

Investment Performance Report

AVIVA FIXED INCOME 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

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

KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	14.07%
Reksadana Pendapatan Tetap	85.93%

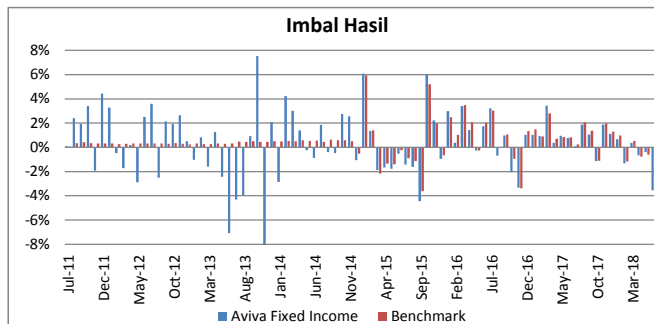
KEPEMILIKAN TERBESAR

1. BNP Paribas Prima II

HARGA (NAB/UNIT)

1,325.93

KINERJA HISTORIS



ULASAN PASAR

Yield obligasi pemerintah 10-tahun meningkat dari 6,95% menjadi 7,74%. Tekanan di pasar negara berkembang masih terjadi, yang dipengaruhi oleh berlanjutnya perang dagang antara AS dan mitra dagangnya. Kepemilikan asing berkurang sebesar Rp3,64 triliun, atau turun menjadi 37,79% dari total obligasi yang beredar, dari sebelumnya 38,15% pada bulan Mei. Sementara itu prospek ekonomi AS yang optimis juga memberikan tekanan ke pasar negara berkembang melalui mata uang. Rupiah juga terus berada di bawah tekanan, dan terdepresiasi sebesar -3,1% menjadi 14.330 di akhir bulan. 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
Aviva Fixed Income	-3.54%	-4.57%	-0.17%	-4.86%	32.59%
Benchmark *	-2.95%	-4.27%	1.73%	-3.96%	47.28%

* 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 60,13 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.