

Investment Updates

12 Januari 2009

Allianz Life Indonesia

Life | Health | Pension | Sharia



Nasabah yang terhormat,

Bulan Desember memperlihatkan bahwa pasar bergerak naik mengakhiri tahun dengan dorongan terakhir setelah menjalani tahun yang sangat bergejolak. Apakah ini hanyalah kabar baik sementara atau memang awal dari pergerakan yang lain? Para analis pasar sepertinya terbagi kepada ke dua hal tersebut.

Berita-berita utama bulan Desember terutama terpusat pada Madoff, pendiri perusahaan "hedge fund" dari New York yang dituduh menjalankan skema ponzi berskala besar (menggunakan uang nasabah baru untuk membayar kembali uang nasabah yang sudah ada). Diperkirakan sebanyak 50 milyar dollar Amerika Serikat (AS) dana para investor telah hilang oleh orang yang berusia 70 tahun ini.

Pemerintah AS akhirnya menyetujui pinjaman pemerintah berjumlah 13,4 milyar dollar AS untuk diberikan kepada General Motor dan Chrysler sebagai usaha untuk menyelamatkan mereka.

Judul-judul berita di pasar dipenuhi oleh berita mengenai Pemutusan Hubungan Kerja (PHK) besar-besaran dan pengurangan biaya dari seluruh dunia yang berkontribusi pada ketidakpastian secara global.

Secara keseluruhan, kinerja dari pasar adalah sebagai berikut:

2008 Year End Performances						
	Asia Ex Japan	BRIC	US	US Non Financials	Japan	Europe
Jan - Dec 2008	-53.30%	-54.96%	-38.49%	-41.89%	-42.12%	-45.89%
Dec 2008	8.75%	5.15%	0.78%	2.18%	4.08%	0.54%

• BRIC – Brazil, Russia, India and China

Beberapa hal yang terjadi di Indonesia:

Pasar Uang / Money Market

- Bank Indonesia (BI) telah mulai mengurangi suku bunga acuan (BI rate, yang saat ini berada di 8,75%) dan para analis masih tetap mengharapkan pengurangan berikutnya di tahun 2009.
- Walaupun hal ini akan menurunkan pendapatan (*yield*) deposito, kondisi ketidakpastian secara umum di pasar akan mendorong para investor kepada instrument investasi yang aman seperti pasar uang (*money market*).

Pendapatan Tetap / Fixed Income

- BI telah mulai mengurangi suku bunga acuan, dengan demikian kita mulai melihat harga-harga obligasi yang naik.
- Kenaikan harga-harga obligasi biasanya diikuti oleh aksi *profit taking* oleh para investor karena mereka percaya bahwa pasar sepertinya akan memperdagangkan dalam kisaran (*trading range*).











Saham / Equities

- Pasar saham (*equity market*) telah berhasil mengakhiri lebih tinggi dari beberapa bulan sebelumnya dengan Indeks Harga Saham Gabungan / Jakarta Composite Index (JCI) akhir tahun ditutup di 1.355,4.
- Para analis pasar memiliki pendapat yang berbeda-beda mengenai hal ini namun sebagian besar mengarah pada adanya efek “Santa Claus” dimana pasar cenderung untuk bergerak naik di penghujung tahun. Para analis kemudian mewaspadai bahwa kenaikan ini sepertinya tidak memiliki dasar yang kuat dan murni berdasarkan sentimen pasar. Akan tetap terlihat pasar mana yang akan berjalan setelah ini, namun kebanyakan setuju bahwa pasar akan bertransaksi pada kisaran yang sama sampai akhir tahun.

Strategi Fund (dari Departemen Investasi)

- Pasar Uang/Money Market Fund – Overweight pada deposito berjangka
- Pendapatan Tetap/Fixed Income Fund – Netral dengan jangka waktu menengah
- Saham/Equity Fund – Netral
- Berimbang/Balanced Fund – Underweight di saham, Netral di deposito berjangka dan mulai bergerak kedalam fixed income
- USD Managed Fund – Netral dengan tidak ada perubahan pada weighting
- Untuk penjelasan lebih lanjut, silakan merujuk pada monthly fund fact sheets

Ringkasan hasil untuk bulan Desember 2008

Fund	1 mth	1 year	CAGR	Short Term Outlook	Medium Term Outlook
Money Market Fund	0.78%	6.41%	7.87%		
Fixed Income Fund	9.19%	-0.59%	8.67%		
Equity Fund	6.55%	-30.26%	-15.29%		
Balanced Fund	5.64%	-28.93%	9.19%		
USD Managed Fund	9.61%	-4.46%	4.45%		

Pesan inti tentang Allianz Group:

- Allianz mempunyai posisi terdepan di pasar-pasar utama, **kinerja operasional yang kuat** dalam bidang Asuransi dan aset-manajemen dan saat ini berada pada posisi modal yang solid.
- Allianz memiliki **portofolio yang beragam** (diversifikasi) secara geografis dan segmen sehingga tidak terlalu rentan terhadap guncangan dan siklus yang terjadi di satu pasar
- Allianz memperoleh **peringkat yang amat baik** dari tiga rating agencies terkemuka: Standard & Poor's (AA), Moody's (Aa3) dan AM Best (A+) dengan Stable Outlook untuk seluruh perusahaan Allianz dari ketiga agency tersebut.
- **Transparansi** yang konstan dan terus menerus tentang eksposur Group yang minimal atas subprime. Hampir tidak ada subprime/aset bermasalah dalam investasi asuransi kami.

Tentang Allianz Life Indonesia

- PT Asuransi Allianz Life Indonesia memiliki kinerja keuangan yang sangat baik.
- Rasio Risk Based Capital (RBC) pada akhir kuartal ke 3 berada di angka 248%, jauh di atas ketentuan minimum pemerintah 120%. Hal ini merefleksikan kondisi keuangan yang prima untuk memenuhi kewajiban kami kepada para pemegang polis.
- Sampai hari ini, kami masih mengalami net subscription atas premi Unit Linked Funds kami.
- Allianz Life Indonesia selalu menempatkan keamanan nasabah kami sebagai prioritas utama.
- Kami memiliki komitmen yang kuat untuk Indonesia yang dibuktikan dengan jaringan penjualan dan pelayanan yang luas.
- Tim investasi lokal dan regional kami secara terus menerus memonitor situasi pasar keuangan dan kami bekerja secara dekat dengan Allianz Investment Management di Singapura dan juga Allianz Group.

Tentang Polis Unit Linked Allianz

- Unit link adalah salah satu produk asuransi jiwa plus investasi yang memiliki sifat jangka panjang.
- Produk ini diminati oleh pasar karena sifatnya yang fleksibel dan transparan.
- Produk ini memberikan kesempatan untuk mendiversifikasikan alokasi aset pemegang polis.
- Pemegang Polis perlu diingatkan untuk menyeimbangkan profil resiko dan jangka waktu investasi mereka atas pilihan dana yang dipilih.
- Disarankan untuk menempatkan fund pada beberapa jenis fund dibandingkan hanya menempatkannya dalam satu jenis fund.
- Oleh karena kondisi berubah dalam setiap masa kehidupan, alokasi dari aset mungkin berubah pada tahap kehidupan yang berbeda.

Tentang Unit Link Fund Allianz

- Fund fact sheet bulanan Allianz Life Indonesia dapat diakses untuk di download di website kami setelah tanggal 10 setiap bulan.
- Silakan mempelajari fund fact sheet bulanan dan fokuskan perhatian Anda pada nilai Compounded Annual Growth Rate (CAGR). Angka ini menunjukkan rata-rata pengembalian tahunan dari suatu fund sejak tanggal peluncuran. Dalam beberapa tahun, dana itu mungkin akan berada dibawah atau diatas nilai tersebut, namun secara rata-rata kinerja dana tersebut seperti yang terlihat pada CAGR.
- Sebagai standard tauladan, seluruh fund pihak ketiga dipegang oleh custody independent, yaitu Standard Chartered Bank. Hal ini untuk memastikan pemisahan yang jelas antara asset dari Allianz Life Indonesia dan dana pihak ketiga.

Kontak Allianz:

Untuk informasi lebih lanjut, silahkan menghubungi penanggung jawab untuk sales channel masing-masing :

Bancassurance: Ibu Tiwuk Siswadi, telepon: 021-52998888, ext.: 2530

Allianz Financial Planner Network: Bpk. Budi Budiman, telepon: 021-52998888, ext.: 2510