

# ALLISYA RUPIAH EQUITY FUND

## September 2020

**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 syariah berdasarkan keputusan OJK (baik secara langsung atau melalui reksadana saham syariah).

### Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		-21,80%
Bulan Tertinggi	Jul-09	14,81%
Bulan Terendah	Mar-20	-13,80%

### Rincian Portofolio

Saham	97,23%
Kas/Deposito Syariah	2,77%

### Lima Besar Saham

Unilever Indonesia	15,30%
Telekomunikasi Indonesia	13,79%
Astra International	9,81%
United Tractors	7,57%
Indofood CBP Sukses Makmur	5,63%

### Informasi Lain

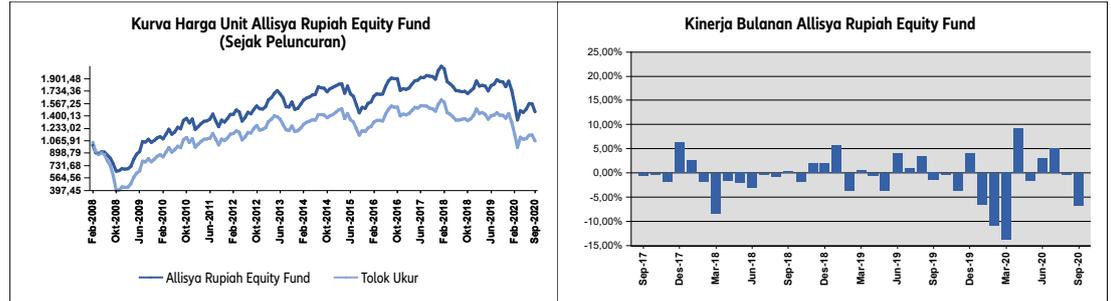
Total dana (Milyar IDR)	IDR 924,16
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	01 Feb 2008
Mata Uang	Rupiah
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	667.783.651,0137

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Sep 2020)	IDR 1.383,92	IDR 1.456,76

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Allisya Rupiah Equity Fund	-6,72%	-2,33%	8,21%	-21,80%	-24,72%	-22,03%	45,68%
Tolok Ukur*	-6,78%	-2,79%	8,92%	-24,35%	-29,24%	-25,67%	6,48%

\*Jakarta Islamic Index (JII)



### Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan deflasi di bulan September 2020 pada level bulanan -0,50% (dibandingkan konsensus deflasi -0,03%, -0,05% di bulan Agustus 2020). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1,42% (dibandingkan konsensus +1,40%, +1,32% di bulan Agustus 2020). Inflasi inti berada di level tahunan +1,86% (dibandingkan konsensus +2,00%, +2,03% di bulan Agustus 2020). Deflasi bulanan dikontribusikan oleh deflasi pada kelompok volatile food dan administered price. Deflasi pada kelompok volatile food disebabkan oleh penurunan harga daging ayam, sedangkan kelompok administered price disebabkan oleh penurunan pada biaya transportasi. Pada pertemuan Dewan Gubernur 16-17 September 2020, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 4,00% dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 3,25% dan 4,75%, secara berturut-turut. Kebijakan ini diharapkan dapat menjaga stabilitas eksternal searah dengan ekspektasi Bank Indonesia bahwa inflasi akan terus rendah. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar +2,50% dari 14,554 di akhir bulan Agustus 2020 menjadi 14,918 di akhir bulan September 2020. Neraca perdagangan Agustus 2020 mencatat surplus sebesar +2,327 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +3,263 juta dolar AS. Surplus dikarenakan kenaikan harga komoditas, khususnya harga minyak sawit mentah dan juga kenaikan jumlah ekspor untuk besi dan baja, khususnya ke Tiongkok & Amerika Serikat. Namun, jumlah impor juga menunjukkan perbaikan dari bulan lalu sebesar +3% bulanan yang menunjukkan perbaikan pada aktivitas ekonomi Indonesia yang dikarenakan relaksasi pembatasan public. Neraca dagangan non minyak dan gas pada bulan Agustus 2020 mencatat surplus sebesar +2,666 juta dolar, yang mana lebih rendah dari surplus bulan lalu sebesar +3,516 juta dolar. Sementara itu, neraca dagang minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -338 juta dolar pada bulan Agustus 2020, lebih besar dari defisit di bulan Juli 2020 sebesar -253 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 135,2 miliar Dolar pada akhir September 2020, lebih rendah dibandingkan dengan 137 miliar Dolar pada akhir Juli 2020. Penurunan cadangan devisa ini disebabkan oleh pembayaran hutang luar negeri dan untuk stabilisasi nilai tukar rupiah.

Indeks JII (indeks berbasis syariah) ditutup lebih rendah di 518,9 (-6,78% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi penghambat utama seperti TLKM, ASII, CPIN, SMGR, dan PGAS dimana turun sebesar -10,49%, -12,55%, -9,92%, -13,03% dan -26,29% MoM. Pasar saham mengalami penurunan di bulan September seiring dengan penjualan risk-off di global kembali meningkat karena kenaikan kasus COVID-19 di Eropa dan Asia, yang berpotensi memicu kembali penguncian dan mengganggu aktivitas ekonomi. Selain itu, ketidakpastian pemilu AS pada bulan November dan kegagalan kelanjutan pembahasan stimulus fiskal AS juga memicu investor untuk menghindari pasar saham. Dari sisi domestik, Indeks JII mengalami penurunan setelah Gubernur DKI Jakarta mengumumkan Pembatasan Sosial Berskala Besar (PSBB) karena kenaikan kasus harian baru yang mencapai diatas 1,000 orang/hari. Peristiwa tersebut telah menurunkan kepercayaan investor karena Jakarta menyumbang hampir 20% dari PDB Indonesia, yang berpotensi menghambat pemulihan pertumbuhan ekonomi Indonesia pada 3Q20. Di sisi yang lebih positif, kemajuan Undang-Undang Omnibus telah mencapai 90% dan diharapkan selesai pada awal Oktober 2020. Setelah disahkan, diharapkan akan memacu kepercayaan bisnis meskipun ada lonjakan kasus baru tetapi dengan perkembangan vaksin pada saat yang bersamaan. Dari sisi sektor, Sektor Industri Lain-Lain mencatat performa paling buruk di bulan ini, turun sebesar 10,13% MoM. ASII (Astra International) menjadi penghambat utama, terdepresiasi sebesar 12,55% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi yang turun sebesar 8,28% MoM. PGAS (Perusahaan Gas Negara Persero Tbk) dan EXCL (XL Axiata Tbk) mencatat kerugian sebesar 26,29% dan 16,80% MoM. Di sisi lain, Sektor Perdagangan, Pelayanan dan Investasi mencatat performa paling baik di bulan ini, mencatat kenaikan sebesar 0,39% MoM. T ACES (Ace Hardware) menjadi pendorong utama, naik sebesar 3,24% MoM.

Dari sisi strategi portfolio, kami secara progresif mulai meningkatkan eksposur pada sektor siklikal seiring dengan ekspektasi pemulihan ekonomi di tahun 2021. Secara umum, kami selektif pada pemilihan saham-saham yang memiliki kemampuan untuk menaikkan harga produk, rasio hutang yang relatif rendah dan tata kelola perusahaan yang disiplin. Kami lebih menekankan pada pengelolaan ekspektasi laba bersih dengan pendekatan yang lebih konservatif dibandingkan dengan melihat ekspektasi pertumbuhan dan memperkirakan seberapa besar ekspektasi nilai perusahaan dimasa mendatang.

### Tentang Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia 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 Fund adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianza). 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 mengkonfirmasikan kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan patokan atas pengungkapan / hasil atas pengungkapan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.