



Laporan Kinerja Bulanan

BLife Link Saham Maksima



EQUITY FUND IDR

Profil BLife Link Saham Maksima		Tujuan Investasi
Tanggal Efektif	01 November 2007	B-Life Link Dana Maxima bertujuan untuk memperoleh pertumbuhan jangka panjang melalui pasar saham Indonesia.
NAB Saat Peluncuran (unit)	1,000	
AUM	Rp1,100,256,802,527.9800	
Jumlah Unit Beredar	550,848,268.8750 unit	
NAB Per Unit (unit)	1,997.3863	
Bank Kustodian	Standard Chartered Bank Indonesia	
Pengelola Dana	PT BNI Life Insurance	
Periode Valuasi	Harian	
Kode Bloomberg	BLIFEMK IJ	

Profil Perusahaan

Berdiri pada 28 November 1996, BNI Life merupakan salah satu perusahaan anak dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk atau BNI. Pendirian BNI Life sejalan dengan tujuan BNI untuk menjadi lembaga penyedia layanan dan jasa keuangan terpadu bagi seluruh nasabahnya (*one stop financial service*). Pada awal Mei 2014, Sumitomo Life Insurance Company atau Sumitomo Life secara resmi menjadi salah satu pemegang saham BNI Life dengan porsi kepemilikan kurang lebih 40% saham. Kerjasama strategis antara Sumitomo Life dan BNI semakin memperkuat posisi BNI Life sebagai perusahaan asuransi terkemuka kebanggaan bangsa.

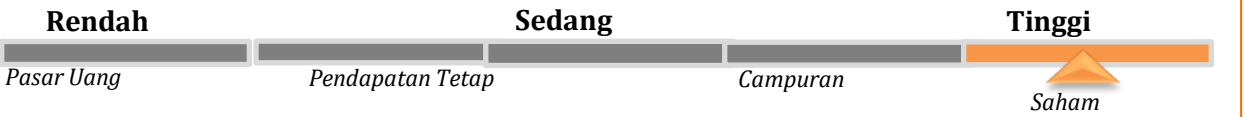
Tinjauan Makro ekonomi

Pada bulan Maret, Bank Indonesia menahan suku bunga BI 7-day Reverse Repo Rate di level 6,00%. Nilai tukar rupiah ditutup dilevel Rp 15.873 atau melemah terhadap dolar US sebesar 1,01% MoM dibandingkan dengan penutupan pada Feb'24 sebesar Rp 15.715. Kemudian, tingkat Inflasi tercatat mengalami kenaikan sebesar 0,52% MoM dan secara tahunan sebesar 3,05% YoY. Selain itu, pergerakan pasar di bulan Maret juga dipengaruhi oleh beberapa faktor eksternal dan internal seperti: 1) Harga komoditas untuk minyak mentah (brent oil) tercatat naik sebesar 13,55% YTD ke level USD 87,48/bbl; 2) Bank sentral US yakni The Fed kembali menahan suku bunga acuan pada Mar'24 di level 5.25%-5.50, dengan tingkat inflasi US pada bulan Feb'24 juga tercatat kembali naik ke level 3,2% YoY. Tingkat inflasi ini masih diatas target the Fed yakni 2%, sehingga membuat kemungkinan the Fed menahan suku bunga acuannya lebih lama hingga memasuki awal triwulan 3 2024 lebih besar. Hal ini juga yang membuat pergerakan imbal hasil obligasi US dan Indonesia pada Maret 2024 cenderung mengalami kenaikan; 3) Bank sentral Eropa (Bank of England) juga kembali menahan suku bunga acuannya pada level 5,25%; 4) Pertumbuhan ekonomi China perlahan mulai ada peningkatan meskipun belum signifikan. Hal ini ditandai dengan tingkat inflasi pada Feb'24 yang tercatat ekspansi sebesar 50,9 (tertinggi selama 5 bulan terakhir), serta pertumbuhan import selama Jan-Feb 2024 yang cenderung positif; 5) Pertumbuhan ekonomi domestik masih cukup stabil, tingkat inflasi juga terjaga dalam range 2,5%±1% target BI. Kurva yield obligasi pemerintah Indonesia tenor 5 tahun, 10 tahun, dan 30 tahun pada Mar 2024 (28/03/2024) masing-masing tercatat sebesar 6,55% (+8,09bp MoM), 6,72% (+6,14bp MoM), dan 6,97% (+6,36bp MoM) dengan kepemilikan investor asing terhadap SBN sebesar Rp 809 triliun (27/03/2024) atau turun sebesar 3,96% YTD (posisi akhir Desember 2023 sebesar Rp 842 triliun). Hubungan antara imbal hasil dan harga obligasi berbanding terbalik (negatif), ketika imbal hasil obligasi naik maka harga obligasi turun. Kemudian untuk Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada Maret 2024 ditutup 7.289 (28/03/2024) atau turun sebesar 0,37% MoM dengan posisi investor asing tercatat net buy sebesar 26,28 triliun sejak awal tahun. Jika dilihat berdasarkan sektornya, penurunan terdalam IHSG ini didorong oleh Sektor Transportasi & Logistik (-6,79%) dan Sektor Teknologi (-3,44%). Sedangkan sektor yang mengalami kenaikan tertinggi yakni Sektor Barang Baku (+2,80%) dan Sektor Barang Konsumen Primer (+2,40%).

Indikator	Des'23	Jan'24	Feb'24	Mar'24
BI Rate / BI 7-Day RR	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
IHSG	7.273	7.208	7.316	7.289
Inflasi (YoY)	2,61%	2,57%	2,75%	3,05%
Rupiah (Last Price)	15.439	15.803	15.715	15.873
Imbal Hasil Obl Pemerintah 10Y	6,60%	6,64%	6,66%	6,72%

KLASIFIKASI RISIKO

Klasifikasi risiko ditetapkan berdasarkan jenis dana.

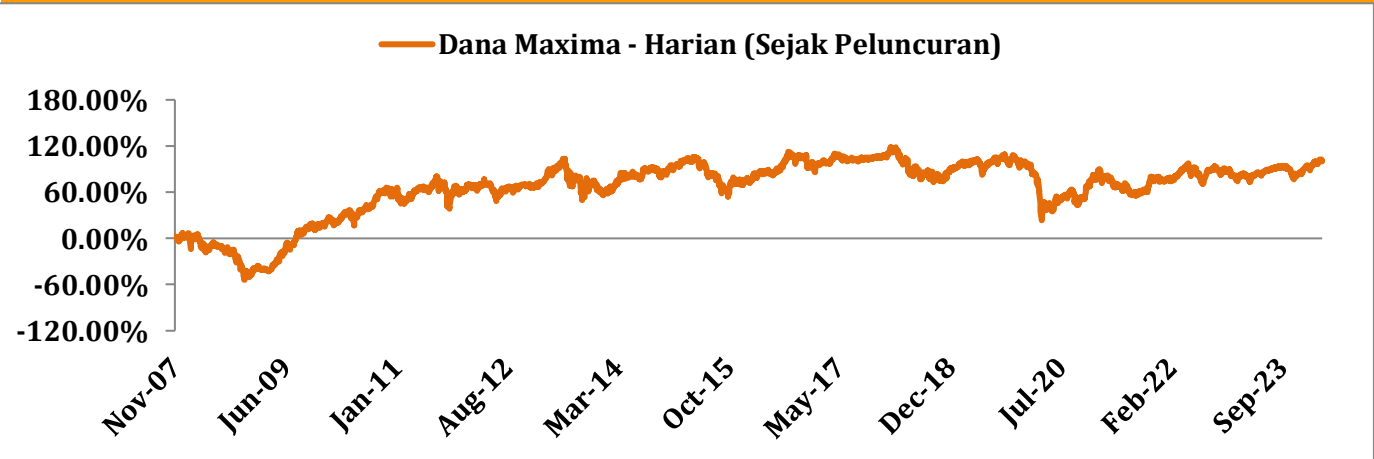


Kinerja dan Indikator Pembanding

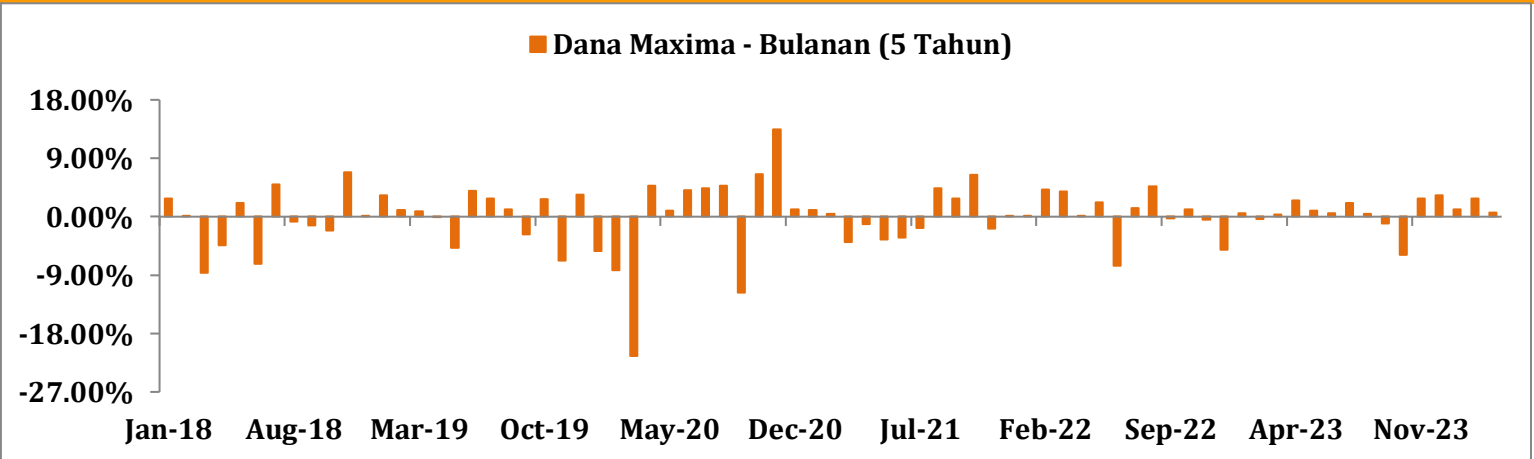
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Dana Maxima	0.63%	4.62%	4.56%	10.21%	16.61%	-0.44%	4.62%	99.74%
Tolok Ukur	-0.37%	0.22%	5.03%	7.11%	21.77%	12.68%	0.22%	169.49%

*Tolok Ukur 100% IHSG (Indeks yang mengukur pergerakan semua saham yang tercatat di Bursa Efek Indonesia)

Grafik Kinerja Portofolio



Grafik Kinerja Bulanan



Alokasi Aset

Komposisi Aset	Alokasi Sektor	Efek Terbesar (Alphabet)
		Saham - PT Adaro Energy Tbk Saham - PT Astra International Tbk Saham - PT Bank Central Asia Tbk Saham - PT Bank Mandiri (Persero) Tbk Saham - PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk Saham - PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Saham - PT Indofood Sukses Makmur Tbk Saham - PT Merdeka Copper Gold Tbk Saham - PT Telkom Indonesia Tbk Saham - PT United Tractors Tbk
		Kebijakan Alokasi Aset
		Instrumen Saham 80% - 100%
		Instrumen Pasar Uang/Kas 0% - 20%

Disclaimer: Informasi ini disiapkan oleh PT BNI Life insurance dan hanya digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, dimana kinerja dana masa lalu tidak mencerminkan kinerja dana masa depan, kemudian nilai unit dan pendapatan dari dana ini dapat bertambah atau berkurang. Informasi ini bukan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian sehingga tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan informasi ini. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.