

DPLK Equity Fund

Oktober 2014



TUJUAN INVESTASI

Tujuan investasi dari dana ini adalah untuk menyediakan hasil investasi maksimal untuk jangka panjang.

STRATEGI INVESTASI

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini diinvestasikan ke dalam instrumen-instrumen jangka pendek (seperti deposito, SBI atau reksadana pasar uang) dan instrumen-instrumen saham (baik secara langsung atau melalui reksadana).

KINERJA PORTOFOLIO

Kinerja Portofolio

Periode 1-tahun terakhir	17.40%
Bulan Tertinggi	15.22% Jul-09
Bulan Terendah	-16.21% Oct-08

Rincian Portofolio

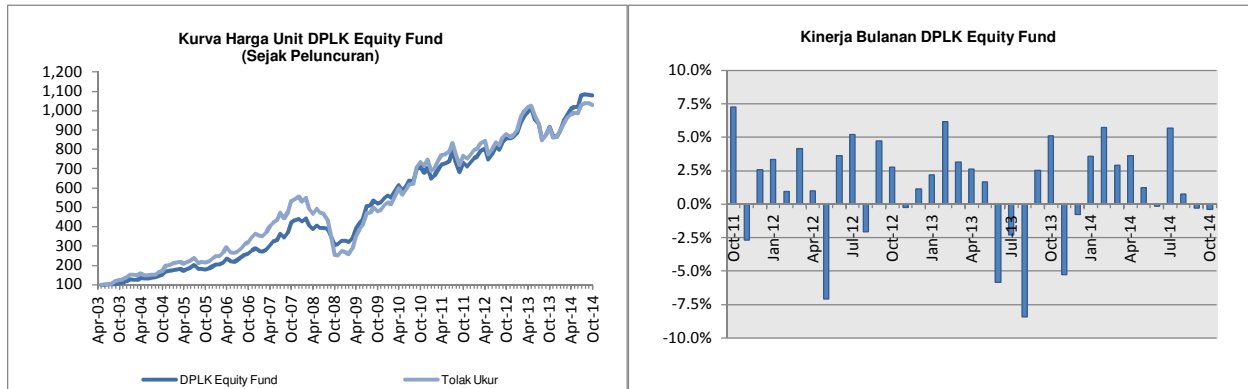
Saham	87.74%
Kas/deposito	12.26%

Lima Besar Saham

BANK CENTRAL ASIA	7.74%
BANK MANDIRI	6.94%
TELEKOMUNIKASI	6.80%
ASTRA INTERNATIONAL	6.14%
BANK RAKYAT INDONESIA	6.01%

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
DPLK Equity Fund	-0.39%	0.06%	6.90%	17.40%	47.06%	24.88%	977.70%
Tolak Ukur*	-0.93%	0.01%	5.15%	12.83%	34.26%	19.08%	928.66%

*Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)



INFORMASI LAIN

Total Dana (miliar IDR) : IDR 95.43
Kategori Investasi : Investor Agresif
Tanggal Peluncuran : 31 Mei 2003
Mata Uang : Indonesia Rupiah
Dikelola oleh : PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

Metode Valuasi : Harian
Harga per Unit
(Per 31 Oktober 2014) : IDR 1,077.7

KOMENTAR MANAJER INVESTASI

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mencatat inflasi di bulan Oktober pada level bulanan 0.47% (dibandingkan konsensus 0.33%, 0.27% di bulan September), disebabkan oleh kenaikan tarif listrik perumahan, harga gas LPG, dan harga makanan mentah maupun olahan. Secara tahunan, inflasi berada pada level 4.83% (dibandingkan konsensus 4.70%, 4.53% di bulan September). Inflasi inti stabil di 4.02% (dibandingkan konsensus 3.97%, 4.04% di bulan September). Pada pertemuan Dewan Gubernur 7 Oktober 2014, Bank Indonesia mempertahankan suku bunga acuannya pada level 7.5%, fasilitas pemijaman pada level 7.5%, dan suku bunga antar bank pada level 5.75%. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +1.07% menjadi 12,082 di akhir bulan Oktober dibandingkan bulan sebelumnya 12,212. Neraca perdagangan tercatat defisit di bulan September, yakni sebesar -0.27 miliar Dollar AS (surplus +0.76 miliar pada sektor non-migas dan defisit -1.03 miliar pada sektor migas) (dibandingkan konsensus defisit -0.28 miliar Dollar AS, dan defisit -0.31 miliar Dollar AS di bulan Agustus). Ekspor meningkat secara tahunan +3.87% dengan kenaikan terbesar pada ekspor minyak mentah, sedangkan impor meningkat secara tahunan sebesar +0.23%. BPS mencatat di triwulan ketiga PDB (Produk Domestik Bruto) tahunan berkembang 5.01% (dibandingkan konsensus 5.1%) dan triwulan sebesar 2.96% (dibandingkan konsensus 3.03%), lebih rendah dibandingkan triwulan sebelumnya dimana pengeluaran (pribadi dan pemerintah) masih menjadi faktor penyumbang pertumbuhan terbesar. Secara industri, pertumbuhan PDB terbesar disumbangkan oleh sektor pertanian dan pertambangan.

IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan) ditutup melemah di Bulan Oktober, turun sebesar -0.93% MoM dan tutup di 5,089.55 pada bulan ini. Saham pemberat seperti TLKM, ASII, UNVR, SCMA, dan EXCL turun sebesar -5.66%, -3.90%, -4.40%, -11.63%, dan -10.89%. Disisi lain, saham pendorong seperti BBRI, INTP, BNNI, BMRI, dan TBIG yang naik sebesar +6.24%, +11.37%, +7.69%, +2.73%, dan +11.25% MoM. Suasana politik masih belum stabil dan tidak menentu, adanya dualisme kepemimpinan DPR dari pihak Koalisi Jokowi dan Prabowo menyebabkan beberapa kebijakan menjadi tertunda. Di sisi makro, kecenderungan turunnya aktivitas ekonomi terus berlanjut. Implementasi kebijakan yang tidak pasti membuat para pelaku bisnis menunggu kepastian dalam pengembangan investasi lebih lanjut. Melemahnya nilai ekspor disebabkan oleh melemahnya komoditas (batubara dan minyak sawit), di mana harga batubara dan CPO masing-masing turun -25.5% dan -11.8% YTD. Selama bulan Oktober, arus portofolio asing masih membukukan penjualan bersih sebesar 261 juta Dollar AS, melambat dibandingkan dengan penjualan bersih di bulan September sebesar 615.6 juta Dollar AS, tetapi tren penjualan tetap ada. Investor tetap mewaspadai apakah pemerintah baru memiliki kemampuan untuk menaikkan harga BBM sebesar Rp 2.000-3.000/liter dalam rangka mengalokasikan kembali anggaran negara untuk penggunaan yang lebih produktif. Dari sisi sektor, Sektor Perdagangan dan Distribusi mencatat performa paling buruk di bulan ini dengan penurunan sebesar -5.20% MoM. MNCN (Media Nusantara) dan SCMA (Surya Citra Media) menjadi penghambat, turun sebesar -12.36% dan -11.63% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Pertambangan yang mencatat kerugian -4.87% MoM, didorong oleh BUMI (Bumi Resources) dan HRUM (Harum Energy) yang melemah sebesar -27.37% dan -22.74% MoM. Di sisi lain, Sektor Properti dan Konstruksi mencatat performa terbaik di bulan ini dengan terapresiasi sebesar +5.12% MoM, pendorong berasal dari PTPP (Pembangunan Perumahan) dan WSKT (Waskita Karya) yang naik sebesar +22.33% dan +16.17% MoM.

Disclaimer:

DPLK Equity Fund adalah produk dana pensiun yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari dana ini dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu dan prediksi masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan patokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.