

# FUND FACT SHEET

ZURICHLINK Rupiah Money Market Fund

Mei 2022



## KLASIFIKASI RISIKO



## TUJUAN INVESTASI

Dana ini bertujuan untuk memberikan suatu tingkat pengembalian investasi yang relatif stabil melalui investasi pada instrumen pasar uang serta menurunkan tingkat resiko melalui diversifikasi penempatan instrumen pasar uang yang dipilih secara selektif

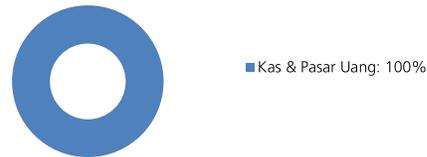
## STRATEGI INVESTASI

Untuk mencapai tujuan investasi, 100% dana ini akan diinvestasikan pada instrumen jangka pendek, deposito, obligasi dibawah 1 tahun, dan/atau reksadana pasar uang.

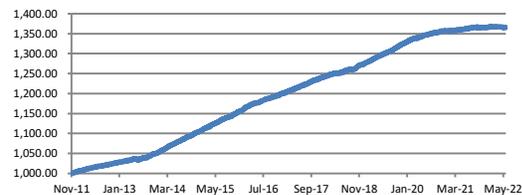
## INFORMASI DANA

Jenis Investasi	Pasar Uang
Tanggal Efektif	08 November 2011
Mata Uang	IDR
Harga Unit	IDR 1,365.43
Total Dana (Miliar IDR)	IDR 61.72
Valuasi	Harian

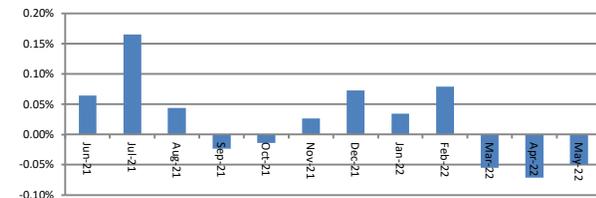
## KOMPOSISI PORTFOLIO



## KINERJA SEJAK PELUNCURAN



## KINERJA BULANAN



## KINERJA ZURICHLINK Rupiah Money Market Fund

1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	1 Tahun	Sejak Peluncuran
-0.05%	-0.18%	0.01%	-0.06%	0.27%	36.54%

## ANALISA PASAR

Pendapatan fiskal di bulan April meningkat 46%YoY (Mar: 37%YoY). Pemerintah memutuskan untuk tidak menaikkan harga bahan bakar subsidi, LPG, dan listrik di tahun 2022 dan berencana untuk menambah subsidi energi dan kompensasi dalam menghadapi kenaikan harga minyak untuk mengurangi tekanan inflasi. Neraca perdagangan April tercatat surplus USD 7,56 milyar (Mar: surplus USD 4,53 milyar), dimana surplus telah terjadi selama 24 bulan berturut-turut. Ekspor tumbuh kuat 3,1%MoM/47,76% YoY (Mar: 44,36% YoY) mencapai USD 27,32 milyar dimana peningkatan terbesar ekspor nonmigas terjadi pada komoditas bahan bakar mineral, sedangkan penurunan terbesar terjadi di logam mulia dan perhiasan/ permata. Pangsa ekspor non migas terbesar Indonesia masih ke Tiongkok yaitu USD 5,49 milyar (21,21% dari total ekspor). Sebaliknya, pertumbuhan impor melambat di bulan April yaitu sebesar -10,01%MoM/21,97%YoY (Mar: 30,85% YoY) mencapai USD 19,76 milyar (Mar: USD 21,97 milyar). Hal ini dipicu oleh lockdown di negara China yang merupakan mitra dagang utama Indonesia dan juga impor besar-besaran yang dilakukan sebelumnya menjelang persiapan Lebaran. Di tengah tekanan inflasi global yang tinggi khususnya Amerika Serikat, The Fed mengumumkan kemungkinan kenaikan suku bunga sebesar 50bps di beberapa bulan kedepan. Hal ini menjadi sentimen pelemahan nilai tukar Rupiah terhadap USD yang ditutup di 14.592 (Apr: 14.480). Angka inflasi Mei tercatat naik 0,40%MoM/3,55%YoY (Apr: 0,97%MoM/3,47% YoY) namun masih dalam batas rentang Bank Indonesia (3% ± 1%) dengan kontribusi utama dari makanan dan transportasi yang berasal dari faktor musiman Lebaran. Bank Indonesia (BI) kembali mempertahankan suku bunga di 3,5% dengan tetap menjaga stabilitas inflasi dan nilai tukar rupiah. Namun demikian, BI mempercepat normalisasi kebijakan likuiditas dengan kenaikan giro wajib minimum yang lebih agresif menjadi 9,0% pada September 2022 lebih tinggi dari rencana oleh BI di awal tahun (6,5%).

Pertumbuhan kredit di bulan April terus membaik menjadi 9,1% YoY (Mar: 6,7% YoY). Sedangkan pertumbuhan deposito sedikit melambat 10,1% YoY (Mar: 10,4% YoY), sejalan dengan angka inflasi Mei yang tercatat naik dari bulan April. Melihat pertumbuhan kredit, laju kenaikan inflasi, dan keputusan BI menaikkan giro wajib minimum, kecil kemungkinan bank akan menurunkan suku bunga. Hal ini berpotensi mendorong peningkatan potensi kinerja pasar uang.

Katalis positif (+): pemulihan perekonomian dunia dan Indonesia, posisi fundamental Indonesia yang lebih baik dari 2013.

Katalis negatif (-): percepatan dan besaran pelonggaran kuantitatif Amerika Serikat lebih besar dari perkiraan, memanasnya isu geopolitik Rusia-Ukraina, lonjakan inflasi, kenaikan tajam BI rate.

### DISCLAIMER

Informasi ini disiapkan oleh Zurich 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) merupakan bagian dari Zurich Insurance Group, Ltd yang berdiri sejak tahun 1872 dan berkantor pusat di Zurich, Swiss. Zurich didukung kekuatan keuangan yang solid terbukti dengan rating AA dari Standard & Poor's serta para ahli global di dunia asuransi. ZTL berkomitmen untuk memenuhi pesatnya permintaan akan perlindungan dan investasi yang terus berkembang dan menjadi perusahaan asuransi jiwa terbaik di Indonesia untuk nasabah, karyawan, dan mitra bisnis.