

## TM LINK EQUITY FUND

### Ulasan Pasar dan Makroekonomi

Indeks kembali menorehkan kenaikan +0.93% MoM di penghujung Mei 2017. Sentimen kenaikan peringkat Investment Grade oleh lembaga pemeringkat S&P memicu euforia pasar. Pasca pengumuman kenaikan peringkat rating, IHSG sempat naik *intraday* lebih dari 3% ke level 5,820 meski akhirnya ditutup dilevel 5,791. Dana asing juga turut masuk pada instrumen SUN sebagai dampak kenaikan peringkat tersebut.

Setelah penantian lama, lembaga pemeringkat S&P mengganjar peringkat BBB- atau setara *Investment Grade* pada negara Indonesia, peringkat tersebut sebelumnya juga diberikan oleh lembaga pemeringkat Moody's (Baa3), Fitch (BBB-) dan JCR (BBB-). Tingkat inflasi Mei 2017 tercatat 0,39% mom atau 4,33% yoy dan 1,671% Ytd yang dikontribusi oleh kenaikan harga makanan dan komoditas.

Rapat the Fed di Mei belum menaikkan tingkat suku bunga. Sementara itu, Moody's Investor Service menurunkan peringkat kredit Tiongkok dari Aa3 menjadi A1 dan memangkas peringkat kredit hongkong satu tingkat dari Aa2 ke Aa1. Negara OPEC dan Non OPEC telah menyepakati pemangkasan produksi sampai akhir tahun depan.

Pertumbuhan ekonomi Indonesia tumbuh 5,01% di 1Q17 dibandingkan 4,94% di 1Q16 di kontribusi oleh pemulihan kinerja ekspor terutama penjualan harga komoditas. Cadangan devisa April mencapai US\$123,3 Miliar. ULN pada akhir 1Q17 mencapai USD326,3 Miliar. Rasio Debt to GDP pada 1Q17 mencapai 34,1% relatif stabil dibandingkan dengan 36,7% pada 1Q16.

### Data Makroekonomi Indonesia

	Mei-17	Apr-17
Inflasi YoY (%)	4,33	4,17
BI 7-day (%)	4,75	4,75
F. Reserve (US\$ Bn)	-	123.25
Nilai Tukar Rupiah		Rp/US\$ 13.321

### Obligasi Benchmark Surat Hutang Negara

	TTM (Year)	Last Price	Last Yield (%)
FR0073	13,96	111,90	7,37
FR0056	9,30	109,44	6,97
FR0070	6,79	107,84	6,91

### Benchmark

	YTD
Indeks Harga Saham Gabungan	8,33%
IBPA Bond index	7,95%
Indeks Reksa Dana Saham	4,63%
Indeks Reksa Dana Campuran	5,01%
Indeks Reksa Dana Pendapatan Tetap	5,12%

### Bank Kustodian

CIMB Niaga

### Manajer Investasi

PT Asuransi Jiwa Tugu Mandiri  
Wisma Tugu Raden Saleh Lt.2  
Jl Raden Saleh No.44 Jakarta 10330  
Telp. +62 21 3190 6740  
Fax +62 21 3190 7158

### Informasi Lainnya

Harga Per Unit : Rp 1,486.5593 (31 Mei 2017)  
Tanggal Peluncuran : 13 Juni 2012  
Mata Uang : Indonesian IDR

### DISCLAIMER:

Laporan Kinerja Bulanan ini dibuat oleh PT Asuransi Jiwa Tugu Mandiri hanya untuk keperluan pemberian informasi saja dan tidak seharusnya dipergunakan sebagai penawaran untuk menjual atau permohonan pembelian. PT Asuransi Jiwa Tugu Mandiri telah melakukan upaya maksimal untuk mencegah informasi yang tidak benar atau menyesatkan dalam laporan ini namun tidak ada jaminan terhadap akurasi dan kelengkapannya. Kinerja masa lalu tidak selalu mencerminkan kinerja di masa datang. Harga unit dapat turun dan juga naik dan tidak ada jaminan akan mencapai tujuan investasinya.

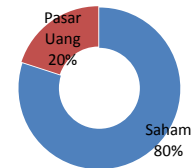
### Profil PT. Asuransi Jiwa Tugu Mandiri

PT. Asuransi Jiwa Tugu Mandiri merupakan Perusahaan Asuransi Jiwa nasional Indonesia yang berdiri pada 28 Juni 1985 dan memperoleh ijin operasional bidang asuransi jiwa dari Kementerian Keuangan Republik Indonesia pada 12 Agustus 1986 melalui SK Menteri Keuangan No. Kep-082/KM.11/1986. Mengasuransikan Indonesia menjadi motivasi besar bagi Tugu Mandiri untuk melakukan literasi asuransi dengan menawarkan beragam produk perlindungan, seperti asuransi jiwa, asuransi kesehatan, unit link, program pesangon, dan program Dana Pensiun (DPLK) melalui jalur distribusi *Captive, Corporate, Agency*, dan DPLK yang terpercaya dan menjadi pilihan masyarakat Indonesia.

### Tujuan Investasi

Memberikan hasil investasi yang maksimal dan konsisten dengan tingkat resiko yang terukur melalui investasi ke dalam saham yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

### Alokasi Aset Investasi



### Tingkat Imbal Hasil

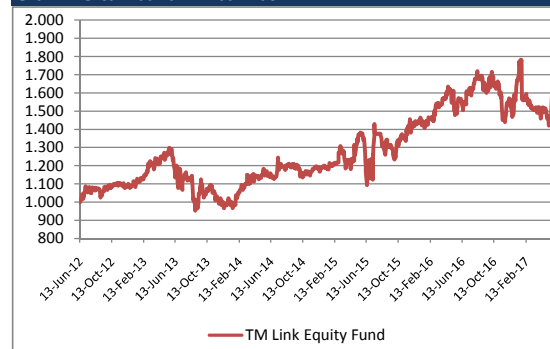
Periode yang berakhir 31 Mei 2017

	1 Bln	3 Bln	6 Bln	1 Th	YTD
TM Equity Fund	-1,69%	-3,61%	0,00%	0,00%	-5,44%

### Alokasi Efek Terbesar

Waskita Beton Precast Tbk.  
Semen Indonesia (Persero) Tbk.  
Adhi Karya (Persero) Tbk.  
Wijaya Karya (Persero) Tbk.  
Waskita Karya (Persero) Tbk.

### Grafik Pertumbuhan Imbal Hasil



Metode Valuasi : Harian  
Manajer Investasi : PT Asuransi Jiwa Tugu Mandiri