

# Allisya Rupiah Fixed Income Fund

## Juni 2016



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

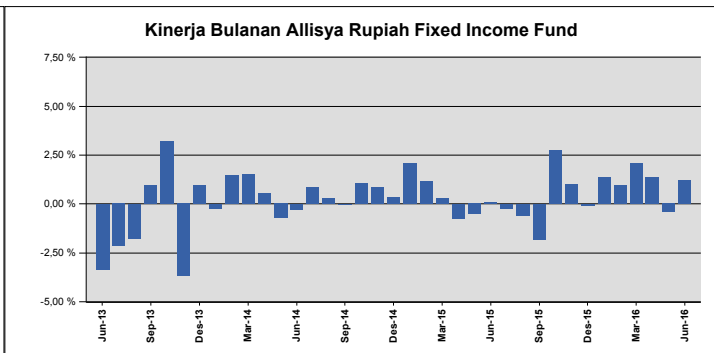
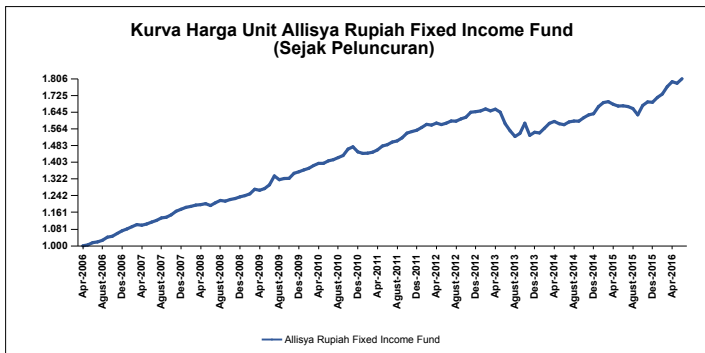
#### Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun terakhir **7,78%**  
 Bulan Tertinggi **3,32%** Jul-09  
 Bulan Terendah **-3,68%** Nop-13

#### Rincian Portofolio

Obligasi Negara **88,90%**  
 Obligasi BUMN **1,45%**  
 Kas/Deposito Syariah **9,65%**

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Allisya Rupiah Fixed Income Fund	<b>1,21%</b>	<b>2,14%</b>	<b>6,69%</b>	<b>7,78%</b>	<b>13,63%</b>	<b>6,69%</b>	<b>80,57%</b>



### INFORMASI LAIN

Total dana (Miliar IDR) : IDR 66,41  
 Kategori Investasi : Moderat  
 Tanggal Peluncuran : 25 Apr 2006  
 Mata Uang : Indonesian Rupiah  
 Dikelola oleh : PT Asuransi Allianz Life Indonesia

Metode Valuasi : Harian  
 Harga per Unit (Per 30 Juni 2016) : **Beli** IDR 1.715,40 **Jual** IDR 1.805,68  
 Rentang Harga Jual-Beli : 5,00%  
 Biaya Manajemen : 2,00% p.a.

### KOMENTAR MANAJER INVESTASI

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mencatat inflasi di bulan Juni 2016 pada level bulanan 0.66% (dibandingkan konsensus 0.54%, inflasi 0.24% di bulan Mei 2016) yang dikarenakan oleh kenaikan harga bahan makanan, makanan jadi dan minuman. Secara tahunan, inflasi pada level 3.45% (dibandingkan konsensus 3.40%, 3.33% di bulan Mei 2016). Inflasi inti berada di 3.49%, sedikit meningkat dari bulan sebelumnya (dibandingkan 3.41% di bulan Mei 2016). Pada pertemuan Dewan Gubernur 16 Juni 2016, Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuannya sebesar 25bps ke level 6.50%, fasilitas pemijinan ke level 7.00% dan juga fasilitas simpanan Bank Indonesia ke level 4.50%. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +3.12% menjadi 13,180 di akhir bulan Juni 2016 dibandingkan bulan sebelumnya 13,615. Neraca perdagangan tercatat surplus +1.09 miliar Dollar AS (surplus +1.09 miliar Dollar AS pada sektor non-migas, defisit -0.71 miliar Dollar AS) di bulan Mei 2016. Ekspor menurun secara tahunan -9.75% dengan penurunan terbesar pada ekspor mesin-mesin/pesawat mekanik, sedangkan impor menurun secara tahunan sebesar -4.12%. Cadangan devisa meningkat 6.198 miliar Dollar AS dari 103.591 miliar Dollar AS di bulan May 2016 menjadi 109.789 miliar Dollar AS di bulan Juni 2016 dikarenakan uang masuk pihak asing ke pasar obligasi.

Yield obligasi pemerintah berbasis Rupiah ditutup turun di akhir bulan Juni 2016 yang dilatarbelakangi oleh aksi beli yang didorong oleh bank sentral dan arus masuk asing; meskipun sentiment kewaspadaan selama pemungutan suara Brexit dan juga factor local seperti sebelum keputusan Tax Amnesty serta pembayaran hutang perusahaan di akhir kuartal dan dividen/musim Ramadhan. Sentimen positif eksternal datang dari lemahnya data ketenagakerjaan AS yang dapat memicu Federal Reserve untuk menunda kenaikan suku bunga. Sementara dari domestik, sentiment positif datang dari persetujuan terhadap Tax Amnesty. BI memberikan signal untuk pelonggaran moneter pada akhir bulan telah memberikan support ke pasar. Sedangkan sentiment negatif datang dari pengumuman S&P untuk mempertahankan rating Indonesia di BB+ dengan outlook positif dan juga hasil dari Brexit – 52/48 mendukung Inggris untuk meninggalkan Uni Eropa. Implikasi Brexit terhadap Indonesia akan berdampak pada pasar keuangan dan mata uang sebagai risk appetite dari penurunan asset dan investasi pasar berkembang. Jika artikel 50 terpicu atau Brexit terlaksana, pertumbuhan ekonomi global akan melambat. Indonesia tanpa kecuali dari perspektif eksternal dan akan melambat juga. Pihak asing meningkatkan kepemilikan mereka sebesar 22.03 triliun Rupiah di bulan Juni 2016 (bulanan +3.54%), yakni dari 621.96 triliun Rupiah di Mei 2016 menjadi 643.99 triliun Rupiah di Juni 2016, yang membawa kepemilikan mereka menjadi 39.10% dari total obligasi pemerintah yang dapat diperdagangkan (38.28% di bulan sebelumnya). Yield di bulan Juni 2016 untuk 5 tahun turun -27bps menjadi 7.31% (7.58% Mei 2016), 10 tahun turun -42bps menjadi 7.45% (7.87% Mei 2016), 15 tahun turun -40bps menjadi 7.65% (8.05% Mei 2016), dan 20 tahun turun -38bps menjadi 7.69% (8.07% Mei 2016).

#### Disclaimer:

Allisya Rupiah Fixed Income Fund 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 patokan atas penggunaan / hasil atas 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.