

# SMARTLINK RUPIAH FIXED INCOME CLASS B FUND

## Februari 2022

### BLOOMBERG: AZRPFIB 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 jangka pendek (seperti deposito, SBI, SPN, dan/atau reksadana pasar uang), dan 80 – 100% ke dalam instrumen jangka menengah atau panjang (seperti obligasi pemerintah, obligasi korporasi, dan/atau reksadana pendapatan tetap).

#### Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		N/A
Bulan Tertinggi	Nov-21	0,34%
Bulan Terendah	Sep-21	-0,60%

#### Rincian Portofolio

Obligasi Negara	86,43%
Obligasi Korporasi	2,44%
Obligasi BUMN	0,23%
Kas/Deposito	10,89%

#### Sepuluh Besar Obligasi

(Urutan Berdasarkan Abjad)

FR0056 15/09/2026
FR0068 15/03/2034
FR0070 15/03/2024
FR0071 15/03/2029
FR0078 15/05/2029
FR0081 15/06/2025
FR0082 15/09/2030
FR0087 15/02/2031
FR0090 15/04/2027
FR0091 15/04/2032

#### Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR)	IDR 7,77
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	23 Agu 2021
Mata Uang	Indonesian Rupiah
Harga NAV Peluncuran	IDR 1.000,00
Metode Valuasi	Harian
Biaya Manajemen	2.00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	7.699.438,2601

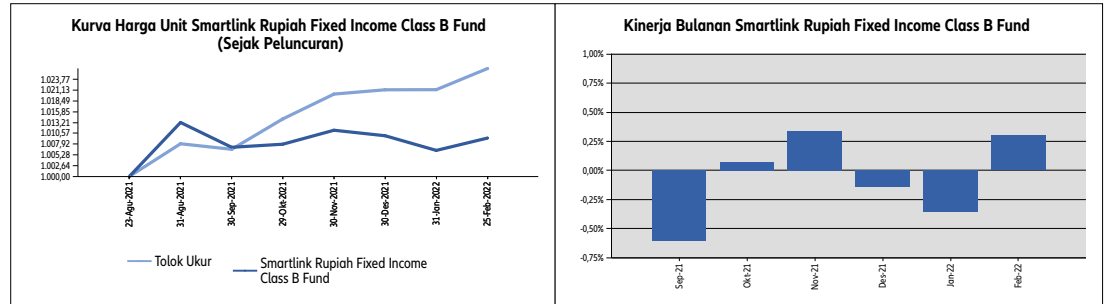
<b>Harga per Unit</b>	
(Per 25 Februari 2022)	IDR 1.009,39

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartlink Rupiah Fixed Income Class B Fund	0,30%	-0,19%	-0,38%	N/A	N/A	N/A	-0,06%	0,94%
Tolok Ukur*	0,51%	0,61%	1,83%	N/A	N/A	N/A	0,51%	2,64%

\*IBPA INDOBeX Government Total Return Index (IBPRXGTR)

(Tolok ukur; sebelum Oct 2021: 80% IBPA Indonesia Government Bond Total Return Index (IBPRTRI) & 20% Rata-rata Deposito (1 Bulan) dari BNI, BCA dan Citibank)



#### Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan Feb 2022 pada level bulanan -0.02% (dibandingkan konsensus inflasi +0.00%, +0.56% di bulan Jan 2022). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +2.06% (dibandingkan konsensus +2.20%, +2.18% di bulan Jan 2022). Inflasi ini berada di level tahunan +2.03% (dibandingkan konsensus +1.91%, +1.84% di bulan Jan 2022). Deflasi yang terjadi pada bulan Feb 2022 disebabkan oleh deflasi pada kelompok volatile food yang dikarenakan oleh kebijakan pemerintah dengan menurunkan harga eceran tertinggi untuk harga minyak goreng, telur, dan ayam. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 9-10 Feb 2022, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 3.50%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 2.75% dan 4.25%, secara berturut. Kebijakan ini sejalan dengan inflasi, nilai tukar, dan system keuangan yang stabil di tengah meningkatnya tekanan eksternal. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +0.16% dari 14,392 pada akhir Januari 2022 menjadi 14,369 pada akhir Feb 2022. Neraca perdagangan Jan 2022 mencatat surplus sebesar 933 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar 1,019 juta dolar AS. Penurunan neraca perdagangan yang disebabkan oleh penurunan jumlah ekspor batu bara karena larangan ekspor. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Jan 2022 mencatat surplus sebesar +2,261 juta dolar, yang mana menurun dari surplus bulan lalu sebesar +3,304 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,328 juta dolar pada bulan Jan 2022, lebih rendah dari defisit di bulan Des 2021 sebesar -2,285 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 141.4 miliar dolar AS pada akhir Jan 2022, lebih tinggi sedikit dibandingkan dengan 141.3 miliar Dolar pada akhir Feb 2022, dikarenakan adanya penarikan hutang luar negeri dan penerimaan pajak.

Yield obligasi pemerintah berbasis Rupiah sebagian besar ditutup meningkat sepanjang kurva. Sentiment negative di pasar sebagian besar disebabkan oleh sisi eksternal, seperti: kenaikan inflasi Amerika Serikat yang diikuti oleh kenaikan yield US Treasury (melewati 1.93%), kekhawatiran terhadap kenaikan Federal Funds Rate di tahun 2022, dan juga perang antara Rusia dan Ukraina pada akhir Feb. Namun, bank dalam negeri masih menjadi pendukung pada pasar obligasi sebagai pembeli Utama. Pihak asing meningkatkan kepemilikan mereka sebesar +9.35triliun Rupiah di bulan Feb 2022 (bulanan +1.05%), yakni dari IDR 887.28tn pada 31 Januari 2022 menjadi IDR 896.63tn pada 25 Feb 2022, yang membawa kepemilikan mereka menjadi 18.82% dari total obligasi pemerintah yang dapat diperdagangkan (18.97% di bulan sebelumnya). Yield di bulan Feb 2022 untuk 5 tahun meningkat +13bps menjadi +5.36%(vs +5.23% pada Jan 2022), 10 tahun meningkat +8bps menjadi +6.52% (vs +6.44% pada Jan 2022), 15 tahun berakhir meningkat +7bps menjadi +6.50% (vs +6.43% pada Jan 2022), dan 20 tahun menurun -3bps menjadi +6.91% (vs +6.94% pada Jan 2022).

Dalam hal strategi portfolio kami mempertahankan posisi netral.

#### 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:

Smartlink Rupiah Fixed Income Class B adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari dana ini dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu dan prediksi masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan potokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepatuhan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.