



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

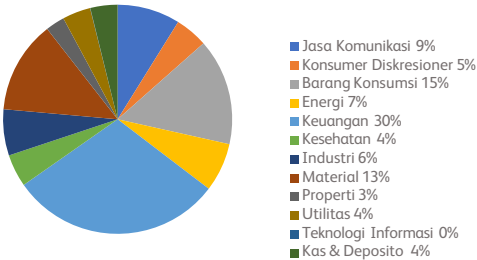


Ulasan Manajer Investasi

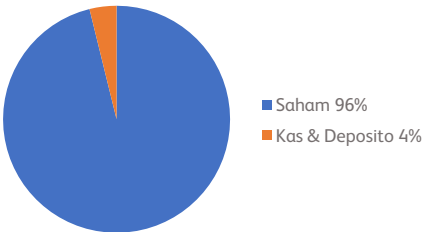
Indeks harga saham Indonesia menguat pada bulan Juli 2025, dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) naik +8,04% secara bulanan (*Month on Month /MoM*), didorong oleh tingginya aksi pembelian oleh investor ritel. Indeks LQ45 mencatat kenaikan +2,3% MoM, sedangkan IDX80 naik +4,8% MoM. Sementara, Rupiah melemah -1,34% MoM. Sepanjang bulan Juli 2025 rata-rata nilai perdagangan harian adalah IDR 12,2 triliun, nilai ini lebih rendah dibandingkan bulan Juni 2025 karena minat investor menurun, dipengaruhi oleh laporan keuangan perusahaan untuk kuartal kedua yang lemah. Investor asing membukukan arus keluar bersih sebesar IDR 8,33 triliun pada bulan Juli 2025. Selama bulan tersebut, semua sektor menguat, dipimpin oleh sektor teknologi. Bank Indonesia (BI) memangkas suku bunga acuan sebesar 25 bps menjadi 5,25% pada bulan Juli 2025. Ini merupakan pemangkasan suku bunga acuan ketiga sepanjang tahun 2025. BI memberikan sinyal bahwa pemotongan suku bunga lanjutan masih terbuka, tergantung pada kondisi ekonomi global dan domestik. Sementara, defisit fiskal melebar menjadi IDR 204 triliun (-0,84% dari Pendapatan Domestik Bruto/PDB) hingga semester pertama 2025 karena pengeluaran pemerintah yang meningkat sementara pendapatan yang masih rendah. *Purchasing Managers Index* (PMI) manufaktur bulan Juli 2025 berada di angka 49,2, menandakan kontraksi selama empat bulan berturut-turut. Namun, surplus perdagangan barang sedikit menyempit menjadi USD 4,1 miliar pada bulan Juni 2025, didukung oleh nilai ekspor yang lebih baik dari perkiraan. Ekspor naik +11,29% secara tahunan (*Year on Year /YoY*) menjadi USD 23,4 miliar, didorong oleh ekspor non-migas. Sementara impor juga mencatatkan kenaikan 4,28% YoY menjadi USD 19,3 miliar, didukung oleh peningkatan impor barang modal.

(Sumber: ulasan manajer investasi Eastspring Investments Indonesia dan Schroder Investment Management Indonesia, Agustus 2025)

Alokasi Sektor Portofolio



Alokasi Portofolio



Kepemilikan Efek Terbesar*

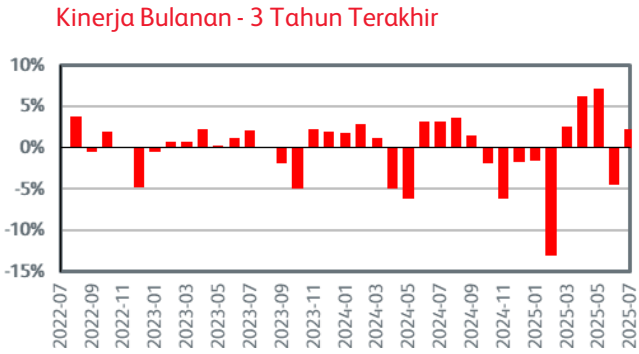
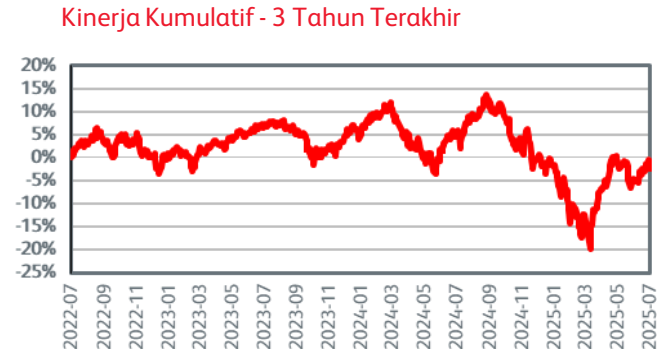
ADARO ANDALAN INDONESIA
BANK CENTRAL ASIA
BARITO PACIFIC
CISARUA MOUNTAIN DAIRY
JAPFA COMFEED INDONESIA
MAYORA INDAH
MITRA ADIPERKASA
PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY

ALAMTRI RESOURCES INDONESIA
BANK MANDIRI
BFI FINANCE INDONESIA
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR
JASA MARGA
MEDCO ENERGI INTERNASIONAL
MITRA KELUARGA KARYASEHAT
PERUSAHAAN GAS NEGARA

ANEKA TAMBANG
BANK NEGARA INDONESIA
BUMI RESOURCES MINERALS
INDOFOOD SUKSES MAKMUR
KALBE FARMA
MERDEKA COPPER GOLD
PAKUWON JATI
SUMBER ALFARIA TRIJAYA

ASTRA INTERNATIONAL
BANK RAKYAT INDONESIA
CIPUTRA DEVELOPMENT
INDOSAT
MAP AKTIF ADIPERKASA
MIDI UTAMA INDONESIA
PANTAI INDAH KAPUK DUA

*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	Rp15,125	Rp12.71	0.84	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%	2.27%	4.66%	-2.52%	-7.13%	-0.82%	2.51%	11.34%
Kinerja Acuan	-5.09%	10.08%	4.09%	6.16%	-2.65%	8.04%	10.60%	5.71%	3.15%	2.48%	7.74%	11.71%

100% Jakarta Composite Index

*Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa depan dari Produk Asuransi Yang Dikaitkan dengan Investasi (PAYDI)

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 milyar (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.