

# AlliSya Rupiah Equity Fund

## September 2013


**BLOOMBERG: AZSRPEQ:IJ**
**TUJUAN INVESTASI**

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

**STRATEGI INVESTASI**

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini diinvestasikan 0 – 20% ke dalam instrumen-instrumen jangka pendek seperti deposito syariah, SBI syariah, SPN syariah, dan/atau reksadana syariah pasar uang dan 80 – 100% ke dalam instrumen-instrumen saham dalam instrumen syariah berdasarkan keputusan OJK (baik secara langsung atau melalui reksadana saham syariah).

**KINERJA PORTOFOLIO**
**Kinerja Portofolio**

Periode 1 tahun terakhir	<b>2.10%</b>
Bulan Tertinggi	<b>14.81% Jul-09</b>
Bulan Terendah	<b>-12.99% Oct-08</b>

**Rincian Portofolio**

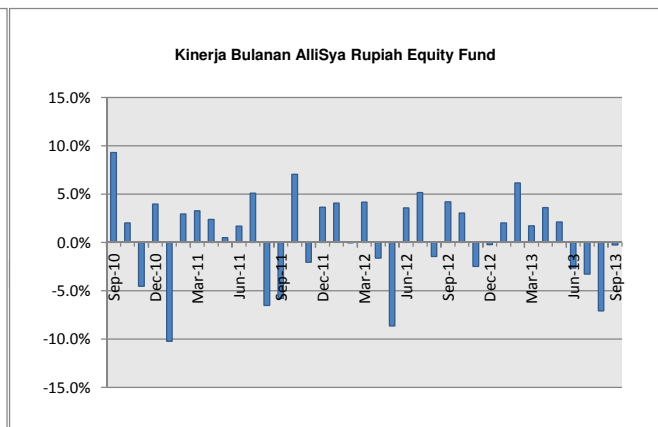
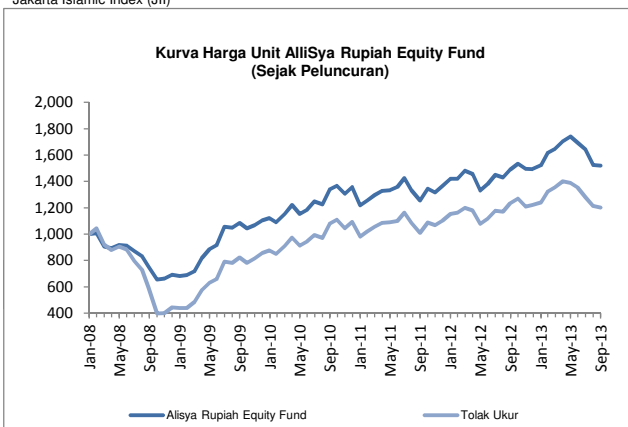
Saham  
Kas/Deposito Syariah

**Lima Besar Saham**

<b>89.51%</b> ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	<b>15.14%</b>
<b>10.49%</b> TELEKOMUNIKASI TBK PT	<b>14.62%</b>
UNILEVER INDONESIA TBK PT	<b>13.38%</b>
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	<b>7.22%</b>
SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	<b>4.66%</b>

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
AlliSya Rupiah Equity Fund	<b>-0.25%</b>	<b>-10.34%</b>	<b>-7.61%</b>	<b>2.10%</b>	<b>13.40%</b>	<b>1.83%</b>	<b>52.01%</b>
Tolok Ukur *	<b>-1.08%</b>	<b>-11.30%</b>	<b>-11.32%</b>	<b>-2.54%</b>	<b>11.22%</b>	<b>-1.55%</b>	<b>20.17%</b>

\*Jakarta Islamic Index (JII)


**INFORMASI LAIN**

<b>Total Dana (milyar IDR)</b>	: IDR 339.23
<b>Kategori Investasi</b>	: Investor Agresif
<b>Tanggal Peluncuran</b>	: 01 Februari 2008
<b>Mata Uang</b>	: Indonesian Rupiah
<b>Dikelola oleh</b>	: PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

<b>Metode Valuasi</b>	: Harian
<b>Harga per unit (Per 30 Sep 2013)</b>	: <b>Beli</b> IDR 1,444.14 <b>Jual</b> IDR 1,520.14
<b>Rentang Harga Jual-Beli</b>	: 5.00%
<b>Biaya Manajemen</b>	: 2.00% p.a

**KOMENTAR MANAJER INVESTASI**

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mencatat deflasi di bulan September, lebih baik dari perkiraan pasar, yakni deflasi bulanan -0.35% (vs konsensus +0.15%, dan vs +1.12% di bulan Agustus). Secara tahunan, inflasi tercatat 8.40% (vs konsensus +9%, dan vs +8.79% di bulan Agustus), disebabkan turunnya harga bahan pangan dan biaya transportasi. Akan tetapi, inflasi inti melebihi ekspektasi pasar, yakni tercatat tahunan 4.72% (vs konsensus +4.60%, dan vs +4.48% di bulan Agustus). Pada pertemuan Dewan Gubernur 12 Sept 2013, Bank Indonesia meningkatkan suku bunga acuannya sebesar 25 bps menjadi 7.25%, dan suku bunga antar bank sebesar 25bps menjadi 5.5%. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -6.3% menjadi 11,613 di akhir bulan September dibandingkan bulan sebelumnya 10,924. Cadangan devisa di bulan September meningkat 2.678 miliar Dollar AS dari 92.997 miliar Dollar AS di bulan Agustus, menjadi 95.675 miliar Dollar AS di bulan September. Neraca perdagangan mengalami surplus di bulan Agustus, yakni sebesar +0.133 miliar Dollar AS (vs konsensus -0.89 miliar Dollar AS, dan vs -2.31 miliar Dollar AS di bulan Juli). Data Ekspor Bulan Agustus menurun bulanan sebesar 12.77%, sedangkan impor menurun sebesar 25.2%.

Index JAKISL (index berbasis syariah) ditutup melemah di Bulan September ini sebesar -1.08% MoM. Sebagian besar saham berkapitalisasi besar seperti TLKM, KLBF, UNVR, ITMG, dan INTP mencatat penurunan sebesar -4.55%, -12.59%, -3.37%, -17.94%, and -8.63% MoM. Disisi lain, adapula saham-saham yang bergerak positif seperti ASII, INDF, BMTR, MAPI, dan SMGR yang masing-masing naik sebesar 6.61%, +8.46%, +10.29%, +30.53%, and +3.17% MoM. Permasalahan pagu hutang Amerika muncul setelah the FED menunda pengurangan stimulus pada pertengahan September 2013, yang berimplikasi pada pemerintahan US karena tidak memiliki anggaran yang cukup. Hal ini memberikan volatilitas pada Negara berkembang seperti Indonesia dimana investor asing melakukan penjualan sebesar US\$26.7juta di instrumen saham bulan lalu. Akan tetapi, aksi pemerintah dalam menstabilisasi ekonomi mulai terlihat dimana *forex reserve* yang stabil menandakan transaksi berjalan Indonesia membaik. Adanya kerjasama perdagangan antara China dan Rusia sebesar US\$33 milyar dan US\$3 milyar memperlihatkan bahwa pihak asing masih tertarik untuk investasi di Indonesia. Namun, para investor sedang menunggu hasil pagu hutang AS yang akan dirilis pada 17 Oktober 2013 yang akan menentukan sentimen jangka pendek terhadap pasar saham di negara-negara berkembang. Dari sisi sektor, Sektor Perkebunan mencatat performa paling rendah di bulan ini dengan penurunan sebesar -2.59% MoM. Kontribusi terbesar datang dari LSIP (London Sumatera) dan BWPT (BW Plantation) yang masing-masing turun sebesar -14.77% dan -12.09% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Infrastruktur yang turun sebesar -2.25% MoM, didorong dari EXCL (XL Axiata), dan JSRM (Jasa Marga), yang mencatat penurunan bulanan sebesar -5.03% and -4.59% MoM.

Kami tetap selektif pada pemilihan saham.

**Disclaimer:**

AlliSya Rupiah Equity Fund adalah produk unit-link 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.