

ZURICHLINK Rupiah Fixed Income Fund

Fund Fact Sheet | Mei 2023



TUJUAN INVESTASI

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

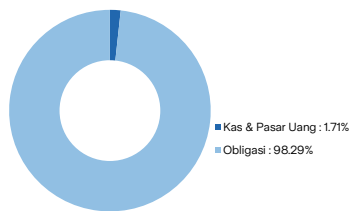
STRATEGI INVESTASI

- 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 1.477,56
Bank Kustodian	PT Bank HSBC Indonesia	Total NAB (dalam Jutaan)	IDR 60.103,63
Pengelola Investasi	PT Zurich Topas Life	Jumlah Unit (dalam Jutaan)	40,68

KOMPOSISI PORTFOLIO

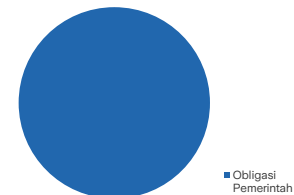


KEPEMILIKAN TERBESAR

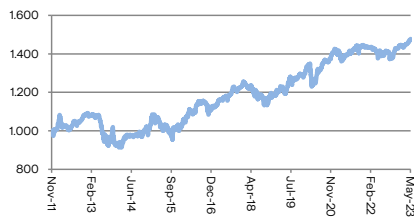
FR0056	FR0083
FR0059	FR0086
FR0068	FR0087
FR0081	FR0091
FR0082	FR0092

PENEMPATAN INVESTASI PADA PIHAK TERKAIT: NIL

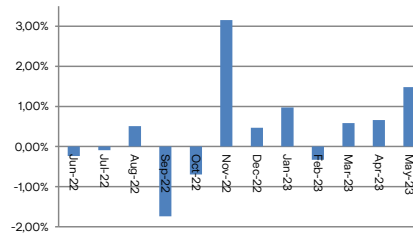
ALOKASI SEKTOR



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	1,48%	2,75%	3,41%	4,77%	4,07%	3,43%
Tolok Ukur*	1,76%	3,62%	5,00%	9,37%	7,85%	6,17%

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

ANALISA PASAR

Di bulan April neraca perdagangan Indonesia melanjutkan mencatat surplus USD 3,94 miliar (Maret surplus USD 2,91 miliar), dimana surplus telah terjadi selama 36 bulan berturut-turut. Nilai ekspor Indonesia di bulan April 2023 turun mencapai USD 19,29 miliar atau -17,62% MoM/-29,40% YoY (Mar: +9,89% MoM/-11,33% YoY). Penurunan ekspor terbesar terjadi pada komoditas logam mulia dan perhiasan/permata. Sejalan dengan pertumbuhan ekspor, nilai impor Indonesia turun cukup tajam tercatat USD 15,35 miliar atau -25,45% MoM/-22,32% YoY (Mar: +29,33% MoM/-6,26% YoY). Posisi cadangan devisa di akhir April 2023 sedikit menurun sebesar USD 144,2 miliar (Mar: USD 145,2 miliar) dipengaruhi oleh kebutuhan pembayaran utang luar negeri pemerintah dan kebutuhan likuiditas valas, namun posisi masih lebih tinggi dari standar kecukupan internasional. Tingkat inflasi tetap terkendali dengan inflasi bulan Mei sebesar +0,09% MoM/+4,00% YoY (April: +0,33% MoM/+4,33%), penurunan inflasi didorong oleh kelompok transportasi, pakaian dan alas kaki. Di bulan Mei Bank Indonesia (BI) kembali mempertahankan suku bunga acuan di level 5,75%. Keputusan BI ini konsisten dengan kebijakan moneter untuk memastikan tingkat inflasi kembali di kisaran 3,0±1%.

Pasar obligasi bergerak variatif dan ditutup positif 355,98 dimana kinerja tercatat +1,96% MoM /+5,57% YTD sementara imbal hasil obligasi pemerintah dengan tenor 5 tahun dan 10 tahun ditutup di 6,01% (-24bps) dan 6,36% (-15bps). Dinamika pergerakan pasar obligasi di bulan ini terlihat dari rentang imbal hasil obligasi pemerintah tenor 10 tahun yang bergerak di 6,36% - 6,50%. Imbal hasil obligasi bergerak turun dipengaruhi oleh ekspektasi pasar bahwa The Fed akan melakukan jeda dalam menaikkan suku bunga acuan di bulan Juni setelah kenaikan 25 bps di awal Mei, dan ketidakpastian kenaikan plafon utang Amerika Serikat yang akhirnya diputuskan naik pada awal Juni. Katalis positif dari dalam negeri terlihat dari kondisi fundamental perekonomian Indonesia yang tetap stabil. Sentimen yang membaik juga terlihat dari kepemilikan asing atas obligasi pemerintah yang naik tipis ke Rp 829,36 triliun (April: Rp 822,69 triliun).

Katalis positif

- Inflasi Indonesia yang terkendali.
- Posisi fundamental Indonesia yang stabil.

Katalis negatif

- Plafon utang Amerika Serikat.
- Kekhawatiran akan Kesehatan perbankan Amerika Serikat
- 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.