

Investment Performance Report
AVA ASIAN OPPORTUNITIES FUND
OKTOBER 2016



PROFIL PT ASTRA AVIVA LIFE

PT ASTRA AVIVA LIFE merupakan perusahaan penyedia jasa asuransi jiwa patungan antara **PT Astra Internasional, Tbk**, perusahaan nasional terpercaya kebanggaan Indonesia, dan **Aviva International Holding Limited**, perusahaan asuransi kelas dunia. Kami menyatukan pengalaman dan keahlian menjadi satu dengan membawa para ahli di bidangnya. PT Astra Aviva Life menawarkan berbagai jenis produk untuk perusahaan, kesejahteraan karyawan, dana pensiun, bancassurance dan solusi asuransi individu. Klien kami mulai dari individu, perusahaan lokal dan multinasional di Indonesia. Per 31 Desember 2015, rasio Risk Based Capital PT Astra Aviva Life mencapai 547% dengan total aset sebesar Rp 1,9 triliun selain aset dana pensiun sebesar Rp 2,1 triliun.

TUJUAN INVESTASI

Memberikan pertumbuhan nilai kapital dalam jangka panjang

KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	5.72%
Reksadana Saham	84.46%
Reksadana Saham	9.82%
Luar Negeri	

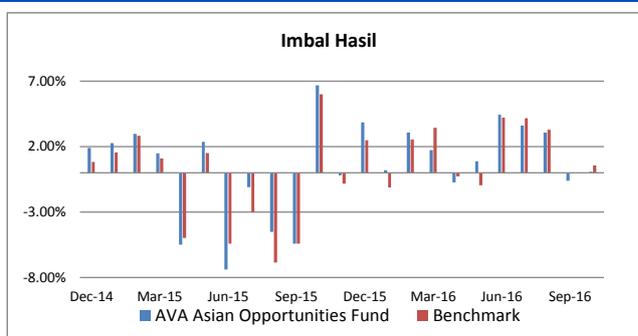
5 BESAR EFEK DALAM PORTOFOLIO

1. Schroders ISF Asian Opportunities A Accum. Share Class Fund
2. PT Astra Internasional Tbk
3. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
4. PT Bank BCA Tbk
5. PT HM Sampoerna Tbk

HARGA (NAB/UNIT)

1,123.82

KINERJA HISTORIS



ULASAN PASAR

GDP Tiongkok tumbuh 6,7% pada Sept 16. Investasi swasta tetap tenang seiring dengan pengeluaran pemerintah dan properti yang kuat. Data lainnya menunjukkan penjualan ritel naik 10,7% dan investasi perkotaan 8,2%, namun output industri menunjukkan hasil yang mengecewakan dengan tumbuh hanya 6,1%. Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) ditutup pada 5,422.54, meningkat sebesar 0,49%, dibandingkan dengan bulan sebelumnya yang membawa kinerja y-t-d ke 17,53%. Pasar ekuitas global saat ini mengalami kegelisahan atas dua risiko utama - pemilihan presiden AS, dan potensi kenaikan suku bunga The Fed. Sebagian besar saham Asia turun di tengah tanda-tanda bahwa calon presiden dari Partai Republik AS Donald Trump bisa menutup kesenjangan dengan rival Demokrat Hilary Clinton, sementara IHSG berada di posisi bertahan sepanjang minggu terakhir di Okt 16 sebagian besar disebabkan oleh kenaikan harga batubara. Inflasi bulanan di Okt 16 menurun sebesar +0,14% m-o-m dibandingkan +0,22% di Sep 16, dan membawa peningkatan inflasi tahunan sebesar +3,31% y-o-y dari +3,07% y-o-y di Sep 16, sedikit lebih tinggi dibandingkan dengan konsensus +0,12% m-o-m (+3,30% y-o-y). Inflasi tahun berjalan mencapai +2.11%. Inflasi terutama didorong oleh harga barang yang diatur pemerintah atau administered price (+0,56% m-o-m), sedangkan harga bahan makanan menunjukkan penurunan menjadi -0,21% m-o-m. Defisit anggaran membaik menjadi Rp 224,3 triliun di 30 Sep 16 (+1,79% dari GDP) dibandingkan dengan Rp 262,5 triliun (2,07% dari GDP) di Ags 16. Penerimaan pajak meningkat menjadi Rp 896,1 triliun di Sep 16 dari Rp 709,5 triliun di bulan sebelumnya, menghasilkan total pendapatan pemerintah sebesar Rp 1.081,2 triliun. Sementara itu, total pengeluaran pemerintah mencapai Rp 1.305,5 triliun di Sept 16. Cadangan devisa di Okt 16 menurun sebesar US\$ 700 juta ke US \$ 115 milyar, setara dengan 8,4 bulan impor dan pembayaran utang luar negeri pemerintah. BI memotong suku bunga reverse repo 7 hari sebesar 25bps menjadi 4,75% pada 20 Okt 16 berlawanan dengan perkiraan konsensus. BI juga menurunkan suku bunga deposit facility menjadi 4,0% (sebelumnya: 4,25%) dan suku bunga lending facility menjadi 5,50% (sebelumnya: 5,75%) atas inflasi yang lebih rendah dari perkiraan, neraca transaksi berjalan yang lebih baik serta mata uang yang stabil. Ekonomi Indonesia (GDP) bertumbuh 5,02% y-o-y (3,20% q-o-q) di 3Q16, sedikit lebih rendah dari 2Q16 (5,19% y-o-y) dan dari perkiraan konsensus 5,08%.

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	1 Tahun	YTD	Sejak Peluncuran
AVA Asian Opportunities Fund	0.07%	2.50%	20.93%	16.69%	12.38%
Benchmark *	0.56%	3.89%	18.70%	16.80%	4.38%

*80% IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan) + 20% MSCI AC Asia Ex Japan Net TR

INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 01 Desember 2014	Biaya Pembelian	: maks. 5% dari premi
Mata Uang	: Rupiah	Biaya Pengalihan	: Rp. 100.000 setelah pengalihan ke-4 dalam 1 tahun
Dikelola Oleh	: PT Astra Aviva Life	Biaya Penjualan Sebagian	: Rp. 100.000
Bank Kustodian	: DBS	Biaya Penjualan Seluruh	: Nol %
Jumlah Dana Kelolaan	: IDR 3,22 Milliar	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Metode Valuasi	: Harian		
Bloomberg Ticker	: AALAIOP		

Disclaimer

AVA Asian Opportunities Fund adalah dana unit link yang ditawarkan oleh PT Astra Aviva Life. Laporan ini disusun oleh PT Astra Aviva Life hanya untuk memberikan informasi. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Semua hal yang berkaitan telah dimasukkan untuk memastikan laporan ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap. PT Astra Aviva Life tidak bertanggung jawab atas kerugian yang timbul akibat laporan ini. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Harga unit dapat naik atau turun dan kinerja tersebut tidak dijamin. Investor potensial harus berkonsultasi dengan konsultan keuangan terlebih dahulu sebelum melakukan investasi.