

Investment Performance Report AVIVA BALANCED MEI 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	10.38%
Reksadana Pendapatan Tetap	35.00%
Reksadana Saham	54.62%

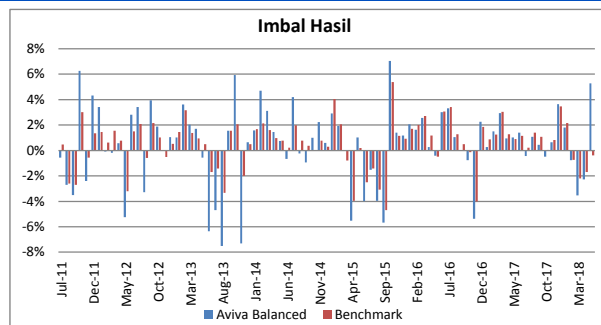
KEPEMILIKAN TERBESAR

1. BNP Paribas Pesona
2. BNP Paribas Prima II

HARGA (NAB/UNIT)

1,369.66

KINERJA HISTORIS



ULASAN PASAR

Yield obligasi pemerintah berjangka 10-tahun meningkat dari 6,88% menjadi 6,95%. Obligasi pemerintah melemah karena arus keluar investor asing. Kepemilikan asing menurun sebesar Rp14,9 triliun selama bulan lalu, dengan kepemilikan asing 38,0% dari total obligasi yang beredar (dibanding 38,4% pada bulan April). IHSG turun -0,2% pada Mei 18 dan ditutup pada akhir bulan di 5.984 sehingga membawa koreksi dari awal tahun menjadi -5,9%. Penjualan asing terus berlanjut pada Mei 18 dengan arus keluar bersih asing mencapai USD 460 juta. Arus keluar bersih sejak awal tahun mencapai USD 2,9 miliar, berlanjut dari USD 3 miliar pada tahun 2017. Investor asing tercatat melakukan aksi jual selama 18 dari 21 bulan terakhir sejak Sep 16. Serupa dengan April, koreksi di pasar saham Indonesia terutama disebabkan oleh volatilitas global. Inflasi bulanan Indonesia mencapai +0,21% m-o-m atau lebih rendah dari konsensus sebesar +0,25% m-o-m sehingga membawa inflasi tahunan menjadi +3,23% y-o-y. Musim panen, yang mencapai puncaknya pada bulan April, membantu mempertahankan inflasi bahan makanan di bulan Mei. Inflasi bahan makanan tercatat sebesar +0,21% m-o-m (+2,56% y-o-y), lebih rendah dari posisi tahun lalu sebesar +0,85% m-o-m (3,37% y-o-y). Namun, inflasi inti naik lebih tinggi menjadi +2,75% y-o-y pada bulan Mei, dari 2,69% yoy pada bulan April. Bank Indonesia menaikkan suku bunga referensinya sebesar 25bps bulan ini – yang merupakan kenaikan kedua dalam dua minggu – pada rapat dewan gubernur yang tidak terjadwal pada 30 Mei. Suku bunga Reverse Repo 7 hari saat ini menjadi 4,75% sementara Fasilitas Simpanan dan Fasilitas Pinjaman masing-masing menjadi 4,00% dan 5,50. Dalam pernyataannya, BI melihat kenaikan suku bunga sebagai tindakan pre-emptive, front-loading, dan ahead of the curve untuk menstabilkan Rupiah dan secara konsisten mempertahankan target inflasi di 3,5% +/- 1%. Defisit perdagangan pada Apr-18 mencapai USD 1,6 miliar vs surplus USD 1,1 miliar di Mar-18. Defisit perdagangan sampai dengan Apr-18 mencapai USD 1,3 miliar, jauh lebih rendah dibandingkan dengan surplus USD 4,4 miliar sepanjang 4M17. Ekspor tumbuh 9,01% y-o-y (-7,19% m-o-m) menjadi USD 14,5 miliar sementara impor tumbuh 34,68% y-o-y (11,28% m-o-m), sehingga membalikkan surplus di Maret menjadi defisit pada bulan April. GDP Indonesia tumbuh 5,06% y-o-y di 1Q18, lebih rendah dari triwulan sebelumnya di 5,19% dan konsensus di 5,18%. Investasi masih menjadi penggerak utama pertumbuhan, dengan pembentukan modal tetap bruto yang meningkat menjadi 7,95% dari 7,27% pada 4Q17. Konsumsi sedikit berkurang menjadi 4,95% dari 4,97%. Penurunan laju GDP terutama disebabkan oleh laju pertumbuhan belanja pemerintah yang lebih lambat di 2,73% (y-o-y) vs 3,81% pada kuartal terakhir 2017.

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	1 Tahun	YTD	Sejak Peluncuran
Aviva Balanced	5.27%	-0.78%	6.63%	0.25%	37.00%
Benchmark *	-0.40%	-4.23%	5.29%	13.20%	52.66%

* 60% IBPA Government Bond Index + 40% Indeks Harga Saham Gabungan per 01 Mei 2016, sebelumnya 60% HSBC Local Bond Index + 40% Indeks Harga Saham Gabungan (sejak 1 Des 14, sebelumnya 60% Yield obligasi pemerintah + 40% IHSG)

INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 06 Juli 2011	Biaya Pembelian	: maks. 5% dari premi
Mata Uang	: Rupiah	Biaya Pengalihan	: 0,50% setelah pengalihan
Dikelola Oleh	: PT Astra Aviva Life		ke-4 dalam 1 tahun
Jumlah Dana Kelolaan	: IDR 118,79 Juta	Biaya Penjualan Seluruh	: Nol %
Bank Kustodian	: DBS	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 2,00% per tahun
Metode Valuasi	: Harian		
Bloomberg Ticker	: AALABAL		

Disclaimer

Aviva Balanced 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.