

## MANULIFE PENDAPATAN TETAP NEGARA

JUL 2025

### Tujuan Investasi

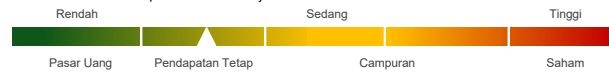
Bertujuan untuk mendapatkan hasil (return) yang stabil dengan memfokuskan pada keamanan modal dalam jangka medium sampai panjang, dengan menginvestasikan dananya pada instrumen pasar uang dan efek pendapatan tetap yang memiliki kualitas yang terbaik terutama pada efek yang diterbitkan oleh Pemerintah.

### Informasi Dana

Tanggal Peluncuran	: 25 Jun 04
Harga Peluncuran	: IDR 1,000.00
Jumlah Dana Kelolaan	: Rp 954.05 miliar
Jumlah Unit Penyertaan	: 255,663,887.81
Nilai Aktiva Bersih / Unit <sup>3)</sup>	: IDR 3,731.67
Mata Uang	: IDR
Jenis Dana	: Pendapatan Tetap
Valuasi	: Harian
Bank Kustodian	: Bank DBS Indonesia
Biaya Jasa Pengelolaan MI	: 2.00%
Kode Bloomberg	: MANLINE IJ
Manajer Investasi	: PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia

### Klasifikasi Risiko

Klasifikasi risiko ditetapkan berdasarkan jenis dana.



### Alokasi

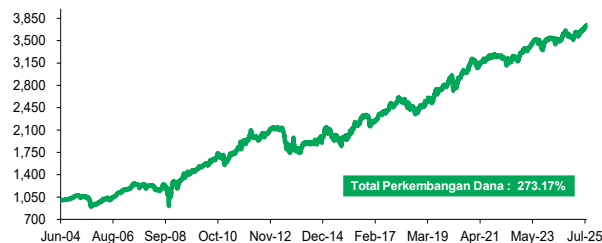
Obligasi	: 80 - 100 %	Obligasi	: 98.35%
Pasar Uang	: 0 - 20 %	Pasar Uang	: 1.65%

### Portofolio

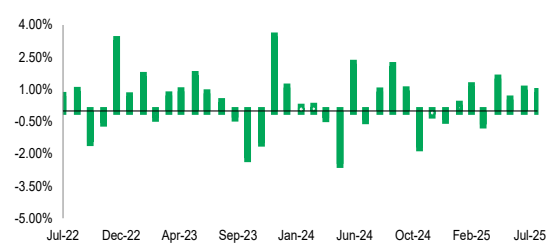
### Keterangan

- 1) Kinerja disetahunkan (1 tahun = 365 hari) dan menggunakan metode compounding/majemuk (khusus untuk produk yang telah berumur lebih dari setahun sejak Tanggal Peluncuran).
- 2) Parameter yang digunakan adalah BINDO Index sejak 01-Mei-16.
- 3) Nilai Aktiva Bersih/Unit sudah memperhitungkan biaya-biaya, diantaranya biaya yang terkait dengan transaksi dan penyelesaian transaksi serta administrasi dan pencatatan.

### Kinerja Sejak Diluncurkan



### Kinerja Bulanan dalam 3 Tahun Terakhir

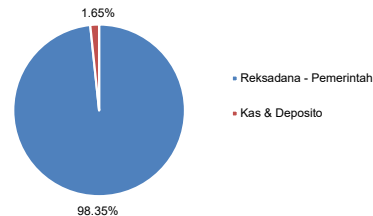


### Kinerja Dana

	Kinerja dalam IDR per (31/07/25)								Kinerja Tahunan							
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Tahun Berjalan	1 Thn <sup>1)</sup>	3 Thn <sup>1)</sup>	5 Thn <sup>1)</sup>	Sejak Diluncurkan <sup>1)</sup>	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
MPTN	0.89%	2.44%	4.51%	4.82%	5.57%	5.01%	4.55%	6.44%	0.87%	6.48%	1.49%	1.75%	14.24%	13.25%	-2.73%	15.48%
PM <sup>2)</sup>	1.17%	3.31%	6.04%	6.81%	8.88%	8.09%	7.39%	7.02%	4.56%	8.65%	3.53%	5.43%	14.70%	14.23%	-2.18%	17.67%

### Kepemilikan Terbesar\* & Sektor Alokasi

Reksadana - Manulife Obligasi Negara Indonesia II



\*Afiliasi

### Ulasan Manajer Investasi

Pasar obligasi melanjutkan kinerja positif. Sentimen pasar didukung tercapainya kesepakatan dagang Indonesia – AS dengan tarif di level 19% sementara Indonesia berkomitmen untuk meningkatkan impor AS dan investasi di AS. Kesepakatan dipandang positif oleh pasar karena tingkat level yang tetap kompetitif dengan negara peers, sementara produk impor dari AS tidak berkompetisi dengan industri domestik. Bank Indonesia menurunkan BI Rate 25bps ke level 5.25% di rapat bulan Juli yang merupakan pemangkasan suku bunga ketiga tahun ini, seiring dengan inflasi domestik yang rendah dan kebutuhan untuk mendukung pertumbuhan ekonomi. BI mengindikasikan ruang pemangkasan suku bunga lebih lanjut masih terbuka, terutama setelah kesepakatan dagang dengan AS tercapai, mengurangi ketidakpastian bagi pasar. Di tengah momentum ekonomi domestik yang lemah, pemerintah memperkirakan defisit APBN 2025 akan melebar dari 2.5% PDB menjadi 2.78% karena penerimaan negara di bawah target dan kebutuhan untuk pengeluaran program prioritas. Namun pemerintah akan menggunakan SAL IDR85.6 triliun untuk mengurangi kebutuhan penerbitan SBN. Lembaga pemeringkat S&P mengafirmasi sovereign rating Indonesia tetap di 'BBB' dengan outlook 'stabil', mencerminkan persepsi risiko investor global terhadap Indonesia tetap stabil. Obligasi pemerintah tenor pendek relatif unggul, di mana tenor 2-tahun mencatat penurunan yield -22bps, sementara tenor panjang (10-tahun) -6bps.

**Sanggahan:** Laporan ini dipersiapkan oleh PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia hanya untuk keperluan informasi dan tidak seharusnya digunakan sebagai penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Meskipun laporan ini telah dipersiapkan dengan seksama, PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia tidak menjamin keakuratan, kecukupan atau kelengkapan informasi yang diberikan, serta tidak bertanggung jawab atas segala konsekuensi apapun yang timbul akibat dari tindakan yang dilakukan atas dasar informasi dalam laporan ini. Investasi pada instrumen pasar modal mengandung risiko termasuk namun tidak terbatas pada risiko pasar, risiko kredit, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko nilai tukar (khususnya untuk Dana yang memiliki alokasi pada instrumen investasi luar negeri dalam mata uang yang berbeda dengan mata uang Dana), risiko likuiditas dan risiko lainnya yang dapat menyebabkan fluktuasi kinerja. Oleh karena itu kinerja Dana tidak dijamin, nilai unit penyertaan dalam Dana dapat bertambah atau berkurang dan kinerja investasi masa lalu tidak mengindikasikan kinerja investasi di masa depan.

### Manulife Indonesia

Didirikan pada tahun 1985, PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia (Manulife Indonesia) merupakan bagian dari Manulife Financial Corporation, grup penyedia layanan keuangan dari Kanada yang beroperasi di Asia, Kanada dan Amerika Serikat. Manulife Indonesia menawarkan beragam layanan keuangan termasuk asuransi jiwa, asuransi kecelakaan dan kesehatan, layanan investasi dan dana pensiun kepada konsumen individu maupun pelaku usaha di Indonesia. Melalui jaringan dengan jumlah hampir mencapai 11,000 karyawan dan agen profesional yang tersebar di lebih dari 30 kantor pemasaran, Manulife Indonesia melayani sekitar 2 juta nasabah di Indonesia.

PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia Berizin dan Diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Untuk informasi lebih lengkap mengenai Manulife Indonesia, kunjungi akun resmi kami di Facebook, Twitter, Instagram, YouTube, dan [www.manulife.co.id](http://www.manulife.co.id).