



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

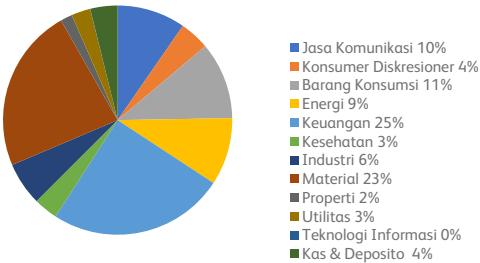


Ulasan Manajer Investasi

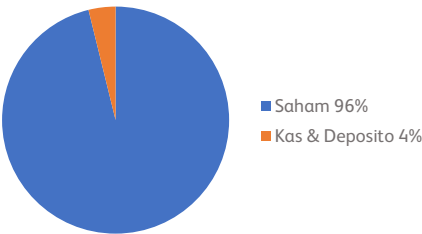
Pasar saham Indonesia melemah pada bulan Februari 2026. Indeks IHSG turun -1,13% secara bulanan (*Month on Month* /MoM) di tengah serangkaian berita negatif, dari penurunan *outlook* peringkat utang Indonesia oleh Moody's serta peringatan S&P Ratings mengenai potensi penurunan peringkat kredit karena tingginya biaya pembayaran utang. Indeks LQ45 naik +0,10% MoM, sementara indeks IDX80 turun -0,23% MoM. Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bursa Efek Indonesia (BEI), telah menyampaikan sejumlah usulan kepada MSCI dan FTSE untuk dibahas lebih lanjut pada bulan Maret 2026. Usulan tersebut antara lain mencakup rencana menaikkan ketentuan minimum *free float* saham tercatat dari 7,5% menjadi 15%, serta menurunkan ambang batas kepemilikan saham untuk kewajiban pengungkapan *Ultimate Beneficial Owner* (UBO) dari 5% menjadi 1%. Nilai perdagangan harian rata-rata IHSG mencapai IDR 22,1 triliun, sementara investor asing mencatat arus dana masuk bersih (*net inflow*) sebesar IDR 368,4 miliar. Sektor bahan baku memimpin penguatan, sementara sektor infrastruktur mengalami penurunan terdalam. Pertumbuhan Produk Domestik Bruto (PDB) meningkat menjadi 5,4% pada kuartal keempat tahun 2025, didorong oleh peningkatan konsumsi rumah tangga. Belanja pemerintah melonjak 25,7% secara tahunan (*Year on Year* /YoY) pada bulan Januari 2026, memperlebar defisit fiskal menjadi IDR 54,6 triliun (0,2% terhadap PDB). Bank Indonesia (BI) menahan suku bunga acuan di level 4,75% untuk menjaga stabilitas nilai tukar Rupiah sekaligus meningkatkan transmisi pelonggaran moneter. Surplus perdagangan barang turun menjadi USD 0,95 miliar pada bulan Januari 2026 karena ekspor hanya tumbuh 3,4% YoY, sementara impor naik 18,2% YoY.

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

Alokasi Sektor Portofolio



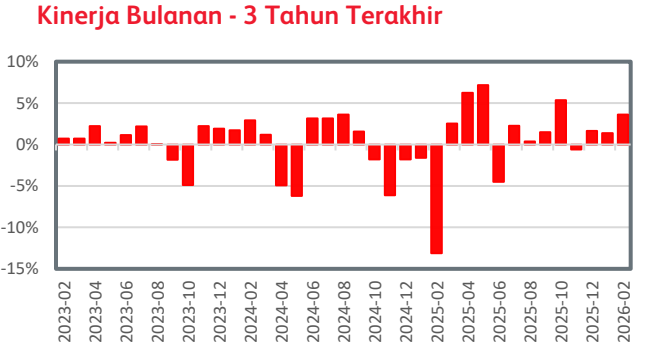
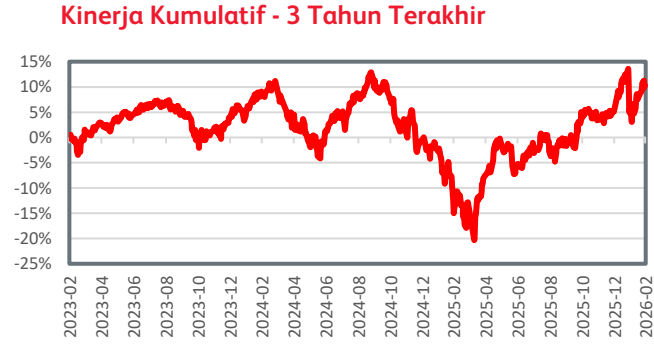
Alokasi Portofolio



Kepemilikan Efek Terbesar\*

|                            |                            |                             |                             |
|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| ADARO ANDALAN INDONESIA    | 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 INDONESIA     | JASA MARGA                  |
| KALBE FARMA                | MAP AKTIF ADIPERKASA       | MAYORA INDAH                | MEDCO ENERGI INTERNASIONAL  |
| MERDEKA COPPER GOLD        | MERDEKA GOLD RESOURCES     | MITRA ADIPERKASA            | MITRA KELUARGA KARYASEHAT   |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA      | SUMBER ALFARIA TRIJAYA     | TELKOM INDONESIA            | TIMAH                       |
| VALE INDONESIA             |                            |                             |                             |

\*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          | Rp17,230   | Rp13.42                 | 0.78                        | 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%  | 3.62%   | 6.77%   | 5.05%  | 29.88%  | 3.35%                | 2.55%   | 11.64%       |
| Kinerja Acuan IDX80** | 10.08% | 4.09% | 6.16% | -2.65% | 22.97% | -0.23%  | -2.17%  | -2.79% | 34.98%  | 7.31%                | 6.26%   | 11.96%       |

\*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 miliar (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.