

BULETIN UNIT LINK

Maret 2023



AIA berkomitmen untuk membantu jutaan keluarga di Indonesia hidup lebih sehat, lebih lama dan lebih baik. Perusahaan telah meluncurkan **AIA Bahagia Bersama** Asuransi Unit Link (PAYDI) yang telah memenuhi ketentuan peraturan Otoritas Jasa Keuangan SEOJK.05/2022. Berikut adalah beberapa hal yang dapat anda ketahui untuk dapat membantu anda dalam memahami profil toleransi risiko serta pilihan jenis dana investasi yang sesuai dengan rencana dan kebutuhan proteksi agar polis **#TetapAktif**.

Bagaimana cara menentukan pilihan jenis dana investasi pada produk Unit Link **AIA Bahagia Bersama** yang sesuai dengan toleransi risiko?

Tenaga pemasar AIA dengan senang hati akan memandu para nasabah untuk mengetahui toleransi risikonya melalui iNeeds. Serangkaian pertanyaan dalam iNeeds ditujukan untuk mengetahui sejauh mana tingkat toleransi risiko nasabah sebelum mendapatkan rekomendasi alokasi penempatan jenis dana investasi yang sesuai. Agar mendapatkan rekomendasi yang tepat nasabah sebaiknya menjawab serangkaian pertanyaan tersebut sesuai dengan kondisi terkini dan preferensi tiap nasabah.

Berikut adalah pemetaan jenis dana investasi yang dapat menjadi pilihan nasabah pada produk Unit Link **AIA Bahagia Bersama**:

Tabel 1. Pemetaan Jenis Dana Investasi

Strategi Investasi	Nama Subdana	Toleransi Risiko
Pasar Uang	AIA IDR Money Market Fund	Konservatif
Pendapatan Tetap	AIA IDR Fixed Income Fund	Konservatif Moderat
Campuran	AIA IDR Balanced Fund	Moderat
Saham	AIA IDR Equity Fund	Agresif

Perbedaan apa yang terdapat pada tiap pilihan jenis dana investasi / subdana yang tersedia pada produk **AIA Bahagia Bersama**?

Perbedaan mendasar dari tiap jenis dana investasi / subdana terletak pada penempatan alokasi aset yang mendasari isi portofolionya (Tabel 2) dan juga mengenai karakteristik risikonya (Tabel 1). Untuk lebih jelasnya nasabah dapat merujuk pada dokumen Laporan Kinerja Investasi (*Fund Fact Sheet*) dari tiap jenis dana investasi / subdana. Berikut adalah tabel perbedaan tiap jenis dana investasi:

Tabel 2. Perbedaan Jenis Dana Investasi

Strategi Investasi	Nama Subdana	Penempatan Alokasi Aset Dasar
Pasar Uang	AIA IDR Money Market Fund	100% instrumen pasar uang (kas / setara kas, deposito, obligasi yang jatuh tempo <1 tahun)
Pendapatan Tetap	AIA IDR Fixed Income Fund	Minimal 80% penempatan pada instrumen Rupiah obligasi negara dan korporasi, maksimal 20% instrumen pasar uang
Campuran	AIA IDR Balanced Fund	Fleksibilitas alokasi minimum 30% dan maksimum 79% antara instrumen obligasi dan saham
Saham	AIA IDR Equity Fund	Minimal 80% penempatan pada instrumen saham - saham yang tercatat di BEI, maksimal 20% instrumen pasar uang

Untuk dapat membantu para nasabah dalam menentukan pilihan jenis dana investasi, berikut adalah perbandingan historis kinerja beberapa pilihan subdana berdasarkan jenis dana investasinya yang tersedia pada produk **AIA Bahagia Bersama** (Tabel 3).

BULETIN UNIT LINK

Maret 2023



Tabel 3. Perbandingan Kinerja Historis Hingga Maret 2023

Nama Subdana	Kinerja Sejak Diluncurkan (Disetahunkan)	Std. Deviasi	Tahun Peluncuran
AIA IDR Money Market Fund	4,44%	0,53%	5 Mei 2006
AIA IDR Fixed Income Fund	7,17%	8,19%	7 November 2000
AIA IDR Balanced Fund	6,03%	9,25%	15 Agustus 2008
AIA IDR Equity Fund	12,50%	23,59%	7 November 2000

Sumber: Bloomberg (Diolah). Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa depan.

Apa yang dapat disimpulkan dari tabel perbandingan kinerja historis di atas?

Dapat terlihat bahwa kinerja jenis dana investasi saham (AIA IDR Equity Fund) menghasilkan kinerja historis sejak diluncurkan yang paling tinggi (+12,50% p.a.) diantara jenis dana investasi lainnya. Namun di sisi lain kita juga dapat melihat risiko fluktuasi dana investasi saham (AIA IDR Equity Fund) berdasarkan nilai dari standard deviasinya juga yang paling tinggi yaitu 23,59%.

Sebagai perbandingan, kinerja jenis dana investasi pendapatan tetap (AIA IDR Fixed Income Fund) menghasilkan kinerja historis sejak diluncurkan +7,17% p.a. dengan nilai standard deviasi 8,19%.

Tingkat risiko dan perkiraan hasil dari suatu jenis instrumen investasi akan selalu bergerak searah dan beriringan. Semakin tinggi imbal hasil yang diharapkan semakin tinggi juga risiko yang mengikutinya atau *high risk, high return*.

Diharapkan tabel perbandingan di atas dapat membantu nasabah untuk mengukur dan mengelola risiko dalam mengambil keputusan jenis dana investasi pada produk Unit Link **AIA Bahagia Bersama**.

Apa pandangan AIA terhadap kondisi pasar modal saat ini?

Dengan latar belakang adanya risiko resesi global, konflik geopolitik, suku bunga yang lebih tinggi, fluktuasi nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS pada tahun ini, kami melihat fundamental ekonomi Indonesia relatif lebih kuat saat ini.

Pengelolaan kebijakan fiskal dan moneter yang berjalan baik diperkirakan akan menopang konsumsi domestik untuk tetap bertahan di tengah tekanan inflasi yang lebih tinggi.

Surplus neraca perdagangan Indonesia yang konsisten selama beberapa tahun terakhir juga merupakan faktor kunci untuk menopang prospek pertumbuhan ekonomi pada tahun ini.

Tingkat suku bunga global yang lebih tinggi diperkirakan akan bertahan lebih lama dan dapat meredam permintaan yang berujung pada laba perusahaan yang menurun. Sehingga fluktuasi pada kelas aset berisiko seperti saham masih akan tetap tinggi paling tidak hingga pertengahan tahun 2023 hingga inflasi mulai melambat dan siklus kenaikan suku bunga diperkirakan mulai berhenti.

Bagaimana pilihan jenis dana investasi pendapatan tetap (AIA IDR Fixed Income Fund) dapat menjadi pertimbangan bagi nasabah?

AIA IDR Fixed Income Fund mengalokasikan minimal 80% dari dana kelolaannya pada instrumen berbasis obligasi dan sisanya pada instrumen pasar uang.

Obligasi merupakan instrumen investasi yang memberikan bunga (kupon) secara reguler, dan secara historis, pergerakan & risiko dari investasi obligasi cenderung lebih stabil dibandingkan dengan saham (Tabel 3). Hal ini karena pendapatan bunga obligasi dapat menjadi penyeimbang apabila terjadi koreksi harga obligasi tersebut, sehingga total hasil investasi tidak turun terlalu dalam.

Oleh karena karakteristik aset dasarnya yang tidak terlalu fluktuatif maka jenis dana investasi pendapatan tetap (AIA IDR Fixed Income Fund) cocok bagi nasabah dengan profil risiko **konservatif – moderat** sebagai pilihan dalam produk Unit Link **AIA Bahagia Bersama**.

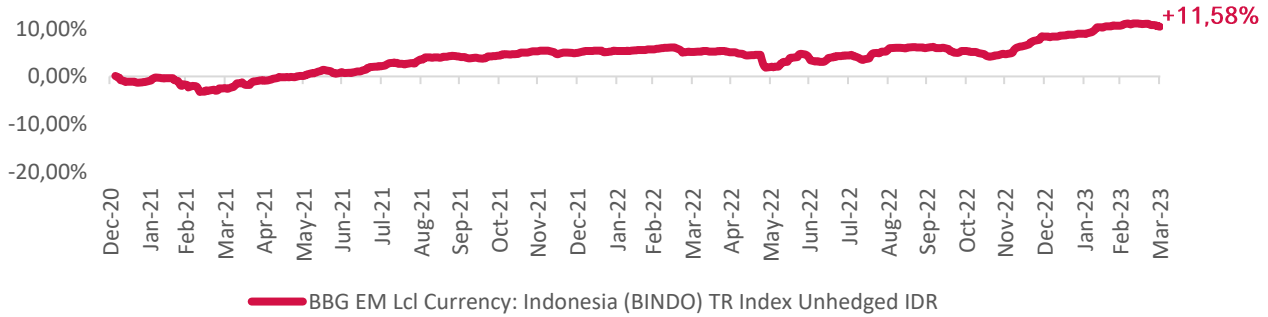
Untuk keterangan lebih lanjut silahkan merujuk pada appendix yang tersedia di halaman berikutnya.

BULETIN UNIT LINK

Maret 2023

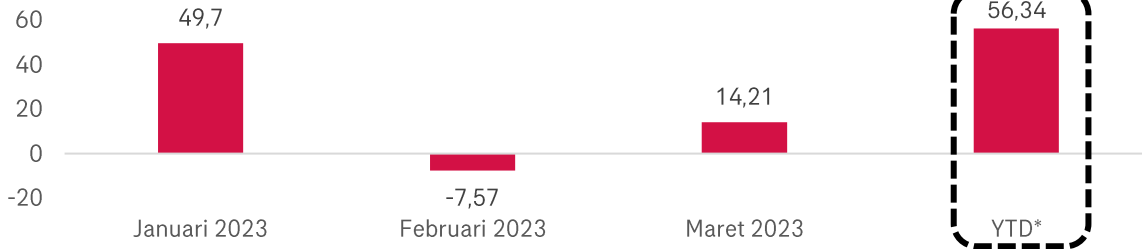


Appendix 1. Kinerja Positif Indeks Obligasi Pemerintah Indonesia (Mata Uang IDR) Sejak 2021



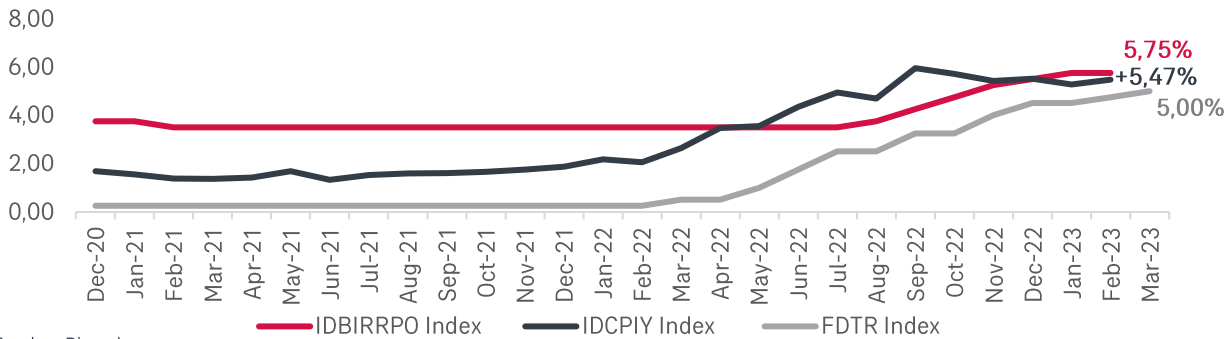
Sumber: Bloomberg (Hingga Akhir Maret 2023)

Appendix 2. Inflow Aliran Modal Asing Ke Pasar Obligasi Indonesia YTD (IDR Triliun)



Sumber: Bloomberg (YTD Hingga Akhir Maret 2023)

Appendix 3. Inflasi Domestik Terkendali Dan Suku Bunga Acuan Bank Indonesia (7-DRRR) vs Fed Fund Rate



Sumber: Bloomberg

Appendix 5. Rating Obligasi Pemerintah Indonesia Dari Berbagai Lembaga Peringkat Kredit Internasional (Peringkat Layak Investasi Dengan Outlook Stabil)

Standard & Poor's	Moody's	Fitch	R&I
<ul style="list-style-type: none"> • BBB • Stable • Per 27 April 202 	<ul style="list-style-type: none"> • Baa2 • Stable • Per 10 Februari 2022 	<ul style="list-style-type: none"> • BBB • Stable • Per 28 Juni 2022 	<ul style="list-style-type: none"> • BBB+ • Stable • Per 4 Juli 2022

Sumber: Berbagai Sumber

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 perundang-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.