

ZURICHLINK Rupiah Fixed Income Fund

Fund Fact Sheet | April 2023



TUJUAN INVESTASI

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

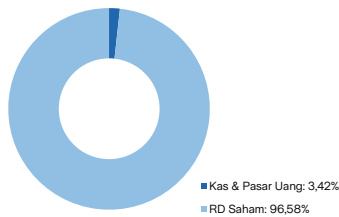
STRATEGI INVESTASI

- 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	IDR 1.455,99
Bank Kustodian	PT Bank HSBC Indonesia	Total NAB (dalam Jutaan)	IDR 58.099,31
Pengelola Investasi	PT Zurich Topas Life	Jumlah Unit (dalam Jutaan)	39,90

KOMPOSISI PORTFOLIO

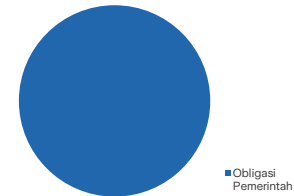


KEPEMILIKAN TERBESAR

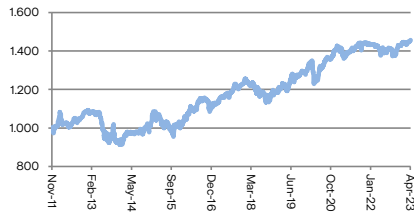
FR0056	FR0083
FR0068	FR0086
FR0078	FR0087
FR0081	FR0091
FR0082	FR0092

PENEMPATAN INVESTASI PADA PIHAK TERKAIT: NIL

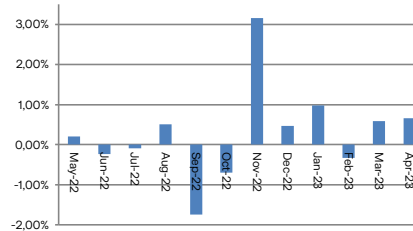
ALOKASI SEKTOR



KINERJA SEJAK PENERBITAN



KINERJA BULANAN 12 BULAN TERAKHIR



KINERJA INVESTASI

	1 Bulan	3 Bulan	Sejak Awal Tahun	1 Tahun	Disetahunkan	
					5 tahun	Sejak Penerbitan
ZURICHLINK Rupiah Fixed Income Fund	0,66%	0,92%	1,90%	3,45%	3,59%	3,33%
Tolok Ukur*	0,95%	1,76%	3,18%	7,33%	7,33%	6,06%

* IBPA Bond Index (IBPRXGTR) (berlaku sejak Januari 2018)

ANALISA PASAR

Pertumbuhan ekonomi Indonesia kuartal I 2023 cukup stabil 5,03% YoY (kuartal IV-2022: 5,01% YoY), di atas konsensus pasar yang memproyeksikan perlambatan pertumbuhan ekonomi di bawah 5%. Pertumbuhan didorong oleh konsumsi dan net ekspor. Di bulan Maret neraca perdagangan Indonesia melanjutkan mencatat surplus USD 2,91 miliar (Februari: surplus USD 5,48 miliar), dimana surplus telah terjadi selama 35 bulan berturut-turut. Nilai ekspor Indonesia di bulan Maret 2023 mencapai USD 23,50 miliar atau +9,89% MoM/-11,33% YoY (Feb: -4,15% MoM/+4,51% YoY). Peningkatan ekspor terbesar terjadi pada komoditas bahan bakar mineral. Sejalan dengan pertumbuhan ekspor, nilai impor Indonesia meningkat cukup tajam tercatat USD 20,59 miliar atau +29,33% MoM/-6,26% YoY (Feb: -13,68% MoM/-4,32% YoY). Posisi cadangan devisa terlihat naik di akhir Maret 2023 sebesar USD 145,2 miliar (Feb: USD 140,3 miliar) disebabkan oleh penerimaan pajak dan penarikan pinjaman luar negeri. Tingkat inflasi tetap terkendali dengan inflasi bulan April sebesar +0,33% MoM/+4,33% YoY (Maret: +0,18% MoM/+4,97% YoY), didorong oleh kelompok transportasi dan makanan, minuman, dan tembakau. Di bulan April Bank Indonesia (BI) kembali mempertahankan suku bunga acuan di level 5,75%. BI mevakini rate saat ini memadai untuk mencahkan tinokat inflasi kembali di kisaran 3,0±1%.

Pasar obligasi bergerak variatif dan ditutup positif 349,13 dimana kinerja tercatat +1,05% MoM/+3,54% YTD sementara imbal hasil obligasi pemerintah dengan tenor 5 tahun dan 10 tahun ditutup di 6,25% (-11bps) dan 6,51% (-26bps). Dinamika pergerakan pasar obligasi di bulan ini terlihat dari rentang imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun yang bergerak di 6,51% - 6,77%. Imbal hasil obligasi bergerak turun dipengaruhi oleh ekspektasi pasar bahwa kebijakan pengetatan suku bunga The Fed sudah mendekati akhir setelah kenaikan 25 bps di awal Mei. Katalis positif dari dalam negeri terlihat dari posisi neraca perdagangan yang solid, tingkat inflasi domestik yang terkendali, suku bunga BI yang tetap di 5,75%, dan nilai tukar USD/Rupiah yang menguat ke 14,751 (BI Mid-rate). Sentimen yang membaik juga terlihat dari kepemilikan asing atas obligasi pemerintah yang naik tipis ke Rp 822,69 triliun (Maret: Rp 818,53 triliun).

Katalis positif

- Pemulihan perekonomian dunia dan Indonesia.
- Posisi fundamental Indonesia yang stabil.

Katalis negatif

- Lonjakan inflasi.
- Pengetatan kebijakan moneter dunia.
- Fluktuasi nilai tukar mata uang terhadap dolar Amerika Serikat.

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.