

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.

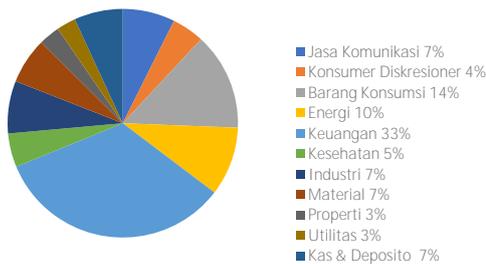
Tingkat Risiko



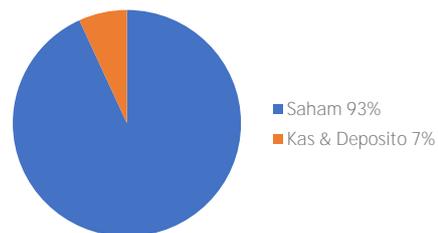
Ulasan Manajer Investasi

Indeks harga saham Indonesia melemah di bulan Februari 2025, dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) turun -11,8% karena aksi jual investor yang meluas akibat Rupiah yang melemah sebesar -1,7% secara bulanan (*Month on Month/MoM*), kinerja yang lemah dari beberapa bank berkapitalisasi besar di bulan Januari 2025, kontraksi fiskal dan kebijakan moneter yang masih belum berubah, serta ketidakpastian terkait Badan Pengelola Investasi (BPI) Danantara meningkatkan sentimen *risk-off* (pengurangan terhadap risiko). Indeks LQ45 mengalami penurunan sebesar -14,56% MoM, sedangkan IDX80 turun sebesar -13,33%. Sehubungan dengan Danantara, perhatian utama investor terfokus pada rencana *Sovereign Wealth Fund* (SWF) terkait perombakan tim manajemen BUMN, kebijakan dividen, dan rencana pendanaan untuk proyek prioritas. Di sisi lain, pengumuman Morgan Stanley Capital International (MSCI) di awal bulan yang menyatakan bahwa mereka tidak akan memasukkan BREN, PTRO, dan CUAN ke dalam indeks membuat saham-saham tersebut turun signifikan, yang berkontribusi pada penurunan IHSG, mengingat kapitalisasi pasar saham-saham tersebut cukup besar. Pada bulan Februari 2025, rata-rata nilai perdagangan harian tercatat sebesar IDR 10,2 triliun dan investor asing mencatatkan *net outflow* (arus keluar modal bersih) senilai IDR 18,19 triliun selama Februari 2025. Sektor Teknologi memimpin kenaikan, sementara sektor Energi turun paling dalam pada bulan tersebut. Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga di level 5,75% pada bulan Februari 2025 dan memproyeksikan pertumbuhan Produk Domestik Bruto (PDB) 2025 pada level 4,7-5,5%, serta menekankan perlunya meningkatkan konsumsi rumah tangga untuk mendorong permintaan domestik. PDB tahun 2024 tumbuh +5,03%, didorong oleh konsumsi rumah tangga yang lebih kuat. Surplus perdagangan meningkat menjadi USD 3,5 miliar di bulan Januari 2025 ditopang oleh penurunan impor (-15,2% MoM) khususnya minyak dan gas, di tengah ekspor yang menurun (-8,6% MoM) akibat melemahnya harga pada sebagian besar komoditas. *Purchasing Managers Index* (PMI) manufaktur meningkat menjadi 53,6 pada bulan Februari 2025, didukung oleh peningkatan produksi. (Sumber: ulasan Manajer Investasi Eastspring Investment Indonesia dan Schroders Investment Management Indonesia, Maret 2025)

Alokasi Sektor Portofolio



Alokasi Portofolio



Kepemilikan Efek Terbesar*

ADARO ANDALAN INDONESIA
ASTRA INTERNATIONAL
BANK RAKYAT INDONESIA
GOTO GOJEK TOKOPEDIA
INDOSAT
MAYORA INDAH
PAKUWON JATI
TELKOM INDONESIA

AKR CORPORINDO
BANK CENTRAL ASIA
BANK SYARIAH INDONESIA
INDAH KIAT PULP AND PAPER
JASA MARGA
MERDEKA COPPER GOLD
PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY
UNITED TRACTORS

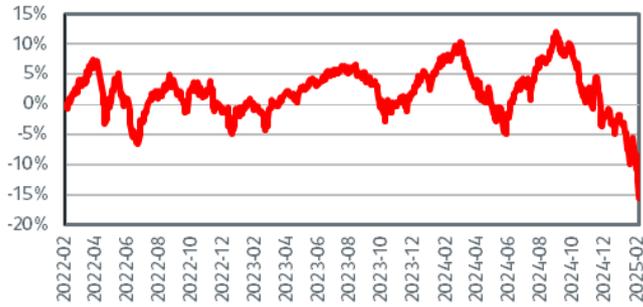
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA
BANK MANDIRI
CIPUTRA DEVELOPMENT
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR
KALBE FARMA
MITRA ADIPERKASA
PERUSAHAAN GAS NEGARA

ANEKA TAMBANG
BANK NEGARA INDONESIA
CISARUA MOUNTAIN DAIRY
INDOFOOD SUKSES MAKMUR
MAP AKTIF ADIPERKASA
MITRA KELUARGA KARYASEHAT
SRBI 2025

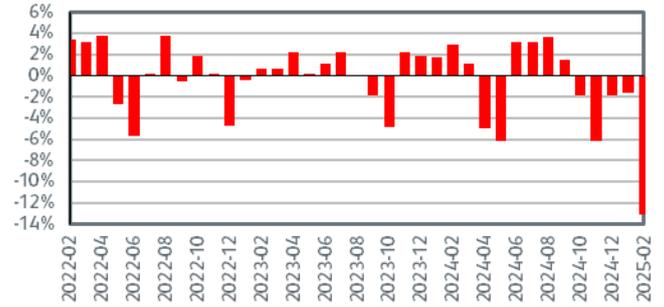
*Tidak ada pihak terkait

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	Rp13,266	Rp11.70	0.88	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%	-13.10%	-16.03%	-14.50%	-21.78%	-5.51%	-1.58%	10.96%
Kinerja Acuan <small>100% Jakarta Composite Index</small>	-5.09%	10.08%	4.09%	6.16%	-2.65%	-11.80%	-11.86%	-11.43%	-14.29%	-3.07%	2.82%	11.13%

*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 939.2 miliar (per Juni 2022). PT SIMI sendiri telah mengelola dana sebesar IDR 67.68 triliun (per Januari 2023) untuk klien-klien ritel maupun institusi seperti dana pensiun, perusahaan asuransi, dan lembaga sosial. PTSIMI berizin 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 2023 memiliki total aset kelolaan sebesar USD 174,1 miliar. Prudential Indonesia dan Prudential plc tidak memiliki afiliasi apapun dengan Prudential Financial Inc, suatu perusahaan yang berdomisili di Amerika Serikat.