



# Generali Equity II

May 2019

## TENTANG MANAJER INVESTASI

**Generali Group** adalah sebuah kelompok perusahaan dari Italia yang berdiri sejak tahun 1831 dan memiliki jaringan internasional yang kuat. Generali Group merupakan salah satu penyedia jasa asuransi terbesar di dunia dan beroperasi di lebih dari 60 negara dengan total pendapatan premi melebihi €68.9 milyar pada tahun 2016. Didukung oleh 74.000 karyawan dan 55 juta nasabah, Generali Group adalah salah satu pemimpin pasar di Eropa Barat dan semakin pesat menempati posisi penting di pasar Eropa Tengah, Timur dan Asia. Pada tahun 2017, Generali Group termasuk sebagai salah satu perusahaan paling berkelanjutan (sustainable) di dunia berdasarkan Corporate Knights. **PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia** (Generali Indonesia) adalah bagian dari Generali Group yang beroperasi di Indonesia sejak tahun 2009 dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. Generali Indonesia mengembangkan bisnis melalui jalur multi distribusi yaitu asuransi kesehatan grup, keagenan dan bancassurance yang tersebar pada lebih dari 40 kota di Indonesia.

## TUJUAN INVESTASI

Tujuan investasi dana ini adalah menyediakan imbal hasil yang optimal dalam jangka panjang dalam risiko yang terukur.

### RINCIAN ALOKASI PORTOFOLIO

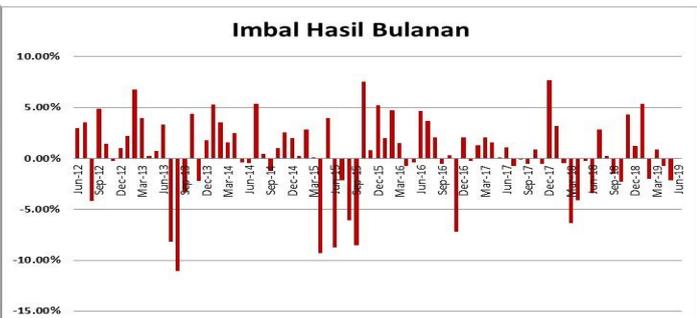
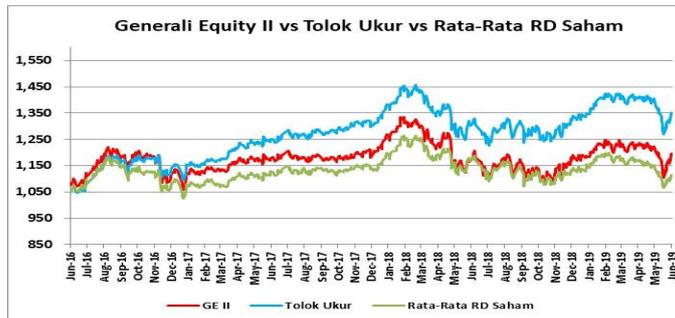
Kas	0.49%
Pasar Uang	7.50%
Ekuitas	92.01%

### PENEMPATAN TERATAS (berdasarkan alfabet)

Astra International Tbk PT
Bank Central Asia Tbk PT
Bank Mandiri Persero Tbk PT
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT

### HARGA UNIT

1,286



HASIL INVESTASI	1 bln	3 bln	6 bln	9 bln	12 bln	YTD	2018	2017	2016	2015
Generali Equity II	-2.17%	-2.03%	2.41%	2.87%	2.39%	1.20%	-6.92%	13.05%	12.28%	-14.79%
IHSG*	-3.81%	-3.64%	2.53%	3.17%	3.77%	0.24%	-2.54%	19.99%	15.32%	-12.13%
IDX30**	-3.60%	-2.10%	1.59%	4.44%	4.55%	0.07%	-8.83%	24.39%	14.97%	-10.16%
Infovesta Equity Fund Index***	-3.31%	-4.66%	-0.93%	-1.90%	-4.84%	-3.47%	-3.67%	11.25%	7.70%	-14.54%

\*Indeks Harga Saham Gabungan

\*\*Indeks IDX30 (saham-saham blue chip)

\*\*\*Rata-rata imbal hasil RD Saham di Indonesia

## Ulasan Manajer Investasi

Generali Equity II mencatatkan kinerja -2.17% di May 2019. IHSG mencatatkan penurunan di bulan Mei, Selain faktor perang dagang, sentimen investor juga terbebani oleh rilisnya beberapa data ekonomi utama yang meleset dari ekspektasi, seperti: (1) pertumbuhan ekonomi Indonesia kuartal 1 sebesar +5.07% YoY (vs konsensus +5.2% YoY); (2) defisit neraca berjalan (CAD) kuartal 1 sebesar -2.6% dari PDB (vs ekspektasi -2.5% dari PDB), dan (3) defisit neraca perdagangan Apr sebesar \$2.5 miliar atau terbesar sepanjang sejarah (vs konsensus -\$497 juta). Selain itu, gejolak politik pasca pengumuman hasil resmi pemilu oleh KPU pada 22 Mei yang sempat menimbulkan aksi demo dan keriuhan di sejumlah titik ibu kota juga turut mempengaruhi sentimen investor. Di sepanjang bulan Mei, IHSG sempat menyentuh level terendah di sepanjang tahun ini di bawah 5,800, sebelum rebound kembali ke atas level 6,200 menjelang akhir bulan, setelah lembaga pemeringkat global, Standard and Poor's (S&P) menaikkan sovereign credit rating Indonesia dari BBB- (outlook stabil) menjadi BBB (outlook stabil). Investor asing tercatat membukukan net sell sebesar IDR 7.4 triliun di bulan lalu. Dari sisi kinerja sektoral, terlihat semua sektor mencatatkan kinerja negatif, dimana sektor basic industry & chemical (-8.55%) kembali membukukan kinerja terburuk pada bulan lalu.

## Informasi Lain-Lain

Tanggal Peluncuran	: 15 November 2010
Mata Uang	: IDR
Biaya Pengelolaan	: s/d 2.2% per tahun
Manajer Investasi	: Generali Indonesia
Metode Valuasi	: Harian

### Disclaimer :

Generali Equity II adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia. Laporan ini dibuat oleh PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk penjualan atau pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.



# Generali Fixed Income II

May 2019

## TENTANG MANAJER INVESTASI

**Generali Group** adalah sebuah kelompok perusahaan dari Italia yang berdiri sejak tahun 1831 dan memiliki jaringan internasional yang kuat. Generali Group merupakan salah satu penyedia jasa asuransi terbesar di dunia dan beroperasi di lebih dari 60 negara dengan total pendapatan premi melebihi €68.9 milyar pada tahun 2016. Didukung oleh 74.000 karyawan dan 55 juta nasabah, Generali Group adalah salah satu pemimpin pasar di Eropa Barat dan semakin pesat menempati posisi penting di pasar Eropa Tengah, Timur dan Asia. Pada tahun 2017, Generali Group termasuk sebagai salah satu perusahaan paling berkelanjutan (sustainable) di dunia berdasarkan Corporate Knights. **PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia** (Generali Indonesia) adalah bagian dari Generali Group yang beroperasi di Indonesia sejak tahun 2009 dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. Generali Indonesia mengembangkan bisnis melalui jalur multi distribusi yaitu asuransi kesehatan grup, keagenan dan bancassurance yang tersebar pada lebih dari 40 kota di Indonesia.

## TUJUAN INVESTASI

Tujuan investasi dana ini adalah untuk menyediakan imbal hasil yang relatif stabil dan menarik dengan mempertimbangan realibilitas penerbit efek.

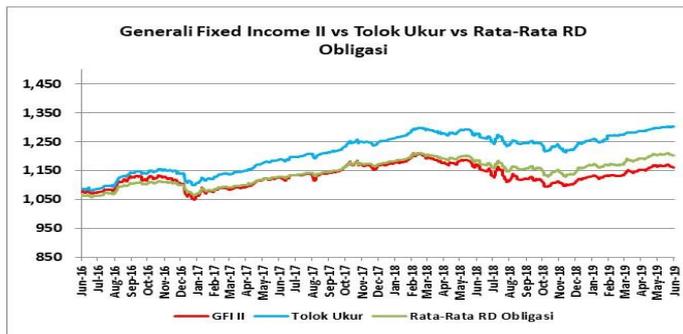
## RINCIAN ALOKASI PORTOFOLIO

Kas/Pasar Uang	8.30%
Obligasi	91.70%

<b>HARGA UNIT</b>	<b>1,800</b>
-------------------	--------------

## PENEMPATAN TERATAS (berdasarkan alfabet)

FR0068	Obligasi Pemerintah
FR0072	Obligasi Pemerintah
FR0077	Obligasi Pemerintah
FR0078	Obligasi Pemerintah
FR0079	Obligasi Pemerintah



HASIL INVESTASI	1 bln	3 bln	6 bln	9 bln	12 bln	YTD	2018	2017	2016	2015
Generali Fixed Income II	-0.72%	0.11%	2.00%	3.61%	-0.83%	1.91%	-4.93%	10.61%	7.72%	1.85%
Tolok Ukur*	0.13%	1.24%	3.52%	4.87%	2.17%	3.50%	-2.14%	13.98%	12.16%	3.63%
Infovesta Fixed Income Fund Index**	-0.07%	0.82%	2.67%	4.24%	1.81%	2.75%	-2.20%	10.72%	8.02%	3.00%

Note: Penggunaan tolok ukur pendapatan tetap yang baru dipakai sejak bulan November 2018

\*45% Infovesta Govt Bond Index plus 45% Infovesta Corp Bonds Index plus 10% 1-Month Jakarta Interbank Offered Rate (JIBOR) - net, sejak November 2018

\*\*Rata-rata imbal hasil RD Obligasi di Indonesia

## Ulasan Manajer Investasi

Generali Fixed Income II mencatatkan kinerja -0.72% di May 2019. Yield US Treasury tenor 10 tahun mengalami penurunan sekitar 38bps ke level 2.12, dipicu oleh sikap risk-off dari pelaku pasar yang beralih dari pasar saham ke pasar obligasi, serta rilisnya data pertumbuhan ekonomi dan inflasi AS yang cukup solid, sehingga semakin menurunkan peluang pemangkasan suku bunga AS dalam waktu dekat. Di sisi domestik, yield obligasi pemerintah (IDR) tenor 10 tahun juga naik sekitar 13bps ke level 7.96%, didorong oleh outflow dari investor asing sebesar IDR 9.3 triliun di bulan lalu. Di sisi lain, realisasi gross issuance pemerintah di sepanjang tahun 2019 telah mencapai IDR 468.5 triliun atau 56.7% (per posisi 28 Mei 2019) dari target pemerintah sebesar IDR 825.7 triliun di tahun 2019, dengan asumsi defisit pada Anggaran Pendapatan dan Belanja Negara (APBN) sebesar 1.84%. Per posisi 24 Mei 2019, kepemilikan asing atas SBN turun menjadi IDR 951.0 triliun (38.1%), dibanding posisi akhir Apr lalu di IDR 960.3 triliun (38.4%).

## Informasi Lain-Lain

Tanggal Peluncuran	: 15 November 2010
Mata Uang	: IDR
Biaya Pengelolaan	: s/d 2.1% per tahun
Manajer Investasi	: Generali Indonesia
Metode Valuasi	: Harian

## Disclaimer :

Generali Fixed Income II adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia. Laporan ini dibuat oleh PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk penjualan atau pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.



# Generali Money Market II

May 2019

## TENTANG MANAJER INVESTASI

**Generali Group** adalah sebuah kelompok perusahaan dari Italia yang berdiri sejak tahun 1831 dan memiliki jaringan internasional yang kuat. Generali Group merupakan salah satu penyedia jasa asuransi terbesar di dunia dan beroperasi di lebih dari 60 negara dengan total pendapatan premi melebihi €68.9 milyar pada tahun 2016. Didukung oleh 74.000 karyawan dan 55 juta nasabah, Generali Group adalah salah satu pemimpin pasar di Eropa Barat dan semakin pesat menempati posisi penting di pasar Eropa Tengah, Timur dan Asia. Pada tahun 2017, Generali Group termasuk sebagai salah satu perusahaan paling berkelanjutan (sustainable) di dunia berdasarkan Corporate Knights. **PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia** (Generali Indonesia) adalah bagian dari Generali Group yang beroperasi di Indonesia sejak tahun 2009 dan merupakan perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar serta diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. Generali Indonesia mengembangkan bisnis melalui jalur multi distribusi yaitu asuransi kesehatan grup, keagenan dan bancassurance yang tersebar pada lebih dari 40 kota di Indonesia.

## TUJUAN INVESTASI

Tujuan investasi dana ini adalah untuk memberikan perlindungan terhadap nilai pokok serta memberikan imbal hasil yang menarik dalam jangka pendek melalui

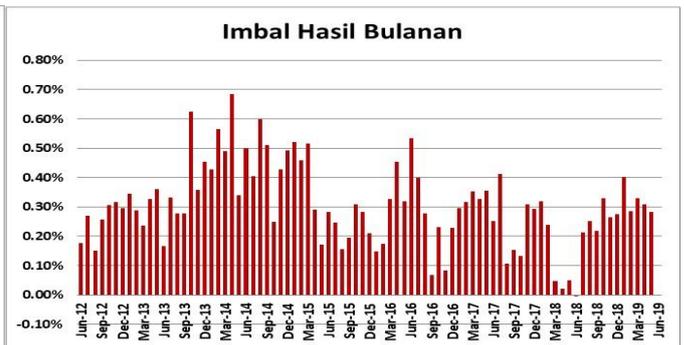
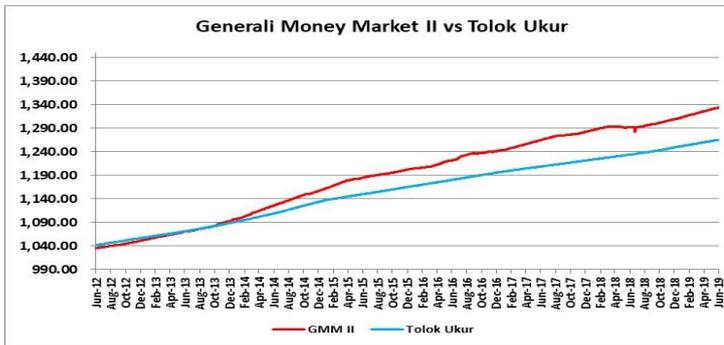
### RINCIAN ALOKASI PORTOFOLIO

Kas	4.85%
Pasar Uang	95.15%

### PENEMPATAN TERATAS (berdasarkan alfabet)

Bank Mayapada	Term Deposit
Bank DKI	Obligasi Korporasi
Indonesia Eximbank	Obligasi Korporasi
Indosat	Obligasi Korporasi
Sarana Multigriya Finansial	Obligasi Korporasi

<b>HARGA UNIT</b>	<b>1,333</b>
-------------------	--------------



HASIL INVESTASI	1 bin	3 bin	6 bin	9 bin	12 bin	YTD	2018	2017	2016	2015
Generali Money Market II	0.28%	0.90%	1.90%	2.73%	3.20%	1.62%	2.06%	3.35%	3.29%	3.68%
Tolok Ukur*	0.22%	0.66%	1.29%	2.00%	2.64%	1.10%	2.63%	2.63%	2.64%	2.63%

\*Rata-rata suku bunga deposito 1 bulan lima bank terbesar - bersih;

\*Rata-rata suku bunga deposito 1 bulan bersih tiga bank asing (SCB, HSBC, Citibank) sejak Jan 2015.

## Ulasan Manajer Investasi

Generali Money Market II mencatatkan kinerja +0.28% di May 2019. Rapat Dewan Gubernur (RDG) Bank Indonesia pada 15-16 Mei 2019 memutuskan untuk mempertahankan BI 7-day Reverse Repo Rate (BI7DRR) sebesar 6,00%, suku bunga Deposit Facility sebesar 5,25%, dan suku bunga Lending Facility sebesar 6,75%. Keputusan tersebut sejalan dengan upaya menjaga stabilitas eksternal perekonomian Indonesia di tengah ketidakpastian pasar keuangan global yang meningkat. Bank Indonesia akan terus mencermati kondisi pasar keuangan global dan stabilitas eksternal perekonomian Indonesia dalam mempertimbangkan terbukanya ruang bagi kebijakan moneter yang akomodatif sejalan dengan rendahnya inflasi dan perlunya mendorong pertumbuhan ekonomi di dalam negeri.

## Informasi Lain-Lain

Tanggal Peluncuran	: 15 November 2010
Mata Uang	: IDR
Biaya Pengelolaan	: s/d 2% per tahun
Manajer Investasi	: Generali Indonesia
Metode Valuasi	: Harian

### Disclaimer :

Generali Money Market VIII adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia. Laporan ini dibuat oleh PT Asuransi Jiwa Generali Indonesia untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk penjualan atau pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.