



HEALTHIER, LONGER,  
BETTER LIVES

# BULETIN UNIT LINK

Februari 2023



Pasar keuangan global telah melalui turbulensi yang hebat pada tahun 2022. Kombinasi dari pengetatan kebijakan moneter agresif yang dilakukan sebagian besar bank sentral di dunia secara serempak, inflasi yang melonjak serta tensi geopolitik global yang memanas berdampak negatif pada prospek pertumbuhan ekonomi global tahun 2022 dan 2023. Imbasnya, secara keseluruhan kinerja kelas aset saham dan obligasi global yang menjadi aset dasar dari dana investasi / subdana *offshore* dalam Unit Link AIA berbasis mata uang USD turut terkoreksi sepanjang tahun 2022. Berikut adalah beberapa rangkuman informasi yang perlu anda ketahui dalam kondisi saat ini.

## **Mengapa pada tahun 2022 nilai tunai / nilai akun dalam polis asuransi mata uang USD yang saya miliki tidak berkembang sesuai dengan gambaran ilustrasi awal?**

Nilai tunai atau nilai akun yang terbentuk pada polis Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi (PAYDI) atau Unit Link dipengaruhi oleh kinerja dana investasi / subdana yang dipilih dan juga dipengaruhi oleh komponen biaya yang melekat pada produk.

Kinerja dana investasi / subdana *offshore* USD pada tahun 2022 terdampak negatif oleh koreksi harga pada aset dasar yang mendasari subdana / dana investasi yaitu saham dan obligasi yang berbasis luar negeri (global) USD.

Ilustrasi yang tercantum pada polis asuransi Unit Link hanya dimaksudkan untuk memberikan gambaran mengenai premi yang dibayar berdasarkan rencana masa pembayaran premi, perkiraan nilai akun premi dasar, nilai akun premi top-up dan total nilai akun pada akhir tahun polis dan asumsi tingkat hasil investasi yang tercantum tidak mengikat.

## **Apa yang menjadi penyebab kinerja dana investasi / subdana *offshore* USD AIA tertekan pada tahun 2022?**

Dampak dari pengetatan kebijakan moneter bank sentral di seluruh dunia, inflasi yang melonjak tinggi serta perang Rusia – Ukraina adalah kombinasi yang mengguncang pasar keuangan global sepanjang tahun 2022.

Kinerja dari kelas aset dasar yang mendasari dana investasi / subdana *offshore* USD AIA mencerminkan kinerja negatif indeks MSCI World (-19,46%), indeks MSCI Asia Ex. Japan (-21,54%), dan kinerja indeks obligasi Indonesia dalam mata uang USD (-13,40%) sepanjang tahun 2022 (**Gambar 1**).

## **Apakah kondisi yang terjadi di pasar saat ini sudah melalui fase terburuknya?**

Pasar keuangan global telah mulai bergerak positif. Saat ini momentum pembukaan kembali ekonomi Tiongkok sejak November 2022 ditopang oleh ekspektasi inflasi yang mulai melandai dan tingkat suku bunga yang hampir mencapai puncaknya menjadi sentimen yang direspon positif oleh para pelaku pasar (**Gambar 2**).

Respon positif para pelaku pasar tercermin pada pergerakan pasar keuangan global yang mulai positif, dimana indeks MSCI World bergerak +9,50%, MSCI Asia Ex. Japan +19,14% dan indeks pasar obligasi dalam mata uang USD bergerak positif +7,45% sejak November 2022 hingga akhir Februari 2023.

Dalam jangka pendek ke depan kami masih melihat adanya potensi fluktuasi pada pergerakan harga kelas aset saham dan obligasi. Pelaku pasar global saat ini masih berhati-hati terutama dalam merespon sikap dari bank sentral AS (*The Fed*) terkait dengan kebijakan moneternya untuk menanggapi inflasi yang mulai melandai namun masih berada jauh dari target bank sentral AS ( $\pm 2\%$ ). Namun demikian, kami melihat prospek jangka panjang Unit Link dalam mata uang USD tetap menarik.

Akses investasi pada pasar keuangan global yang luas dan berkualitas menawarkan diversifikasi portfolio investasi nasabah serta potensi imbal hasil dalam mata uang asing yang menarik. Selain itu, manfaat perlindungan utama dalam polis asuransi dengan mata uang USD dapat menjadi opsi tambahan nilai lindung terhadap resiko depresiasi nilai tukar Rupiah (IDR) terhadap Dolar AS (USD) dalam jangka panjang (**Gambar 3**).

## **Apakah kondisi pasar saat ini dapat mempengaruhi keberlangsungan polis yang saya miliki untuk tetap aktif dan terus memberikan manfaat perlindungan?**

Kekhawatiran yang muncul di tengah kondisi seperti saat ini sangatlah wajar dan dapat dimaklumi. Pemantauan dan peninjauan kembali polis asuransi secara berkala dapat dilakukan oleh pemegang polis untuk memastikan kecukupan nilai tunai / nilai akun dalam polis dapat terus memelihara keberlangsungan manfaat utama polis asuransi untuk tetap aktif. Kami berharap para pemegang polis untuk tetap tenang dan kembali merujuk pada rencana masa pembayaran premi & tujuan di awal.

Kedisiplinan terhadap rencana investasi untuk mencapai tujuan jangka panjang tetap menjadi kunci utama dalam menghadapi kondisi seperti saat ini. Strategi *Dollar Cost Averaging* dapat menjadi solusi yang tepat untuk menghadapi fluktuasi sekaligus mengoptimalkan potensi imbal hasil jangka panjang yang lebih baik (**Gambar 4**). Namun tentunya persiapan dan perencanaan yang matang pada kondisi keuangan pemegang polis perlu menjadi prioritas yang utama sebelum mengambil keputusan berinvestasi.



HEALTHIER, LONGER,  
BETTER LIVES

# BULETIN UNIT LINK

Februari 2023



## Apakah dana investasi / subdana *offshore* USD yang saya miliki sudah sesuai dengan profil toleransi risiko saya saat ini?

Pada tiap kelas aset dana investasi / subdana Unit Link tentunya memiliki karakteristik yang berbeda-beda dan pemegang polis dalam hal ini selalu dapat melakukan pemilihan dana investasi / subdana yang sesuai dengan toleransi profil risiko dan kondisi likuiditas masing-masing pemegang polis.

Seiring perjalanan waktu, kebutuhan likuiditas dan tujuan investasi dapat berubah begitu juga dengan toleransi profil risiko. Pemegang polis dapat merujuk pada tabel pemetaan profil tingkat risiko dana investasi / subdana *offshore* USD AIA yang terdapat pada appendix (**Gambar 5**).

Dalam berinvestasi tidak ada satu solusi yang sama berlaku untuk semua orang “one size fits all” dan apa yang cocok bagi orang lain belum tentu cocok bagi diri kita. Dalam hal ini tenaga pemasaran kami dapat membantu memberikan solusi yang tepat bagi para pemegang polis untuk dapat memberikan penjelasan informasi terkait dengan pilihan-pilihan dana investasi / subdana Unit Link yang tersedia bagi pemegang polis AIA. Laporan kinerja bulanan / *fund fact sheet* dapat menjadi rujukan dan dapat di akses melalui halaman website AIA.

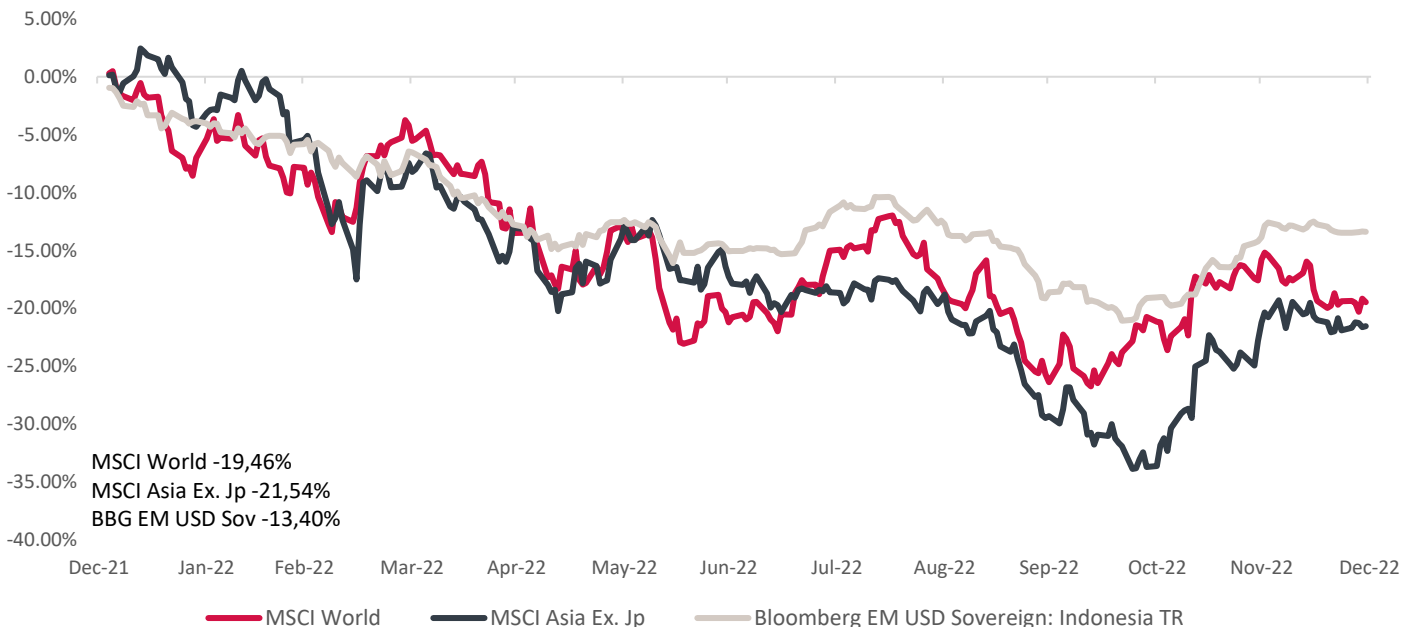
## Apa yang dilakukan oleh Tim Investasi AIA dalam menghadapi gejolak yang terjadi saat ini untuk terus dapat memberikan hasil kinerja yang optimal?

Tim investasi AIA terus memantau perkembangan kondisi pasar terkini sekaligus memastikan strategi pengelolaan portofolio jangka panjang terus berjalan.

Dukungan penuh dari AIA Group dan kerja sama dengan manajer investasi pihak ketiga melalui skema stewardship juga dapat menjadi proposisi yang menarik sehingga menciptakan serangkaian diversifikasi yang sesuai dengan tujuan dan preferensi risiko nasabah.

AIA Group telah membangun hubungan jangka panjang dengan beberapa mitra manajer investasi pihak ketiga strategis yang memiliki kapabilitas global, terbukti dan diakui sebagai yang terbaik di kelasnya. Mitra yang terpilih memiliki kesesuaian strategi dan filosofi, serta memenuhi standar pengelolaan risiko dalam tujuan mendapatkan imbal hasil jangka panjang yang positif untuk subdana AIA berbasis mata uang USD.

**Gambar 1. Kinerja Indeks Offshore USD AIA Tahun 2022 Terkoreksi**



Sumber: Bloomberg. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa depan



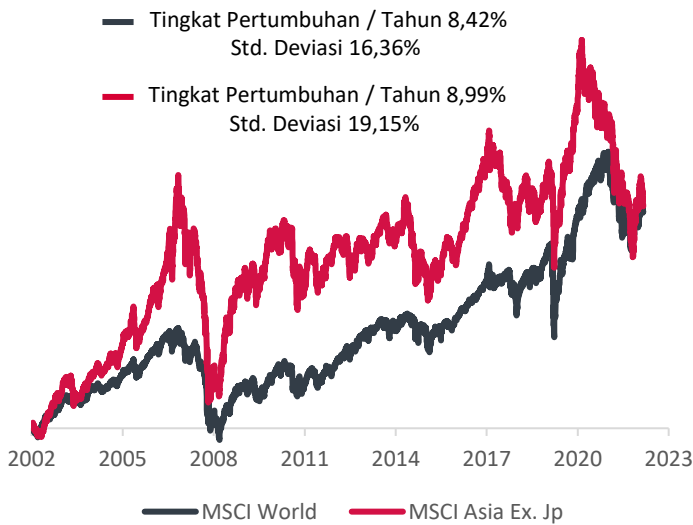
HEALTHIER, LONGER,  
BETTER LIVES

# BULETIN UNIT LINK

Februari 2023



**Gambar 2a. Kinerja Benchmark Pasar Saham Global Sejak Tahun 2002 – Februari 2023**



**Gambar 2b. Kinerja Benchmark Pasar Obligasi Dalam Mata Uang USD Sejak Tahun 2002 – Februari 2023**



Sumber: Bloomberg. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa depan.

**Gambar 3. Pergerakan Nilai Tukar Rupiah Terhadap Dolar AS Sejak Tahun 2002 – Februari 2023**



Sumber: Bloomberg. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa depan.

# BULETIN UNIT LINK

Februari 2023



Gambar 4. Strategi *Dollar Cost Averaging* Dapat Membantu Meminimalisir Risiko Volatilitas Harga

Value of a hypothetical diversified global equity portfolio built on annual investment of \$10,000 on the worst day to invest (highest market value of the year) vs. the same investment on the best day to invest (lowest market value of the year)

**Worst-Day Investments (Market Highs)**

Date of market high	Cumulative investment	Value on 31/12
28/12/2006	10,000	9,983
31/10/2007	20,000	20,600
19/05/2008	30,000	17,718
29/12/2009	40,000	33,796
31/12/2010	50,000	48,078
02/05/2011	60,000	53,048
20/12/2012	70,000	71,526
31/12/2013	80,000	97,836
03/09/2014	90,000	111,590
21/05/2015	100,000	118,071
13/12/2016	110,000	137,232
28/12/2017	120,000	180,120
26/01/2018	130,000	171,604
27/12/2019	140,000	227,219
30/12/2020	150,000	274,169

**Best-Day Investments (Market Lows)**

Date of market low	Cumulative investment	Value on 31/12
13/06/2006	10,000	12,150
05/03/2007	20,000	25,038
20/11/2008	30,000	26,451
09/03/2009	40,000	53,285
01/07/2010	50,000	72,538
04/10/2011	60,000	78,263
04/06/2012	70,000	102,690
08/01/2013	80,000	138,174
04/02/2014	90,000	154,972
29/09/2015	100,000	162,025
11/02/2016	110,000	186,940
03/01/2017	120,000	244,099
24/12/2018	130,000	231,536
03/01/2019	140,000	305,987
23/03/2020	150,000	372,776

Average annual total return'  
(28/12/2006 - 31/12/2020): 7.9%

Average annual total return'  
(13/06/2006 - 31/12/2020): 11.2%

Sumber: MSCI, Capital Group, AIAIM. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa depan

Gambar 5. Pemetaan Karakteristik Dana Investasi / Subdana *Offshore* USD AIA

Kelas Aset	Dana Investasi / Subdana <i>Offshore</i> USD	Risk Profile	Risk Level
Money Market	-	Conservative	Low
Fixed Income	USD Fixed Income*	Conservative Moderate	Moderate
Balanced	USD Advanced Balanced Fund, USD Prime Multi Asset Income Fund, USD Advanced Conservative Fund	Moderate	Moderate to High
Equity	USD Prime Greater China Fund, USD Prime Emerging Market Fund, USD Global Growth Opportunity Fund*, USD Prime Global Equity Fund, USD Advanced Adventurous Fund	Aggressive	High

Keterangan Raihan Penghargaan Unit Link AIA (*Offshore* USD):

List Of Awards 2022

USD Fixed Income Fund sebagai Unit Link Terbaik Kategori Pendapatan Tetap USD Periode 3 Tahun – Unit Link Awards Majalah Investor 2022

USD Fixed Income Fund sebagai Unit Link Terbaik Kategori Pendapatan Tetap USD Periode 5 Tahun – Unit Link Awards Majalah Investor 2022

USD Fixed Income Fund sebagai Unit Link Terbaik Kategori Pendapatan Tetap USD Periode 7 Tahun – Unit Link Awards Majalah Investor 2022

List Of Awards 2023

USD Global Growth Opportunity Eg Fd periode Kategori Saham USD Periode 5 Tahun - Unit Link Awards Majalah Investor 2023

## Disclaimer

Dokumen ini hanya digunakan sebagai sumber informasi dan tidak diperbolehkan untuk diterbitkan, diedarkan, dicetak ulang, atau didistribusikan baik sebagian ataupun secara keseluruhan kepada pihak lain mana pun tanpa persetujuan tertulis dari PT AIA FINANCIAL (AIA). Isi dari dokumen ini tidak boleh ditafsirkan sebagai suatu bentuk penawaran atau permintaan untuk pembayaran, pembelian, atau penjualan produk asuransi yang disebutkan di dalam dokumen ini. Meskipun kami telah melakukan segala tindakan yang dibutuhkan untuk memastikan bahwa informasi yang ada dalam dokumen ini adalah tidak keliru ataupun tidak salah pada saat penerbitannya, kami tidak bisa menjamin keakuratan dan kelengkapan informasi dalam dokumen ini. Perubahan terhadap setiap pendapat dan perkiraan yang terdapat dalam dokumen ini dapat dilakukan kapan pun tanpa pemberitahuan tertulis terlebih dahulu. Para nasabah disarankan untuk meminta nasihat terlebih dahulu dari penasihat keuangannya sebelum berkomitmen untuk membeli Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi kami. Dokumen ini disiapkan oleh PT AIA FINANCIAL dan hanya digunakan sebagai informasi saja. Investasi pada Produk Asuransi Yang Dikaitkan Dengan Investasi mengandung risiko, termasuk namun tidak terbatas pada risiko politik, risiko perubahan peraturan pemerintah atau undang-undangan lainnya, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko likuiditas, risiko kredit, risiko perubahan nilai ekuitas dan risiko perubahan nilai tukar mata uang. Kinerja investasi tidak dijamin, nilai unit dan hasil investasi dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan.