

TM LINK EQUITY FUND

Ulasan Pasar dan Makroekonomi

Sentimen positif domestik dan global berkontribusi berlanjutnya tren positif BEJ dan pasar obligasi dalam negeri terutama Surat Utang Negara (SUN). BEJ MoM naik 0.96% ke level 4,816 dari level 4,770 akhir bulan lalu. Dana asing masih agresif memburu instrumen pasar modal terutama SUN yang memicu penurunan Yield menjadi 7.46% dan 7.73% untuk SUN masing-masing berdurasi 5 tahun dan 10 tahun.

Dari sisi makro global, The FED menetapkan suku bunga di level 0.5% dan harga minyak dunia menembus US\$ 40/barrel ditengah optimisme pengurangan produksi minyak oleh produsen. Bank Sentral Eropa juga turut bersikap akomodatif pada pasar keuangannya dengan menurunkan *Refinancing Rate* menjadi 0% dan *Deposit Facility* menjadi -0.4% serta meningkatkan nilai pembelian obligasi menjadi euro 80 miliar.

Sentimen positif kondisi makro global dan perbaikan makro dalam negeri, BI Rate kembali diturunkan 25bps menjadi 6.75%. Neraca Perdagangan mencatatkan surplus USD 1,136 juta pada bulan Februari didorong oleh surplus pada neraca non-migas. Inflasi Maret tercatat 0.19% atau 4.45%, masih sesuai dengan ekspektasi inflasi tahunan.

Penurunan imbal hasil SUN dalam negeri berdampak pada penguatan nilai tukar rupiah dalam negeri yang sempat mencapai 13,020/ USD. Nilai tukar rupiah telah menguat dari 13,395 di akhir Februari ke 13,276 di akhir Maret atau naik 0.9% MoM. Pemerintah terus memberikan kebijakan positifnya pada pasar terutama penurunan harga BBM dan peluncuran kebijakan ekonomi ke XI.

Data Makroekonomi Indonesia

	Mar-16	Feb-16
Inflasi YoY (%)	4,45	4,42
BI Rate (%)	6,75	7
F. Reserve (US\$ Bn)	-	104,53
Nilai Tukar Rupiah		Rp/US\$ 13.276

Obligasi Benchmark Surat Hutang Negara

	TTM (Year)	Last Price	Last Yield (%)
FR0069	3,04	101,20	7,42
FR0072	20,14	99,50	8,30
FR0071	12,96	107,20	8,09

Benchmark

	YTD
Indeks Harga Saham Gabungan	5,49%
HSBC Bond Index Net	8,04%
Indeks Reksa Dana Saham	5,41%
Indeks Reksa Dana Campuran	5,13%
Indeks Reksa Dana Pendapatan Tetap	5,12%

Rekening Unit Link

Bank Niaga
A.n: PT Asuransi Jiwa Tugu Mandiri
No Rek.: 022.01.05.808.000

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

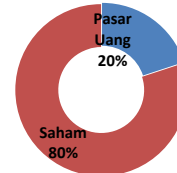
Informasi Lainnya

Harga Per Unit : Rp 1,563.05 (31 Maret 2016)
Tanggal Peluncuran : 13 Juni 2012
Mata Uang : Indonesian IDR

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

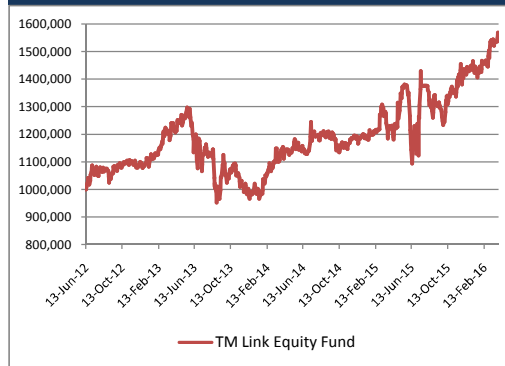
Periode yang berakhir 31 Maret 2016

	1Bln	3Bln	6Bln	YTD
TM Link Equity Fund	3,96%	7,85%	0,00%	7,85%

Alokasi Efek Terbesar

Bank Rakyat Indonesia Tbk.
Indocement Tungal Prakarsa Tbk.

Grafik Pertumbuhan Imbal Hasil



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.

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