



# DPLK Generali Equity

Januari 2025

## UNIT LINK SAHAM

### TENTANG GENERALI GROUP

Generali Group merupakan salah satu perusahaan penyedia asuransi dan aset manajemen global terbesar. Berdiri pada tahun 1831, dan hadir di lebih dari 50 negara di dunia, Generali Group berhasil mendapatkan total pendapatan Premi 82,5 Miliar Euro pada tahun 2023. Dengan lebih dari 82.000 karyawan yang melayani 70 juta nasabah, Generali Group memiliki posisi terdepan di Eropa dan terus hadir berkembang di Asia dan Amerika Latin. Strategi utama Generali Group adalah berkomitmen menjadi *Lifetime Partner* untuk nasabah, yang dicapai melalui solusi inovatif dan personal, *customer experience* terbaik serta distribusi digital secara global. Generali Group menekankan pada *sustainability* ke dalam semua pilihan strategis, dengan tujuan untuk menciptakan *value* bagi semua pemangku kepentingan sekaligus membangun masyarakat yang lebih adil dan tangguh.

### TENTANG GENERALI INDONESIA

PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia (Generali Indonesia) merupakan bagian dari Generali Group yang beroperasi di Indonesia sejak tahun 2008 dan mengembangkan bisnis asuransi melalui jalur multi distribusi yaitu keagenan, *bancassurance*, *corporate solution* dan *direct channel*. Selaras dengan visi untuk menjadi *Lifetime Partner* bagi nasabah, Generali Indonesia menghadirkan solusi produk inovatif untuk proteksi jiwa, kesehatan, penyakit kritis, hingga perencanaan pensiun baik untuk nasabah individu maupun korporasi.

Saat ini, Generali Indonesia didukung oleh lebih dari 10.000 tenaga pemasar profesional dan dipercaya untuk melindungi lebih dari 400.000 nasabah di Indonesia. PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia Berizin dan Diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

### TUJUAN INVESTASI

Tujuan investasi dana ini adalah menyediakan imbal hasil yang optimal dalam jangka panjang dalam risiko yang terukur.

### KATEGORI RISIKO

Tinggi

#### RINCIAN ALOKASI PORTOFOLIO

Kas	2.75%
Pasar Uang	0.00%
Ekuitas	97.25%

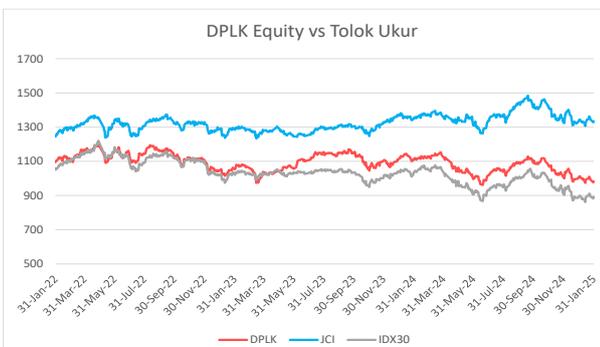
#### HARGA UNIT

974

#### PENEMPATAN TERATAS (berdasarkan alfabet)

ALOKASI SEKTOR	Persentase
Amman Mineral Internasional Pt	IDXFIN 34.82%
Astra International Tbk	IDXINFRA 13.71%
Bank Central Asia Tbk	IDXBASIC 11.86%
Bank Mandiri (Persero) Tbk	IDXENER 9.37%
Bank Negara Indonesia Tbk	IDXNCYC 8.62%
Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	OTHERS 16.73%
Barito Renewables Energy Tbk. Pt	
Bumi Resources Minerals Tbk	
Goto Gojek Tokopedia Tbk	
Telkom Indonesia (Persero) Tbk	

\*Tidak ada pihak terkait



HASIL INVESTASI	1 bln	3 bln	12 bln	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	Sejak Peluncuran
DPLK Generali Equity	-1.70%	-9.00%	-11.83%	-1.70%	-9.89%	6.02%	-7.06%	10.82%	-4.89%	-1.78%
IHSG*	0.41%	-6.14%	-1.37%	0.41%	-2.65%	6.16%	4.09%	10.08%	-5.09%	33.49%
IDX30**	0.72%	-10.01%	-13.78%	0.72%	-14.48%	1.45%	-1.80%	-1.03%	-9.31%	-10.72%

\*Indeks Harga Saham Gabungan

\*\*Indeks IDX30 (saham-saham blue chip)

### Ulasan Pasar

DPLK Generali Equity mencatatkan kinerja -1,70% di Januari 2025. IHSG mencatatkan kinerja +0,41% pada Januari 2025, naik tipis dari level 7.080 ke level 7.100. Pada Januari 2025, pasar saham Indonesia terdampak oleh perkembangan ekonomi domestik dan global. Pertama, kembalinya Donald Trump sebagai Presiden AS menimbulkan ketidakpastian pasar global akibat kebijakan proteksionisnya dan potensi penyesuaian tarif. Kedua, kebijakan fiskal baru Indonesia menghadapi pertentangan dari masyarakat lokal akibat ketidakpastian dan kondisi makro yang lemah. Terakhir, Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuannya menjadi 5,75% untuk mengimbangi pertumbuhan domestik yang lemah. Faktor-faktor tersebut menimbulkan sentimen negatif di pasar saham, terbukti dari aliran modal asing keluar (Rp.3,7 triliun) dan melemahnya Rupiah. Namun, fundamental Indonesia tetap bertahan, dengan cadangan devisa yang mencapai puncaknya (USD 156,1 miliar pada Jan25 vs. 155,7 miliar pada Des24), tingkat pertumbuhan PDB yang meningkat (5,02% yoy pada 4Q24 vs. 4,95% yoy pada 3Q24), dan tingkat inflasi yang menurun (0,76% yoy pada Jan25 vs. 1,57% yoy pada Des24). Meskipun demikian, saham-saham berkapitalisasi besar berikut ini menjadi penggerak pergerakan pasar saham bulan ini (mis., BBKA -2,33%, BREN -2,70%, BYAN +0,86%, TPIA -5,33%, BBRI +3,43%, AMMN -11,21%, BMRI +5,70%, DSSA +21,49%, TLKM -1,85%, PANI -27,66%).

### Informasi Lain-Lain

Tanggal Peluncuran	: 16 Februari 2015
NAB Saat Peluncuran	: Rp 1,000/unit
Mata Uang	: IDR
Total AUM DPLK Generali EQ	: Rp 50,574,326,929.66
Total Unit	: 51,931,623.5300 units
Manajer Investasi	: Generali Indonesia
Bank Kustodian	: Deutsche Bank
Metode Valuasi	: Harian

#### DISCLAIMER:

DPLK GENERALI EQUITY ADALAH PILIHAN DANA INVESTASI PADA PRODUK UNIT-LINKED YANG DITAWARKAN OLEH PT ASURANSI JIWA GENERALI INDONESIA. LAPORAN INI DIBUAT OLEH PT ASURANSI JIWA GENERALI INDONESIA UNTUK KEPERLUAN PEMBERIAN INFORMASI SAJA. LAPORAN INI BUKAN MERUPAKAN PENAWARAN UNTUK PENJUALAN ATAU PEMBELIAN. SEMUA HAL YANG RELEVAN TELAH DIPERTIMBANGKAN UNTUK MEMASTIKAN INFORMASI INI BENAR, TETAPI TIDAK ADA JAMINAN BAHWA INFORMASI TERSEBUT AKURAT DAN LENGKAP DAN TIDAK ADA KEWAJIBAN YANG TIMBUL TERHADAP KERUGIAN YANG TERJADI DALAM MENDALIKAN LAPORAN INI. KINERJA DI MASA LALU BUKAN MERUPAKAN PEDOMAN UNTUK KINERJA DI MASA MENDATANG, HARGA UNIT DAPAT TURUN DAN NAIK DAN TIDAK DAPAT DIJAMIN. ANDA DISARANKAN MEMINTA PENDAPAT DARI KONSULTAN KEUANGAN ANDA SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK MELAKUKAN INVESTASI.



# DPLK Generali Fixed Income

Januari 2025

## UNIT LINK PENDAPATAN TETAP

### TENTANG GENERALI GROUP

Generali Group merupakan salah satu perusahaan penyedia asuransi dan aset manajemen global terbesar. Berdiri pada tahun 1831, dan hadir di lebih dari 50 negara di dunia, Generali Group berhasil mendapatkan total pendapatan Premi 82,5 Miliar Euro pada tahun 2023. Dengan lebih dari 82.000 karyawan yang melayani 70 juta nasabah, Generali Group memiliki posisi terdepan di Eropa dan terus hadir berkembang di Asia dan Amerika Latin. Strategi utama Generali Group adalah berkomitmen menjadi *Lifetime Partner* untuk nasabah, yang dicapai melalui solusi inovatif dan personal, *customer experience* terbaik serta distribusi digital secara global. Generali Group menekankan pada *sustainability* ke dalam semua pilihan strategis, dengan tujuan untuk menciptakan *value* bagi semua pemangku kepentingan sekaligus membangun masyarakat yang lebih adil dan tangguh.

### TENTANG GENERALI INDONESIA

PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia (Generali Indonesia) merupakan bagian dari Generali Group yang beroperasi di Indonesia sejak tahun 2008 dan mengembangkan bisnis asuransi melalui jalur multi distribusi yaitu keagenan, *bancassurance*, *corporate solution* dan *direct channel*. Selaras dengan visi untuk menjadi *Lifetime Partner* bagi nasabah, Generali Indonesia menghadirkan solusi produk inovatif untuk proteksi jiwa, kesehatan, penyakit kritis, hingga perencanaan pensiun baik untuk nasabah individu maupun korporasi.

Saat ini, Generali Indonesia didukung oleh lebih dari 10.000 tenaga pemasar profesional dan dipercaya untuk melindungi lebih dari 400.000 nasabah di Indonesia. PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia Berizin dan Diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

### TUJUAN INVESTASI

Tujuan investasi dana ini adalah untuk menyediakan imbal hasil yang relatif stabil dan menarik dengan mempertimbangan realibilitas penerbit efek.

### KATEGORI RISIKO

Menengah

### RINCIAN ALOKASI PORTOFOLIO

Kas	5.24%
Pasar Uang	0.00%
Obligasi	94.76%

### PENEMPATAN TERATAS (berdasarkan alfabet)

Penempatan	Alokasi Sektor	Persentase
FR0076	Government	64.72%
FR0083	Financial Institution	16.50%
FR0089	Bank	5.33%
FR0097	Energy	3.55%
FR0098	Telecommunication	3.44%
FR0102		

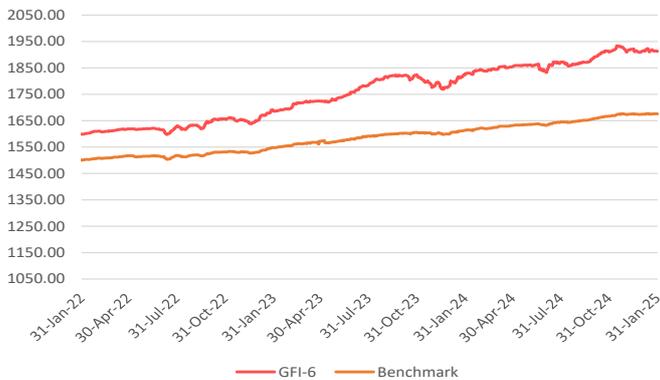
OBKL V BFI FINANCE INDONESIA IV 2023 SERI C 140426  
OBL BERWAWASAN LINGKUNGAN BLKJ I BMRI I B 040728  
PBS037  
SM BERWAWASAN SOS BKL I PEGADAIAN II 2024 070925

\*Tidak ada pihak terkait

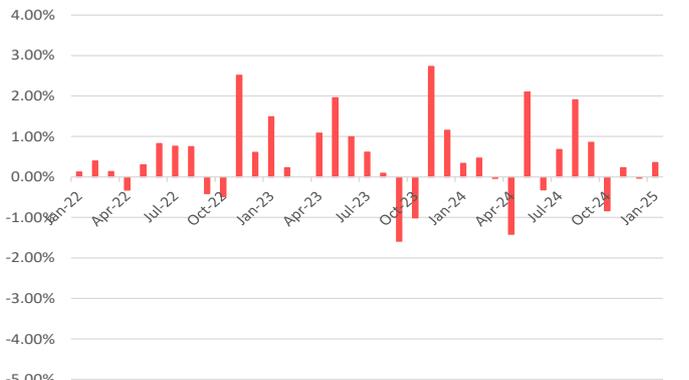
### HARGA UNIT

1,927

### DPLK FI vs Tolok Ukur



### Imbal Hasil Bulanan



HASIL INVESTASI	1 bln	3 bln	12 bln	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	Sejak Peluncuran
DPLK Generali Fixed Income	0.35%	0.55%	3.97%	0.35%	3.95%	8.86%	5.28%	6.82%	11.23%	92.38%
Tolok Ukur*	0.31%	0.66%	3.54%	0.31%	3.56%	4.34%	3.21%	4.62%	7.37%	68.48%

\*45% Infovesta Govt Bond Index plus 45% Infovesta Corp Bonds Index plus 10% 1-Month Jakarta Interbank Offered Rate (JIBOR) - net, sejak November 2018

\*\*Rata-rata imbal hasil RD Obligasi di Indonesia

### Ulasan Pasar

DPLK Generali Fixed Income mencatatkan kinerja +0,35% di Januari 2025. Pada Januari 2025, imbal hasil obligasi pemerintah 5 tahun turun dari 7,006% menjadi 6,821%, sedangkan imbal hasil 10 tahun naik dari 6,997% menjadi 7,102%. Federal Reserve (FED) mempertahankan suku bunga acuannya pada 4,25%-4,5% pada Januari 2025 karena kekhawatiran inflasi dan meningkatnya ekspektasi untuk suku bunga Fed AS dan imbal hasil Treasury. Ketidakpastian seputar kebijakan pemerintahan AS berikutnya telah menjatuhkan momentum pertumbuhan bagi ekonomi AS dan global. Rupiah mengalami penurunan nilai yang signifikan karena meningkatnya volatilitas setelah pelantikan presiden AS dan kurangnya permintaan domestik untuk Rupiah. Hal ini telah melemahkan Rupiah (IDR/USD 16.344 pada Jan25 vs. 16.150 pada Des24), yang berpotensi menghambat investasi asing dalam obligasi dari Negara Berkembang seperti Obligasi Pemerintah Indonesia (Rp.6 Tn net sell asing). Sementara itu, Bank Indonesia (BI) telah menurunkan suku bunganya menjadi 5,75% untuk mempertahankan target inflasi rendah dan menjaga nilai fundamental Rupiah.

### Informasi Lain-Lain

Tanggal Peluncuran	: 16 Februari 2015
NAB Saat Peluncuran	: Rp 1,000/unit
Mata Uang	: IDR
Total AUM	: Rp 90,786,579,483.48
Total Unit	: 47,120,417.5700 units
Manajer Investasi	: Generali Indonesia
Bank Kustodian	: Deutsche Bank
Metode Valuasi	: Harian

**DISCLAIMER :**  
DPLK GENERALI FIXED INCOME ADALAH PILIHAN DANA INVESTASI PADA PRODUK UNIT-LINKED YANG DITAWARKAN OLEH PT ASURANSI JIWA GENERALI INDONESIA. LAPORAN INI DIBUAT OLEH PT ASURANSI JIWA GENERALI INDONESIA UNTUK KEPERLUAN PEMBERIAN INFORMASI SAJA. LAPORAN INI BUKAN MERUPAKAN PENAWARAN UNTUK PENJUALAN ATAU PEMBELIAN. SEMUA HAL YANG RELEVAN TELAH DIPERTIMBANGKAN UNTUK MEMASTIKAN INFORMASI INI BENAR, TETAPI TIDAK ADA JAMINAN BAHWA INFORMASI TERSEBUT AKURAT DAN LENGKAP DAN TIDAK ADA KEWAJIBAN YANG TIMBUL TERHADAP KERUGIAN YANG TERJADI DALAM MENGANDALKAN LAPORAN INI. KINERJA DI MASA LALU BUKAN MERUPAKAN PEDOMAN UNTUK KINERJA DI MASA MENDATANG, HARGA UNIT DAPAT TURUN DAN NAIK DAN TIDAK DAPAT DIJAMIN. ANDA DISARANKAN MEMINTA PENDAPAT DARI KONSULTAN KEUANGAN ANDA SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK MELAKUKAN INVESTASI.



# DPLK Generali Money Market

Januari 2025

## UNIT LINK PASAR UANG

### TENTANG GENERALI GROUP

Generali Group merupakan salah satu perusahaan penyedia asuransi dan aset manajemen global terbesar. Berdiri pada tahun 1831, dan hadir di lebih dari 50 negara di dunia, Generali Group berhasil mendapatkan total pendapatan Premi 82,5 Miliar Euro pada tahun 2023. Dengan lebih dari 82.000 karyawan yang melayani 70 juta nasabah, Generali Group memiliki posisi terdepan di Eropa dan terus hadir berkembang di Asia dan Amerika Latin. Strategi utama Generali Group adalah berkomitmen menjadi *Lifetime Partner* untuk nasabah, yang dicapai melalui solusi inovatif dan personal, *customer experience* terbaik serta distribusi digital secara global. Generali Group menekankan pada *sustainability* ke dalam semua pilihan strategis, dengan tujuan untuk menciptakan *value* bagi semua pemangku kepentingan sekaligus membangun masyarakat yang lebih adil dan tangguh.

### TENTANG GENERALI INDONESIA

PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia (Generali Indonesia) merupakan bagian dari Generali Group yang beroperasi di Indonesia sejak tahun 2008 dan mengembangkan bisnis asuransi melalui jalur multi distribusi yaitu keagenan, *bancassurance*, *corporate solution* dan *direct channel*. Selaras dengan visi untuk menjadi *Lifetime Partner* bagi nasabah, Generali Indonesia menghadirkan solusi produk inovatif untuk proteksi jiwa, kesehatan, penyakit kritis, hingga perencanaan pensiun baik untuk nasabah individu maupun korporasi.

Saat ini, Generali Indonesia didukung oleh lebih dari 10.000 tenaga pemasar profesional dan dipercaya untuk melindungi lebih dari 400.000 nasabah di Indonesia. PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia Berizin dan Diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

### TUJUAN INVESTASI

Tujuan investasi dana ini adalah untuk memberikan perlindungan terhadap nilai pokok serta memberikan imbal hasil yang menarik dalam jangka pendek melalui diversifikasi instrumen.

### KATEGORI RISIKO

Rendah

### RINCIAN ALOKASI PORTOFOLIO

Kas	82.23%
Obligasi	17.77%

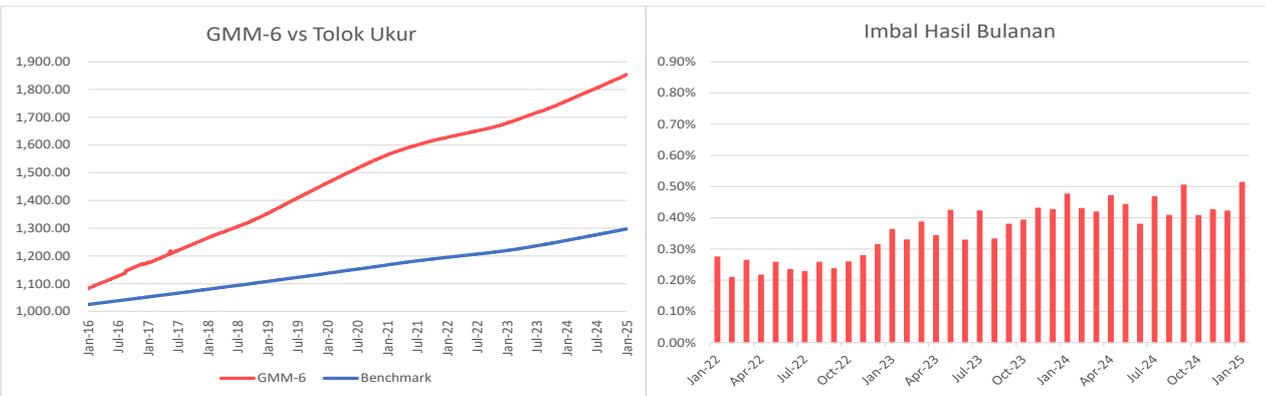
HARGA UNIT	1,861
------------	-------

### PENEMPATAN TERATAS (berdasarkan alfabet)

Bank BJB  
Bank BJB Syariah  
Bank BTPN Syariah  
Bank Mandiri Taspen  
Bank Panin Dubai Syariah  
Bank Tabungan Negara  
SM BERWAWASAN SOS BKL I PEGADAIAN II 2024 070925  
SMBKL I BANK BSI I 2024 A 24062025  
SWBKL I CIMB NIAGA AUTO FIN I 2024 A 19072025  
\*Tidak ada pihak terkait

### ALOKASI SEKTOR

Deposito	81.13%
Financial Institution	10.85%
Bank	6.92%



HASIL INVESTASI	1 bin	3 bin	12 bin	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	Sejak Peluncuran
DPLK Generali Money Market	0.51%	1.37%	5.42%	0.51%	5.38%	4.65%	3.07%	4.25%	7.05%	85.40%
Tolok Ukur*	0.29%	0.82%	3.29%	0.29%	3.30%	2.90%	1.22%	1.36%	2.65%	29.75%

\*Rata-rata suku bunga deposito 1 bulan Bank Indonesia

(Tolok Ukur Sebelum Feb 2023: Rata-rata suku bunga deposito 1 bulan bersih tiga bank Mandiri, Deutsche Bank, dan ANZ)

### Ulasan Pasar

DPLK Generali Money Market mencatatkan kinerja +0,51% di Januari 2025. Rapat Dewan Gubernur (RDG) Bank Indonesia pada 14-15 Januari 2025 memutuskan untuk menurunkan BI-Rate sebesar 25 bps menjadi 5,75%, suku bunga Deposit Facility sebesar 25 bps menjadi 5,00%, dan suku bunga Lending Facility sebesar 25 bps menjadi 6,50%. Keputusan ini konsisten dengan tetap rendahnya prakiraan inflasi 2025 dan 2026 yang terkendali dalam sasaran 2,5±1%, terjaganya nilai tukar Rupiah yang sesuai dengan fundamental untuk mengendalikan inflasi dalam sasarannya, dan perlunya upaya untuk turut mendorong pertumbuhan ekonomi. Ke depan, Bank Indonesia akan terus mengarahkan kebijakan moneter untuk menjaga inflasi dalam sasarannya dan nilai tukar yang sesuai fundamental, dengan tetap mencermati ruang untuk turut mendorong pertumbuhan ekonomi sesuai dinamika yang terjadi pada perekonomian global dan nasional. Sementara itu, kebijakan makroprudensial dan sistem pembayaran terus diarahkan untuk mendukung pertumbuhan ekonomi yang berkelanjutan.

### Informasi Lain-Lain

Tanggal Peluncuran	: 16 Februari 2015
NAB Saat Peluncuran	: Rp 1,000/unit
Mata Uang	: IDR
Total AUM	: Rp 368,371,196,003.94
Total Unit	: 197,905,360.7000 units
Manajer Investasi	: Generali Indonesia
Bank Kustodian	: Deutsche Bank
Metode Valuasi	: Harian

### DISCLAIMER :

DPLK GENERALI MONEY MARKET ADALAH PILIHAN DANA INVESTASI PADA PRODUK UNIT-LINKED YANG DITAWARKAN OLEH PT ASURANSI JIWA GENERALI INDONESIA. LAPORAN INI DIBUAT OLEH PT ASURANSI JIWA GENERALI INDONESIA UNTUK KEPERLUAN PEMBERIAN INFORMASI SAJA. LAPORAN INI BUKAN MERUPAKAN PENAWARAN UNTUK PENJUALAN ATAU PEMBELIAN. SEMUA HAL YANG RELEVAN TELAH DIPERTIMBANGKAN UNTUK MEMASTIKAN INFORMASI INI BENAR, TETAPI TIDAK ADA JAMINAN BAHWA INFORMASI TERSEBUT AKURAT DAN LENGKAP DAN TIDAK ADA KEWAJIBAN YANG TIMBUL TERHADAP KERUGIAN YANG TERJADI DALAM MENDALIKAN LAPORAN INI. KINERJA DI MASA LALU BUKAN MERUPAKAN PEDOMAN UNTUK KINERJA DI MASA MENDATANG, HARGA UNIT DAPAT TURUN DAN NAIK DAN TIDAK DAPAT DIJAMIN. ANDA DISARANKAN MEMINTA PENDAPAT DARI KONSULTAN KEUANGAN ANDA SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK MELAKUKAN INVESTASI.