

## PRULink Syariah Rupiah Multi Asset Fund (PSMA)

### Tujuan Investasi

PRULink Syariah Rupiah Multi Asset Fund merupakan dana Investasi dalam mata uang Rupiah jangka menengah dan Panjang yang bertujuan untuk mendapatkan potensi hasil investasi yang optimal.

### Strategi Investasi

PRULink Syariah Rupiah Multi Asset Fund mempunyai strategi investasi campuran syariah melalui penempatan dana pada instrumen investasi terutama pada saham dan termasuk reksa dana saham, efek bersifat ekuitas lainnya, efek pendapatan tetap dan termasuk reksa dana pendapatan tetap, dan instrumen pasar uang dan termasuk reksa dana pasar uang, sesuai dengan prinsip-prinsip syariah yang tercatat di Bursa Efek yang ada di dunia, termasuk Indonesia.

### Tingkat Risiko

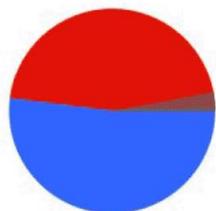


### Ulasan Manajer Investasi

Indeks harga saham global mengalami volatilitas pada bulan Juli 2024 namun menutup bulan tersebut dengan catatan positif. Momentum pasar terhambat oleh penurunan saham-saham teknologi, meluasnya gangguan dunia maya, peralihan investor ke perusahaan-perusahaan kecil, dan pembatasan penjualan teknologi ke China. Properti, utilitas, dan finansial muncul sebagai sektor dengan kinerja terkuat pada Juli 2024. Indeks harga saham global bersiap untuk bank sentral utama memulai siklus penurunan suku bunga pada bulan September 2024. Angka inflasi yang lemah pada bulan Juni 2024 di AS sebesar 3% dan Uni Eropa sebesar 2,5%, memberikan kelonggaran bagi para pembuat kebijakan untuk menurunkan suku bunga kebijakan dan menstimulasi perekonomian yang lesu. Inflasi juga menurun di negara-negara besar lainnya, kecuali India, yang naik menjadi 5,08% pada bulan Juni 2024 setelah mengalami penurunan selama enam bulan. Sebagai respons terhadap kondisi ekonominya yang lemah, yang diperburuk oleh lemahnya permintaan domestik dan pasar properti yang lemah, China memangkas suku bunga pinjaman satu tahun sebesar 10 basis poin pada bulan Juli 2024. Indeks harga saham negara maju mencatatkan kinerja yang lebih baik dengan kenaikan sebesar +1,8%, membayangi indeks harga saham negara berkembang, yang mengalami sedikit penurunan dibandingkan bulan lalu dan membukukan kenaikan +0,3% karena melemahnya pasar di Taiwan, China, dan Korea Selatan. Indeks harga saham AS mengalami kenaikan +1,2% selama sebulan. Awalnya, Indeks harga saham AS melonjak didukung oleh indikator ekonomi yang kuat, angka ketenagakerjaan yang optimis, dan antisipasi penurunan suku bunga oleh Federal Reserve pada bulan September 2024. Namun, pendapatan di bawah standar dari raksasa teknologi memicu penurunan harian paling tajam sejak tahun 2022, sehingga memicu aksi jual besar-besaran setelahnya. Indeks harga saham Eropa mengalami sedikit kenaikan sebesar +2,1% dalam mata uang USD pada bulan Juli 2024, didorong oleh pendapatan perusahaan dan respons investor terhadap penarikan tak terduga Joe Biden dari pemilihan presiden AS. Bank Sentral Eropa (ECB) mempertahankan suku bunga tetap stabil dan menerapkan pendekatan yang hati-hati dalam menghadapi kekhawatiran inflasi yang berkepanjangan. Pada saat yang sama, pengakuan Bank of England terhadap pasar tenaga kerja yang lebih longgar menandakan komitmen untuk melanjutkan kebijakan moneter yang restriktif hingga tekanan inflasi mereda secara signifikan. Indeks harga saham Asia Pasifik di luar Jepang menghasilkan keuntungan +0,2% dalam mata uang USD. Indeks harga saham China melanjutkan pelemahan di bulan Juli 2024, di mana sidang Pleno Ketiga tidak memberikan kejutan baru dan menegaskan kembali tujuan ekonomi jangka panjang. Pertemuan Politburo mengakui kinerja ekonomi yang beragam dan berjanji untuk memperkuat kebijakan yang diambil untuk meredakan dampak negative ekonomi, yang menyiratkan lebih banyak pelanggaran kebijakan pada semester kedua 2024 untuk mencapai target pertumbuhan PDB sekitar 5%. Bank sentral China mengumumkan penurunan suku bunga 7-day reverse repo menjadi 1,70% dari 1,80%. Dalam mata uang USD MSCI China turun -2,2%, Hang Seng turun -2,1% sementara Shanghai Shenzhen menguat tipis 0,08%. Indeks harga saham Taiwan turun lebih dalam sebesar -4,8%. Di pasar surat utang, imbal hasil UST 10 tahun turun 36bps menjadi 4,03% dibandingkan penutupan bulan sebelumnya sebesar 4,39%. (Sumber: ulasan Manajer Investasi Eastspring Investments Indonesia)

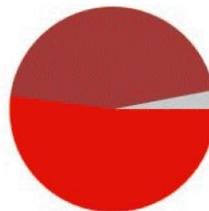
### Alokasi Sektor Portofolio

RD Obligasi Syariah 52%  
RD Saham Syariah 45%  
Kas & Lain-lain 3%



### Alokasi Portofolio

Obligasi 52%  
Saham 45%  
Kas & Lain-lain 3%



### Kepemilikan Efek Terbesar

Eastspring Investments Syariah Fixed Income Amanah Kelas B\*\*

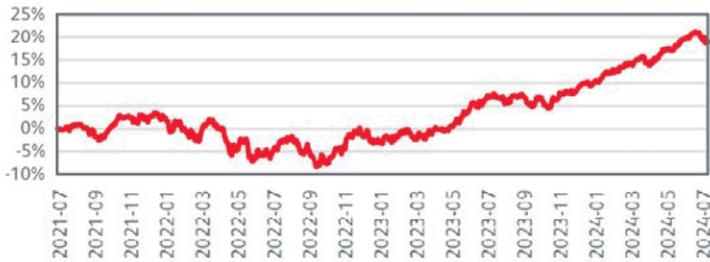
HSBC Islamic Global Equity Index Fund

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

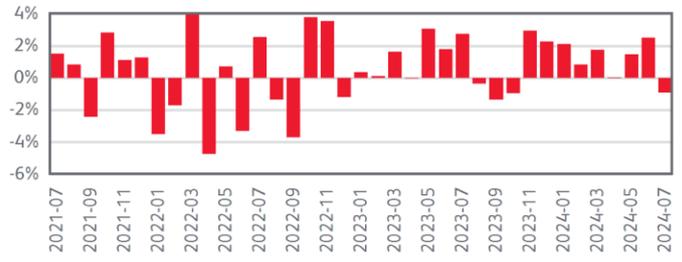
\*\*Merupakan pihak terkait

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 (miliar)	Dana Kelolaan (juta unit)	Tanggal Peluncuran	Mata Uang	Biaya Pengelolaan (Tahunan)	Frekuensi Valuasi	Bank Kustodian
PRUPSMA:IJ	Rp 1.000	Rp 1.336	Rp 25,62	19,17	01-Dec-2020	Rupiah	1,50%**	Harian	Standard Chartered Bank

### Kinerja Investasi\*

	2019	2020	2021	2022	2023	Kinerja Disetahunkan						
						1 Bulan	3 Bulan	YTD	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Terbit
PSMA	n/a	n/a	14,39%	-5,57%	12,69%	-0,93%	3,03%	7,99%	10,64%	5,94%	n/a	8,23%
Kinerja Acuan	n/a	n/a	13,42%	-1,78%	13,43%	0,41%	3,27%	7,18%	10,60%	7,28%	n/a	9,28%

50% IBPA Sukuk Index + 50% MSCI World Islamic

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

\*\* Terdapat urah tambahan pengelolaan instrumen efek luar negeri sebesar sampai dengan 0,25% per tahun.

### Tentang Manajer Investasi

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 karyawan sekitar 3.000 orang serta dana kelolaan lebih dari USD 227.7 miliar per 30 Juni 2023. 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 29 Desember 2023.

Laporan ini hanya merupakan informasi yang disebarluaskan untuk kalangan sendiri dan ditujukan bagi para pemegang polis dan calon pemegang polis PT Prudential Sharia Life Assurance (Prudential Syariah). Laporan ini tidak diperbolehkan untuk dicetak, dibagikan, atau direproduksi atau didistribusikan secara keseluruhan atau sebagian kepada orang lain tanpa izin tertulis dari Prudential Syariah. 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 Syariah 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 Syariah 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 menajaki 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 Syariah mulai beroperasi sejak 2022 sebagai hasil dari proses pemekaran usaha melalui pemisahan Unit Usaha Syariah PT Prudential Life Assurance (Prudential Indonesia) menjadi entitas yang terpisah. Prudential Syariah menawarkan rangkaian solusi perlindungan jiwa, kesehatan dan finansial berbasis Syariah yang berdasarkan transparansi, gotong royong dan keadilan untuk memenuhi kebutuhan masyarakat Indonesia yang terus berkembang. PT Prudential Sharia Life Assurance berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).