

Allisya Rupiah Equity Fund

Agustus 2023

BLOOMBERG: AZSRPEQ IJ
Tujuan Investasi

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

Strategi Investasi: Saham

Untuk mencapai tujuan investasi maka subdana ini diinvestasikan 0 – 20% ke dalam instrumen-instrumen syariah jangka pendek dan 80 – 100% ke dalam instrumen-instrumen saham syariah berdasarkan keputusan OJK.

Kinerja Portofolio

| | | |
|-----------------|--------|---------|
| Periode 1 tahun | | -9,52% |
| Bulan Tertinggi | Jul-09 | 14,81% |
| Bulan Terendah | Mar-20 | -13,80% |

Rincian Portofolio

| | |
|--------------------|--------|
| Saham Syariah | 98,91% |
| Pasar Uang Syariah | 1,09% |

Sepuluh Besar Kepemilikan

(Urutan Berdasarkan Abjad)

- Adara Energy
- Astra International
- Barito Pacific
- Charoen Pokphand Indonesia
- Indofood CBP Sukses Makmur
- Merdeka Copper Gold Tbk
- Semen Indonesia Persero
- Telekomunikasi Indonesia
- United Tractors
- XL Axiata

*tidak terdapat penempatan pada pihak terkait

Sektor Industri

| | |
|----------------------------|--------|
| Industri Dasar | 24,42% |
| Infrastruktur | 17,50% |
| Barang Konsumen Primer | 17,25% |
| Perindustrian | 16,67% |
| Energi | 9,84% |
| Barang Konsumen Non-Primer | 7,09% |
| Kesehatan | 5,64% |
| Keuangan | 1,58% |

Informasi Lain

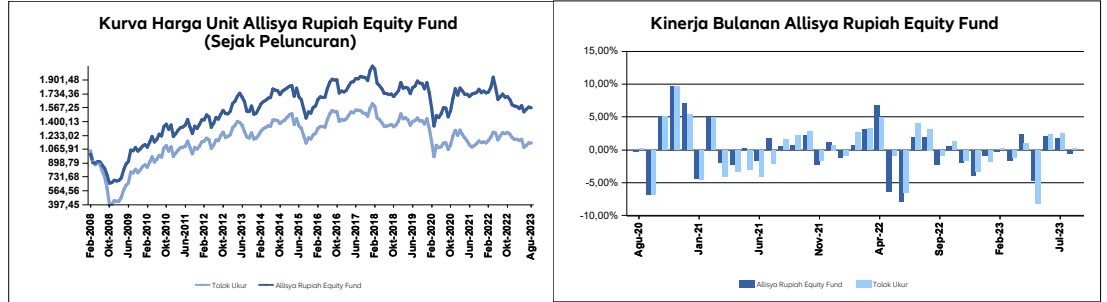
| | |
|-------------------------|---------------------|
| Total dana (Milyar IDR) | IDR 1.073,50 |
| Tingkat Risiko | Agresif |
| Tanggal Peluncuran | 01 Feb 2008 |
| Mata Uang | Rupiah |
| Harga NAV Peluncuran | IDR 1.000,00 |
| Frekuensi Valuasi | Harian |
| Rentang Harga Jual-Beli | 5,00% |
| Biaya Pengelolaan | 2,00% p.a. |
| Nama Bank Kustodian | Bank HSBC Indonesia |
| Jumlah Unit Penyertaan | 721.651.333,3955 |

| Harga per Unit | Beli | Jual |
|-------------------|--------------|--------------|
| (Per 31 Agu 2023) | IDR 1.487,56 | IDR 1.565,85 |

| | |
|---------------|-------------------------------------|
| Dikelola oleh | PT. Asuransi Allianz Life Indonesia |
|---------------|-------------------------------------|

| | 1 Bulan | 3 Bulan | 6 Bulan | 1 Tahun | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Awal Tahun | Sejak Peluncuran |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|------------------|
| Allisya Rupiah Equity Fund | -0,57% | 3,21% | -0,99% | -9,52% | 0,26% | -9,23% | -2,22% | 56,59% |
| Tolak Ukur* | 0,02% | 4,84% | -3,77% | -9,82% | -0,09% | -15,72% | -5,42% | 14,13% |

*Jakarta Islamic Index (JII)


Komentar Pengelola

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan Agustus 2023 pada level bulanan -0.02% (dibandingkan konsensus inflasi +0.05%, +0.21% di bulan Juli 2023). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +3.27% (dibandingkan konsensus +3.34%, +3.08% di bulan Juli 2023). Inflasi inti berada di level tahunan +2.18% (dibandingkan konsensus +2.33%, +2.43% di bulan Juli 2023). Menurunnya inflasi bulanan disebabkan oleh menurunnya harga pada kelompok makanan, minuman, tembakau pakaian dan utilitas. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 23-24 Agustus 2023, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 5.75%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 5.00% dan 6.50%, secara berturut. Secara total, Bank Indonesia sudah meningkatkan suku bunga acuan mereka sebesar 225 basis poin hingga Jan 2023. Keputusan untuk kebijakan ini konsisten dengan kebijakan moneter untuk mengontrol inflasi dibawah 3.00% pada tahun ini dan 2.50% pada tahun 2024. Bank Indonesia menyebutkan bahwa fokus BI untuk menjaga stabilitas dari nilai rupiah guna mengurangi efek inflasi yang berasal dari eksternal dan mengurangi efek ketidakpastian pada pasar keuangan global. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -0.96% dari 15,092 pada akhir Juli 2023 menjadi 15,237 pada akhir Agustus 2023. Pelemahan nilai Rupiah dikarenakan oleh Pernyataan Jerome Powell yang menyatakan bahwa The Fed masih dapat menaikkan suku bunga sampai The Fed melihat laju inflasi dapat mencapai target inflasi 2% secara berkesinambungan. Neraca perdagangan Juli 2023 mencatat surplus sebesar +1,313 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +3,451 juta dolar AS pada akhir bulan Juni 2023. Penurunan neraca perdagangan ini disebabkan oleh Penurunan nilai export yang lebih dalam dibandingkan Penurunan impor. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Juli 2023 mencatat surplus sebesar +3,218 juta dolar, yang mana lebih rendah dari surplus bulan lalu sebesar +4,413 juta dolar pada Juni 2023. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,905 juta dolar pada bulan Juli 2023, lebih tinggi dari defisit di bulan Juni 2023 sebesar -963 juta dolar. Defisit neraca berjalan Indonesia meningkat menjadi USD -1.93 miliar pada Triwulan II tahun 2023 dari Surplus neraca berjalan USD 3.85 miliar pada periode yang sama tahun sebelumnya, menyumbang -0.55 persen dari PDB negara. Defisit neraca berjalan disebabkan oleh didorong oleh repatriasi dividen yang tinggi yang bersifat musiman sebesar -9,15 miliar sementara nilai surplus neraca barang mulai menipis menjadi 10,4 miliar. Posisi cadangan devisa Indonesia pada akhir Agustus 2023 mencapai 137.1 miliar dolar AS, menurun dibandingkan dengan posisi pada akhir Juli 2023 sebesar 137.7 miliar dolar AS. Penurunan disebabkan oleh pembayaran utang luar negeri pemerintah dan kebutuhan untuk stabilisasi nilai tukar Rupiah sejalan dengan meningkatkan ketidakpastian pasar keuangan global.

Indeks Syariah ditutup lebih tinggi di 556.17 (+0.02% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi pendorong utama seperti BRPT, ADRO, BRMS, EXCL dan TPIA mengalami kenaikan sebesar +38.06%, +10.79%, +14.04%, +10.13% dan +2.83% MoM. Ekuitas global membukukan hasil negatif pada bulan Agustus karena pernyataan terbaru dari The Fed ditambah dengan daya ekonomi yang lemah dari Tiongkok mengakibatkan investor menarik sejumlah uang dari pasar saham karena ada kemungkinan besar bahwa kita akan hidup dalam tingkat suku bunga yang lebih tinggi untuk jangka waktu yang lebih lama. Dari dalam negeri, indeks syariah membukukan hasil positif di bulan Agustus, naik sebesar +0.02% vs bulan Juli. Hal ini didorong oleh kombinasi lonjakan harga batubara baru-baru ini akibat pemogokan penambang batubara baru-baru ini di Australia dan Indonesia menawarkan kondisi makro yang lebih stabil dibandingkan negara-negara tetangganya secara global. Dari sisi sektor, Sektor Bahan Baku Dasar mencatat performa paling baik di bulan ini, naik sebesar +9.81% MoM. BRPT (Barito Pacific) dan BRMS (Bumi Resources Minerals) menjadi pendorong utama, terapresiasi sebesar +38.06% dan +14.04% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Infrastruktur yang menguat sebesar +6.24% MoM. EXCL (XL Axiata) mencatat keuntungan sebesar +10.13% MoM. Di sisi lain, Sektor Industri mencatat performa terburuk di bulan ini, mencatat penurunan sebesar -3.90% MoM. ASII (Astra International) dan UNTR (United Tractor) menjadi penghambat utama, masing-masing turun sebesar -5.84% dan -5.54% MoM.

Untuk strategi portofolio, posisi kami netral dan selektif. Tahun 2023 menjadi tahun normalisasi di mana kenaikan harga komoditas diperkirakan akan kembali normal dengan pertumbuhan pendapatan perusahaan secara keseluruhan diperkirakan akan tumbuh sebesar satu digit dibandingkan dengan pertumbuhan sebesar dua digit pada tahun 2022. Secara struktural, kami juga menyesuaikan diri dengan era baru biaya modal yang lebih tinggi dan juga saham. Meskipun prospek jangka pendek menantang dan fluktuatif, kami tetap percaya bahwa arah tema digital dan industry hilir bersifat struktural dan memainkan peran penting bagi Indonesia dalam jangka menengah dan panjang. Preferensi kami pada saham yang memiliki kekuatan harga, neraca yang efisien, dan tata kelola perusahaan yang baik tidak berubah dalam kondisi apa pun. Namun, kami telah meningkatkan porsi kas kami karena meningkatnya risiko resesi, faktor geopolitik yang kompleks, dan ketidakpastian yang masih ada selama periode penyesuaian secara mendadak.

Tentang Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia adalah PUJK yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sesuai dengan POJK 6/2022 yang berdiri sejak 1996 dan merupakan bagian dari Allianz Asia Pacific yang telah hadir di wilayah ini sejak 1910. Allianz Group merupakan perusahaan asuransi dan manajer aset terkemuka di dunia yang telah berpengalaman selama lebih dari 129 tahun serta menyediakan berbagai layanan asuransi personal dan perusahaan, mulai dari asuransi properti, jiwa dan kesehatan sampai layanan bantuan asuransi kredit dan asuransi bisnis secara global.

Disclaimer:

Allisya Rupiah Equity adalah subdana unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja subdana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari subdana 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 atau 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.