

# ALLISYA RUPIAH FIXED INCOME FUND

## Juli 2021

**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		7,75%
Bulan Tertinggi	Nov-18	3,58%
Bulan Terendah	Nov-13	-3,68%

### Rincian Portofolio

Obligasi Negara	2,82%
Reksadana - Pdpd Tetap	86,97%
Kas/Deposito Syariah	10,21%

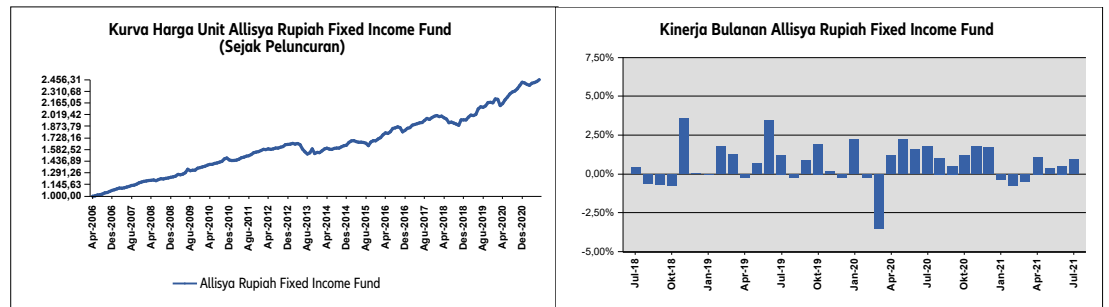
### Lima Besar Obligasi

SBSN Seri PBS012	38,06%
SBSN Seri PBS017	11,27%
SBSN Seri PBS004	7,06%
SBSN Seri PBS025	6,12%
SBSN Seri PBS026	4,61%

### Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR)	IDR 187,06
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	25 Apr 2006
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	80.164.633,0523

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Allisya Rupiah Fixed Income Fund	0,94%	1,84%	1,69%	7,75%	27,52%	1,33%	145,63%



### Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan Juli 2021 pada level bulanan +0.08% (dibandingkan konsensus inflasi +0.01%, -0.16% di bulan Juni 2021). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1.52% (dibandingkan konsensus +1.47%, +1.33% di bulan Juni 2021). Inflasi ini berada di level tahunan +1.40% (dibandingkan konsensus +1.43%, +1.49% di bulan Juni 2021). Kenaikan inflasi pada bulan Juli dikontribusikan oleh kelompok administered price yang disebabkan oleh kenaikan harga rokok, dan juga kelompok volatile food yang disebabkan oleh penurunan persediaan beberapa barang karena masa panen. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 21=22 Juli 2021, 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 dilakukan untuk menjaga stabilitas Rupiah ditengah ketidakpastian global dan juga rendahnya inflasi. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +0.55% dari 14,542 pada akhir bulan Juni 2021 menjadi 14,462 pada akhir bulan Juli 2021. Neraca perdagangan Juni 2021 mencatat surplus sebesar +1,316juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +2,360 juta dolar AS. Penurunan surplus neraca perdagangan diakibatkan oleh membaiknya pertumbuhan impor, khususnya sektor non- minyak dan gas (impor barang modal), walaupun pertumbuhan ekspor gas juga menunjukan perbaikan yang disebabkan oleh naiknya harga minyak global. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Juni 2021 mencatat surplus sebesar +2,382juta dolar, yang mana menurun dari surplus bulan lalu sebesar +3,458 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,066 juta dolar pada bulan Juni 2021, lebih rendah dari defisit di bulan Mei 2021 sebesar -1,125juta dolar. Perekonomian Indonesia tumbuh sebesar +7.07% secara tahunan pada kuartal ke dua 2021 (dibandingkan dengan sebelumnya -0.74% pada kuartal pertama 2021), dan +3.31% secara kuartal (dibandingkan sebelumnya -0.96% pada kuartal pertama 2021). Pertumbuhan yang membaik ini terutama disebabkan oleh efek low base yang mana pertumbuhan tahun lalu berkontraksi sebesar -5.31% secara tahunan. Menurut lapangan usaha, pertumbuhan positif terjadi pada semua sektor, khususnya Sektor Pengolahan (tertinggi) yang bertumbuh sebesar +1.35% secara tahunan. Sedangkan, menurut pengeluaran, pertumbuhan tertinggi datang dari konsumsi rumah tangga sebesar +3.17% secara tahunan. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 137.3 miliar Dolar pada akhir Juli 2021, lebih tinggi sedikit dibandingkan dengan 137.1 miliar Dolar pada akhir Juni 2021, dikarenakan penerbitan obligasi Global dan penerimaan pajak dan jasa.

Yield obligasi pemerintah berbasis Rupiah ditutup menurun pada keseluruhan kurva. Pasar obligasi Indonesia dibuka melemah dikarenakan oleh meningkatnya kasus baru dari Covid-19 yang membuat Pemerintah mengimplementasikan kembali pembatasan pada beberapa kota, khususnya Pulau Jawa. Tetapi, setelah Kementerian Keuangan mengumumkan bahwa pembiayaan hutang akan lebih rendah dibandingkan dari target penerbitan obligasi pada tahun 2021 menjadi sebesar 958 triliun Rupiah, penguatan terlihat di pasar obligasi yang didukung oleh pemain lokal. Kementerian Keuangan berencana untuk menggunakan SILPA dari tahun lalu untuk membiayai Anggaran pada tahun 2021, mereka juga berencana untuk memanfaatkan pinjaman bilateral yang belum digunakan. Sementara dari sisi global, sentiment positif terlihat setelah Jerome Powell memberikan sinyal bawah tapering off tidak akan terjadi dalam waktu dekat dan mereka masih terindikasi dovish. Pihak asing menurunkan kepemilikan mereka sebesar -11.53triliun Rupiah di bulan Juli 2021 (bulanan -1.18%), yakni menjadi IDR 965.78 triliun pada 30 Juli 2021 dari IDR 977.31 triliun pada 30 Juni 2021, yang membawa kepemilikan mereka menjadi 22.53% dari total obligasi pemerintah yang dapat diperdagangkan (22.82% di bulan sebelumnya). Yield di bulan Juli 2021 untuk 5 tahun menurun -23bps menjadi +5.17% (vs +5.40% pada Juni 2021), 10 tahun menurun -30bps menjadi to +6.29% (vs +6.59% pada Juni 2021), 15 tahun menurun -15bps menjadi +6.32% (vs +6.43% pada Juni 2021), dan 20 tahun menurun -14bps menjadi +7.04% (vs +7.27% pada Juni 2021).

### 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 disajikan 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 atau 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.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Jul 2021)	IDR 2.333,49	IDR 2.456,31

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia