

SMARTLINK RUPIAH FIXED INCOME FUND

Mei 2020

BLOOMBERG: AZRPFIF: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		8,63%
Bulan Tertinggi	Des-08	9,19%
Bulan Terendah	Okt-08	-9,36%

Rincian Portofolio

Reksadana - Pdpt Tetap	83,81%
Reksadana - Alternatif	1,69%
Kas/Deposito	14,50%

Lima Besar Obligasi

FR0078	6,40%
FR0068	6,20%
FR0081	5,13%
FR0079	4,96%
FR0056	4,48%

Informasi Lain

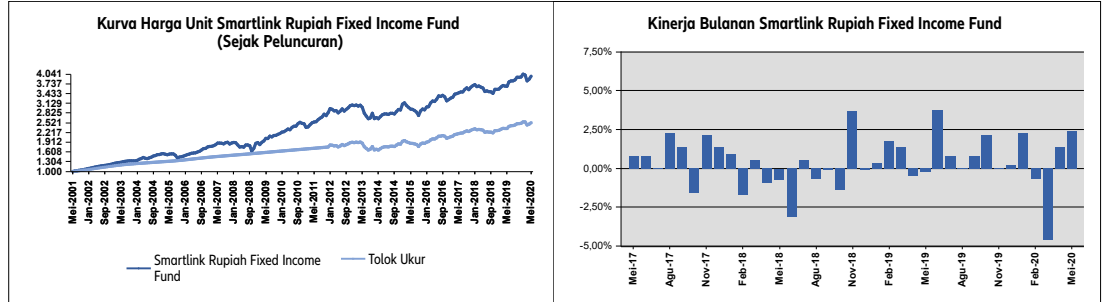
Total dana (Milyar IDR)	IDR 1.485,82
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	25 Mei 2001
Mata Uang	Rupiah
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	393.290.797,1869

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 29 Mei 2020)	IDR 3.777,91	IDR 3.976,75

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartlink Rupiah Fixed Income Fund	2,44%	-0,95%	0,87%	8,63%	14,98%	0,63%	297,68%
Tolok Ukur*	1,75%	-1,06%	1,06%	7,66%	15,48%	0,71%	152,22%

*80% Indonesia Bond Pricing Agency (IBPA) IDR Bond Index & 20% Rata-rata Deposito (1 Bulan) dari BNI, BCA dan Citibank
(Tolok ukur, sebelum Juli 2018: 80% Bloomberg Indonesia Local Sovereign Bond (BINDO) Index & 20% Rata-rata Deposito (1 Bulan) dari BNI, BCA dan Citibank; setelah Juli 2018: 80% HSBC Indonesia Local Bond Index & 20% Rata-rata Deposito (1 Bulan) dari BNI, BCA dan Citibank)



Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi di bulan Mei 2020 pada level bulanan +0.07% (dibandingkan konsensus inflasi +0.10%, +0.08% di bulan April 2020). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +2.19% (dibandingkan konsensus +2.20%, +2.67% di bulan April 2020). Inflasi inti berada di level tahunan +2.65% (dibandingkan konsensus +2.80%, +2.85% di bulan April 2020). Inflasi pada bulan Mei 2020 yang merupakan inflasi terendah untuk musim perayaan (Ramadhan dan Idul Fitri) sejak tahun 1998 yang mana harga makanan biasanya meningkat dan dapat membuat inflasi menjadi tinggi, tetapi untuk tahun ini, terdapat deflasi pada kelompok makanan bergejolak (penurunan harga bawang dan telur ayam). Pada pertemuan Dewan Gubernur 18-19 May 2020, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 4.50%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 3.75% dan 5.25%, secara berturut. Kebijakan ini untuk mendukung stabilitas rupiah, walaupun Bank Indonesia menilai masih ada ruang untuk penurunan suku bunga acuan. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +2.79% menjadi 14,733 di akhir bulan Mei 2020 dibandingkan bulan sebelumnya 15,157. Neraca perdagangan April 2020 mencatat deficit sebesar -345 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +743 juta dolar AS. Defisit perdagangan ini dikarenakan oleh naiknya impor non-minyak dan gas yang mana kenaikan terjadi pada impor mesin elektrik (persediaan peralatan medis). Sementara jumlah ekspor menurun dikarenakan oleh penurunan jumlah ekspor batu bara yang disebabkan oleh lemahnya harga komoditas. Neraca dagangan non minyak dan gas pada bulan April 2020 mencatat deficit sebesar -100.7 juta dolar, sedangkan bulan sebelumnya mencatat surplus sebesar +1,676 juta dolar. Sementara itu, neraca dagang minyak dan gas masih mencatat deficit sebesar -243 juta dolar pada bulan April 2020, lebih rendah dari deficit di bulan Maret 2020 sebesar -932.6 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar USD 130.5 miliar pada akhir Mei 2020, lebih tinggi dibandingkan dengan USD 127.9 miliar pada akhir April 2020. Kenaikan cadangan devisa ini disebabkan oleh penarikan hutang luar negeri pemerintah dan juga penempatan valas oleh bank-bank di Bank Indonesia.

Yield obligasi pemerintah berbasis Rupiah menurun disepanjang kurva bersamaan dengan masuknya arus investor asing dan juga penguatan Rupiah. Pasar bullis di bulan Mei yang disebabkan oleh meningkatnya optimisme untuk bisnis di seluruh dunia di mana banyak Negara memulai untuk membuka Negara mereka kembali setelah melakukan lockdown sejak beberapa bulan yang lalu. Walaupun, masih terdapat volatilitas yang disebabkan oleh meningkatnya kembali tensi antara Amerika Serikat dan Tiongkok. Investor asing kembali masuk ke pasar Indonesia untuk melakukan reinvestasi untuk kupon yang dibayarkan Pemerintah kepada investor asing. Pihak asing meningkatkan kepemilikan mereka sebesar +7.07triliun Rupiah di bulan Mei 2020 (bulanan +0.77%), yakni dari IDR924.76triliun per 30 April 2020 ke IDR931.83triliun per 29 May 2020, yang membawa kepemilikan mereka menjadi 30.54% dari total obligasi pemerintah yang dapat diperdagangkan (31.77% di bulan sebelumnya). Yield di bulan Mei 2020 untuk 5 tahun menurun -44bps menjadi +6.83% (+7.27% pada April 2020), 10 tahun menurun -53bps menjadi +7.35% (+7.88% pada April 2020), 15 tahun turun -28bps menjadi +7.83% (+8.11% pada April 2020), dan 20 tahun turun -28bps menjadi +7.79% (+8.07% pada April 2020).

Dalam hal strategi portfolio kami mempertahankan strategi dan tatically melakukan penyesuaian pada portfolio untuk bisa memanfaatkan momentum di pasar.

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 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 predikat masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan potokan 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.