

ALLISYA RUPIAH FIXED INCOME FUND

Mei 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 (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		1,07%
Bulan Tertinggi	Nov-18	3,58%
Bulan Terendah	Nov-13	-3,68%

Rincian Portofolio

Obligasi Negara	86,33%
Kas/Deposito Syariah	13,67%

Sepuluh Besar Obligasi

(Urutan Berdasarkan Abjad)

IFR0006	15/03/2030
PBS004	15/02/2037
PBS012	15/11/2031
PBS017	15/10/2025
PBS025	15/05/2033
PBS026	15/10/2024
PBS028	15/10/2046
PBS029	15/03/2034
PBS030	5.875% 15/07/28
PBS032	15/07/2026

Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR)	IDR 258,13
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 Manajemen	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	111.076.860,8591

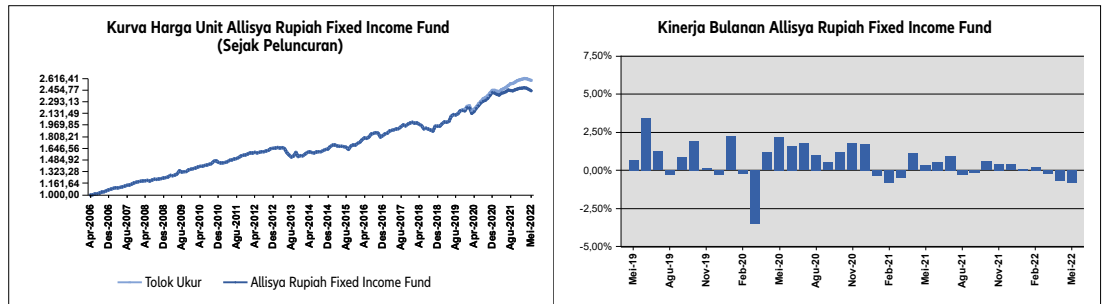
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 31 Mei 2022)	IDR 2.323,84	IDR 2.446,15

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	-0,78%	-1,69%	-0,98%	1,07%	21,03%	28,30%	-1,38%	144,62%
Tolok Ukur*	-0,42%	-0,99%	0,15%	4,68%	N/A	N/A	-0,28%	N/A

*Indeks IBPA Govt Sukuk (IGSIX)

(Tolok 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 Mei 2022 pada level bulanan +0.40% (dibandingkan konsensus inflasi +0.41%, +0.95% di bulan Apr 2022). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +3.55% (dibandingkan konsensus +3.59%, +3.47% di bulan Apr 2022). Inflasi inti berada di level tahunan +2.58% (dibandingkan konsensus +2.70%, +2.60% di bulan Apr 2022). Penurunan inflasi bulanan disebabkan oleh penurunan inflasi pada kelompok volatile food dan kelompok administered prices. Penurunan inflasi pada kelompok volatile food dikarenakan deflasi pada harga CPO karena adanya implementasi larangan ekspor sementara. Sementara, penurunan inflasi pada kelompok administered prices dikarenakan normalisasi pada transportasi umum setelah Idul Fitri. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 23-34 Mei 2022, 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 sejalan dengan inflasi, nilai tukar, sistem keuangan yang stabil di tengah meningkatnya tekanan eksternal yang disebabkan oleh meningkatnya ketegangan antara Rusia dan Ukraina, dan percepatan normalisasi moneter secara global. Sementara, Bank Indonesia merevisi kenaikan GWM dari sebelumnya 300bps ke 550bps ke 550bps (GWM menjadi 9% per Sep 2022) dan dari 150bps menjadi 400bps untuk bank syariah dan unit bisnis syariah (GWM menjadi 7.5% per Sep 2022). Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -0.77% dari 14,484 pada akhir bulan April 2022, menjadi 14,592 pada akhir Mei 2022. Neraca perdagangan April 2022 mencatat surplus sebesar 7,557 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar 4,530 juta dolar AS. Kenaikan neraca perdagangan masih didukung oleh kenaikan harga komoditas global, khususnya batu bara dan CPO. Penurunan impor yang disebabkan lockdown di Tiongkok, juga menjadi alasan dibalik kenaikan neraca perdagangan. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan April 2022 mencatat surplus sebesar +9,938 juta dolar, yang mana lebih tinggi dari surplus bulan lalu sebesar +6,617 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -2,381 juta dolar pada bulan April 2022, lebih tinggi dari defisit di bulan Maret 2022 sebesar -2,087 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 135.6 miliar Dolar pada akhir April 2022, sama dengan angka pada bulan April 2022 sebesar 135.7 miliar Dolar. Perkembangan angka pada cadangan devisa disebabkan oleh penerimaan devisa amigas, pajak dan jasa, serta kebutuhan pembayaran utang luar negeri pemerintah.

Yield obligasi pemerintah berbasis Rupiah sebagian ditutup meningkat sepanjang kurva kecuali tenor pendek sejalan dengan ke luarnya arus investor asing dan melemahnya Rupiah. Pasar dibuka melemah yang disebabkan oleh dampak dari kenaikan suku bunga acuan FED sebesar 50bps untuk mengatasi dampak dari kenaikan inflasi Amerika Serikat (inflasi pada bulan Mei 2022 berada pada level 8%), yang mana membawa kenaikan pada yield US Treasury mencapai level 3%.12. Tetapi, terdapat beberapa sentiment baik dari sisi domestik, seperti: pemerintah merevisi APBN untuk meningkatkan subsidi energi sehingga ekspektasi inflasi masih dalam jangkauan target Bank Indonesia dan pemerintah, tidak berubahnya suku bunga acuan BI pada 3.50%, dan juga ekspor minyak sawit mentah yang dibuka kembali yang mana dapat menurunkan tekanan inflasi. Pihak asing menurunkan kepemilikan mereka sebesar -31.12 triliun Rupiah di bulan Mei 2022 (bulanan -3.88%), yakni dari IDR 827.85tn pada 30 April 2022 menjadi IDR 795.73tn pada 31 Mei 2022, yang membawa kepemilikan mereka menjadi 16.56% dari total obligasi pemerintah yang dapat diperdagangkan (17.03% di bulan sebelumnya). Yield di bulan Mei 2022 untuk 5 tahun menurun -16bps menjadi +6.15%(vs +6.31% pada Mei 2022), 10 tahun meningkat +5bps menjadi +7.04% (vs +6.99% pada Apr 2022), 15 tahun berakhir meningkat +29bps menjadi +7.34% (vs +7.05% pada April 2022), dan 20 tahun meningkat +4bps menjadi +7.33% (vs +7.29% pada April 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 prediksi masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan patakan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal benaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.