

Investment Performance Report
AVA FIXED INCOME PLUS FUND
DESEMBER 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

Memberikan proteksi nilai kapital melalui investasi pada efek bersifat hutang yang memberikan pendapatan tetap serta kenaikan nilai kapital

KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	4,81%
Reksadana Pendapatan Tetap	95,19%

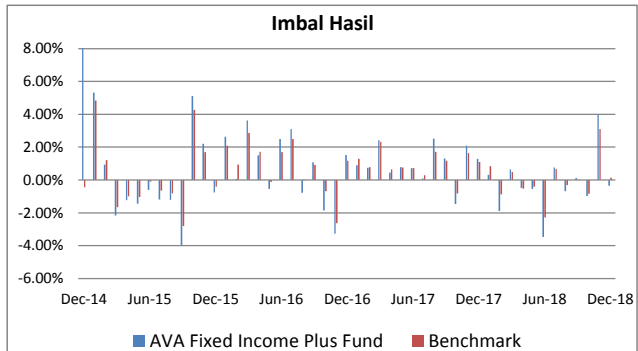
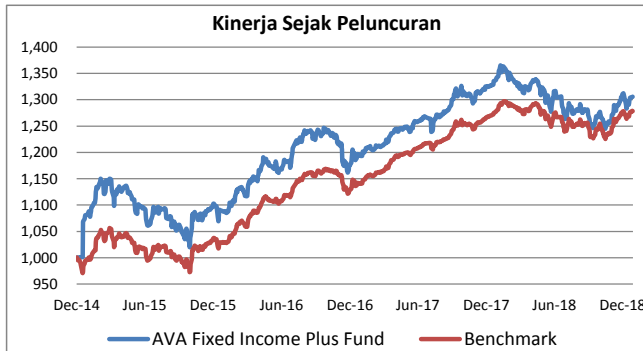
5 BESAR EFEK DALAM PORTOFOLIO

1. Ashmore Dana Obligasi Nusantara
2. Schroders Dana Mantap Plus II

HARGA (NAB/UNIT)

1,305.72

KINERJA HISTORIS



ULASAN PASAR

Yield obligasi pemerintah 10-tahun sedikit naik dari 7,82% menjadi 7,96%. Sentimen datang dari perkembangan hubungan perdagangan AS-Cina, dengan tanda-tanda perjanjian yang tidak jelas antara kedua negara tersebut. Rupiah juga sedikit melemah, dengan terdepresiasi 0,6% terhadap USD menjadi 14.390 di Des 18. Aktivitas perdagangan relatif sepi menjelang akhir tahun. Tidak ada lelang obligasi pemerintah pada bulan Desember. Pada akhir bulan, kepemilikan asing sedikit menurun sebesar 0,74% menjadi IDR 893tn. Ini mewakili 37,7% dari total obligasi yang beredar, dibandingkan dengan 37,8% pada bulan November. Inflasi bulanan Indonesia sebesar 0,62% m-o-m di Des 18 (vs 0,27% m-o-m di Nov 18, sehingga inflasi tahunan menjadi 3,13% y-o-y. Meningkatnya harga daging, ayam, dan telur serta harga transportasi udara menjelang musim liburan akhir tahun menjadi pendorong utama inflasi. Inflasi inti meningkat menjadi 3,07% dari 3,03% y-o-y pada Nov 18 seiring permintaan riil terus membaik selama musim perayaan akhir tahun. Bank Indonesia (BI) mempertahankan suku bunga Reverse Repo 7 hari tetap pada 6,0% dan suku bunga Deposit facility pada 5,25%, serta suku bunga Lending Facility pada 6,75% dalam rapat kebijakan moneter terakhir di tahun 2018. Neraca perdagangan Nov 18 membukukan defisit sebesar USD -2,05 miliar menyusul defisit yang signifikan di bulan sebelumnya sebesar USD -1,8 miliar pada bulan sebelumnya. Ini merupakan defisit bulanan terbesar Indonesia sejak Juli 2013. Meskipun impor tumbuh lebih rendah pada Nov 18 di 11,7% y-o-y vs Okt 18 23,7% y-o-y, defisit perdagangan melebar karena ekspor yang berkontraksi sebesar -3,3% y-o-y vs pertumbuhan 3,6% y-o-y Okt 18. Angka ekspor yang mengecewakan didorong oleh melambatnya volume dan harga komoditas, khususnya batubara.

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	1 Tahun	YTD	Sejak Peluncuran
AVA Fixed Income Plus Fund	-0.35%	2.58%	-2.72%	-2.72%	30.57%
Benchmark *	0.13%	2.38%	-0.09%	-0.09%	27.86%

* 80% IBPA Government Bond Index + 20% JIBOR (Jakarta Interbank Offered Rate) sejak 01 May 2016, sebelumnya 80% HSBC Bond Index + 20% JIBOR

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 159,91 Milliar	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 2,50%
Metode Valuasi	: Harian		
Bloomberg Ticker	: AALAFIP		

Disclaimer

AVA Fixed Income Plus 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.