over Evergrande will continue to be an overhang on investor sentiment in the near term, while the wall of bond maturities upcoming in 1H 2022 will lead to continued scrutiny on refinancing risks, necessitating continued attention to credit differentiation. That said, with the surge in yields of Chinese high yield property credits last month to the highest since the March 2020 global selloff, we believe risk premiums relating to the government's property cooling measures and deleveraging push have been appropriately priced in and have resulted in pockets of value as credits have been indiscriminately sold down.

在过去的一个月里，新冠疫情成为市场首要关注的顾虑；不仅在亚洲，发达国家的感染率反弹皆冲击增长前景。变种毒株德尔塔的极强传染性提高了控制疫情的挑战。许多亚洲经济体仍在与不断增加的新冠病例斗争而实施相对严格的封锁措施，表明增长短期内减速已是必然的趋势。

无论如何，随着疫苗接种工作持续加强，我们预计此区域的复苏将不会脱轨；同时企业和家庭已经适应了新常态，降低了此类封锁对经济带来的损失。外部需求也料持续提供支撑，因为全球增长看来保持不变；采购经理人指数仍指向扩张步伐持续强劲。

鉴于宏观经济基本稳定，加上全球流动性充裕，我们预计亚洲美元信贷的基本面和市场对其的偏好大致上保持不变。我们留意到，中国政府控制房地产行业杠杆的努力以及最近对科技巨头和民办教育行业的打压带来抛售压力并加剧市场波动。然而，我们认为最近的监管行动反映了政府推动更多社会平等以及解决教育、医疗保健和住房成本的努力。这些努力并非旨在打压特定公司或引发系统性危机。

然而，我们留意到，市场对恒大的持续顾虑将在短期内继续影响投资情绪；2022年上半年即将到期的债券壁垒将引发再融资风险的持续审查，而需要继续关注信用分化。尽管如此，随着上个月中国高收益房地产信贷的收益率飙升至2020年3月全球抛售风以来的最高水平，我们认为与政府房地产降温 and 去杠杆化措施相关的风险溢价已被适当消化并创造了价值，因为信贷已被盲目地抛售。

Selama sebulan ini, kekusaran tentang Covid-19 yang menjadi tajuk utama berikutan kenaikan kadar jangkitan bukan hanya di Asia malah di negara maju telah menyuramkan prospek pertumbuhan. Penyebaran varian Delta yang tinggi telah merumitkan lagi cabaran menguruskan virus. Sejumlah ekonomi Asia masih berjuang melawan peningkatan kes Covid-19, lalu memerlukan sekatan pergerakan yang setara ketat, menunjukkan bahawa batasan kepesatan pertumbuhan jangka pendek tidak dapat dielakkan.

Meskipun demikian, kami tidak menjangka bahawa pemulihan di rantau ini akan tergelincir kerana pengagihan vaksinasi terus dipercepatkan, sementara perniagaan dan isi rumah telah menyesuaikan diri dengan keadaan baru, lalu menurunkan angka halangan ekonomi akibat sekatan tersebut. Permintaan luaran juga patut terus menyokong kerana pertumbuhan global nampaknya tetap utuh dengan PMI masih menunjukkan pengembangan yang berterusan.

Memandangkan latar belakang ekonomi makro yang sangat stabil, ditambah dengan kecairan global yang mengucur, kami menjangkakan asas dan selera ke atas kredit Asia ASD akan tetap utuh secara keseluruhan. Kami cakna dorongan kerajaan China untuk mengekang keumpulan di sektor hartanah dan tindakan tegas terhadap syarikat gergasi teknologi dan industri pendidikan swasta baru-baru ini telah menyebabkan tekanan jualan dan ketidakpastian meningkat. Namun, kami berpandangan bahawa tindakan berperaturan baru-baru ini mencerminkan desakan kerajaan ke arah kesetaraan sosial dan menangani kos pendidikan, penjagaan kesihatan dan perumahan. Ini tidak bermaksud untuk melumpuhkan syarikat tertentu atau menimbulkan krisis sistemik.

Walau bagaimanapun, kami cakna bahawa kebimbangan yang bertali arus terhadap Evergrande akan terus menjadi igauan sentimen pelabur dalam jangka masa terdekat, sementara bon yang akan matang pada 1H 2022 akan menyebabkan kawalan rapi berterusan terhadap risiko pembiayaan semula, lalu memerlukan perhatian teliti terhadap pembezaan kredit.

Oleh itu, dengan lonjakan kredit hartanah hasil tinggi China bulan lalu mencecah paras tertinggi sejak peristiwa sell-off global pada bulan Mac 2020, kami percaya premium risiko yang berkaitan langkah penyejukan harta kerajaan dan dorongan pengumpulan telah difaktorhargakan sewajarnya dan mengakibatkan keberadaan uncang-uncang nilai (pockets of value) kerana kredit telah dijual rendah secara sembarangan.

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

The Fund returned -4.93% for the month, underperforming the benchmark return of -3.57% by 1.36%. Year-to-date, the Fund returned -4.54%, underperforming the benchmark return of -1.69% by 2.85%.

In July, the Fund's underperformance was attributed primarily to its overweight in the China high yield real estate sector, where investor sentiment continued to deteriorate given the onslaught of negative newsflow and tighter financing rules in the sector. Specifically, the Fund's moderate overweight in Evergrande through the front end of the curve was a key detractor. Despite ongoing concerns, we view that the company's deleveraging initiatives via non-core asset sales should continue to support its debt-servicing capacity. Elsewhere, the overweights in Indonesia high yield corporate also detracted modestly, although gains from the Fund's non-benchmark diversification into local currency bonds, including Indonesia domestic bonds, offset partially the negative contribution given the broad declines in domestic interest rates in Asia.

We have increased moderately selected China credits within the property sector and financial sector which we view are valued attractively. At the same time, we will look to switch out of China property names which are more susceptible to headwinds due to current scrutiny on liquidity and funding channels.

此基金于检讨月份下录得-4.93%回酬，基准为-3.57%，所以较基准逊色1.36%。年度至今，基金的回酬是-4.54%，跑输提供-1.69%回酬的基准2.85%。

PRULink Asian High Yield Bond Fund

All data is as of 31 July 2021 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截至2021年7月31日的数据

Semua data seperti pada 31 Julai 2021 melainkan jika dinyatakan

7 月份，基金表现欠佳主要归因于增持中国高收益房地产；该领域受到负面消息冲击以及针对此行业融资规则的收紧，使投资情绪持续恶化。具体而言，基金在曲线前端适度增持恒大是主要的拖累因素。尽管存在持续担忧，我们认为该公司通过出售非核心资产的去杠杆举措得以继续支持其偿债能力。至于其他地方，尽管基金多元化投资至持有基准无包含的本币债券（包括印尼国内债券）所带来的收益部分抵消了亚洲国内利率普遍下降带来的负面影响，在印尼高收益公司的增持也轻微打压表现。

我们适度增持了我们认为估值具有吸引力的房地产和金融行业内的精选中国信贷。与此同时，由于目前有关当局对流动性和融资渠道的审查，我们将考虑退出更容易受到逆风影响的中国房地产公司。

Dana memberikan pulangan -4.93% untuk bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras -3.57% sebanyak 1.36%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana memulangkan -4.54%, tidak mengatasi pulangan penanda aras -1.69% sebanyak 2.85%.

Pada bulan Julai, prestasi rendah Dana disebabkan terutamanya oleh pegangan berlebihan dalam sektor hartanah hasil tinggi China, yang mana sentimen pelabur terus merosot ekoran arah aliran serangan berita negatif dan syarat pembiayaan sektor ini yang lebih ketat. Khususnya, pegangan berlebihan Dana dalam Evergrande melalui lengkung hadapan menjadi penjejas utama. Walaupun cabaran berterusan, kami berpandangan bahawa inisiatif menyahpulpian syarikat melalui jualan aset bukan teras harus terus mendukung kemampuan membayar hutang. Di tempat lain, pegangan berlebihan dalam korporat hasil tinggi Indonesia turut berkurang secara sederhana, dari kepelbagaian pelaburan Dana dalam bon mata wang tempatan di luar penanda aras termasuk bon domestik Indonesia, mengimbangi sebahagian sumbangan negatif ekoran penurunan meluas kadar faedah domestik Asia.

Kami telah meningkatkan kredit China yang tertentu dalam sektor Hartanah dan Kewangan yang kami anggap dinilai menarik. Pada masa yang sama, kami akan menimbang untuk menukar sebilangan stok hartanah China yang lebih peka terhadap perubahan akibat kawalan rapi ke atas saluran kecairan dan pendanaan, buat masa ini.

Source / 资料来源 / Sumber: Fund Commentary, July 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/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。有关目标基金的基金说明书，请浏览 www.eastspring.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.eastspring.com/my.