

ALLISYA RUPIAH FIXED INCOME FUND

April 2022

BLOOMBERG: AZSRPFI IJ

Tujuan Investasi

Tujuan investasi dari dana ini adalah untuk menyediakan pendapatan yang relatif stabil dengan menjaga modal untuk jangka panjang.

Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini diinvestasikan 0 – 20% ke dalam instrumen-instrumen syariah jangka pendek (seperti deposito syariah, SBI syariah, SPN syariah, dan/atau reksadana syariah pasar uang) dan 80 – 100% ke dalam instrumen-instrumen jangka menengah atau panjang (seperti obligasi pemerintah syariah, obligasi korporasi syariah dan/atau reksadana pendapatan tetap syariah).

Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		2,22%
Bulan Tertinggi	Nov-18	3,58%
Bulan Terendah	Nov-13	-3,68%

Rincian Portofolio

Obligasi Negara	82,93%
Kas/Deposito Syariah	17,07%

Sepuluh Besar Obligasi

(Urutan Berdasarkan Abjad)

IFR0006	15/03/2030
PBS004	15/02/2037
PBS012	15/11/2031
PBS017	15/10/2025
PBS025	15/05/2033
PBS026	15/10/2024
PBS028	15/10/2046
PBS029	15/03/2034
PBS032	15/07/2026
PBS034	6.5% 15/06/39

Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR)	IDR 256,84
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	25 Apr 2006
Mata Uang	Rupiah
Harga NAV Peluncuran	IDR 1.000,00
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	109.665.949,3214

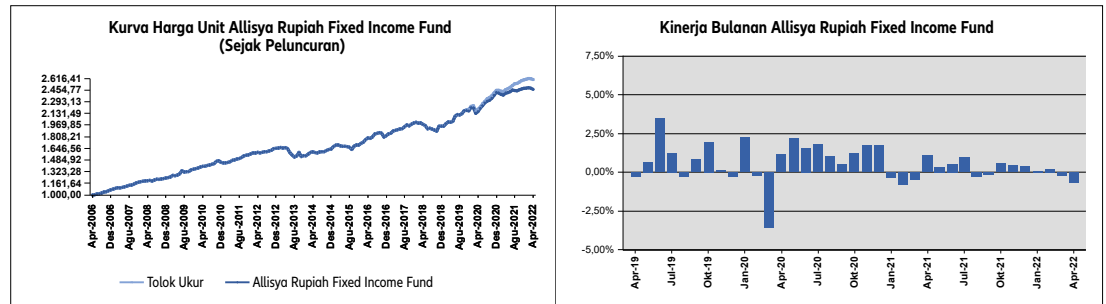
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 28 Apr 2022)	IDR 2.342,06	IDR 2.465,33

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Allisya Rupiah Fixed Income Fund	-0,67%	-0,69%	0,21%	2,22%	22,80%	30,00%	-0,60%	146,53%
Tolak Ukur*	-0,46%	-0,17%	1,38%	5,74%	N/A	N/A	0,14%	N/A

*Indeks IBPA Govt Sukuk (IGSIX)

(Tolak ukur; penggunaan tolak ukur sejak Oct 2021, berlaku mundur sejak Nov 2019; data sebelum Nov 2019 tidak tersedia)



Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan April 2022 pada level bulanan +0.95% (dibandingkan konsensus inflasi +0.83%, +0.66% di bulan Mar 2022). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +3.47% (dibandingkan konsensus +3.32%, +2.64% di bulan Mar 2022). Inflasi inti berada di level tahunan +2.60% (dibandingkan konsensus +2.61%, +2.37% di bulan Mar 2022). Kenaikan inflasi pada bulan Apr 2022 disebabkan oleh kenaikan pada kelompok volatile food, administered price, dan inflasi inti. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 18-19 Apr 2022, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 3.50%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas pinjaman pada level 2.75% dan 4.25%, secara berturut. Kebijakan ini sejalan dengan inflasi, nilai tukar, sistem keuangan yang stabil di tengah meningkatnya tekanan eksternal, dan percepatan normalisasi moneter secara global. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -0.85% dari 14,357 pada akhir bulan Maret 2022 menjadi 14,484 pada akhir bulan April 2022. Neraca perdagangan Maret 2022 mencatat surplus sebesar 4,530 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar 3,826 juta dolar AS. Kontribusi utama pada surplus neraca perdagangan kali ini masih dari ekspor batu bara yang tumbuh sebesar +124% secara tahunan. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Maret 2022 mencatat surplus sebesar +6,617 juta dolar, yang mana lebih tinggi dari surplus bulan lalu sebesar +5,733 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -2,087 juta dolar pada bulan Maret 2022, lebih tinggi dari defisit di bulan Feb 2022 sebesar -1,907 juta dolar. Ekonomi Indonesia tumbuh +5.01% secara tahunan di kuartal pertama 2022 (versus sebelumnya +5.02%, konsensus +4.95%), dan -0.96% secara kuartalan (versus +1.06%, konsensus -0.92%). Dari sisi pengeluaran, kontribusi utama pada pertumbuhan kali ini dari konsumsi rumah tangga yang tumbuh sebesar +4.34% secara tahunan sejalan dengan perbaikan ekonomi nasional dan pelanggaran pembatasan mobilitas walaupun sedang terjadi gelombang Omicron. Sisi investasi tumbuh pada level moderat sebesar +4.09% secara tahunan, sedangkan pertumbuhan belanja pemerintah menurun sebesar -7.74% secara tahunan.

Yield obligasi pemerintah berbasis Rupiah sebagian ditutup meningkat sepanjang kurva sejalan dengan ke luarnya arus investor asing dan melemahnya Rupiah. Pelemahan pasar obligasi Indonesia sebagian besar disebabkan oleh sentiment global, seperti: kekhawatiran terhadap meningkat inflasi secara global, percepatan pengetatan moneter yang dilakukan oleh banyak bank sentral, khususnya FED yang mana mereka menaikkan suku bunga acuan (Federal Reserve Fund) sebesar 50 basis poin pada bulan Mei 2022 untuk mengatasi dampak dari kenaikan inflasi di AS, penutupan beberapa kota di Tiongkok karena meningkatnya kembali kasus Covid, dan juga ketidakpastian kapan akan berakhirnya perang antara Rusia dan Ukraina. Sayangnya, afirmasi untuk rating Indonesia oleh S&P pada BBB dengan revisi outlook menjadi stabil, tidak memberikan dampak yang begitu berarti ke pasar obligasi Indonesia. S&P mengafirmasi rating Indonesia pada BBB dan merevisi outlooknya dari negatif ke stabil, karena mereka melihat kemampuan pemerintah Indonesia untuk menjaga pemulihan ekonomi nasional dalam dua tahun ke depan. Pihak asing menurunkan kepemilikan mereka sebesar -20.44 triliun Rupiah di bulan April 2022 (bulanan -2.41%), yakni dari IDR 848.29tn pada 31 Maret 2022 menjadi IDR 827.85tn pada 30 April 2022, yang membawa kepemilikan mereka menjadi 17.03% dari total obligasi pemerintah yang dapat diperdagangkan (17.57% di bulan sebelumnya). Yield di bulan April 2022 untuk 5 tahun meningkat +70bps menjadi +6.32%(vs +5.62% pada Apr 2022), 10 tahun meningkat +25bps menjadi +6.99% (vs +6.74% pada Mar 2022), 15 tahun berakhir meningkat +36bps menjadi +7.05% (vs +6.69% pada Maret 2022), dan 20 tahun meningkat +6bps menjadi +7.29% (vs +6.23% pada Maret 2022).

Tentang Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia berdiri sejak 1996 dan merupakan bagian dari Allianz Asia Pacific yang telah hadir di wilayah ini sejak 1910. Allianz Group merupakan perusahaan asuransi dan manajer aset terkemuka di dunia yang telah berpengalaman selama lebih dari 129 tahun serta menyediakan berbagai layanan asuransi personal dan perusahaan, mulai dari asuransi properti, jiwa dan kesehatan sampai layanan bantuan asuransi kredit dan asuransi bisnis secara global.

Disclaimer:

Allisya Rupiah Fixed Income Fund adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disediakan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari dana ini dapat bertumbuh atau berkurang. Kinerja masa lalu dan predikasi masa depan tidak mengikat jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan pakatan atas penggunaan / hasil atau penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.