



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Buletin Unit Link

Prospek Kelas Aset Obligasi Masih Menarik



Investment Communication

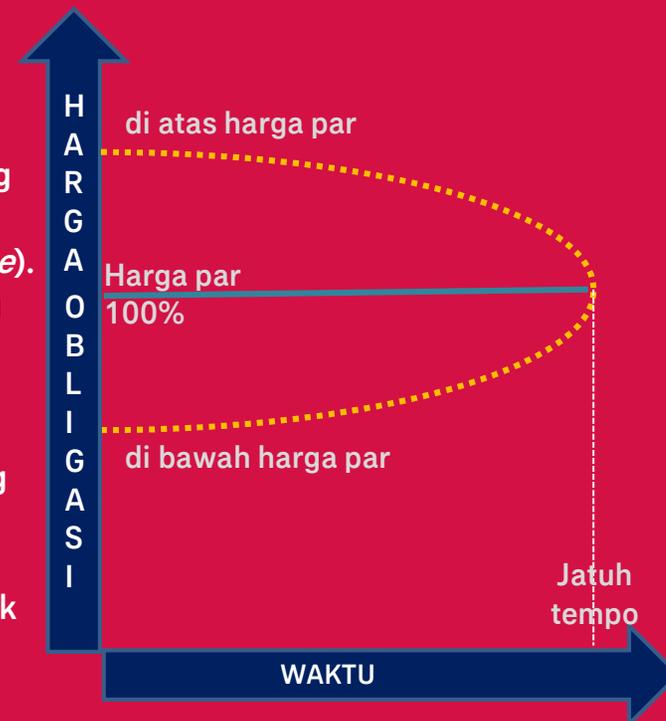
Juni 2023



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Apa Itu Obligasi?

- ★ Obligasi/ *bond* merupakan surat utang yang diterbitkan oleh pemerintah atau korporasi dengan jangka waktu tertentu.
- ★ Obligasi memberikan imbal hasil bunga yang disebut kupon, dengan besaran yang tetap (*fixed rate*) atau berubah-ubah (*variable rate*). Tinggi rendahnya kupon obligasi tergantung pada peringkat kredit penerbit obligasi.
- ★ Obligasi memiliki nilai nominal atau sering disebut nilai par dengan besaran 100% yang merupakan nilai yang harus dilunasi oleh penerbit obligasi kepada pemegang obligasi pada saat obligasi jatuh tempo. Karakter unik “balik ke par” ini menjadi salah satu keunggulan obligasi yang disukai investor karena memberikan kepastian nilai yang akan diperoleh ketika obligasi jatuh tempo.





HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Korelasi Suku Bunga, Imbal Hasil dan Harga Obligasi

- ★ Obligasi dapat diperdagangkan di atas harga par ( $>100\%$ ) atau di bawah harga par ( $<100\%$ ). Harga obligasi bergerak salah satunya dipengaruhi oleh pergerakan suku bunga.



- ★ Fluktuasi pergerakan harga obligasi tidak sebesar fluktuasi harga saham sehingga sesuai untuk nasabah dengan profil risiko konservatif moderat dan moderat.



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

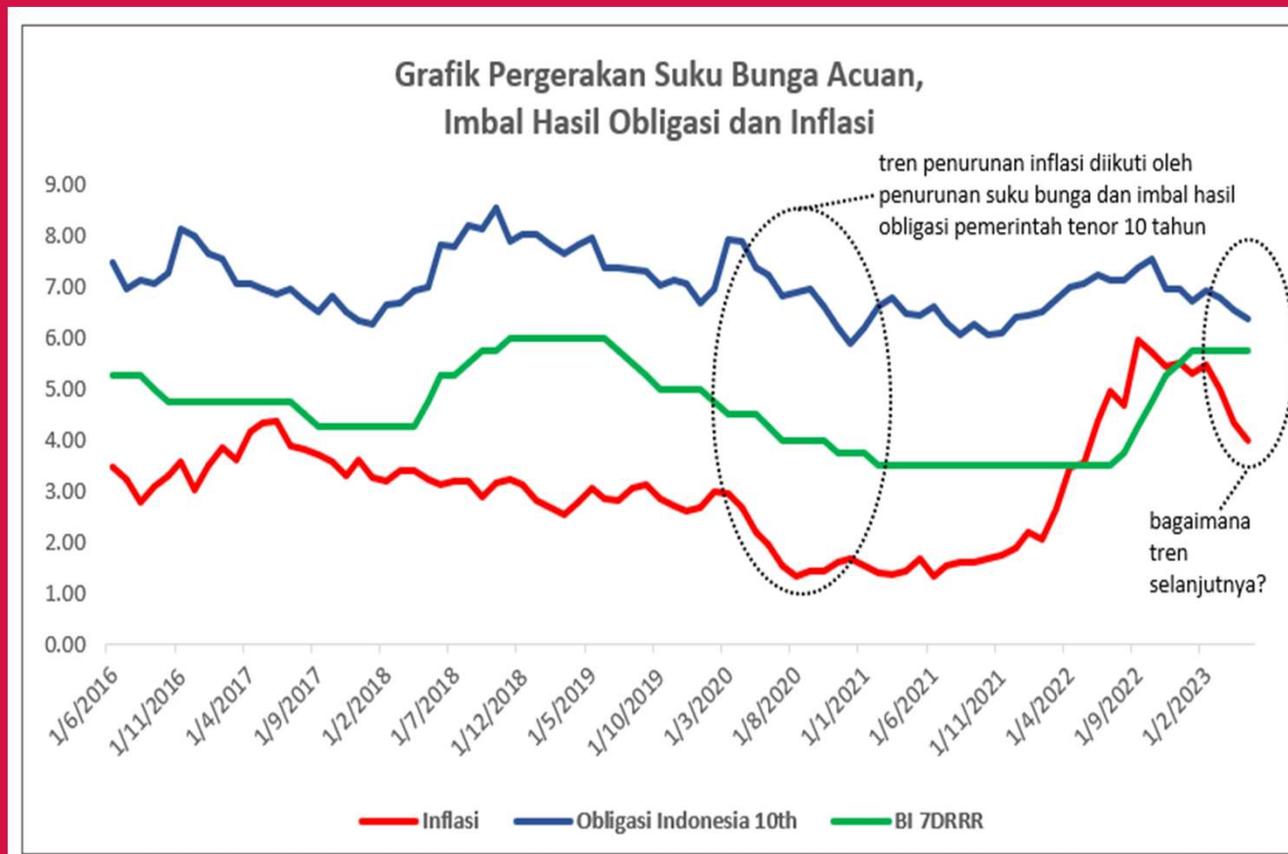
# Apa Yang Perlu Diketahui Tentang Kondisi Suku Bunga Saat Ini

- ✓ Inflasi tahunan bulan Mei 2023 sebesar 4% yang terkendali dan menunjukkan tren menurun, mempengaruhi Bank Indonesia untuk terus menahan tingkat suku bunga acuan di 5.75% sejak Januari 2023.
- ✓ Proyeksi Bloomberg Economics saat ini menyebutkan Bank Indonesia akan mulai memotong suku bunga acuan pada akhir tahun 2023.
- ✓ Potensi penurunan suku bunga ini akan membuka peluang kenaikan harga obligasi dengan kupon tetap.
- ✓ Terlebih lagi, nilai tukar mata uang Rupiah terhadap Dolar AS bergerak stabil menguat sejak awal tahun 2023.



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Suku Bunga Acuan Bank Indonesia Diperkirakan Menurun



Sumber: Bloomberg



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Kesimpulan Apa Yang Dapat Diambil?

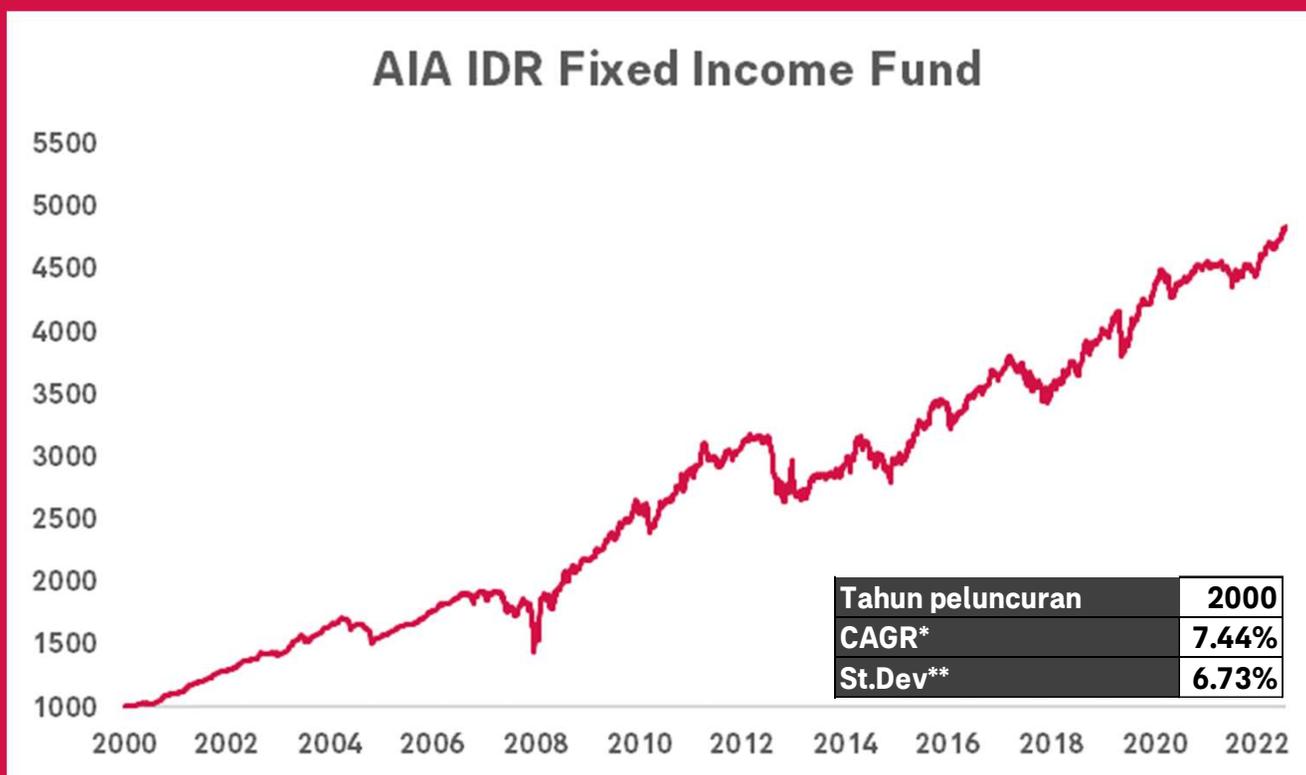


- Tren penurunan inflasi menyediakan potensi penurunan suku bunga yang membuka ruang untuk kenaikan harga obligasi dengan kupon tetap.
- Subdana AIA IDR Fixed Income Fund yang memiliki strategi investasi pendapatan tetap, berpotensi memberikan imbal hasil menarik di tengah tren penurunan suku bunga.
- Nasabah dengan profil risiko moderat yang tetap ingin menikmati potensi pertumbuhan jangka panjang instrumen saham namun dengan risiko fluktuasi yang lebih rendah dapat memilih subdana campuran AIA IDR Balanced Fund.
- Sesuaikan pilihan subdana dengan profil risiko dan jangka waktu investasi panjang untuk hasil investasi yang lebih optimal.



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

# Kinerja AIA IDR Fixed Income Fund Hingga Mei 2023



Catatan

\* = kinerja rata-rata historis per tahun

\*\* = besaran rata-rata fluktuasi per tahun

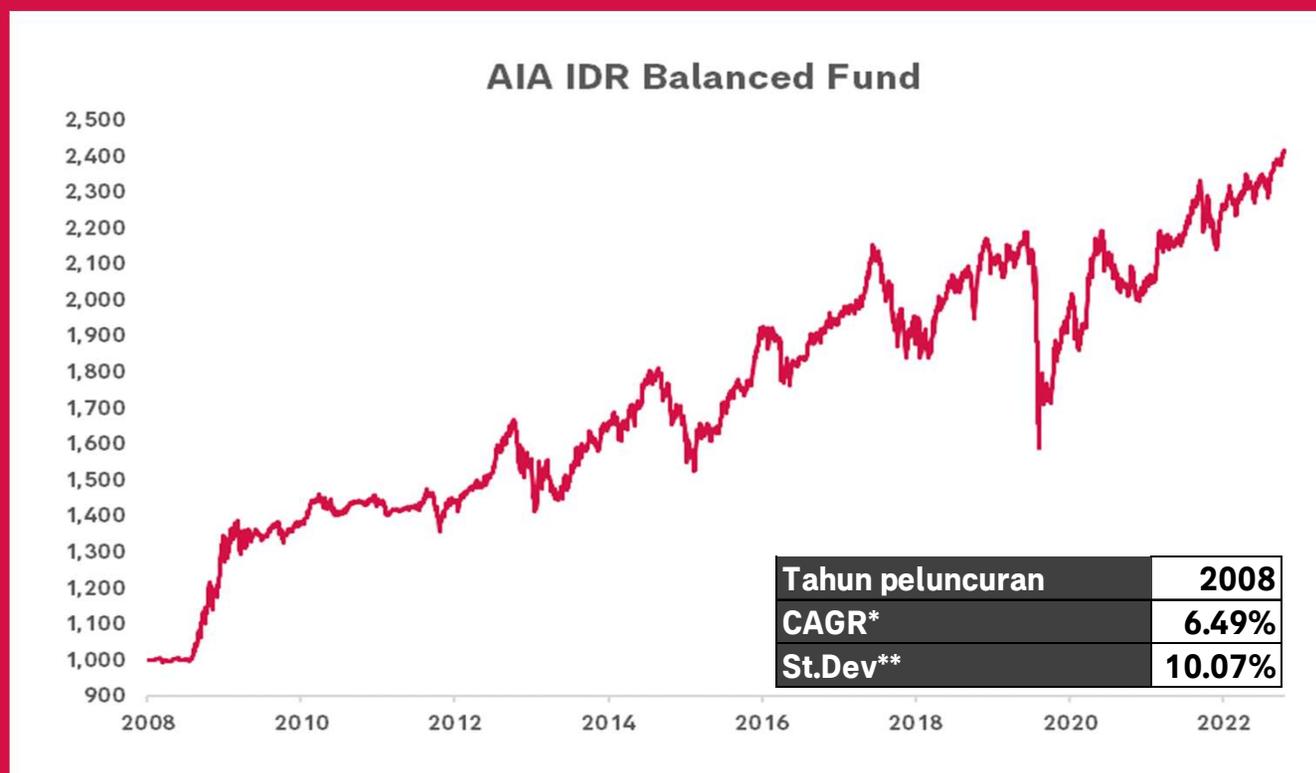
Sumber: Bloomberg



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES



# Kinerja AIA IDR Balanced Fund Hingga Mei 2023



Catatan

\* = kinerja rata-rata historis per tahun

\*\* = besaran rata-rata fluktuasi per tahun

Sumber: Bloomberg



HEALTHIER, LONGER  
BETTER LIVES

## 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.