



# Laporan Kinerja Bulanan

## BNI Life Syariah Fixed Income Fund

### Profil BNI Life Syariah Fixed Income Fund

Tanggal Efektif : 19 November 2007  
 Nilai Unit (NAB) : Rp2,166.93

### Tujuan Investasi

BNI Life Syariah Fixed Income Fund Pilihan tepat bagi Peserta Yang Diasuransikan (PYD) yang memprioritaskan rasa aman namun mendambakan keuntungan maksimal.

### Company Profile

PT BNI Life Insurance (BNI Life) merupakan perusahaan asuransi yang menyediakan berbagai produk asuransi seperti Asuransi Kehidupan (Jiwa), Kesehatan, Pendidikan, Investasi, Hari Tua dan Syariah. Didirikan pada tanggal 28 November 1996. Saat ini BNI Life telah hadir melalui 4 saluran distribusi yaitu Agency, Bancassurance, Employee Benefits dan Syariah. Agency dipasarkan melalui agen-agen yang memasarkan produk individu, sedangkan Bancassurance dipasarkan melalui jaringan BNI di seluruh Indonesia. Employee Benefits dikhususkan bagi produk-produk asuransi kumpulan ke perusahaan-perusahaan, sedangkan syariah memasarkan produk asuransi baik individu, ataupun kumpulan dengan prinsip syariah.

Terhitung sejak tanggal 9 Mei 2014, BNI Life telah menjadi perusahaan asuransi jiwa *joint venture* dengan PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk tetap menjadi pemegang saham pengendali sebesar 60% dan Sumitomo Life Insurance Company resmi menjadi salah satu pemegang saham BNI Life dengan porsi kepemilikan kurang lebih 40% saham. Saat ini, BNI adalah bank terbesar ke-4 di Indonesia. Di akhir tahun 2014, jumlah aset yang dimiliki BNI tercatat sebesar Rp386,7 triliun dan jumlah karyawan sebanyak 26.100 orang. Dengan Jaringan layanan BNI yang tersebar baik di seluruh Indonesia maupun luar negeri.

Sumitomo Life Insurance merupakan perusahaan asuransi terkemuka di Jepang yang didirikan pada May 1907, berkantor pusat di Osaka. Per Maret 2015 total aset yang dimiliki sebesar \$ 282 miliar dan didukung sebanyak 31,006 sales representatives.

### Tinjauan Makro ekonomi

Di bulan Mei, Bank Indonesia mempertahankan BI 7-day Reverse Repo Rate (BI 7-day RR Rate) menjadi 4,50%, dengan pertimbangan untuk menjaga stabilitas nilai tukar rupiah. Inflasi terjadi di bulan Mei 2020 sebesar 0,07% atau secara tahunan terjadi inflasi 2,19% yang disebabkan oleh kenaikan harga yang ditunjukkan oleh naiknya sebagian besar indeks kelompok pengeluaran. Nilai tukar rupiah berada di level Rp14.733 atau menguat +2,79% MoM. Selain itu, IHSG menguat +0,79% MoM dan LQ-45 menguat 1,71% MoM. Sedangkan, yield tenor 30 tahun berada pada level 8,17%, yield tenor 10 tahun sebesar 7,58%, dan yield tenor 5 tahun berada pada level 6,96%. Pasar terpengaruh beberapa sentimen di bulan Mei. Faktor eksternal seperti (1) Perang dagang kembali memanasi antara AS dan China; (2) Penguatan harga minyak yang menembus di level US\$30 per barel; dan (3) Pelonggaran lockdown di beberapa negara. Sedangkan faktor internal seperti (1) Pertumbuhan ekonomi Indonesia turun menjadi 2,09% YoY di 1Q20; dan (2) Nilai tukar rupiah terhadap dollar AS yang stabil di level Rp14.000. Faktor-faktor tersebut menyebabkan pasar saham menguat 0,79% dengan posisi terakhir investor asing keluar dari Indonesia dengan net sell sekitar Rp11,1 triliun YTD. Sedangkan pasar obligasi bergerak menguat dimana Indeks IBPA untuk obligasi pemerintah 2,50% MoM. Selain itu, kepemilikan investor asing terhadap SBN sebesar Rp931,55 triliun (28/05/20) atau naik +0,73% dibandingkan posisi akhir April 2020. Di bulan Juni, pasar akan dipengaruhi oleh rencana kebijakan PSBB yang berakhir di beberapa daerah, sehingga aktivitas ekonomi kembali mulai berjalan dengan tetap menerapkan protokol kesehatan yang berlaku.

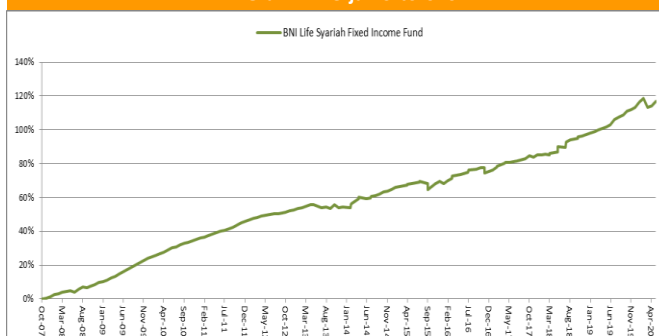
Indikator	Feb'20	Mar'20	Apr'20	Mei'20
BI Rate / BI 7-Day RR	4,75%	4,50%	4,50%	4,50%
IHSG	5.452	4.538	4.716	4.753
Inflasi (YoY)	2,98%	2,96%	2,67%	2,19%
Rupiah (Last Price)	14.318	16.310	15.157	14.733

### Kinerja dan Indikator Pembanding

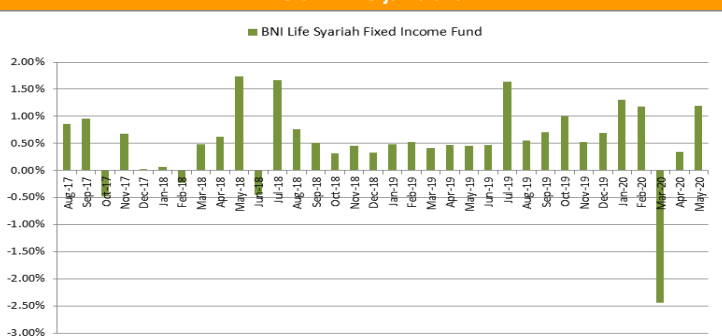
	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Syariah Fixed Income	1.20%	-0.93%	2.25%	7.37%	1.55%	116.69%
Tolok Ukur	0.33%	1.04%	3.05%	7.00%	2.49%	

\*Tolok Ukur ISBI

### Grafik Kinerja Portofolio



### Grafik Kinerja Bulanan



### Alokasi Aset

#### Komposisi Aset

RD Pendapatan Tetap Syariah/Sukuk 90.72%  
 Kas 9.28%

#### Efek Terbesar (Alfabet)

Bank Jambi (MTN Syariah Mudharabah I Thn 2017)  
 Indonesia Eximbank (Sukuk Mudharabah Bkjt I Thp II Thn 2018)  
 PNM (Sukuk Mudharabah III Thn 2019)  
 Telkom (MTN Syariah Ijarah I Thn 2018)  
 XL Axiata (Sukuk Ijarah Bkjt II Thp II Thn 2019)

#### Kebijakan Alokasi Aset

RD Pendapatan Tetap Syariah/Sukuk 80% - 100%  
 Instrumen Pasar Uang/Kas : 0% - 20%

Disclaimer: Informasi ini disiapkan oleh PT BNI Life insurance dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, 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.