



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

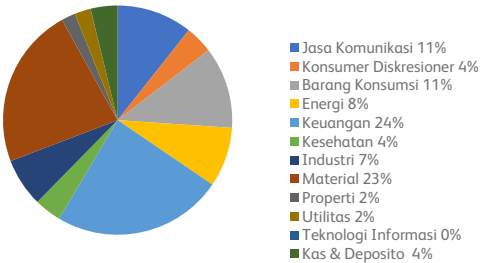


Ulasan Manajer Investasi

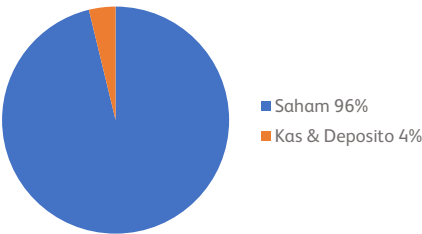
Pada bulan Januari 2026, pasar saham Indonesia melemah, dengan IHSG turun signifikan -3,67% secara bulanan (*Month on Month*/MoM) tertekan oleh serangkaian berita negatif. Indeks LQ45 mencatat imbal hasil bulanan sebesar -1,54% sementara indeks IDX80 turun -2,56%. Sentimen pasar memburuk menyusul peringatan *Morgan Stanley Capital International* (MSCI) mengenai potensi reklasifikasi Indonesia menjadi *Frontier Market* karena kurangnya transparansi *free float* (saham dengan persentase kepemilikan di bawah 5% per pemegang saham). Ketidakpastian kebijakan pemerintah dalam negeri menimbulkan kekhawatiran di kalangan investor asing, terutama setelah pencabutan izin tambang Martabe milik UNTR setelah bencana Sumatera Utara yang menimbulkan kekhawatiran akan risiko intervensi pemerintah terhadap perusahaan non-BUMN. Akibatnya, saham-saham *blue chip* mengalami tekanan jual. Selain itu, ada juga kekhawatiran lain seperti melemahnya nilai tukar Rupiah yang didorong oleh kekhawatiran independensi Bank Indonesia (BI). Rupiah terdepresiasi -0,57% MoM menjadi Rp16.785 per Dolar AS. Rata-rata nilai perdagangan harian selama bulan tersebut mencapai Rp31,9 triliun, sementara investor asing mencatat arus keluar bersih sebesar Rp9,9 triliun. Sektor bahan baku memimpin penguatan, sementara sektor industrial mengalami penurunan terdalam. Pada Januari 2026, BI menahan suku bunga acuan di level 4,75% untuk menjaga stabilitas Rupiah. Sementara, defisit fiskal Indonesia mencapai Rp695,1 triliun (2,92% dari Produk Domestik Bruto/PDB) pada akhir tahun 2025.

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

Alokasi Sektor Portofolio



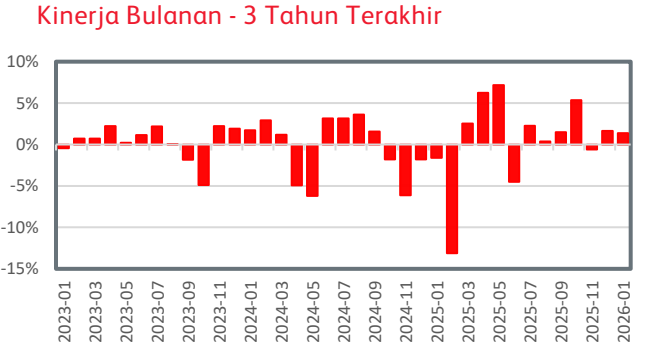
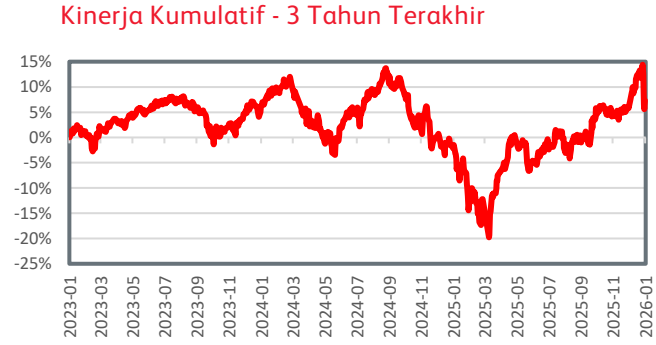
Alokasi Portofolio



Kepemilikan Efek Terbesar*

ALAMTRI MINERALS INDONESIA	ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	ANEKA TAMBANG
ARCHI INDONESIA	ASTRA INTERNATIONAL	BANK CENTRAL ASIA	BANK MANDIRI
BANK NEGARA INDONESIA	BANK RAKYAT INDONESIA	BARITO PACIFIC	BUMI RESOURCES MINERALS
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	CISARUA MOUNTAIN DAIRY	INDAH KIAT PULP AND PAPER	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR
INDOSAT	JAPFA COMFEED INDONES-	JASA MARGA	KALBE FARMA
KAS	MAYORA INDAH	MEDCO ENERGI INTERNASIONAL	MERDEKA BATTERY MATERIALS
MERDEKA COPPER GOLD	MERDEKA GOLD RESOURCES	MITRA ADIPERKASA	MITRA KELUARGA KARYASEHAT
PERUSAHAAN GAS NEGARA	TELKOM INDONESIA	TIMAH	VALE INDONESIA
XLSMART TELECOM SEJAHTERA			

*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, pengelolaan, 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	Rp16,627	Rp13.06	0.79	25-Apr-2000	Rupiah	1.75%	Harian	Standard Chartered Bank

Kinerja Investasi*

	2021	2022	2023	2024	2025	1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	Kinerja Disetahunkan		
										3 Tahun	5 Tahun	Sejak Terbit
REF	1.51%	2.17%	4.03%	-4.20%	5.70%	1.38%	2.45%	1.38%	8.92%	2.37%	2.41%	11.52%
Kinerja Acuan ID80**)	10.08%	4.09%	6.16%	-2.65%	22.97%	-2.56%	1.22%	-2.56%	19.33%	7.42%	7.64%	12.01%

*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 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 1,099.5 milyar (per September 2025). PT SIMI sendiri telah mengelola dana sebesar IDR 54.07 triliun (per November 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.