

Investment Performance Report

AVIVA FIXED INCOME JULI 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 proteksi nilai kapital melalui investasi pada efek bersifat hutang yang memberikan pendapatan tetap serta kenaikan nilai kapital.

KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	2.06%
Reksadana Pendapatan Tetap	97.94%

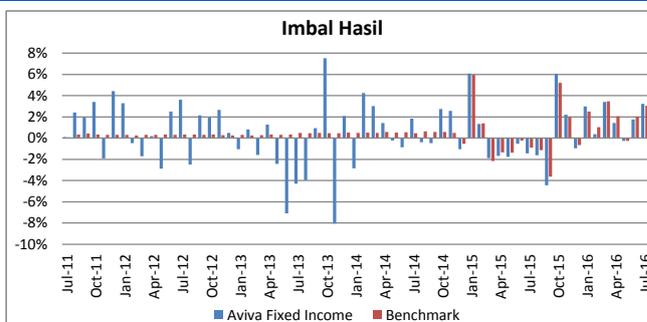
KEPEMILIKAN TERBESAR

1. Obligasi Pemerintah

HARGA (NAB/UNIT)

1,285.83

KINERJA HISTORIS



ULASAN PASAR

Yield obligasi pemerintah 10-tahun denominasi rupiah menurun dari 7,45% menjadi 6,94% didukung oleh sentimen pasar yang positif sepanjang bulan. Sentimen pasar tetap positif atas harapan yang tinggi pada pelaksanaan amnesti pajak. Sentimen risiko juga berkurang ketika BI memutuskan untuk tidak menurunkan suku bunga berlawanan dengan konsensus. Sentimen kembali rebound menjelang akhir bulan ketika pemerintah mengumumkan perubahan kabinet diikuti dengan keputusan The Fed untuk mempertahankan suku bunga. Inflasi Indonesia sedikit naik di bulan Juli 16 sebesar +0,69% m-o-m (+0,66% di bulan Juni 16) dengan inflasi y-o-y berkurang menjadi +3,21% y-o-y dari sebelumnya +3,5% di Juni 16 meskipun terdapat perayaan Lebaran di bulan Juli 16. Moderasi inflasi terjadi karena harga yang makanan yang menurun (+1,12% m-o-m) dibandingkan dengan Juni 16 (+1,62% m-o-m) sehubungan dengan berakhirnya bulan puasa Ramadhan di Juli 16. Pendorong utama inflasi adalah biaya transportasi yang meningkat menjadi +1,22% m-o-m dari +0,63% m-o-m pada bulan sebelumnya. Bank Indonesia (BI) pada 21 Juli 16 mempertahankan suku bunga acuan dan reverse repo rate 7 hari masing-masing di 6,50% dan 5,25%. Presiden Jokowi pada 28 Juli 16 mengumumkan perombakan kabinet kedua dalam waktu kurang dari dua tahun. Sembilan orang menteri baru, sementara empat menteri bertukar posisi. Posisi kunci seperti Menteri Keuangan Sri Mulyani menunjukkan kekuatan politik Jokowi dan komitmen pada program amnesti pajak dan reformasi fiskal. IMF merevisi turun prakiraan pertumbuhan global sebesar -0,1% dibandingkan dengan April 16 menjadi 3,1% pada 2016 dan 3,4% pada tahun 2017 sebagai akibat dampak Brexit. GDP 2Q16 Indonesia naik 5,18% y-o-y mengalahkan ekspektasi pasar sebesar 5,0%, didukung oleh laju peningkatan yang signifikan dalam pengeluaran pemerintah diikuti oleh konsumsi masing-masing sebesar 6,28% y-o-y (1Q16 2,94% y-o-y) dan 5,04% y-o-y (1Q16 4,91% y-o-y). Sementara investasi dan ekspor bersih meningkat dalam laju yang lebih lambat dibandingkan triwulan sebelumnya sebesar 5,06% y-o-y (1Q16 5,57% y-o-y) dan 1,32% y-o-y (1Q16 20,68% y-o-y).

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	1 Tahun	YTD	Sejak Peluncuran
Aviva Fixed Income	3.22%	4.74%	14.62%	13.56%	28.58%
Benchmark *	3.03%	4.85%	16.45%	14.65%	37.10%

* IBPA Government Bond Index sejak 01 Mei 2016, sebelumnya HSBC Local Bond Index sejak 1 Des 14, sebelumnya Yield obligasi pemerintah 5 tahun

INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 06 Juli 2011	Biaya Pembelian	: maks. 5% dari premi
Mata Uang	: Rupiah	Biaya Pengalihan	: 0,50% setelah pengalihan ke-4 dalam 1 tahun
Dikelola Oleh	: PT Astra Aviva Life	Biaya Penjualan Seluruh	: Nol %
Jumlah Dana Kelolaan	: IDR 245,49 Juta	Biaya Jasa Pengelolaan Tahunan	: maks. 1,75% per tahun
Bank Kustodian	: DBS		
Metode Valuasi	: Harian		
Bloomberg Ticker	: AALAFIN		

Disclaimer

Aviva Fixed Income 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.