

Investment Performance Report
AVA BALANCED DOLLAR FUND
JUNI 2018



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 2016, rasio Risk Based Capital PT Astra Aviva Life mencapai 1291% dengan total aset sebesar Rp 3,8 triliun selain aset dana pensiun sebesar Rp 2,6 triliun.

TUJUAN INVESTASI

Memperoleh imbal balik dalam jangka panjang melalui kombinasi antara pendapatan dan pertumbuhan nilai kapital.

KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	4.06%
Reksadana Pendapatan Tetap	80.21%
Reksadana Saham Luar Negeri	15.73%

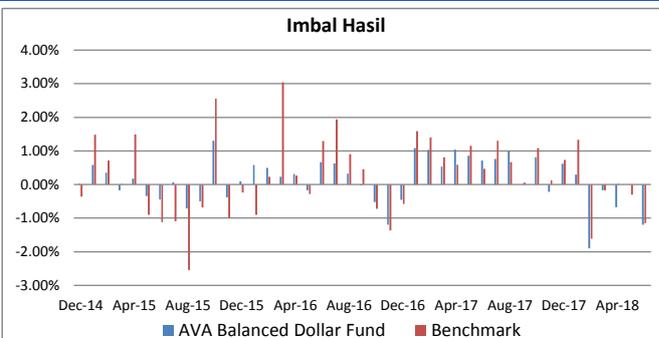
5 BESAR EFEK DALAM PORTOFOLIO

- Schroders USD Bond Fund
- BNP Paribas Prima USD
- Schroders ISF Asian Opportunities A Accum. Share Class Fund

HARGA (NAB/UNIT)

1.05514

KINERJA HISTORIS



ULASAN PASAR

China, yang menjadi pusat perhatian dalam perang dagang, kinerja pasar sahamnya terkoreksi paling dalam, turun 8% dalam bulan ini. Pasar negara berkembang menunjukkan kinerja yang lebih buruk daripada pasar negara maju dengan meningkatnya ketegangan perdagangan dan kekuatan dolar AS, terutama terhadap negara yang memiliki defisit neraca berjalan besar seperti Indonesia. Yield obligasi pemerintah denominasi USD 10 tahun meningkat dari 4,33% menjadi 4,49% seiring dengan The Fed yang menaikkan suku bunga dalam pertemuan bulan Juni sebesar 25bps dan diperkirakan akan naik dua kali lagi di tahun ini dan tiga lagi tahun depan. Inflasi bulanan Indonesia mencapai +0,59% m-o-m (+3,12% y-o-y). Inflasi didorong oleh kenaikan harga transportasi (+1,50% m-o-m) dan harga bahan makanan (+0,88% m-o-m). Neraca perdagangan mencatat defisit USD 1,52 miliar pada Mei 18, sedikit lebih rendah dibandingkan dengan defisit Apr 18 sebesar USD 1,63 miliar atas ekspor yang tumbuh lebih tinggi daripada impor. Dihitung dari awal tahun, defisit mencapai USD 2.8 miliar, dibanding surplus USD 6 miliar pada periode yang sama tahun lalu. Surplus sektor non-migas tercatat sebesar USD 2.2 miliar di 5M18, turun signifikan dari USD 9.7 miliar di 5M17 (-77.4% y-o-y) karena impor tumbuh sangat tinggi selama periode tersebut. Sementara itu, defisit di sektor minyak dan gas meningkat menjadi USD 5.0 miliar di 5M18 dari USD 3.7 miliar di 5M17. BI mengejutkan pasar dengan menaikkan suku bunga 50bps pada bulan Juni (vs ekspektasi kenaikan 25bps). Ini merupakan kenaikan ke-3 di kuartal ini, membawa suku bunga menjadi 5,25%, naik dari 4,25% di 1Q18. BI tetap pada pernyataannya untuk pre-emptive, front-loading dan ahead of the curve untuk menjaga stabilitas di atas pertumbuhan. BI juga memperkenalkan relaksasi makro-prudensial baru untuk aturan loan-to-value (LTV) yang terkait dengan kepemilikan properti, sementara pada saat yang sama mengubah tahapan yang berlaku untuk pencairan kredit properti.

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	1 Tahun	YTD	Sejak Peluncuran
AVA Balanced Dollar Fund	-1.19%	-1.86%	-0.72%	-3.60%	5.51%
Benchmark *	-1.15%	-1.43%	2.04%	-1.91%	10.96%

*24% Bloomberg USD Emerging Market Indonesia Sovereign Bond Index (BEMSID)+ 28% Deposito 1 bulan (rata-rata net) bank nasional + 28% Deposito 1 bulan (rata rata net) bank asing/campuran + 20% MSCI AC Asia Ex Japan Net TR

INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 01 Desember 2014	Biaya Pembelian	: maks. 5% dari premi
Mata Uang	: US Dollar	Biaya Pengalihan	: USD 10.00 setelah pengalihan ke-4 dalam 1 tahun
Dikelola Oleh	: PT Astra Aviva Life	Biaya Penjualan Sebagian	: USD 10.00
Bank Kustodian	: DBS	Biaya Penjualan Seluruh	: Nol %
Jumlah Dana Kelolaan	: USD 16,33 Juta	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Metode Valuasi	: Harian		
Bloomberg Ticker	: AALABAD		

Disclaimer

AVA Balanced Dollar 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.