

# ALLISYA RUPIAH FIXED INCOME FUND

## Juni 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 dan 80 – 100% ke dalam instrumen-instrumen syariah jangka menengah atau panjang.

#### Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun	Nov-18	0,51%
Bulan Tertinggi		3,58%
Bulan Terendah	Nov-13	-3,68%

#### Rincian Portofolio

Obligasi Syariah	86,80%
Pasar Uang Syariah	13,20%

#### Sepuluh Besar Kepemilikan

(Urutan Berdasarkan Abjad)

Bank Syariah Indonesia 3% 07/07/2022
IFR0006 10,25% 15/3/30
PBS004 6,1% 02/15/2037
PBS012 8,875% 11/15/2031
PBS017 6,125% 10/15/25
PBS025 8,375% 05/15/33
PBS026 6,625% 15/10/24
PBS028 7,75% 15/10/46
PBS029 6,375% 03/15/34
PBS32 4,8750 07/15/26

#### Sektor Industri

Pemerintah	88,80%
Keuangan	11,20%

#### Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR)	IDR 268,39
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 Pengelolaan Investasi	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan Fund	115.516.914,6420

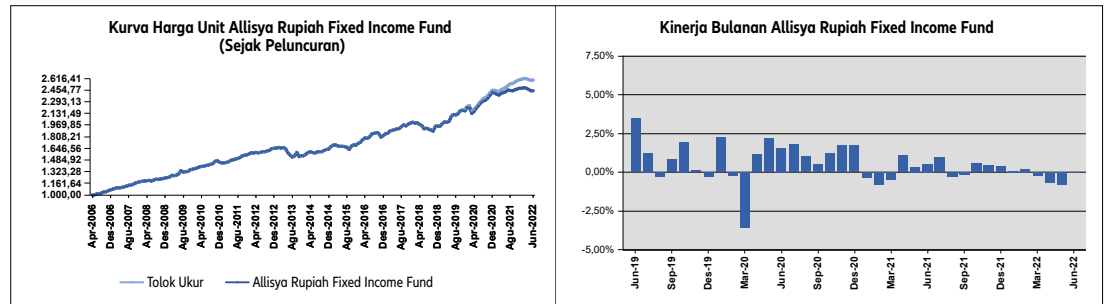
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Jun 2022)	IDR 2.323,35	IDR 2.445,63

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	-0,02%	-1,46%	-1,40%	0,51%	16,94%	27,57%	-1,40%	144,56%
Tolak Ukur*	0,16%	-0,72%	-0,12%	4,06%	N/A	N/A	-0,12%	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 Juni 2022 pada level bulanan +0.61% (dibandingkan konsensus inflasi +0.45%, +0.40% di bulan Mei 2022). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +4.35% (dibandingkan konsensus +3.55%, +4.19% di bulan Mei 2022). Inflasi inti berada di level tahunan +2.63% (dibandingkan konsensus +2.70%, +2.58% di bulan Mei 2022). Kenaikan inflasi sebagian besar dikontribusikan oleh kelompok volatile food, khususnya komoditas hortikultura. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 22-23 Juni 2022, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 3.50%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas pemijaman pada level 2.75% dan 4.25%, secara berturut. Kebijakan ini sejalan untuk menjaga level inflasi dan nilai tukar Rupiah, dan juga untuk mendukung pertumbuhan ekonomi di tengah meningkatnya tekanan eksternal yang disebabkan oleh risiko stagflasi di beberapa negara di dunia. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -2.49% dari 14,592 pada akhir Mei 2022 menjadi 14,956 pada akhir bulan Juni 2022. Neraca perdagangan Mei 2022 mencatat surplus sebesar 2,895 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar 7,557 juta dolar AS. Penurunan neraca perdagangan yang disebabkan oleh pelarangan ekspor untuk minyak mentah yang ditunjukkan dari penurunan ekspor minyak sawit mentah ke Uni Eropa dari 45% ke 3% secara tahunan pada bulan Mei 2022. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Mei 2022 mencatat surplus sebesar +4,753 juta dolar, yang mana lebih tinggi dari surplus bulan lalu sebesar +9,938 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,858 juta dolar pada bulan Mei 2022, lebih tinggi dari defisit di bulan April 2022 sebesar -2,381 juta dolar.

Yield obligasi pemerintah berbasis Rupiah sebagian ditutup menurun, kecuali tenor 10 tahun yang meningkat. Pasar obligasi sebenarnya dibuka bernada bearish yang disebabkan oleh sentimen global dan domestik, seperti: nada hawkish dari FED dengan kenaikan suku bunga acuan sebesar 75bps pada bulan Juni 2022 yang disebabkan oleh kenaikan inflasi ke level 8.6% dan penurunan surplus neraca perdagangan pada bulan Mei 2022. Namun, aksi beli yang terus berlanjut dari pelaku dalam negeri terutama untuk tenor pendek dan panjang berhasil menopang pasar obligasi. Tekanan dari sisi penawaran juga mereda karena Pemerintah menerbitkan empat seri SUN melalui Private Placement kepada Bank Indonesia dengan total nominal penerbitan sebesar 21,87Tn sebagai bagian dari pelaksanaan SKB III. Fitch Rating mengafirmasi Rating Jangka Panjang pada BBB (Investment Grade) dengan outlook yang stabil. Menurut Fitch, faktor yang mendukung afirmasi adalah outlook pertumbuhan Indonesia jangan menengah masih cukup baik dan rendahnya rasio hutang pemerintah terhadap GDP. Pihak asing menurunkan kepemilikan mereka sebesar -15.51 triliun Rupiah di bulan Juni 2022 (bulanan -1.95%), yakni dari IDR 795.73tn pada 31 Mei 2022 menjadi IDR 780.22tn pada akhir bulan 30 Juni 2022, yang membawa kepemilikan mereka menjadi 16.09% dari total obligasi pemerintah yang dapat diperdagangkan (16.56% di bulan sebelumnya). Yield di bulan Juni 2022 untuk 5 tahun menurun -2bps menjadi +6.13%(vs +6.15% pada Mei 2022), 10 tahun meningkat +18bps menjadi +7.22% (vs +7.04% pada Mei 2022), 15 tahun berakhir sama pada level +7.34% (vs +7.34% pada Mei 2022), dan 20 tahun menurun -8bps menjadi +7.25% (vs +7.33% pada Mei 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 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 prospek masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan pakatan 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.