

FUND FACT SHEET

ZURICHLINK Rupiah Fixed Income Fund

Maret 2022



KLASIFIKASI RISIKO



TUJUAN INVESTASI

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

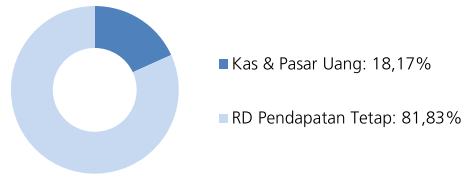
STRATEGI INVESTASI

Untuk mencapai tujuan investasi, dana ini akan diinvestasikan pada instrumen jangka pendek (kas, deposito, SBI, SPN, dan/atau reksadana pasar uang) 0 - 20% dan pada instrumen jangka menengah atau panjang (obligasi pemerintah, obligasi korporasi, dan/atau reksa dana pendapatan tetap) 80 - 100%.

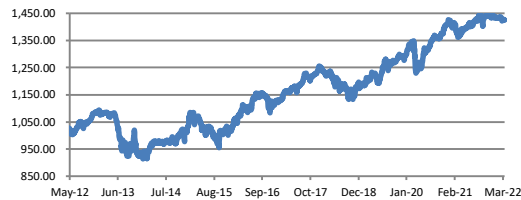
INFORMASI DANA

Jenis Investasi	Pendapatan Tetap
Tanggal Efektif	08 November 2011
Mata Uang	IDR
Harga Unit	IDR 1,426.03
Total Dana (Miliar IDR)	32.10
Valuasi	Harian

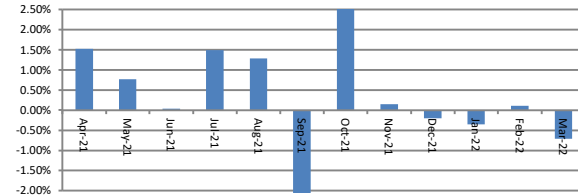
KOMPOSISI PORTFOLIO



KINERJA SEJAK PELUNCURAN



KINERJA BULANAN



KINERJA ZURICHLINK Rupiah Fixed Income Fund

1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	1 Tahun	Sejak Peluncuran
-0.70%	-0.95%	1.65%	-0.95%	4.02%	42.60%

ANALISA PASAR

Meredanya gelombang Omicron dan tingkat mobilitas yang berangsur normal di bulan Maret mendorong naik level konsumsi. Di sisi lain, tensi geopolitik Rusia-Ukraina yang terus berlangsung menyebabkan kenaikan harga komoditas dan minyak dunia. Neraca dagang Februari tercatat surplus USD 3,83 milyar, dimana surplus telah terjadi selama 22 bulan berturut-turut. Ekspor tumbuh kuat 34,1% YoY didukung oleh kenaikan harga komoditas, sedangkan impor tumbuh lebih lambat 25,43% YoY dimana penurunan impor terbesar terjadi pada besi dan baja. Surplus neraca perdagangan yang berkelanjutan turut menjaga stabilitas nilai rupiah di 14.357 (Feb: 14.369) di tengah gejolak eksternal. Angka inflasi Maret tercatat naik 0,66%MoM/2,64%YoY (Feb: 2,06% YoY) masih berada pada rentang target inflasi Bank Indonesia (3% ± 1%) dengan kontribusi utama dari makanan, housing, transportasi, dan restoran. Bank Indonesia kembali mempertahankan suku bunga di 3,5% dengan tetap menjaga stabilitas inflasi dan nilai tukar rupiah, meskipun The Fed menaikkan suku bunga acuan sebesar 25bps ke level 0,5%.

Pasar obligasi ditutup negatif dengan membukukan kinerja -0,71%MoM/-0,15%Ytd dan imbal hasil obligasi pemerintah dengan tenor 5 tahun dan 10 tahun ditutup di 5,60% (+26bps) dan 6,73% (+22bps). Aksi The Fed menaikkan suku bunga acuan untuk pertama kalinya sejak 2018 sebesar 25bps ke 0,5% memicu investor asing melakukan sell off pada instrument obligasi dan tercermin dari sisi kepemilikan obligasi pemerintah, dimana kepemilikan asing sedikit menurun menjadi 17,6%. Terlebih lagi yield US Treasury 2Y yang lebih tinggi dari 10Y mengindikasikan kemungkinan resesi pada perekonomian Amerika Serikat meningkatkan kekuatiran investor. The Fed juga memproyeksikan kenaikan suku bunga acuan sebanyak 6 kali pada tahun 2022 dan 3 kali pada 2023. Di sisi lain invasi Rusia atas Ukraina yang berkepanjangan turut memberikan sentimen negatif. Namun demikian Indonesia masih berada dalam siklus awal ekspansi ekonomi yang didukung oleh fundamental ekonomi yang sehat berada di posisi yang lebih baik dan memberikan imbal hasil yang lebih menarik dibandingkan negara berkembang lainnya.

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

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

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.