

Investment Performance Report
AVA EUROPEAN OPPORTUNITIES FUND
JUNI 2017



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

Memberikan pertumbuhan nilai kapital dalam jangka panjang

KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	13.10%
Reksadana Saham	71.55%
Reksadana Saham Luar Negeri	15.35%

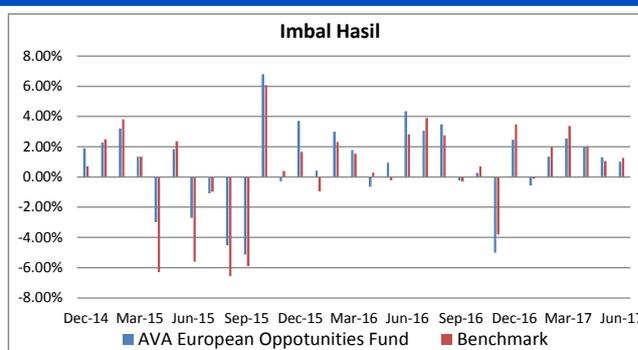
5 BESAR EFEK DALAM PORTOFOLIO

- Schroders Dana Prestasi Plus
- Schroders Dana Prestasi
- Schroders ISF European Equity Alpha A Accum. Share Class Fund

HARGA (NAB/UNIT)

1,277.71

KINERJA HISTORIS



ULASAN PASAR

Bank Sentral Eropa (ECB) mempertahankan suku bunga tetap pada 0% dan menangkis semua referensi untuk pemotongan suku bunga di masa datang namun menambahkan bahwa pihaknya siap untuk memperpanjang program QE jika diperlukan. Presiden ECB menduga bahwa risiko negatif pada blok ekonomi tersebut telah berkurang dan pemulihan ekonominya mulai meningkat. IHSG ditutup naik +1,60% menjadi 5.830 pada Jun 17 atau hampir mendekati rekor tertinggi. Kenaikan ini terkait dengan window dressing menjelang liburan panjang. Posisi net sell investor asing di pasar saham mencapai Rp -4.32tn pada Jun 17, lebih tinggi dibanding net sell pada Mei 17 yang mencapai Rp 0,62 triliun. The Fed menaikkan suku bunga sebesar 25bps untuk kedua kalinya tahun ini, seperti yang diperkirakan pasar, meski inflasi di bawah target 2%. Inflasi bulanan Indonesia mencapai +0,69% m-o-m, lebih tinggi dari konsensus pasar +0,60% m-o-m, dan membawa inflasi tahunan menjadi +4,37% y-o-y. Bahan makanan dan transportasi berkontribusi terhadap kenaikan, masing-masing sebesar 0,14% dan 0,23%. Inflasi year-to-date 2017 menjadi 2,38%. Kenaikan harga pada bulan Juni relatif rendah, jika dibandingkan dengan inflasi rata-rata selama bulan Ramadan dan Hari Raya Idul Fitri pada tahun-tahun sebelumnya yang mencapai 0,9% m-o-m. Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga reverse repo 7 hari di 4,75% untuk kesembilan kalinya berturut-turut, sesuai dengan perkiraan konsensus. Tekanan inflasi tetap menjadi pusat perhatian BI untuk domestik, sementara upaya The Fed untuk menaikkan tingkat suku bunga berikutnya menjadi risiko eksternal utama. Surplus perdagangan Indonesia pada Mei 17 mencapai US\$ 474 juta. Ekspor tercatat sebesar US\$ 14.29 miliar (naik 24,08% YoY), sementara impor mencapai US\$ 13,82 miliar (naik 24,03% YoY). Cadangan devisa bulan Mei 17 mencapai titik tertinggi, sebesar US\$ 124,95 miliar, naik US\$ 1.7 miliar dibandingkan bulan Apr 17.

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	1 Tahun	YTD	Sejak Peluncuran
AVA European Opportunities Fund	1.00%	4.34%	11.94%	7.83%	27.77%
Benchmark *	1.25%	4.40%	17.30%	9.95%	15.16%

*80% IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan) + 20% MSCI Europe Net Return

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 43,57 Milliar	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 3,00%
Metode Valuasi	: Harian		
Bloomberg Ticker	: AALAEOP		

Disclaimer

AVA European 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.