



NOVEMBER - 2023

# Laporan Kinerja Bulanan

BNI Life Syariah Fixed Income Fund



SYARIAH FIXED INCOME FUND IDR		
Profil BNI Life Syariah Fixed Income Fund		Tujuan Investasi
Tanggal Efektif	19 November 2007	BNI Life Syariah Fixed Income Fund Pilihan tepat bagi Peserta Yang Diasuransikan (PYD) yang memprioritaskan rasa aman namun mendambakan keuntungan maksimal.
NAB Saat Peluncuran (unit)	1,000.0000	
AUM	Rp74,780,087,316.3300	
Jumlah Unit Beredar	28,920,472.7890 unit	
NAB Per Unit (unit)	2,585.7146	
Bank Kustodian	Standard Chartered Bank Indonesia	
Pengelola Dana	PT BNI Life Insurance	
Periode Valuasi	Harian	

## Company Profile

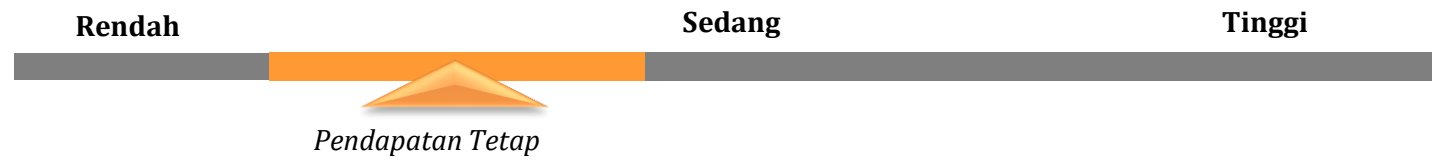
Berdiri pada 28 November 1996, BNI Life merupakan salah satu perusahaan anak dari PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk atau BNI. Pendirian BNI Life sejalan dengan tujuan BNI untuk menjadi lembaga penyedia layanan dan jasa keuangan terpadu bagi seluruh nasabahnya (*one stop financial service*). Pada 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.

## KLASIFIKASI RISIKO

Klasifikasi risiko ditetapkan berdasarkan jenis dana.



## PENGHARGAAN

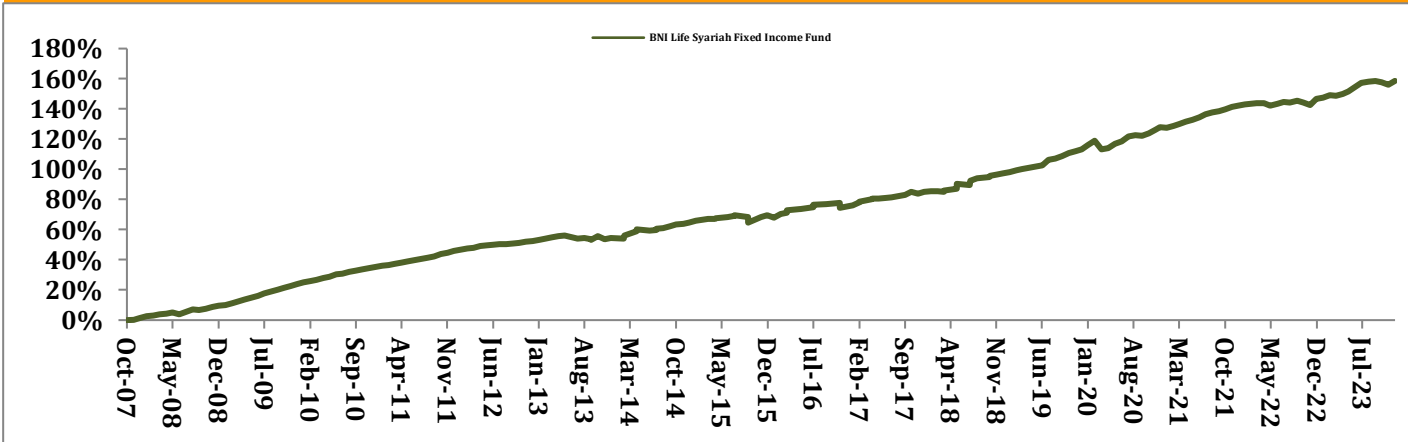
- Media Asuransi - Infovesta Unitlink Awards : Peringkat 3 Kelompon Unitlink Pendapatan Tetap Syariah Rupiah 2023
- Majalah Investor - Infovesta Unitlink Awards : BNI Life Syariah Fixed Income sebagai Unitlink Terbaik Kategori Pendapatan Tetap Syariah Periode 5 Tahun – Unit link Award 2022.
- Media Asuransi - Unitlink Awards : Peringkat 2 Kelompok Pendapatan Tetap Syariah Berdenominasi Rupiah 2022.

## Kinerja dan Indikator Pembanding

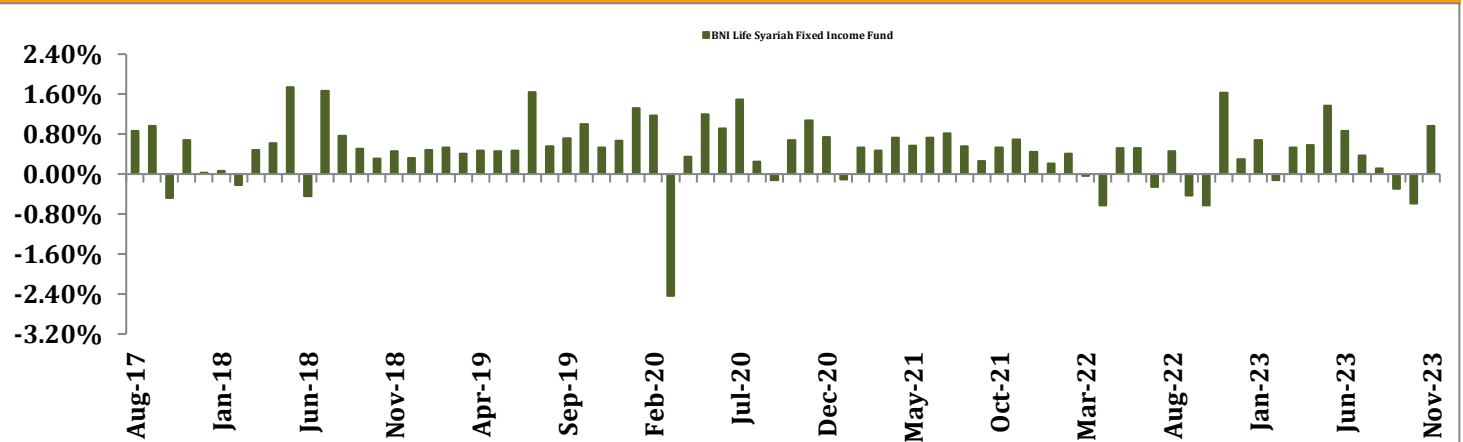
	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	3 tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Syariah Fixed Income Tolok Ukur	0.96% 0.20%	0.08% 1.09%	1.42% 2.37%	4.85% 5.14%	14.36% 18.46%	4.54% 4.37%	158.57%

\*Tolok Ukur ISBI

## Grafik Kinerja Portofolio



## Grafik Kinerja Bulanan



## Alokasi Aset

Komposisi Aset	Alokasi Sektor	Efek Terbesar (Alfabet)
		<div>OBLIGASI KORPORASI - SUK IJR BKL IV INDOSAT THP I THN 2022 A</div> <div>OBLIGASI KORPORASI - SUK IJRH BKL III PLN THP II 2018 B</div> <div>OBLIGASI KORPORASI - SUK MDR BKL I PNM THP II THN 2023 SERI B</div> <div>OBLIGASI KORPORASI - SUK MUD BKL II PEGADAIAN II 2022 B</div> <div>OBLIGASI KORPORASI - SUK MUD BKL V ADIRA FINANCE I 2023 C</div> <div>OBLIGASI KORPORASI - SUK MUD SUB BANK SYARIAH MANDIRI 2016</div> <div>OBLIGASI KORPORASI - SUK IJ BKLJT II XL AXIATA II 2019 C</div> <div>OBLIGASI PEMERINTAH - SBSN SERI PBS012</div> <div>OBLIGASI PEMERINTAH - SBSN SERI PBS029</div> <div>OBLIGASI PEMERINTAH - SBSN SERI PBS036</div>
<b>Kebijakan Alokasi Aset (Regulator)</b>		
Instrumen Pendapatan Tetap Syariah/Sukuk 80% - 100%		
Instrumen Pasar Uang/Kas 0% - 20%		

**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.