PRULink Global Market Navigator

All data is as of 30 June 2022 unless otherwise stated
除非另有说明，否则以下皆属截于2022年6月30日的数据
Semua data seperti pada 30 Jun 2022 melainkan jika dinyatakan

PRUDENTIAL
Listening. Understanding. Delivering.

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, **PRU**Link 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 **PRU**Link 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致正数绝对回酬。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, **PRU**Link 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**PRU**Link绝对回酬基金, 或间接通过其他的绝对回酬基金作出投资。

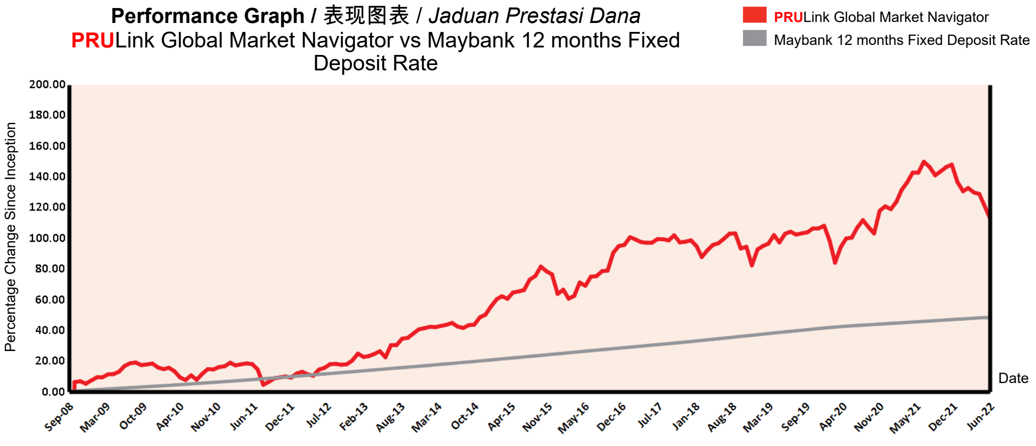
PRULink Global Market Navigator Fund *adalah dana yang diuruskan secara aktif yang bermatlamat untuk mencapai pulangan mutlak yang positif dalam jangka sederhana.melalui pelaksanaan strategi peruntukan aset yang diuruskan secara aktif dalam pelbagai jenis aset global termasuk tunai, ekuiti, bon dan mata 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,* **PRU**Link 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* **PRU**Link *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*	RM129,558,423.35
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*	RM2.12901

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

Performance Graph / 表现图表 / *Jaduan Prestasi Dana*
PRULink Global Market Navigator vs Maybank 12 months Fixed Deposit Rate



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*	-7.05%	-8.60%	-14.23%	-12.38%	4.82%	7.88%	112.90%
Benchmark / 基准指标 / *Penanda Aras*	0.17%	0.49%	0.95%	1.91%	6.75%	13.82%	48.67%
Outperformance / 表现对比 / *Perbezaan Prestasi*	-7.22%	-9.09%	-15.18%	-14.29%	-1.93%	-5.94%	64.23%

Source / 资料来源 / *Sumber*: Lipper for Investment Management and Bloomberg, 30 June 2022

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	Eastspring Investments - Global Market Navigator Fund	100.83
2	Cash, Deposits & Others	-0.83

Top Holdings
大持股 / *Pegangan Teratas*

		%
1	ISHARES GLOBAL AGGREGATE BD ESG UCITS ETF USD ACC	17.70
2	JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS - US DOLLAR LIQUIDITY FUND	13.90
3	ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF USD ACC	12.50
4	ISHARES $ CORP BOND ESG UCITS ETF USD ACC	10.60
5	XTRACKERS II GLOBAL AGGREGATE BND SWAP UCITS ETF 1D	9.40
6	SPDR S&P 500 ESG SCREENED UCITS ETF USD ACC	4.80
7	ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES DE	4.20
8	ISHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD ACC	3.10
9	ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS (DE)	3.00
10	EASTSPRING INV ASIAN HY BD D USD	2.80

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

PRULink Global Market Navigator

All data is as of 30 June 2022 unless otherwise stated
除非另有说明，否则以下皆属截于2022年6月30日的数据
Semua data seperti pada 30 Jun 2022 melainkan jika dinyatakan

Listening. Understanding. Delivering.

Monthly Update / 每月简报 / *Peningkatan Bulanan*

Market Review / 市场回顾 / *Tinjauan Bulanan*

Global equity markets declined steeply in June, as recession fears grew and as investors become increasingly concerned that aggressive central bank action to bring down inflation will slow the global economy. US inflation, however, rose by 8.6% year-on-year, whilst consumer sentiment hit an all-time low. All equity sectors posted negative absolute returns, although more defensive sectors were relative outperformers. The declines in June marked the end of the worst first half for global equities since the inception of the MSCI World index, whilst US equities recorded their worst first half returns in more than 50 years.

The US market returned -8.4% in June. The US manufacturing activity lost further momentum during the month, as its manufacturing PMI fell from 57.0 in May to 52.7 in June. The easing of demand, tight labour markets and supply chain constraints amid the Fed's continuous interest rate hikes had caused a drag on its economic growth, and this is likely to intensify over the next few months.

European equities returned -10.1% in USD terms in June. The region's manufacturing fragility was once again apparent, with both the Eurozone and UK manufacturing PMIs dipping further from 54.6 each in May to 52.1 and 52.8 respectively in June. Over the month, several central banks across Europe raised their respective interest rates to tackle the inflation surge (e.g., Bank of England, Swiss National Bank).

Asia Pacific ex Japan markets returned -6.2% in USD terms in June. China and Hong Kong were the only positive Asian markets in June, returning 5.7% and 0.9% in USD terms respectively. China's official manufacturing PMI rose from 49.6 in May to 50.2 in June, buoyed by a strong rebound in consumption demand and production following the easing of COVID-19 restrictions in Shanghai.

In Fixed Income markets, the 10-year US Treasury yield started the month at 2.85% then soared to 3.49% mid-month, the highest level in a decade, before retreating to 2.98% to end the month. The US High Yield market generated a -6.81% return, primarily driven by rising yields and spread widening. In Asian Credit, the JACI posted its worst monthly return (-2.28%) in 12 months, dragged down by both High Yield and Investment Grade.

Volatility may persist in the near-term as concerns around global growth slowdown and still elevated inflation levels remain. We are mindful that the crisis in Ukraine has not completely stabilized yet while China's zero-Covid policy continues to constrain its domestic economic growth, and in turn overall global growth. The EU has also agreed on a watered-down ban on Russian oil and refined product imports, keeping energy prices supported. At the same time, the tightening financial conditions, as well as China growth risks (deepened by its zero-Covid policy), remain as sources of market uncertainties and volatilities.

经济衰退顾虑升温，加上投资者日益关注央行为应对通胀而采取的激进措施将使全球经济增长放缓，拖累全球股市于6 月份挫跌。美联储月内加息 75 个基点，为自1994 年以来的最大升幅。美国通胀按年走高8.6%，同时消费者信心创新低。所有股票领域均交出绝对负回报，但更具防御性的领域表现相对较好。6 月份的跌势标记了全球股市自 MSCI 世界指数推出以来最差的上半年表现，美国股市则录得超过50年来最糟糕的上半年跌幅。

美国市场6月份的回酬为 -8.4%。检讨月份下，美国制造业活动进一步失去动力，其制造业采购经理人指数从 5 月的 57.0 下跌至 6 月份的 52.7。基于美联储持续加息，美国需求放缓、劳动力市场吃紧和供应链限制拖累了经济增长，这种情况或在未来几个月恶化。

6 月份，欧洲股市以美元计下跌-10.1%。该地区制造业的脆弱性再次显现，欧元区和英国制造业采购经理人指数均从 5 月的 54.6 分别进一步下滑至 6 月份的 52.1 和 52.8。月内，英格兰银行和瑞士国家银行等数家欧洲中央银行提高了各自的利率以应对通胀飙升。

亚太除日本市场6月份以美元计下跌-6.2%。中国和香港是6月份亚洲股市当中表现积极的仅有市场，以美元计分别交出5.7%和0.9%回酬。中国官方制造业采购经理人指数从5月份的49.6走高到6月份的50.2，多谢消费需求和生产在上海放宽新冠防疫的封锁限制后强劲反弹。

在固定收益市场，10 年期美国国债收益率以2.85%的水平展开月内交易，之后于月中飙升至 3.49%，为10年来的最高水平，最终回落至以2.98%的水平挂收。美国高收益债券市场的回酬为-6.81%，主要受收益率上升和信用价差扩大主导。亚洲信贷方面，高收益和投资级别证券拖累下，JACI 录得 12 个月以来的最逊色月度回酬（-2.28%）。

在全球增长放缓和通胀仍然居高不下的担忧困扰下，市场短期内料继续波动。我们留意到乌克兰危机尚未完全稳定下来，中国的清零措施也继续限制其国内经济增长，甚至是全球的整体增长。另外，欧盟同意淡化对俄罗斯石油和成品油进口的禁令，以持续支撑能源价格。与此同时，财务状况收紧以及中国增长风险因清零措施而加剧持续是市场不确定性和波动性的源头。

Pasaran ekuiti global merosot dengan ketara pada bulan Jun, apabila kebimbangan tentang kemelesetan meningkat dan pelabur semakin bimbang bahawa tindakan bank pusat yang agresif untuk menurunkan inflasi akan memperlahankan ekonomi global. Inflasi AS bagaimanapun meningkat 8.6% YoY, manakala sentimen pengguna mencecah paras terendah sepanjang masa. Semua sektor ekuiti mencatatkan pulangan mutlak yang negatif, walaupun lebih banyak sektor defensif merakamkan prestasi yang lebih baik secara relatif. Penurunan pada bulan Jun menandakan berakhirnya setengah tahun pertama terburuk bagi ekuiti global sejak penubuhan indeks MSCI World, manakala ekuiti AS mencatatkan pulangan setengah pertama terburuk dalam tempoh lebih 50 tahun.

Pasaran AS memberikan pulangan -8.4% pada bulan Jun. Aktiviti pembuatan AS semakin kehilangan momentum pada bulan itu, apabila PMI pembuatannya jatuh daripada 57.0 pada Mei kepada 52.7 pada bulan Jun. Permintaan yang merosot, pasaran buruh yang ketat dan kekangan rantaian bekalan di tengah-tengah kenaikan kadar faedah berterusan Fed telah menyebabkan seretan pertumbuhan ekonominya, dan ini berkemungkinan meningkat dalam beberapa bulan akan datang.

Ekuiti Eropah memulangkan -10.1% dalam terma USD pada bulan Jun. Kerapuhan pembuatan rantau itu sekali lagi jelas, dengan PMI pembuatan zon Euro merosot lebih jauh daripada 54.6 pada Mei kepada 52.1 pada Jun, manakala UK merosot daripada 54.6 pada Mei kepada 52.8 pada Jun. Sepanjang bulan tinjauan, beberapa bank pusat di seluruh Eropah menaikkan kadar faedah masing-masing bagi menangani lonjakan inflasi (contohnya Bank of England dan Swiss National Bank).

Pasaran Asia Pasifik luar Jepun mengembalikan -6.2% dalam terma USD pada bulan Jun. Hanya China dan Hong Kong merupakan pasaran Asia yang positif pada bulan Jun, masing-masing menghasilkan 5.7% dan 0.9% dalam terma USD. PMI pembuatan rasmi China meningkat daripada 49.6 pada Mei kepada 50.2 pada Jun, disokong oleh lonjakan kukuh permintaan pengguna dan pengeluaran berikutan pelonggaran sekatan COVID-19 di Shanghai.

Menyorot pasaran Pendapatan Tetap, hasil Perbendaharaan AS 10 tahun memulakan bulan pada 2.85% kemudian melonjak kepada 3.49% pada pertengahan bulan, paras tertinggi dalam satu dekad sebelum mengakhiri bulan tersebut dengan berundur kepada 2.98%. Pasaran Hasil Tinggi AS menjana pulangan -6.81%, didorong terutamanya oleh hasil yang meningkat dan spread yang melebar. Dalam Kredit Asia, JACI mencatatkan pulangan bulanan terburuk (-2.28%) dalam 12 bulan, diseret ke bawah oleh kedua-dua Hasil Tinggi dan Gred Pelaburan.

Ketaktentuan mungkin berterusan dalam jangka terdekat kerana kebimbangan mengenai kelembapan pertumbuhan global dan tahap inflasi yang masih tinggi terus

kekal. Kami cakna bahawa krisis di Ukraine masih belum stabil sepenuhnya manakala dasar sifar-Covid China terus mengekang pertumbuhan ekonomi domestiknya, dan seterusnya keseluruhan pertumbuhan global. EU juga telah bersetuju melonggarkan larangan minyak Rusia dan import produk ditapis, lalu mengekalkan sokongan harga tenaga. Pada masa yang sama, pengetatan keadaan kewangan dan risiko pertumbuhan China (disulitkan oleh dasar sifar-Covid), kekal sebagai sumber ketaktentuan dan volatiliti pasaran.

Market Outlook / 市场展望 / *Gambaran Bulanan*

Market volatility seems likely to persist in the near term amid a myriad challenging headwinds such as growing recessionary fears, still elevated inflation levels and stagflation fears, among other factors. In the near-term, we may see global growth slowing as consumption is crimped by the rising commodity prices. However, we do not expect global growth to be fall off the cliff, as the waning impact of the Omicron variant, robust labour market, and generally healthy corporate fundamentals should help cushion the impact of weaker purchasing power due to the rising inflationary pressures.

While still elevated inflationary pressures are likely to keep the Fed on a hawkish stance, we view that the likely rate hikes this year has been well priced in by the market, which may thus cap further disorderly rises in US interest rates from current level.

Control of the pandemic and vaccine roll-out are well underway in many markets, with border re-openings expected to boost global tourism and service-related sectors. There are also fears that corporate earnings have peaked, and that growth is slowing globally. This mixed picture suggests choppiness in the near-term and factor diversification in Equities is suggested.

Global share prices remain volatile with continued uncertainties around the conflict between Russia and Ukraine as well as rising concerns around inflation given disruption in the oil and broader commodities supply chains. There has also been a reversal of factor behaviour in the market, with Value and Dividend Yield factors, for example, rebounding after enduring several years of underperformance. Though Asian valuations remain cheap relative to other regional markets, we remain cognisant of the impact of the US Federal Reserve's interest rate policy, China's zero-Covid policy and commodity and goods inflation, which are contributing drivers of global volatility.

在衰退担忧升温、通胀水平持续高企和滞胀顾虑等众多具有挑战性的逆风影响下，市场料在短期内持续波动。全球增长或在短期内放缓，归咎于商品价格上涨抑制消费。尽管如此，我们预计全球增长不会跌入谷底，因为奥密克戎变异株的影响减弱、劳动力市场强劲以及企业基本面总体健康应有助于缓解通胀压力上涨导致购买力减弱带来的影响。

通货膨胀压力居高不下或使美联储保持鹰派立场，但我们认为，市场已经充分消化今年可能升息的因素，并料限制美国利率从当前水平无次序地进一步上升。

许多市场的大流行控制和疫苗推广工作正顺利进行，边境重新开放预计将提振全球旅游业和服务相关行业。另外投资者还担心企业盈利已经见顶，同时全球增长正放缓。这种喜忧参半的情况显示，市场短期内料继续波动；因此建议多元化股票投资。

全球股价持续走势波动；俄罗斯和乌克兰之间的冲突依然带来不确定性，以及石油和更广泛大宗商品供应链中断加剧了市场对通胀的担忧。市场的行为因素也出现了逆转，例如价值和股息收益率因素在经历了数年的低迷走势后反弹。尽管亚洲股票估值相对于其他区域市场仍然低廉，我们依然关注美联储利率政策，中国清零措施以及商品与物品通胀等驱动全球波动的因素带来的冲击。

Volatiliti pasaran nampaknya berkemungkinan berterusan dalam tempoh terdekat kerana serangan pelbagai cabaran seperti kebimbangan tentang kemelesetan yang semakin meningkat, paras inflasi yang masih tinggi dan kebimbangan stagflasi, antara faktor lain. Dalam jangka masa terdekat, kita mungkin melihat pertumbuhan global semakin perlahan kerana penggunaan disekat oleh kenaikan harga komoditi. Walau bagaimanapun, kami tidak menjangka pertumbuhan global akan tergelincir berikutan penurunan kesan varian Omicron, keteguhan pasaran buruh dan kestabilan asas korporat secara amnya akan membantu mengurangkan kesan kuasa beli yang lebih lemah akibat tekanan inflasi yang meningkat.

Meskipun tekanan inflasi yang masih lagi tinggi berkemungkinan mengekalkan pendirian agresif Fed namun kami melihat bahawa kemungkinan kenaikan kadar pada tahun ini telah ditentuhargakan dengan baik oleh pasaran, yang mungkin membatasi kenaikan tidak teratur kadar faedah AS selanjutnya dari paras semasa.

Kawalan ke atas pandemik dan pelancaran vaksin sedang giat dijalankan oleh sebahagian pasaran, dengan pembukaan semula sempadan dijangka meningkatkan pelancongan global dan sektor berkaitan perkhidmatan. Terdapat juga kebimbangan bahawa pendapatan korporat telah memuncak, dan pertumbuhan memperlahan di peringkat global. Gambaran bercampur-campur ini menunjukkan ketakstabilan dalam jangka masa terdekat dan kepelbagaian faktor dalam Ekuiti adalah disarankan.

Harga saham global masih tidak menentu dengan ketaktentuan sekitar konflik antara Rusia dan Ukraine berterusan serta kebimbangan mengenai inflasi semakin bertambah berikutan gangguan rantaian bekalan minyak dan komoditi yang lebih luas. Terdapat juga pembalikan gelagat faktor dalam pasaran dengan faktor Nilai dan Hasil Dividen contohnya, melonjak selepas mengalami prestasi yang suram selama beberapa tahun. Walaupun penilaian Asia kekal murah berbanding pasaran serantau yang lain, kami tetap menyedari kesan dasar kadar faedah Rizab Persekutuan AS, dasar sifar Covid China dan inflasi komoditi dan barangan, yang menyumbang kepada pemacu ketaktentuan global.

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

The Fund returned -7.05% for the month, underperforming the benchmark return of 0.17% by 7.22%. Year-to-date, the Fund returned -14.23%, underperforming the benchmark return of 0.95% by 15.18%.

The Fund's absolute performance was negative for the month of June. The Fund's tactical tilts to US Financials (vs. broader US), US Materials (vs. broader US), US Consumer Staples (vs. broader US), and Europe Auto (vs. broader Europe) were positive contributors. Within Fixed Income, the Fund's exposures to Global Aggregate bonds, US Corporate Credit, and Asian High Yield were also key detractors. Within Equities, exposures within US equities were the key detractor. Tactical exposures to US Industrials (vs. broader US), US utilities (vs. broader US), Europe Utilities, Europe Telecommunications, Europe Oil and Gas, Europe Utilities, and Europe Basic Resources detracted from performance. Additional detractors included the Fund's medium-term asset allocation (MTAA) positions in Cybersecurities, Goldminers and Global Airlines.

Despite a short respite in May, the financial market rout returned in June as recessionary fears intensified during the month, weighing on the performance of most global risk asset classes. The Fund became more defensively positioned by increasing cash holdings via a reduction in its Asian HY allocation. Looking ahead, we remain cognizant that macro headwinds (e.g., slower global growth, declining global trade, China's zero-Covid policy, increasing recessionary fears) may continue to cloud the investment outlook. Additionally, still stubbornly elevated inflation and growth concerns from global central banks' monetary tightening remain risks to asset markets, which may persist for longer.

此基金于月内录得-7.05%回酬，较回酬为0.17%的基准落后7.22%。年度至今，基金的回酬是-14.23%，跑输提供0.95%回酬的基准15.18%。

PRULink Global Market Navigator

All data is as of 30 June 2022 unless otherwise stated

除非另有说明，否则以下皆属截于2022年6月30日的数据

Semua data seperti pada 30 Jun 2022 melainkan jika dinyatakan

PRUDENTIAL
Listening. Understanding. Delivering.

基金6 月份的绝对表现负面。它倾向于美国金融（相对于更广泛的美国）、美国材料（相对于更广泛的美国）、美国必需消费品（相对于更广泛的美国）和欧洲汽车（相对于更广泛的欧洲）的战术性投资是积极的贡献因素。固定收益中，此基金对全球综合债券、美国企业信贷和亚洲高收益债券的敞口是主要的拖累因素。至于股票，美国股票的风险敞口是主要的贬损因素。基金对美国工业（相对于更广泛的美国）、美国公用事业（相对于更广泛的美国）、欧洲公用事业、欧洲电信、欧洲石油与天然气和欧洲基础资源的策略性风险敞口打击了表现。其他拖累因素包括基金在网络安全、黄金矿工和环球航空的中期资产配置（MTAA）头寸。

尽管 5 月份出现短暂喘息，金融市场于 6 月份再度暴跌，因为经济衰退顾虑于月内升温，拖累全球大多数风险资产类别的表现。基金通过减少在亚洲高收益的配置来增加现金持有以便更具防御性。展望未来，我们仍然意识到全球增长放缓、全球贸易下滑、中国清零政策、经济衰退担忧加剧等宏观逆风或继续令投资前景蒙上阴影。此外，通胀持续居高不下以及全球央行在增长顾虑下收紧货币政策将继续为资产市场带来风险，并可能会持续更长的时间。

Dana memberikan pulangan -7.05% pada bulan ini, tidak mengatasi pulangan penanda aras 0.17% sebanyak 7.22%. Sejak awal tahun hingga kini, Dana memulangkan -14.23%, tidak mengatasi pulangan penanda aras 0.95% sebanyak 15.18%.

Prestasi mutlak Dana ialah negatif pada bulan Jun. Taktikal Dana condong kepada Kewangan AS (berbanding AS yang lebih luas), Bahan AS (berbanding AS yang lebih luas), Pengguna Bahan Asasi AS (berbanding AS yang lebih luas), dan Automotif Eropah (berbanding Eropah yang lebih luas) merupakan penyumbang positif.

Dalam Pendapatan Tetap, pendedahan Dana kepada bon Agregat Global, Kredit Korporat AS, dan Hasil Tinggi Asia juga merupakan penjejas utama. Dalam Ekuiti, pendedahan kepada ekuiti AS adalah penjejas utama. Pendedahan taktikal kepada Industri AS (berbanding AS yang lebih luas), Utiliti AS (berbanding AS yang lebih luas), Utiliti Eropah, Telekomunikasi Eropah, Minyak dan Gas Eropah, Utiliti Eropah dan Sumber Asas Eropah menjejas prestasi. Kedudukan peruntukan aset jangka sederhana (MTAA) Dana dalam Sekuriti Siber, Pelombong Emas dan Penerbangan Global semakin menjejas prestasi.

Walaupun tempoh jeda singkat sahaja pada bulan Mei, kemerosotan pasaran kewangan kembali pada bulan Jun apabila kebimbangan tentang kemelesetan semakin meningkat pada bulan ini, lalu menjejaskan prestasi kebanyakan kelas aset berisiko global. Dana menjadi lebih defensif dengan meningkatkan pegangan tunai melalui pengurangan dari peruntukan Hasil Tinggi Asianya. Memandang ke hadapan, kami tetap sedar bahawa halangan makro (contohnya pertumbuhan global yang memperlahan, kemerosotan perdagangan global, dasar sifar-Covid China, kebimbangan tentang kemelesetan yang semakin meningkat) mungkin terus mengeruhkan prospek pelaburan. Di samping itu, kebimbangan tentang inflasi dan pertumbuhan yang terus menerus meningkat berikutan pengetatan monetari bank pusat global kekal sebagai risiko kepada pasaran aset yang mungkin berterusan lebih lama.

Source / 资料来源 / *Sumber*: Fund Commentary, June 2022, 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.

Prudential Assurance Malaysia Berhad (107655-U)
Level 20, Menara Prudential, Persiaran TRX Barat, 55188 Tun Razak Exchange, Kuala Lumpur. Tel: 03-2778 3888
Email: customer.mys@prudential.com.my Website: www.prudential.com.my