



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.

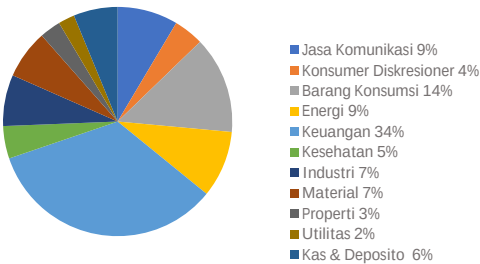
Tingkat Risiko



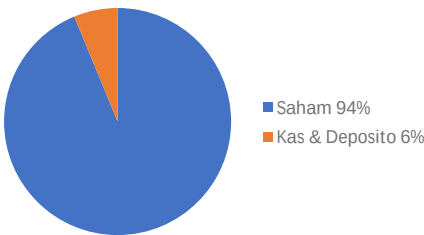
Ulasan Manajer Investasi

Indeks harga saham Indonesia menguat di bulan Januari 2025, dengan Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) naik +0,41%, didukung oleh penurunan suku bunga Bank Indonesia (BI) yang mengejutkan sebesar 25bps menjadi 5,75% dengan tujuan untuk mendorong pertumbuhan ekonomi. Namun pada bulan Januari 2025, Rupiah melemah sebesar -1,3% secara bulanan (*Month on Month* /MoM) dan investor asing mencatat *net outflow* (arus keluar modal bersih) sebesar IDR 3,70 triliun di tengah ketidakpastian global yang terus menciptakan volatilitas pada mata uang dan suku bunga. Rata-rata nilai perdagangan harian adalah IDR 9,35 triliun pada bulan Januari 2025. Sektor Teknologi dan Energi memimpin penguatan, sementara sektor Industri turun terdalam pada bulan tersebut. Tingkat Inflasi Indonesia (*Consumer Price Index* - CPI) pada Januari 2025 tercatat sebesar 0,76% secara tahunan (*Year on Year* /YoY) atau -0,76% MoM. Defisit fiskal pada bulan Desember 2024 melebar menjadi IDR 508 triliun (2,3% PDB), mencerminkan realisasi pendapatan yang lebih baik dan belanja yang rendah. Surplus perdagangan turun menjadi USD 2,2 miliar karena kenaikan impor (+8,1% MoM), akibat kenaikan impor minyak dan gas, sementara ekspor menurun (-2,2%) di bulan Desember 2024. *Purchasing Managers Index* (PMI) Manufaktur mencatatkan kinerja yang solid pada zona ekspansi di level 51,9 didorong oleh peningkatan produksi dan ketersediaan lapangan kerja serta keyakinan terhadap ekspektasi bisnis ke depan. Indeks Keyakinan Konsumen (IKK) naik menjadi 127,7 karena peningkatan pembelian barang tahan lama dan ekspektasi ketersediaan lapangan kerja yang lebih baik. Presiden Prabowo mengeluarkan instruksi terkait efisiensi belanja pemerintah (No. 1/2025), yang bertujuan untuk mengurangi IDR307 triliun (1,3% dari PDB atau 22% dari anggaran 2025). Sementara Menteri Airlangga Hartanto juga mengumumkan peraturan baru bahwa hasil ekspor sumber daya alam harus ditempatkan 100% dalam instrumen dalam negeri terpilih berbasis dolar selama satu tahun (dari aturan sebelumnya yaitu sebesar 30% selama 3 bulan) mulai Maret 2025. (Sumber: ulasan manajer investasi Eastspring Investments Indonesia dan Schroder Investment Management Indonesia, Februari 2025)

Alokasi Sektor Portofolio



Alokasi Portofolio



Kepemilikan Efek Terbesar*

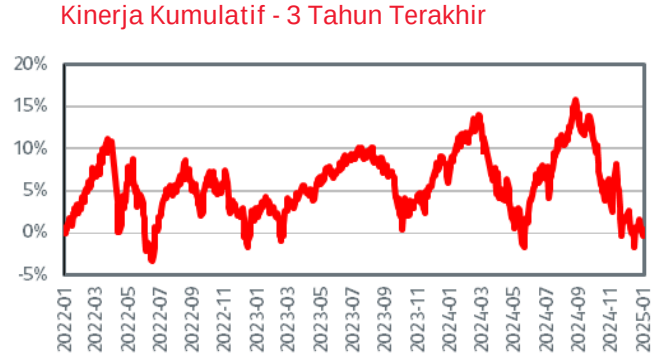
ADARO ANDALAN INDONESIA
ASTRA INTERNATIONAL
BANK RAKYAT INDONESIA
GOTO GOJEK TOKOPEDIA
INDOSAT
MAYORA INDAH
PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY
UNITED TRACTORS

ADARO MINERALS INDONESIA
BANK CENTRAL ASIA
BANK SYARIAH INDONESIA
INDAH KIAT PULP AND PAPER
JASA MARGA
MITRA ADIPERKASA
PERUSAHAAN GAS NEGARA

AKR CORPORINDO
BANK MANDIRI
CIPUTRA DEVELOPMENT
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR
KALBE FARMA
MITRA KELUARGA KARYASEHAT
SRBI 2025

ALAMTRI RESOURCES INDONESIA
BANK NEGARA INDONESIA
CISARUA MOUNTAIN DAIRY
INDOFOOD SUKSES MAKMUR
MAP AKTIF ADIPERKASA
PAKUWON JATI
TELKOM 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.



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	Rp15,266	Rp13.61	0.89	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%	-1.62%	-9.29%	-1.62%	-7.35%	0.11%	-0.28%	11.62%
Kinerja Acuan	-5.09%	10.08%	4.09%	6.16%	-2.65%	0.41%	-6.14%	0.41%	-1.37%	2.34%	3.64%	11.72%

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 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 dna 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.