



Generali Equity VIII

July 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	5.84%
Pasar Uang	0.00%
Ekuitas	94.16%

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

1,054

HASIL INVESTASI	1 bln	3 bln	6 bln	9 bln	12 bln	YTD	Sejak Peluncuran
Generali Equity VIII	0.60%	0.39%	-0.10%	13.45%	11.23%	6.07%	5.45%
IHSG*	0.50%	-1.00%	-2.18%	9.58%	7.65%	3.16%	-1.69%
IDX30**	0.51%	-0.29%	-1.94%	10.12%	10.24%	3.51%	-4.88%
Infovesta Equity Fund Index***	-1.74%	-2.96%	-6.45%	2.41%	-2.56%	-3.13%	-8.89%

*Indeks Harga Saham Gabungan

**Indeks IDX30 (saham-saham blue chip)

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

Ulasan Manajer Investasi

Generali Equity VIII mencatatkan kinerja +0.60% di July 2019. Setelah mencatatkan return yang cukup baik pada bulan lalu, IHSG terlihat mengalami konsolidasi pada bulan Juli. IHSG mencatat return sebesar 0.5% mom sementara pasar saham AS (Indeks S&P500) mencatatkan return 1.31% mom. Momentum pada pasar global masih didorong oleh ekspektasi penurunan tingkat suku bunga The Fed di akhir bulan Juli yang mana The Fed akhirnya menurunkan suku bunga acuannya sebesar 25bps. Namun komentar The Fed dianggap kurang dovish oleh pasar karena arah kebijakan The Fed ke depan masih akan bersifat data dependant dan tidak akan agresif memangkas suku bunga sebagaimana yang diinginkan oleh pasar. Bank Indonesia sendiri sebelumnya telah lebih dahulu menurunkan tingkat suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5.75%. Investor asing mencatatkan aliran modal keluar sebesar Rp283 miliar pada bulan Juni. Ke depannya pasar akan kembali fokus pada data – data fundamental baik itu perekonomian global ataupun domestik untuk melihat apakah pertumbuhan telah kembali pulih atau belum.

Informasi Lain-Lain

Tanggal Peluncuran	: 8 Maret 2018
Mata Uang	: IDR
Biaya Pengelolaan	: s/d 2.50% per tahun
Manajer Investasi	: Generali Indonesia
Metode Valuasi	: Harian

Disclaimer :

Generali Equity 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.



Generali Fixed Income VIII

July 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	7.55%
Pasar Uang	0.00%
Obligasi	92.45%

PENEMPATAN TERATAS (berdasarkan alfabet)

WOM Finance	Obligasi Korporasi
FR0068	Obligasi Pemerintah
FR0078	Obligasi Pemerintah
FR0079	Obligasi Pemerintah
FR0080	Obligasi Pemerintah

HARGA UNIT	1,010
-------------------	--------------

HASIL INVESTASI	1 bln	3 bln	6 bln	9 bln	12 bln	YTD	Sejak Peluncuran
Generali Fixed Income VIII	0.66%	3.67%	5.85%	9.16%	5.90%	6.05%	1.02%
Tolak Ukur*	0.81%	2.32%	4.39%	8.36%	6.58%	5.76%	4.88%
Infovesta Fixed Income Fund Index**	0.96%	3.44%	5.82%	9.25%	7.59%	6.35%	4.91%

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 VIII mencatatkan kinerja +0.66% di July 2019. Pasar obligasi global ataupun domestik secara umum bergerak stabil selama bulan Juni di tengah keputusan suku bunga The Fed dan Bank Indonesia. Yield obligasi pemerintah AS tenor 10 tahun bergerak di kisaran 2.01%, sama seperti bulan sebelumnya sementara yield obligasi pemerintah domestik bergerak stabil di rentang 7.38%. The Fed sendiri akhirnya menurunkan suku bunga acuannya sebesar 25bps, namun diiringi pernyataan yang dianggap kurang dovish oleh pasar karena arah kebijakan The Fed ke depan masih akan bersifat data dependant dan tidak akan agresif memangkas suku bunga sebagaimana yang diinginkan oleh pasar. Bank Indonesia sendiri sebelumnya telah lebih dahulu menurunkan tingkat suku bunga acuan sebesar 25bps menjadi 5.75%. Investor asing mencatatkan aliran modal masuk sebesar Rp27 triliun pada bulan Juli

Informasi Lain-Lain

Tanggal Peluncuran	: 8 Maret 2018
Mata Uang	: IDR
Biaya Pengelolaan	: s/d 2.00% per tahun
Manajer Investasi	: Generali Indonesia
Metode Valuasi	: Harian

Disclaimer :

Generali Fixed Income 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.



Generali Money Market VIII

July 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 diversifikasi instrumen pasar uang yang dipilih secara selektif.

RINCIAN ALOKASI PORTOFOLIO

Kas	26.11%
Pasar Uang	73.89%

PENEMPATAN TERATAS (berdasarkan alfabet)

Bank BTN	Obligasi Korporasi
Indonesia Eximbank	Obligasi Korporasi
SAN Finance	Obligasi Korporasi
Tower Bersama Infrastruktur	Obligasi Korporasi
WOM Finance	Obligasi Korporasi

HARGA UNIT

1,042

HASIL INVESTASI

	1 bln	3 bln	6 bln	9 bln	12 bln	YTD	Sejak Peluncuran
Generali Money Market VIII	0.43%	0.98%	1.99%	2.95%	3.74%	2.36%	4.17%
Tolok Ukur*	0.24%	0.66%	1.30%	2.00%	2.64%	1.54%	3.70%

*Rata-rata suku bunga deposito 1 bulan bersih tiga bank asing: SCB, HSBC, Citibank.

Ulasan Manajer Investasi

Generali Money Market VIII mencatatkan kinerja +0.43% di July 2019. Rapat Dewan Gubernur Bank Indonesia (BI), pada 18 Juli 2019, memutuskan untuk menurunkan suku bunga acuan 7DRRR sebesar 25bps menjadi 5,75%, sesuai ekspektasi pelaku pasar modal. Selain itu, dalam rapat kali ini BI melakukan komunikasi yang cukup jelas tentang arah kebijakan moneter yang lebih akomodatif dalam beberapa bulan kedepan demi menjaga pertumbuhan ekonomi di kisaran 5,1-5,2%.

Informasi Lain-Lain

Tanggal Peluncuran	: 8 Maret 2018
Mata Uang	: IDR
Biaya Pengelolaan	: s/d 1,50% 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.