

# Laporan Kinerja Bulanan

BLife Group Syariah Balanced Fund 03



## SYARIAH BALANCED FUND IDR

### Profil BLife Group Syariah Balanced Fund 03

Tanggal Efektif	7 Juli 2023
NAB Saat Peluncuran (unit)	1,000
AUM	Rp1,534,288,276.3115
Jumlah Unit Beredar	1,522,279.4703 unit
NAB Per Unit (unit)	1,007.8887
Bank Kustodian	PT Bank DBS Indonesia
Pengelola Dana	PT BNI Life Insurance
Periode Valuasi	Harian

### Tujuan Investasi

BLife Group Syariah Balanced Fund 03 Pilihan tepat bagi Peserta Yang Diasuransikan (PYD) yang menginginkan pendapatan optimal dengan risiko sedang.

### Profil Perusahaan

Berdiri pada 28 November 1996, BNI Life merupakan salah satu perusahaan anak dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk atau BNI. Pendirian BNI Life sejalan dengan tujuan BNI untuk menjadi lembaga penyedia layanan dan jasa keuangan terpadu bagi seluruh nasabahnya (*one stop financial service*). Pada awal Mei 2014, Sumitomo Life Insurance Company atau Sumitomo Life secara resmi menjadi salah satu pemegang saham BNI Life dengan porsi kepemilikan kurang lebih 40% saham. Kerjasama strategis antara Sumitomo Life dan BNI semakin memperkuat posisi BNI Life sebagai perusahaan asuransi terkemuka kebanggaan bangsa.

### Tinjauan Makro ekonomi

Pada bulan November, Bank Indonesia menahan suku bunga BI 7-day Reverse Repo Rate di level 6,00%. Nilai tukar rupiah ditutup dilevel Rp 15.484 atau menguat terhadap dolar US sebesar 2,60% MoM dibandingkan dengan penutupan pada Oktober 2023 sebesar Rp 15.897. Kemudian, tingkat Inflasi tercatat masih cukup stabil yakni sebesar 0,38% (MoM) dan secara tahunan sebesar 2,86% (YoY). Selain itu, pergerakan pasar di bulan November juga dipengaruhi oleh beberapa faktor eksternal dan internal seperti: 1) Bank sentral US yakni The Fed menahan suku bunga acuan di level 5.25%-5.50%, hal ini kemungkinan besar akan dilakukan dalam waktu yang cukup lama (higher for longer); 2) Supply obligasi pemerintah US masih cukup tinggi, sehingga membuat imbal hasil obligasi pemerintah US turun namun masih cukup tinggi, yakni 4.33% untuk tenor 10Y; 3) Tingkat inflasi US pada bulan Oktober tercatat 3,20% YoY. Penurunan level tingkat inflasi US ini membuat ekspektasi pasar terhadap kemungkinan kenaikan lanjutan suku bunga US di Desember 2023 menjadi rendah; 4) Pertumbuhan ekonomi China perlahan mulai ada peningkatan meskipun belum signifikan, hal ini tergambar dari GDP 3Q23 yang tercatat 4,9% YoY, namun tingkat inflasi masih rendah dibawah 1% secara tahunan sejak Maret – Oktober 2023; 5) Pertumbuhan ekonomi domestik masih cukup stabil, tingkat inflasi juga terjaga dibawah 3% atau dalam range 2%±4% target BI. Kurva yield obligasi pemerintah Indonesia tenor 5 tahun, 10 tahun, dan 30 tahun masing-masing tercatat sebesar 6,66% atau -46bp MoM, 6,75% atau -45bp MoM, dan 6,98% atau -24bp MoM (30/11/2023) dengan kepemilikan investor asing terhadap SBN sebesar Rp 826 triliun (28/11/2023) atau naik sebesar 1,94% MoM dan 8,38% YTD (posisi akhir Desember 2022 sebesar Rp 762 triliun). Hubungan antara imbal hasil dan harga obligasi berbanding terbalik (negatif), ketika imbal hasil obligasi naik maka harga obligasi turun. Kemudian untuk Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada November ditutup 7.081 (30/11/2023) atau naik sebesar 4.87% MoM dengan posisi investor asing tercatat net sell sebesar -13,86 triliun sejak awal tahun, posisi net sell investor asing ini sudah cenderung berkurang. Secara keseluruhan kinerja obligasi dan saham tercatat positif pada November 2023. Hal ini tercermin pada kinerja bulanan tiap subdana yang cenderung positif dibandingkan posisi September-Oktober 2023.

Indikator	Agu'23	Sep'23	Okt'23	Nov'23
BI Rate / BI 7-Day RR	5,75%	5,75%	6,00%	6,00%
IHSG	6,953	6,940	6,752	7,081
Inflasi (YoY)	3.27%	2.28%	2.56%	2.86%
Rupiah (Last Price)	15,237	15,487	15,897	15,484
Imbal Hasil Obl Pemerintah 10Y	6.47%	6.86%	7.20%	6.75%

### KLASIFIKASI RISIKO

Klasifikasi risiko ditetapkan berdasarkan jenis dana.



### Kinerja dan Indikator Pembanding

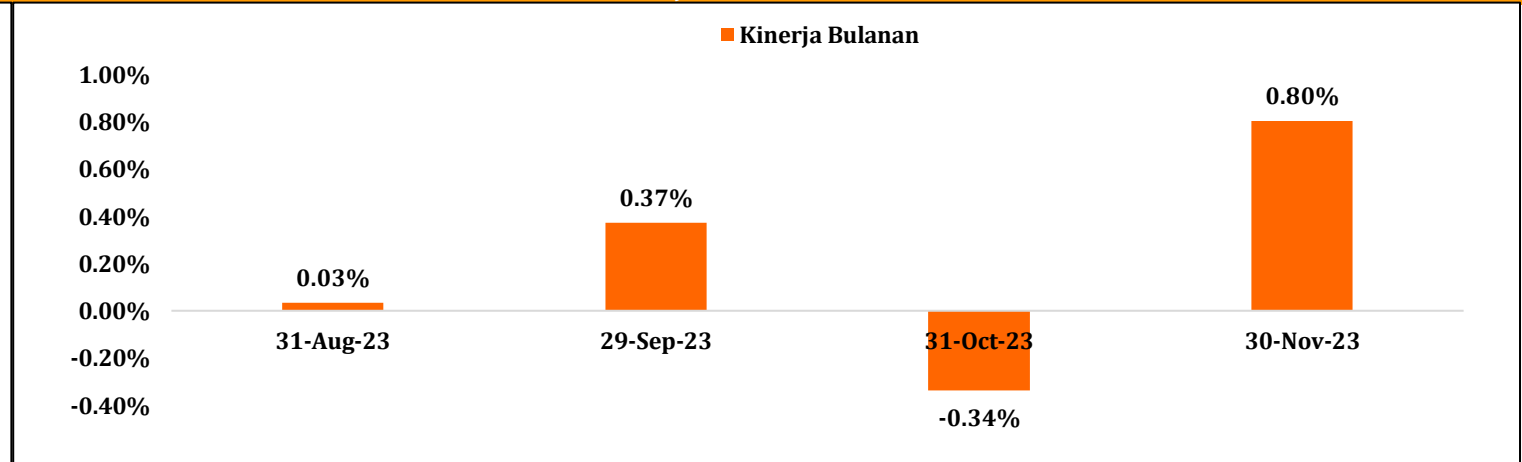
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
BLife Group Syariah Balanced Fund 03	0.80%	0.84%	-	-	-	-	-	0.79%
Tolok Ukur	0.37%	-1.31%	-	-	-	-	-	-0.52%

\*Tolok Ukur Infovesta Sharia Balanced Fund Index

### Grafik Kinerja Portofolio

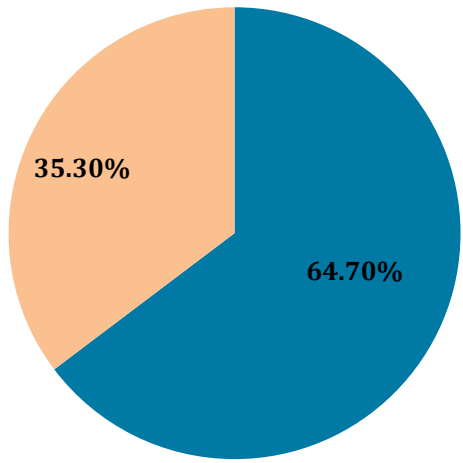


### Grafik Kinerja Bulanan



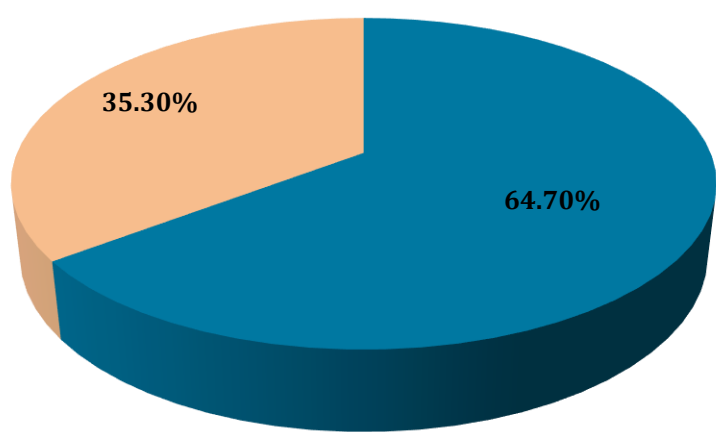
### Alokasi Aset

#### Komposisi Aset



■ Instrumen Pendapatan Tetap Syariah/Sukuk  
■ Instrumen Pasar Uang/Kas

#### Alokasi Sektor



■ Sektor Infrastruktur    ■ Instrumen Pasar Uang/Kas

#### Efek Terbesar (Alphabet)

SUKUK KORPORASI - SIPLN4AN SUK IJR 1 PLN4 20A  
TD - BANK JABAR BANTEN SYARIAH

#### Kebijakan Alokasi Aset

Instrumen Saham	0%-79%
Instrumen Pendapatan Tetap Syariah/Sukuk	0%-79%
Instrumen Pasar Uang/Kas	0%-79%

**Disclaimer:** Informasi ini disiapkan oleh PT BNI Life insurance dan hanya digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, dimana kinerja dana masa lalu tidak mencerminkan kinerja dana masa depan, kemudian nilai unit dan pendapatan dari dana ini dapat bertambah atau berkurang. Informasi ini bukan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian sehingga tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan informasi ini. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.