

# Smartlink Guardia Dana Pendapatan Tetap Fund

Oktober 2023

**BLOOMBERG: AZRPGPT IJ**

**Tujuan Investasi**

Tujuan investasi dari subdana ini adalah untuk menyediakan pendapatan yang relatif stabil dengan menjaga modal untuk jangka panjang.

**Strategi Investasi: Pendapatan Tetap**

Untuk mencapai tujuan investasi maka subdana ini diinvestasikan 100% ke dalam aset BTPN dengan rincian sebagai berikut: 0 – 20% ke dalam BTPN deposito dan 80 – 100% ke dalam BTPN obligasi korporasi.

**Kinerja Portofolio**

Periode 1 tahun		-0,18%
Bulan Tertinggi	Des-14	0,59%
Bulan Terendah	Jan-23	-0,04%

**Rincian Portofolio**

Pasar Uang	100,00%
------------	---------

**Sepuluh Besar Kepemilikan**

(Urutan Berdasarkan Abjad)  
 B. Tabungan Pensiunan Nasional 3.5%  
 \*tidak terdapat penempatan pada pihak terkait

**Sektor Industri**

Kuangan	100,00%
---------	---------

**Informasi Lain**

Total dana (Milyar IDR)	IDR 0,39
Tingkat Risiko	Moderat
Tanggal Peluncuran	18 Agu 2014
Mata Uang	Rupiah
Harga NAV Peluncuran	IDR 1.000,00
Frekuensi Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Pengelolaan	1,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	317.304,3920

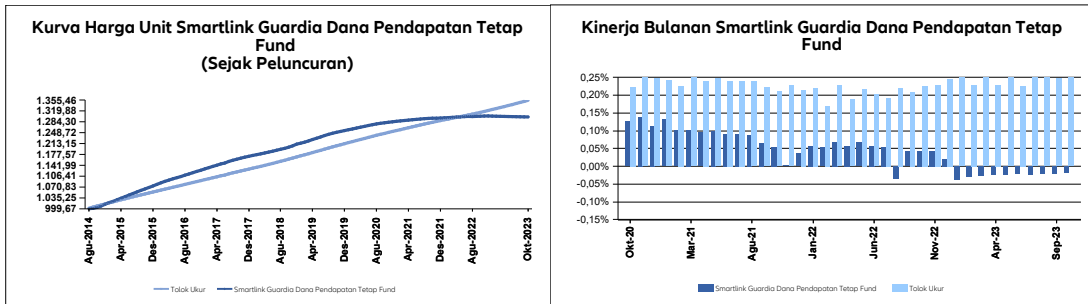
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 31 Okt 2023)	IDR 1.235,79	IDR 1.300,83

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartlink Guardia Dana Pendapatan Tetap Fund	-0,02%	-0,06%	-0,13%	-0,18%	1,50%	8,27%	-0,25%	30,08%
Tolak Ukur*	0,27%	0,78%	1,56%	3,02%	8,74%	16,62%	2,54%	35,55%

\*Rata-rata Deposito IDR (1 Bulan) Bank Indonesia (IDREIMO Index)

(Tolak ukur; perubahan tolak ukur di Feb 2023 (berlaku mundur sejak Oct 2021), sebelumnya menggunakan Rata-rata Deposito (1 Bulan) dari Bank BNI, BCA dan Citibank; penggunaan tolak ukur sejak Oct 2021, berlaku mundur sejak tanggal peluncuran)



**Komentar Pengelola**

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan Oktober 2023 pada level bulanan +0.17% (dibandingkan konsensus inflasi +0.20%, +0.19% di bulan September 2023). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +2.56% (dibandingkan konsensus +2.60%, +2.28% di bulan September 2023). Inflasi ini berada di level tahunan +1.91% (dibandingkan konsensus +1.98%, +2.00% di bulan September 2023). Menurunnya inflasi bulanan disebabkan oleh penurunan harga pada kelompok minuman, pakaian, dan alat informatika dan komunikasi. Pada pertemuan Dewan Gubernur di tanggal 18-19 Oktober 2023, Bank Indonesia menaikkan 7-day Reverse Repo Rate pada level 6.00%, dan juga menaikkan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 5.25% dan 6.75%, secara berturut. Secara total, Bank Indonesia sudah meningkatkan suku bunga acuan mereka sebesar 250 basis poin hingga Okt 2023. Keputusan untuk menaikkan suku bunga ini bertujuan untuk memperkuat kebijakan stabilisasi nilai tukar Rupiah dari dampak meningkat tingginya ketidakpastian global serta sebagai langkah pre-emptive dan forward looking untuk memitigasi dampaknya terhadap inflasi barang impor (imported inflation), sehingga inflasi tetap terkendali dalam sasaran 3,0±1% pada 2023 dan 2,5±1% pada 2024. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -2.65% dari 15,487 pada akhir September 2023 menjadi 15,897 pada akhir Oktober 2023. Pelemahan nilai Rupiah dikarenakan oleh tingginya tekanan pada pasar keuangan global yang menyebabkan kenaikan dari UST yield sampai melewati angka 5.00% membuat banyak investor keluar dari negara berkembang untuk masuk ke pasar obligasi AS. Neraca perdagangan September 2023 mencatat surplus sebesar +3,418 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +3,118 juta dolar AS pada akhir bulan Agustus 2023. Kenaikan neraca perdagangan ini disebabkan oleh Penurunan nilai import yang lebih dalam dibandingkan Penurunan ekspor. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan September 2023 mencatat surplus sebesar +5,341 juta dolar, yang mana lebih tinggi dari surplus bulan lalu sebesar +4,461 juta dolar pada Agustus 2023. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,942 juta dolar pada bulan September 2023, lebih tinggi dari defisit di bulan Agustus 2023 sebesar -1,343 juta dolar. Ekonomi Indonesia tumbuh +4.94% secara tahunan di kuartal ketiga 2023 (versus sebelumnya +5.17%, konsensus +5%), dan 1.60% secara kuartalan (versus -3.86% pada sebelumnya, konsensus +1.67%). Dari sisi pengeluaran, kontribusi utama pada pertumbuhan kali ini dari investasi yang tumbuh sebesar +5.77% secara tahunan dimana pertumbuhan tertinggi berasal dari investasi pada kendaraan. Sisi konsumsi rumah tangga tumbuh pada level moderat sebesar +5.06% secara tahunan, sedangkan pertumbuhan belanja pemerintah menunjukkan kontraksi secara tidak terduga sehingga mempengaruhi pertumbuhan dari ekonomi pada kuartal ketiga 2023 dimana tercatat mengalami kontraksi sebesar -3.76% secara tahunan, penurunan signifikan dari pertumbuhan +10.57% pada kuartal kedua 2023. Posisi cadangan devisa Indonesia pada akhir Oktober 2023 mencapai 133.1 miliar dolar AS, menurun dibandingkan dengan posisi pada akhir September 2023 sebesar 134.9 miliar dolar AS. Penurunan disebabkan oleh pembayaran utang luar negeri pemerintah dan kebutuhan untuk stabilisasi nilai tukar Rupiah sebagai langkah antisipasi dampak rambatan sehubungan dengan semakin meningkatnya ketidakpastian pasar keuangan global.

**Tentang Allianz Indonesia**

PT Asuransi Allianz Life Indonesia adalah PUJK yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sesuai dengan POJK 6/2022 yang 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 Guardia Dana Pendapatan Tetap Fund adalah subdana unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja subdana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari subdana 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, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.