

## 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

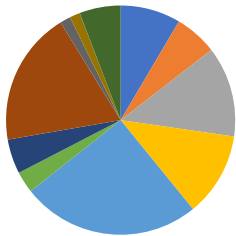


### Ulasan Manajer Investasi

Pada bulan Mei 2026, pasar saham Indonesia mengalami tekanan signifikan, dengan IHSG melemah -11,92% secara bulanan (*Month on Month/MoM*) di tengah kekhawatiran terhadap risiko fiskal akibat tingginya harga minyak serta pelemahan nilai tukar Rupiah. Indeks LQ45 mencatatkan kinerja MoM sebesar -8,69%, sementara indeks IDX80 sebesar -11,66%. Rupiah terdepresiasi sebesar -3,0% MoM, meskipun Bank Indonesia (BI) telah merespons dengan menaikkan suku bunga sebesar 50 bps sebagai upaya menjaga stabilitas mata uang. Peluncuran Danantara Sumberdaya Indonesia (DSI) turut menambah ketidakpastian terhadap prospek *Foreign Direct Investment* (FDI) serta iklim usaha secara keseluruhan. Sementara, harga minyak mengalami penurunan selama bulan Mei 2026, seiring dengan adanya indikasi penyelesaian konflik antara Iran dan Amerika Serikat. Dari sisi aliran dana, investor asing mencatatkan arus keluar bersih sebesar IDR 4,10 triliun, yang sebagian dipicu karena penyesuaian kembali (*rebalancing*) indeks MSCI, dengan rata-rata nilai transaksi harian turut menurun menjadi IDR 18,92 triliun. Pada sisi eksternal, Neraca Pembayaran Indonesia mencatat defisit sebesar USD 9,15 miliar pada kuartal pertama 2026, seiring dengan pelebaran defisit transaksi berjalan menjadi USD 4,0 miliar dan defisit neraca finansial sebesar USD 4,9 miliar. Meski demikian, fundamental ekonomi domestik masih menunjukkan ketahanan, dengan pertumbuhan ekonomi yang tetap solid di level 5,6% secara tahunan (*Year on Year/YoY*) pada kuartal pertama 2026, didukung oleh peningkatan belanja pemerintah.

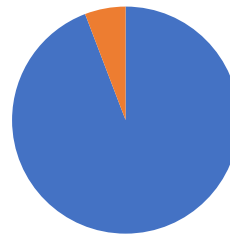
(Sumber: ulasan manajer investasi Eastspring Investments Indonesia dan Schroder Investment Management Indonesia, Juni 2026)

### Alokasi Sektor Portofolio



Jasa Komunikasi	8%
Konsumer Diskresioner	6%
Barang Konsumsi	13%
Energi	12%
Keuangan	25%
Kesehatan	3%
Industri	5%
Material	19%
Properti	2%
Utilitas	1%
Teknologi Informasi	0%
Kas & Deposito	6%

### Alokasi Portofolio



Saham	94%
Kas & Deposito	6%

### Kepemilikan Efek Terbesar\*

ADARO ANDALAN INDONESIA  
ANEKA TAMBANG  
BANK CENTRAL ASIA  
BARITO PACIFIC  
CISARUA MOUNTAIN DAIRY  
HARTADINATA ABADI  
INDOSAT  
MAYORA INDAH  
MIDI UTAMA INDONESIA  
TELKOM INDONESIA  
XLSMART TELECOM SEJAHTERA

AKR CORPORINDO  
ARCHI INDONESIA  
BANK MANDIRI  
BUMI RESOURCES  
DEPOSITO BANK CIMB NIAGA  
INDAH KIAT PULP AND PAPER  
KALBE FARMA  
MEDCO ENERGI INTERNASIONAL  
MITRA ADIPERKASA  
TIMAH

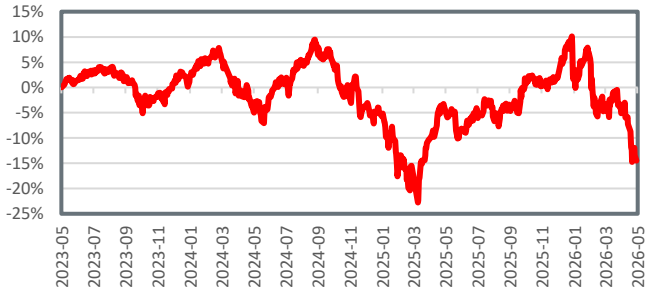
ALAMTRI MINERALS INDONESIA  
ASTRA INTERNATIONAL  
BANK NEGARA INDONESIA  
BUMI RESOURCES MINERALS  
DEPOSITO BANK MAYBANK INDONESIA  
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR  
KAWASAN INDUSTRI JABABEKA  
MERDEKA COPPER GOLD  
MITRA KELUARGA KARYASEHAT  
TRIPUTRA AGRO PERSADA

ALAMTRI RESOURCES INDONESIA  
ASTRA OTOPARTS  
BANK RAKYAT INDONESIA  
CHAROEN POKPHAND INDONESIA  
ENERGI MEGA PERSADA  
INDOFOOD SUKSES MAKMUR  
MAP AKTIF ADIPERKASA  
MERDEKA GOLD RESOURCES  
PERUSAHAAN GAS NEGARA  
VALE INDONESIA

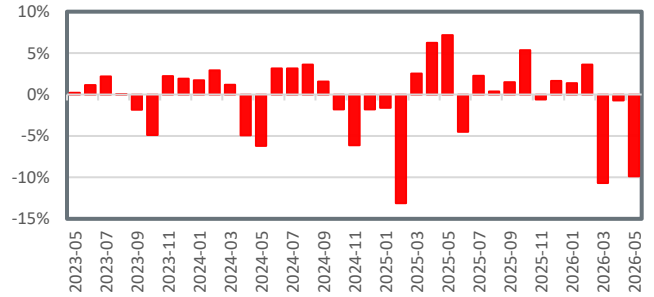
\*Tidak ada pihak terkait

Pihak terkait adalah perorangan atau perusahaan yang mempunyai hubungan pengendalian dengan perusahaan, baik secara langsung maupun tidak langsung, melalui hubungan kepemilikan, 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	Rp13,770	Rp10.46	0.76	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%	-9.86%	-20.08%	-16.04%	-11.09%	-5.09%	-1.13%	10.56%
Kinerja Acuan IDX80**	10.08%	4.09%	6.16%	-2.65%	22.97%	-11.66%	-28.14%	-30.14%	-15.24%	-2.84%	0.45%	10.44%

\*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 2025 memiliki total aset kelolaan sebesar USD 212,2 miliar. Prudential Indonesia dan Prudential plc tidak memiliki afiliasi apapun dengan Prudential Financial Inc, suatu perusahaan yang berdomisili di Amerika Serikat.