

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

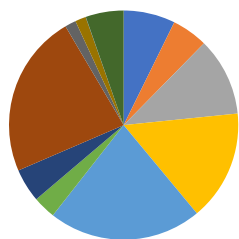


Ulasan Manajer Investasi

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) melanjutkan koreksi pada bulan April 2026 dengan penurunan -1,30% secara bulanan (*Month on Month /MoM*), di tengah sentimen risiko yang masih membayangi pergerakan pasar akibat tingginya harga minyak dan berlanjutnya arus keluar investor asing. Indeks LQ45 mencatatkan imbal hasil sebesar -6,49% sementara indeks IDX80 sebesar -4,44%. Tinjauan bagi saham dengan persentase kepemilikan di bawah 5% per pemegang saham (*free float*) MSCI pada Mei 2026 turut membatasi ruang gerak investor, khususnya pada saham perbankan bekapitalisasi pasar besar dan emiten *blue chip*. Rupiah melemah -2,11% MoM ke Rp17.353 per dolar AS, mendekati rekor terendah, sehingga memperkuat tekanan jual asing. Investor asing mencatat penjualan bersih senilai IDR 17,02 triliun, sementara nilai transaksi harian rata-rata turun ke IDR 16,49 triliun. Di sisi makro, surplus perdagangan melebar ke USD 3,3 miliar pada bulan Maret 2026, didorong kenaikan ekspor sebesar +1.6% MoM dan penurunan impor -8.1% MoM. Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga acuan di 4,75%, dengan prioritas utama menjaga stabilitas nilai tukar Rupiah. Sementara, ketidakpastian global masih cukup tinggi, meskipun gencatan senjata sementara sempat memberikan sentimen positif bagi pasar saham dan harga komoditas. Pelaku pasar saat ini juga mulai berspekulasi bahwa kenaikan harga minyak dan bahan bakar dapat memicu inflasi yang lebih tinggi dan pada akhirnya mendorong kenaikan suku bunga.

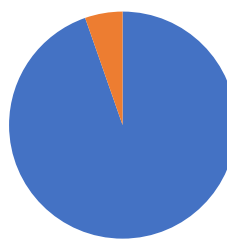
(Sumber: ulasan manajer investasi Eastspring Investments Indonesia dan Schroder Investment Management Indonesia, Mei 2026)

Alokasi Sektor Portofolio



Jasa Komunikasi	7%
Konsumer Diskresioner	5%
Barang Konsumsi	11%
Energi	16%
Keuangan	22%
Kesehatan	3%
Industri	5%
Material	23%
Properti	2%
Utilitas	1%
Teknologi Informasi	0%
Kas & Deposito	5%

Alokasi Portofolio



Saham	95%
Kas & Deposito	5%

Kepemilikan Efek Terbesar*

ADARO ANDALAN INDONESIA
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL
ASTRA OTOPARTS
BANK RAKYAT INDONESIA
DEPOSITO
INDIKA ENERGY
JAPFA COMFEED INDONES-
MERDEKA COPPER GOLD
MITRA KELUARGA KARYASEHAT
TRIPUTRA AGRO PERSADA

AKR CORPORINDO
ANEKA TAMBANG
BANK CENTRAL ASIA
BUMI RESOURCES
ENERGI MEGA PERSADA
INDO TAMBANGRAYA MEGAH
KALBE FARMA
MERDEKA GOLD RESOURCES
PERUSAHAAN GAS NEGARA
UNITED TRACTORS

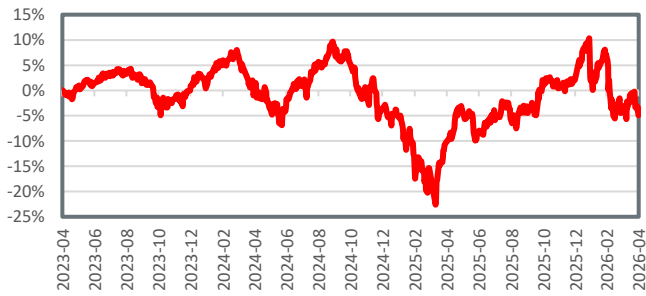
ALAMTRI MINERALS INDONESIA
ARCHI INDONESIA
BANK MANDIRI
BUMI RESOURCES MINERALS
HARTADINATA ABADI
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR
MAYORA INDAH
MIDI UTAMA INDONESIA
TELKOM INDONESIA
VALE INDONESIA

ALAMTRI RESOURCES INDONESIA
ASTRA INTERNATIONAL
BANK NEGARA INDONESIA
CISARUA MOUNTAIN DAIRY
INDAH KIAT PULP AND PAPER
INDOSAT
MEDCO ENERGI INTERNASIONAL
MITRA ADIPERKASA
TIMAH

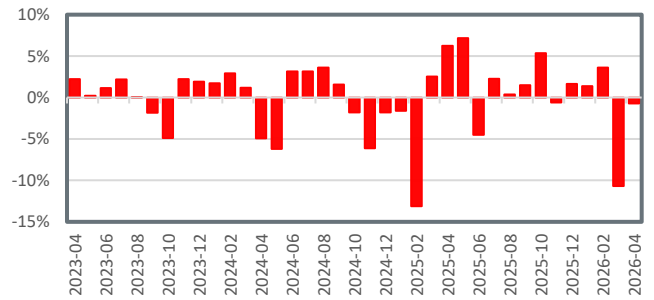
*Tidak ada pihak terkait

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.

Kinerja Kumulatif - 3 Tahun Terakhir



Kinerja Bulanan - 3 Tahun Terakhir



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	Rp15,277	Rp11.71	0.77	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%	-0.72%	-8.12%	-6.85%	5.71%	-1.67%	0.82%	11.04%
Kinerja Acuan IDX80**	10.08%	4.09%	6.16%	-2.65%	22.97%	-4.44%	-18.84%	-20.92%	1.75%	-0.15%	2.80%	11.00%

*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 275 miliar per 30 Juni 2025. 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 72,89 triliun per 30 Desember 2025.

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.