

ZURICHLINK Rupiah Fixed Income Fund

Fund Fact Sheet | Februari 2024



TUJUAN INVESTASI

Dana ini bertujuan untuk memberikan suatu tingkat pengembalian investasi yang menarik dengan penekanan pada stabilitas modal.

STRATEGI INVESTASI

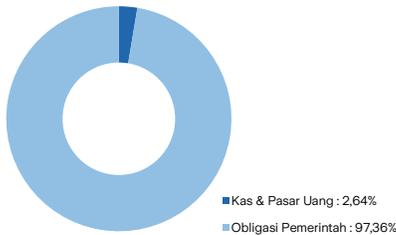
0 - 20% : Instrumen jangka pendek (kas, deposito berjangka, surat berharga bersifat utang yang memiliki jatuh tempo tidak lebih dari 1 tahun)

80% - 100% : Surat berharga bersifat utang dan/atau unit penyertaan reksa dana pendapatan tetap yang memiliki underlying asset berupa surat berharga yang diterbitkan oleh Negara Republik Indonesia dan/atau surat berharga yang diterbitkan oleh Bank Indonesia

INFORMASI DANA

Jenis Investasi	Pendapatan Tetap	Valuasi NAB	Harian
Tanggal Peluncuran	08 November 2011	NAB/ Unit Penerbitan	IDR 1.000,00
Tingkat Risiko	Sedang	NAB/ Unit	1.494,21
Bank Kustodian	PT Bank HSBC Indonesia	Total NAB (dalam Jutaan)	69.681,95
Pengelola Investasi	PT Zurich Topas Life	Jumlah Unit (dalam Jutaan)	45,13

KOMPOSISI PORTFOLIO

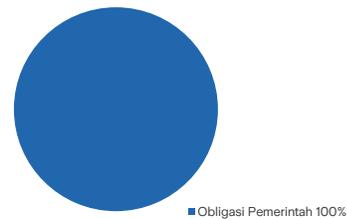


KEPEMILIKAN TERBESAR

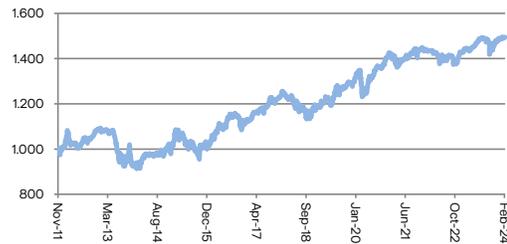
FR0059 FR0083
FR0064 FR0087
FR0068 FR0091
FR0080 FR0092
FR0082 FR0096

PENEMPATAN INVESTASI PADA PIHAK TERKAIT: NIL

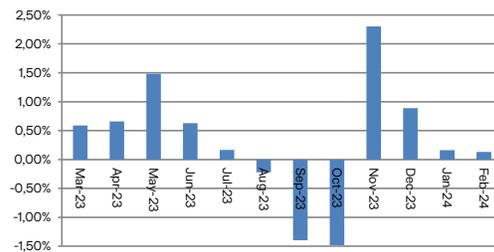
ALOKASI SEKTOR



KINERJA SEJAK PENERBITAN



KINERJA BULANAN 12 BULAN TERAKHIR



KINERJA INVESTASI

	1 Bulan	3 Bulan	Sejak Awal Tahun	1 Tahun	Disetahunkan	Sejak Penerbitan
Zurichlink Rupiah Fixed Income Fund	0,13%	1,18%	0,29%	3,91%	4,30%	3,32%
Tolak Ukur*	0,40%	1,86%	0,73%	7,19%	8,14%	6,07%

*IBPA Bond Index (berlaku sejak Januari 2018)

ANALISA PASAR

Pasar obligasi bergerak positif dengan indeks obligasi IBPA ditutup di 370,13 setara dengan kinerja bulanan di +0,44%, dimana kinerja ini mencerminkan penerimaan kupon bulanan sementara pergerakan harga di Februari terlihat flat. Imbal hasil obligasi pemerintah dengan tenor 5 tahun dan 10 tahun ditutup masing-masing di 6,47% (-2bps) dan 6,59% (+2bps). Dinamika pergerakan pasar obligasi di bulan ini terlihat dari rentang imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun yang bergerak di 6,52%-6,64%. Perhitungan sementara hasil pemilu mengindikasikan pemilu presiden cukup berlangsung 1 putaran, sehingga mengurangi potensi ketidakpastian. Namun demikian, ketidakpastian arah kebijakan fiskal pemerintah kedepannya membuat investor asing cenderung menahan diri yang terlihat dari penjualan bersih senilai IDR 4,76 triliun sehingga kepemilikan asing atas obligasi pemerintah turun menjadi 14,47% (Januari: 14,76%). Rilis data perekonomian Indonesia yang cukup solid menjadi penopang sentimen positif. Data GDP 2023 yang tumbuh sebesar 5,04% dibandingkan tahun sebelumnya, inflasi tahunan 2023 yang terkendali di 2,75% dan neraca perdagangan yang membukukan surplus sebesar USD 2,02 milyar mendukung keputusan BI mempertahankan suku bunga acuan di level 6,00%. Katalis positif juga terlihat dari nilai kurs USD/Rupiah yang menguat sebanyak 0,78% ditutup di 15.751 (kurs tengah Bank Indonesia). Di lain pihak, perkembangan eksternal yaitu rilis data inflasi dan ketenagakerjaan Amerika Serikat yang lebih tinggi dari ekspektasi pasar memperkuat proyeksi The Fed belum akan segera menurunkan tingkat suku bunga. Selain itu, potensi peningkatan tensi geopolitik di Timur Tengah turut menjadi pemberat kinerja pasar modal. Namun demikian, prospek perekonomian Indonesia tetap menjadi penopang di tengah ketidakpastian global.

Katalis positif

- Inflasi Indonesia yang terkendali
- Posisi fundamental Indonesia yang stabil
- Optimisme tingkat suku bunga Amerika Serikat yang lebih akomodatif di 2024

Katalis negatif

- Fluktuasi nilai tukar mata uang terhadap dolar Amerika Serikat
- Tensi geopolitik Timur - Tengah
- Ketidakpastian arah kebijakan fiskal dan kebijakan dari presiden terpilih 2024

DISCLAIMER: INFORMASI INI DISIAPKAN OLEH ZURICH LIFE DAN DIGUNAKAN SEBAGAI KETERANGAN. KINERJA DANA INI TIDAK DIJAMIN, NILAI UNIT DAN PENDAPATAN DARI DANA INI DAPAT BERTAMBAH ATAU BERKURANG. KINERJA MASA LALU TIDAK MERUPAKAN JAMINAN UNTUK KINERJA MASA DEPAN. ANDA DISARANKAN MEMINTA PENDAPAT DARI KONSULTAN KEUANGAN ANDA SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK MELAKUKAN INVESTASI.

PT Zurich Topas Life (Zurich Life) merupakan bagian dari Zurich Insurance Group, Ltd yang berdiri sejak tahun 1872 di Zurich, Swiss, dan didukung kekuatan keuangan yang solid dengan rating AA dari Standard & Poor's serta keahlian underwriting global. Zurich Life berkomitmen untuk memenuhi kebutuhan perlindungan jiwa dan kesehatan, serta investasi bagi masyarakat Indonesia.