



PRULink Rupiah Equity Fund (REF)

Tujuan Investasi

PRULink Rupiah Equity Fund adalah dana investasi dalam mata uang Rupiah yang bertujuan untuk mendapatkan potensi hasil investasi yang optimal dalam jangka panjang.

Strategi Investasi

PRULink Rupiah Equity Fund mempunyai strategi investasi saham dengan penempatan dana pada saham-saham yang berkualitas yang diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia.

Tingkat Risiko

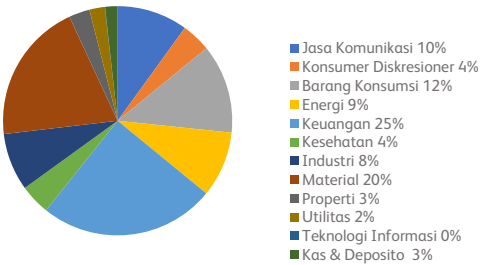


Ulasan Manajer Investasi

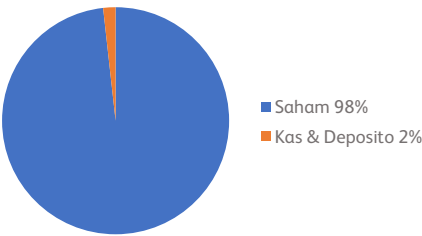
Pasar saham Indonesia melanjutkan momentum penguatan di bulan Desember 2025, dengan IHSG naik +1,62% secara bulanan (*Month on Month* /MoM), didorong oleh saham-saham terafiliasi dengan konglomerasi. Indeks LQ45 naik +0,10% MoM dan IDX80 naik +0,63%. Kenaikan harga emas mendekati USD 4.300–4.400/oz juga mendorong saham-saham terkait emas. Nilai perdagangan harian rata-rata mencapai IDR 21,42 triliun dan investor asing mencatatkan arus dana masuk bersih (*net inflow*) sebesar IDR 12,24 triliun ke pasar saham. Pada bulan Desember 2025, sektor industrial memimpin penguatan, sementara sektor teknologi turun paling dalam. Bank Indonesia (BI) menahan suku bunga acuan di level 4,75%, meningkatkan transmisi kebijakan moneter lebih lanjut. Defisit fiskal hingga November 2025 tercatat sebesar IDR 560,3 triliun atau (2,35% dari Produk Domestik Bruto/PDB). Sekitar IDR 51 triliun dari APBN 2026 (0,2% dari PDB) akan dialokasikan untuk membangun kembali daerah-daerah yang terkena dampak banjir Sumatera. Amerika Serikat (AS) dan Indonesia telah mencapai kesepakatan yang memberikan akses AS ke mineral kritis dan Indonesia mendapatkan pembebasan tarif ekspor minyak sawit, teh, dan kopi, dengan penandatanganan kesepakatan dagang dijadwalkan pada Januari 2026.

(Sumber: ulasan manajer investasi Eastspring Investments Indonesia dan Schroder Investment Management Indonesia, Januari 2026)

Alokasi Sektor Portofolio



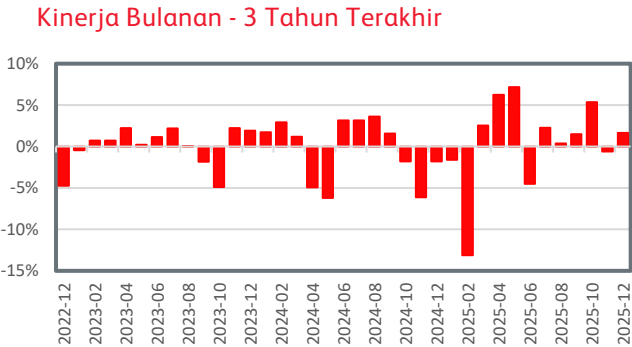
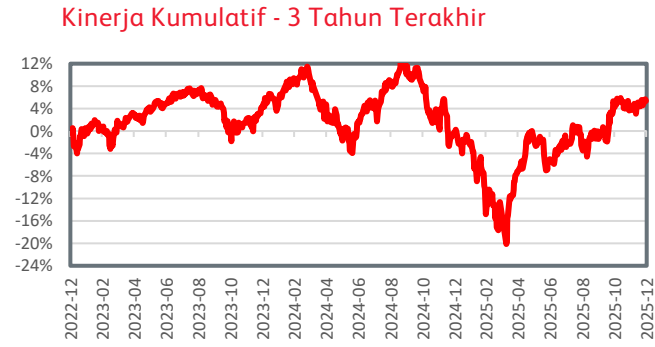
Alokasi Portofolio



Kepemilikan Efek Terbesar*

VALE INDONESIA	ALAMTRI MINERALS INDONESIA	ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	ANEKA TAMBANG
ARCHI INDONESIA	ASTRA INTERNATIONAL	BANK CENTRAL ASIA	BANK MANDIRI
BANK NEGARA INDONESIA	BANK RAKYAT INDONESIA	BARITO PACIFIC	BUMI RESOURCES
BUMI RESOURCES MINERALS	CHAROEN POKPHAND INDONESIA	CISARUA MOUNTAIN DAIRY	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR
INDOFOOD SUKSES MAKMUR	INDOSAT	JAPFA COMFEED INDONES-	JASA MARGA
KALBE FARMA	MAYORA INDAH	MEDCO ENERGI INTERNASIONAL	MERDEKA BATTERY MATERIALS
MERDEKA COPPER GOLD	MITRA ADIPERKASA	MITRA KELUARGA KARYASEHAT	PANTAI INDAH KAPUK DUA
PERUSAHAAN GAS NEGARA	SUMBER ALFARIA TRIJAYA	TELKOM INDONESIA	TIMAH
UNITED TRACTORS			

*Tidak ada pihak terkait
Pihak terkait adalah perorangan atau perusahaan yang mempunyai hubungan pengendalian dengan perusahaan, baik secara langsung maupun tidak langsung, melalui hubungan kepemilikan, kepengurusan, dan/atau keuangan.



Informasi Lainnya

Kode Bloomberg	Harga Peluncuran	Harga Unit	Dana Kelolaan (triliun)	Dana Kelolaan (milyar unit)	Tanggal Peluncuran	Mata Uang	Biaya Pengelolaan (Tahunan)	Frekuensi Valuasi	Bank Kustodian
PRRUEQ:IJ	Rp1,000	Rp16,401	Rp13.00	0.79	25-Apr-2000	Rupiah	1.75%	Harian	Standard Chartered Bank

Kinerja Investasi*

	2020	2021	2022	2023	2024	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Kinerja Disetahunkan		
										3 Tahun	5 Tahun	Sejak Terbit
REF	-7.91%	1.51%	2.17%	4.03%	-4.20%	1.64%	6.46%	5.70%	5.70%	1.75%	1.78%	11.50%
Kinerja Acuan IDX80**)	-5.09%	10.08%	4.09%	6.16%	-2.65%	0.63%	8.00%	22.97%	22.97%	8.29%	7.78%	12.16%

*Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa depan dari Produk Asuransi Yang Dikaitkan dengan Investasi (PAYDI)
**Kinerja Acuan efektif mulai Oktober 2025. Kinerja acuan sebelum Oktober 2025 mengacu pada, 100% Jakarta Composite Index.

Tentang Manajer Investasi

Eastspring Investments Indonesia

Eastspring Investments yang merupakan bagian dari Prudential Plc (UK) di Asia, adalah bisnis pengelolaan investasi Prudential di Asia. Eastspring Investments beroperasi di 11 negara Asia (termasuk beberapa kantor di Amerika Utara dan Eropa) dengan jumlah Profesional investasi lebih dari 400+ orang dan jumlah dana kelolaan lebih dari USD 271,4 miliar per 30 September 2024. Eastspring Investments Indonesia berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) berdasarkan Surat Keputusan Ketua BAPEPAM dan LK Nomor: KEP-05/BL/MI/2012 tertanggal 25 April 2012. Eastspring Investments Indonesia memiliki dana kelolaan sebesar Rp 59,42 triliun per 30 Desember 2024.

Schroder Investment Management Indonesia

PT Schroder Investment Management Indonesia ("PT SIMI") adalah perusahaan Manajer Investasi yang 99% sahamnya dimiliki oleh Grup Schroders yang berpusat di Inggris dan telah berdiri sejak tahun 1804. Grup Schroders merupakan perusahaan terkemuka di dunia dengan pengalaman di bidang Manajemen investasi sejak tahun 1926 dan telah mengelola dana sebesar USD 975.3 miliar (per Desember 2024). PT SIMI sendiri telah mengelola dana sebesar IDR 54.62 triliun (per Maret 2025) untuk klien-klien ritel maupun institusi seperti dana pensiun, perusahaan asuransi dan lembaga sosial. PTSIMI terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan berdasarkan keputusan BAPEPAM no. KEP-04/PM/MI/1997 tanggal 25 April 1997.

Laporan ini hanya merupakan informasi yang disebarluaskan untuk kalangan sendiri dan ditujukan bagi para pemegang polis dan calon pemegang polis PT Prudential Life Assurance (Prudential Indonesia). Laporan ini tidak diperbolehkan untuk dicetak, dibagikan, atau direproduksi atau didistribusikan secara keseluruhan atau sebagian kepada orang lain tanpa izin tertulis dari Prudential Indonesia. Data yang disajikan dalam laporan ini sesuai dengan periode laporan, dan dapat berubah dari waktu ke waktu. KINERJA MASA LALU TIDAK MENCERMINKAN KINERJA MASA DEPAN DARI PRODUK ASURANSI YANG DIKAITKAN DENGAN INVESTASI (PAYDI). Nilai dan hasil investasi bisa naik atau turun. Laporan ini bukan merupakan penawaran atau ajakan melakukan pemesanan, pembelian, atau penjualan aset-aset keuangan yang tertulis di dalamnya. Penerima laporan ini sebaiknya mencari nasihat seorang ahli keuangan sebelum memutuskan untuk berinvestasi. Prudential Indonesia tidak memberikan pertimbangan dan tidak akan melakukan investigasi atas tujuan investasi, kondisi keuangan, atau kebutuhan tertentu dari penerima laporan ini, sehingga tidak

ada jaminan dan kewajiban apapun yang akan kami berikan atau terima atas kerugian yang timbul secara langsung maupun tidak langsung yang diderita oleh penerima laporan ini karena informasi, opini, atau estimasi yang ada dalam laporan ini. Prudential Indonesia dan semua perusahaan yang terkait dan berafiliasi dengannya, termasuk jajaran direksi dan staf di dalamnya, dapat memiliki atau mengambil posisi atas aset keuangan yang tercantum dalam laporan ini dan dapat melakukan atau sedang menjajaki jasa perantara atau jasa investasi lainnya dengan perusahaan-perusahaan yang aset keuangannya tercantum dalam laporan ini, termasuk dengan pihak-pihak di luar laporan ini. Prudential Indonesia adalah bagian dari Prudential plc, sebuah grup perusahaan jasa keuangan terkemuka dari Inggris. Grup Prudential pada tanggal 31 Desember 2024 memiliki total asset kelolaan sebesar USD 182 miliar. Prudential Indonesia dan Prudential plc tidak memiliki afiliasi apapun dengan Prudential Financial Inc, suatu perusahaan yang berdomisili di Amerika Serikat.