

# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## 基金特征

投资目标	<p>PRULink Asia Equity Fund 的目标乃是在长期内赚取最高的总回酬。为达致此目标，本基金投资于在亚太区（日本除外）成立或主要活动在该区进行的公司之股票与股票相关证券。亚太区（日本除外）包括但不限于韩国、台湾、香港、菲律宾、泰国、马来西亚、新加坡、印尼、中国、印度、巴基斯坦、澳洲和纽西兰。本基金亦可投资于存托凭证 [包括美国存托凭证 (ADRs) 与全球存托凭证 (GDRs)]、可转换至普通股、优先股和凭单的债务证券。</p>
投资策略与方法	<p>该基金主要通过投资于 [目标基金] 来实现投资目标。目标基金将会被观察以评估其表现、流程、风格和定位。若目标基金被认为不合适实现基金的投资目标，其注入的投资配额或目标基金将会有所变化。</p> <p>注：有关目标基金的详情，请参阅额外披露。</p>
资产配置	<p>基金投资高达100%的基金净资产于基金经理所指定的目标基金。剩余的基金净资产将投资于流动性资产。</p>
表现基准	<p>参考指数会因目标基金而有异。该基金的参考指数为：</p> <p>MSCI Asia ex Japan Index</p> <p><i>有关基准的更多详情，请参考 <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a></i></p>
基金经理	<p>瀚亚投资有限公司(531241-U)</p>

# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

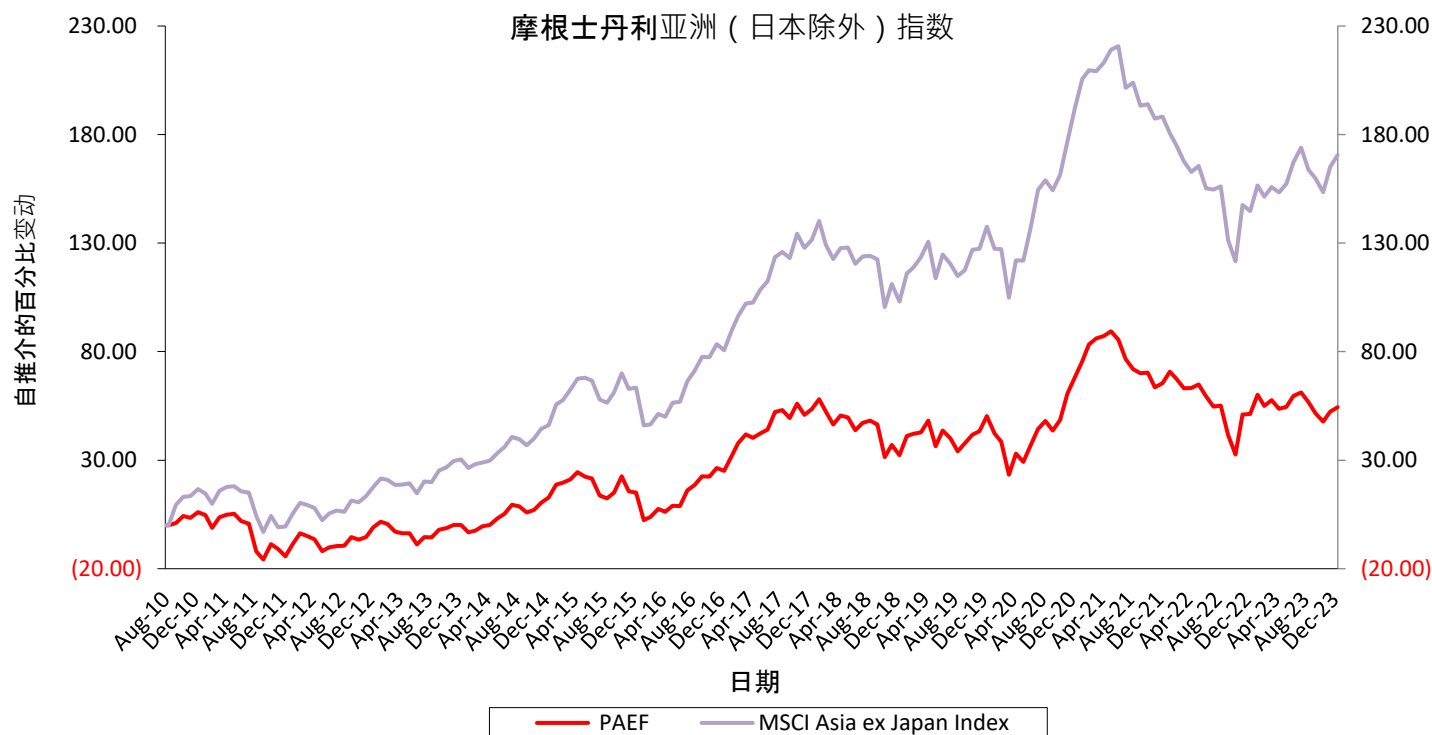
## 收费与费用

基金管理费	每年1.50%
其它费用，若有	无

## 基金表现

### 表现图表

PRULink Asia Equity Fund 与  
摩根士丹利亚洲（日本除外）指数



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。

# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

年度	真实表现 PRULink Asia Equity Fund	基准 摩根士丹利亚洲（日本除外）指数
2014	12.63%	12.11%
2015	1.91%	11.82%
2016	8.69%	10.56%
2017	22.81%	28.12%
2018	-13.79%	-12.29%
2019	13.58%	16.97%
2020	11.79%	22.96%
2021	-1.51%	-1.32%
2022	-8.56%	-15.06%
2023	2.00%	10.55%

资料来源：Lipper IM and Bloomberg, 2023 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回酬。

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 Equity Fund 的额外披露

从基金推出至 2022 年 7 月 15 日，PRULink Asia Equity Fund 已经投资在由瀚亚投资（新加坡）有限公司所管理的目标基金 Eastspring Investments – Asian Equity Fund。

自 2022 年 7 月 16 日起，该基金的投资配额将会重新分配至由瀚亚投资（马来西亚）有限公司所管理的 Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund [“目标基金”] 和由摩根大通证券（亚太）有限公司所管理的 JPMorgan Funds - Asia Growth Fund A (acc) – USD [“目标基金”]。

Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund [“目标基金”]旨在通过将基金资产总值的 75%投资于股票和股票相关证券，例如美国存托凭证（ADR），配股和认股权证来提供资本增值，这些证券都是

# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

在亚太地区（日本除外）的国家所注册、上市和/或拥有庞大业务。目标基金的投资也可纳入高达 25%的资产总值至流动性资产。

截至 2023 年 12 月 31 日起， Eastspring Investments Asia Pacific ex-Japan Target Return Fund 相关基金的表现如下：

年份	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
净表现	-0.50%	-7.84%	2.26%	26.94%	20.04%	-15.61%	18.84%	-1.78%	8.24%	0.4%*

\*基金表现是以基金成立日计算至同一年的年底（并非年回报率）。

资料来源：来自 Lipper IM 和 Bloomberg，截至 2023 年 12 月 31 日。

JPMorgan Funds - Asia Growth Fund A (acc) - USD [“目标基金”] 旨在通过偏向增长型股票投资组合来达到长期的资本增长，并将基金资产总价值的 67%投资于在亚洲国家（不包括日本）注册或经营主要业务的公司，当中也包括新兴市场。目标基金将投资在约 40-60 家公司，当中可能包括小型资本公司。目标基金不时会集中于较少数的证券、领域和市场。

目标基金可通过沪港股票市场交易互联互通机制试点(沪港通)投资于中国 A 股。

截至 2023 年 12 月 31 日起， JPMorgan Funds - Asia Growth Fund A (acc) - USD 相关基金的表现如下：

年份	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
净表现	-0.30%	-24.15%	-7.88%	34.3%	26.3%	-12.5%	48.2%	4.2%	-8.9%	-2.5%

注：以上的目标基金回酬是以美元计价

资料来源：来自摩根大通证券截至 2023 年 12 月 31 日。

收取管理费的操作将可能发生在基金和/或目标基金的运作层面上。请注意，我们将向您收取每年最高 1.50%的费用，以用于支付您的基金和目标基金级别的年度管理费。

若目标基金当中的投资策略具有交易所指数基金(“ETF”)或其它的集合投资计划，将有可能在目标基金的运作层面上产生额外收费。这是被视为投资策略的一部分，以提供更卓越的基金业绩。

# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## PRULink Asia Equity Fund 的投资风险

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：

### 投资基金的一般风险

#### 市场风险

市场风险是指不利于市场条件的变化，将可能导致潜在性的损失。市场的状况通常会受到经济和政治稳定因素而有所影响。如果本基金所投资的市场因经济或政治的不利因素而导致出现低迷或不稳定，这很可能对本基金的市场价格造成影响。

#### 流动性风险

流动性风险所指的有两种情况。第一种是要出售的投资因没有买家而无法卖出，而第二种是投资交易情况惨淡。若目标基金的投资交易惨淡，这将可能导致基金在市场上以不利的价格出售，并影响投资者的投资。类似这样的风险可以通过谨慎的证券筛选过程来减少风险。

#### 通胀风险

这里指的是投资者的投资的数额（以货币计算）即便可能已经增加，却有可能跟不上通货膨胀的步伐，从而导致投资者的购买能力下降。

#### 利率风险

利率风险是普遍影响传统基金的风险，即使传统基金只投资于符合投资规定的资产，情况也是如此。因为偏高的利率将无可避免的影响公司的盈利，继而影响股票和债券的价值。对债券基金而言，利率风险起了关键性的影响，原因是债券投资组合的管理和利率动向的预测是息息相关的。债券的动向和利率的走势是成反比的，因此随着利率上升，债券价格就会下降，反之亦然。此外，期限较长且利润较低的债券更容易受到利率变动的的影响。

#### 信用/违约风险

如果金融工具发行者发生财务问题，债券将可能面临信用/违约的风险而降低其形用价值，并可能在未来导致它无法继续支付本金和利息。

# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## 违规风险

这风险是源由于管理公司的监管不当，从而导致发生不遵从法律、条规和规则、指定的实践方式和公司内部的政策和程序。此类的违规行为可能迫使管理公司以亏本的价钱抛售基金证券以纠正违规行为，进而导致对投资者的基金投资造成不利的影响。为了减少此风险，基金经理应该实施有效的内部管制，以确保管理公司持续的遵守法律、条规和规则、指定的实践方式和基金经理的内部政策和程序。

## 集中风险

此风险乃基金将大部分的资产集中在较小的投资选择里。所以当某特定的股票和/或固定收益投资的价格下跌，将会对基金产生很大的影响而引致更大的损失。为了降低此风险，基金经理应该在投资证券之前，对其进行更严格和谨慎的分析。

## 管理公司风险

基金的表现大多取决于管理公司的经验值、专业度和知识程度。如果管理公司缺乏以上任何一项素质，将可能对基金的业绩产生不利的影响。

## 货币风险

本基金以令吉计值，而目标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目标基金的货币计算值和汇率变动所影响。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。

## 衍生工具风险

衍生工具或许可以用于对冲投资目标基金所产生的任何风险，例如，但不限于货币风险。

## 投资组合风险

要投资于本基金，投资者必须可以接受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所会采用的积极管理技术所涉及的风险。

## 投资于目标基金或其子基金（统称为目标基金）时的特定风险

# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## 安全风险

当目标基金所投资的特定证券，其价格处于不利的变动时，将可能会对目标基金的资产净值产生不良影响。目标基金的经理应力求通过多样化的投资组合来减轻此安全风险，这将有助于分散其风险因素。

## 目标基金的基金管理风险

虽然基金经理在选择目标基金时会运用专业技巧和维持谨慎思考，但是他们对目标基金的管理并没有控制权，所以并不能保证一定会实现所定下的投资目标。这将可能导致保单持有人在目标基金的投资中蒙受损失。

目标基金也可能会因其投资目标的改变而导致与本基金的目标变得不一致。在这种情况下，基金经理将会改用另一个更合适本基金投资目标的集体投资计划来取代原有的目标基金。

## 目标基金的风险资产净值计算错误

目标基金的资产净值有可能计算错误。若出现这样的错误，目标基金的资产净值将会受到影响，而目标基金必须遵守其适用和相关监管条文里所记载的条规。倘若目标基金支付补偿数额（受目标基金注册地的司法条文所约束），本基金将在收到之后将其存入基金投资里。

有鉴于上述情况，投保人必须了解在某些情况之下，目标基金和基金经理均无义务赔偿最终受益人。

## 流动性风险

这里的流动性风险指的是两种情况。第一，当目标基金所分配的资本流动性不足以满足赎回的需求。第二，目标基金的交易量惨淡，可能导致目标基金在市场上以不利的价格出售投资，并对投资者造成不利影响。这种风险能够通过严格的证券筛选来获得减轻

## 集中风险

目标基金可能会将其大部分的资产投资于少数的证券、发行人、行业、领域、或有限的地理区域。和投资更广泛的基金相比，这可能导致基金有更强烈的波动性和更高的损失风险。当目标基金过度集中于特定国家、地区、或行业是，其表现将会更强烈的受到该地区的政治、经济、环境、该区域的市场状况的影响。

## 国家或外国证券风险

这种风险是源于所投资的证券并不在自身国家，而是在其它的国家注册或上市。当这些国家面临经济基本设施变动、社会和政治的不稳定性、国家官方货币的改动或不确定性、货币的走势和外国投资政策的变化，都将会增加资产价值的波动、现金流流动性和违约的风险。这些将会影响目标基金所投资的证券价值，从而影响目标基金的资产净值。在某些市场的投资可能会受到限制。而在一些国家，碍于监管要求，国家可能会禁止或限制一些对证券的直接投资。这些限制将会增加交易成本，并对证券的流动性和其价格造成不利的的影响。



# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

目标基金经理将会仔细监管和观察被分配在这些国家的资产发展。此外，目标基金经理还会采用定期审查的系统化的投资流程管理来减低这些风险。

## 特定行业风险

当目标基金的投资只专注于少数的市场领域，相比起多元化投资的基金，目标基金的波动性将会更大。这些领域内的公司或许依傍着有限的产品线、市场、或财务资源，并依靠有限的管理团队。类似的目标基金也可能因为一些投资者的动静和/或特定产品或服务的供求量而产生快速的周期性变动。因此，当某个特定行业的股票市场出现低迷，比起多元化投资的基金，只投资在特定行业的目标基金所受到的影响会更大。这也许会 and 个别行业自身其他的特殊风险因素有关。

## 货币风险

目标基金的相关投资也许是以当地货币来计算，这可能与目标基金本身的计价货币不相同。目标基金的表现将可能会受到其相关投资地点的货币，和基金本身的计价货币，两者之间的汇率变动所影响。

## 资本风险费用

目标基金的全部或部分收费及开支都来自资本，这将可能会限制资本的增长。

## 外商投资限制

一些国家会禁止或严格限制来自于国外企业的投资。也许会发生已经确认的订单随后被取消，这是因为之前预留给外国投资者的额度已经被填满。这因此剥夺了目标基金当时所定下的投资决定，而影响其发展能力。

## 衍生工具的风险

目标基金经理可能会投资在存有风险的衍生工具。虽然让专业的投资经理善用衍生工具，很可能是有利的，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。

目标基金经理拥有衍生工具投资的必要控制权，并设有监测目标基金衍生工具仓位的系统。目标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。如果目标基金经理不想承担与该等资产相关的货币风险，则目标基金可以使用远



# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

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。

## 通过沪港通投资的风险

沪港通的相关规则和法规很可能随时会发生变化，并可能具有追溯效应。若通过沪港通的交易计划被停止，目标基金之前透过该计划所投资的中国 A 股或进入中国市场的能力将受到不利的影响。在这样的情况下，目标基金欲实现投资目标的能力将有可能受到负面影响。

*以上是准投保人投资于本基金前所应考虑的一些风险。准投保人必须了解投资于本基金可能随时都会涉及其它的特殊性质风险。*

## 风险管理

### 预测风险

在支配领域和股票遴选的过程中，我们针对各种关键因素的分析 and 考量，包括经济状况、流动性、证券质量和数量等各种要素作出分析，同时将所有的潜在风险都纳入考量范围中。

### 系统控制

每项基金的风险指标都由公司内部所设，胥视客户的风险概况而定。这些风险参考指数包括发行人的投注限额、集团发行者、领域评级和投资组合中的证券发行规模。

我们备有监督投资组合风险的前台系统，它是任何限制或违规状况的自动过滤器。

# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

## 其它资料

目标市场	<p>本基金适合以下投保人：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 在中长期投资范围内寻求高度的资本增值。</li><li>• 具有高风险承受能力。</li></ul>
单位估价的基础与次数	<ul style="list-style-type: none"><li>• 每天作出单位定价</li><li>• 该基金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。</li><li>• 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、保诚保险（马来西亚）有限公司（“保诚保险”）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法定费用，以及任何的累计或预计收益。</li><li>• 在每个营业日（估价日）结束时，保诚保险将会替各项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，保诚保险只能在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。</li><li>• 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。</li></ul>
特殊情况	<ul style="list-style-type: none"><li>• 在任何一个估价日，保诚保险无需回赎及转换超过10%的PRULink Global Funds于估价当日。</li><li>• 保诚保险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。</li><li>• 如果本基金所作出的投资交易所暂停交易，保诚保险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。</li></ul>

# PRULink Asia Equity Fund

以下乃是截至 2023 年 12 月 31 日的数据，除非另行注明

---

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。

---