

SMARTLINK RUPIAH FIXED INCOME FUND

Mei 2021

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		9,79%
Bulan Tertinggi	Des-08	9,19%
Bulan Terendah	Okt-08	-9,36%

Rincian Portofolio

Obligasi Korporasi	0,31%
Reksadana - Pdpt Tetap	91,30%
Kas/Deposito	8,40%

Lima Besar Obligasi

FR0078	7,42%
FR0082	7,26%
FR0087	6,91%
FR0080	6,51%
FR0081	6,10%

Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR)	IDR 1.662,04
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	400.704.346,6393

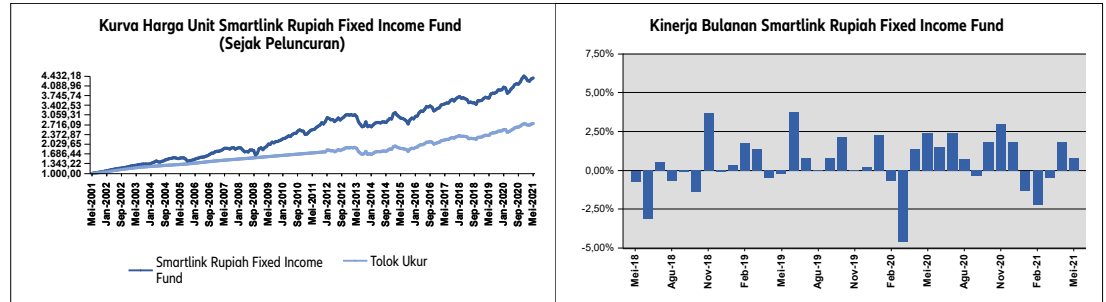
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 31 Mei 2021)	IDR 4.147,79	IDR 4.366,09

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	0,77%	2,10%	0,33%	9,79%	20,96%	-1,49%	336,61%
Tolok Ukur*	0,78%	2,00%	1,58%	9,54%	20,61%	0,33%	176,29%

*80% Indonesia Bond Pricing Agency (IBPA) IDR Bond Index & 20% Rata-rata Deposito (1 Bulan) dari BNI, BCA dan Citibank

(Tolok ukur, sebelum Jul 2018: 80% Bloomberg Indonesia Local Sovereign Bond (BINDO) Index & 20% Rata-rata Deposito (1 Bulan) dari BNI, BCA dan Citibank sebelum Maret 2016: 80% HSBC Indonesian Local Bond Index & 20% Rata-rata Deposito (1 Bulan) dari BNI, BCA dan Citibank; sebelum Januari 2012: Rata-rata Deposito 1 Bulan dari BNI, BCA dan Citibank)



Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi di bulan Mei 2021 pada level bulanan +0.32% (dibandingkan konsensus inflasi +0.29%, +0.13% di bulan April 2021). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1.68% (dibandingkan konsensus +1.67%, +1.42% di bulan April 2021). Inflasi inti berada di level tahunan +1.37% (dibandingkan konsensus +1.30%, +1.18% di bulan April 2021). Inflasi bulan Mei yang membaik ini dikarenakan oleh meningkatnya inflasi inti yang disebabkan oleh kenaikan harga emas global, dan kenaikan inflasi pada kelompok administered price yang disebabkan oleh kenaikan biaya transportasi pada Musim Idul Fitri. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 24-25 April 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 +1.12% dari 14,453 pada akhir bulan April 2021 menjadi 14,292 pada akhir bulan Mei 2021. Neraca perdagangan April 2021 mencatat surplus sebesar +2.194 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +1,560 juta dolar AS. Membaiknya neraca perdagangan dikarenakan oleh meningkatnya jumlah ekspor pada non minyak dan gas yang disebabkan oleh kenaikan ekspor minyak sawit mentah ke Tiongkok sejalan dengan membaiknya perekonomian global. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan April 2021 mencatat surplus sebesar +3,261 juta dolar, yang mana meningkat dari surplus bulan lalu sebesar +2,941 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,067 juta dolar pada bulan April 2021, lebih rendah dari defisit di bulan Maret 2021 sebesar -1,373 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 136.4 miliar Dolar pada akhir May 2021, lebih rendah dibandingkan dengan 138.8 miliar Dolar pada akhir April 2021, yang disebabkan oleh pembayaran hutang luar negeri.

Yield obligasi pemerintah berbasis Rupiah ditutup menurun sepanjang kurva yang didukung oleh aksi beli dari pelaku pasar domestik. Kemungkinan kenaikan kasus baru Covid-19 di Indonesia setelah liburan Hari Raya Idul Fitri membawa kekhawatiran terhadap pelaku pasar. Implementasi pembatasan kembali di beberapa Negara seperti Malaysia, Filipina, dan Singapur akibat meningkatnya jumlah kasus baru Covid-19, kekhawatiran terhadap data inflasi Amerika Serikat yang lebih tinggi dari pada ekspektasi 4.20% tahunan (versus 3.60% tahunan) yang ditakutkan dapat berdampak pada tingginya yield US Treasury untuk waktu yang lama memberikan sentiment negatif ke pasar. Akan tetapi, hasil FOMC meeting tidak menunjukkan adanya tanda 'tapering' dalam waktu dekat yang mana FED masih melihat pemulihan ekonomi tetap 'tidak merata dan jauh dari sempurna'. Pihak asing menurunkan kepemilikan mereka sebesar -7.14triliun Rupiah di bulan Mei 2021 (bulanan -0.74%), yakni dari IDR 964.60 triliun pada 30 April 2021 menjadi IDR 957.46 triliun yang membawa kepemilikan mereka menjadi 22.76% dari total obligasi pemerintah yang dapat diperdagangkan (22.74% di bulan sebelumnya). Yield di bulan May 2021 untuk 5 tahun menurun -15bps menjadi +5.50%(vs +5.65% pada April 2021), 10 tahun menurun -4bps menjadi +6.42%(vs +6.46% pada April 2021), 15 tahun menurun -8bps menjadi +6.35%(vs +6.43% pada April 2021), dan 20 tahun menurun -9bps menjadi +7.13%(vs +7.22% pada April 2021).

Dalam hal strategi portofolio 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 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, kepatutan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.