

ALLISYA RUPIAH EQUITY FUND

Mei 2019

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

Periode 1 tahun		-3,22%
Bulan Tertinggi	Jul-09	14,81%
Bulan Terendah	Okt-08	-12,99%

Rincian Portofolio

Saham	91,93%
Kas/Deposito Syariah	8,07%

Lima Besar Saham

Telekomunikasi Indonesia	16,49%
Unilever Indonesia	14,50%
Astra International	13,61%
Indofood CBP Sukses Makmur	5,22%
Semen Indonesia Persero	4,67%

Informasi Lain

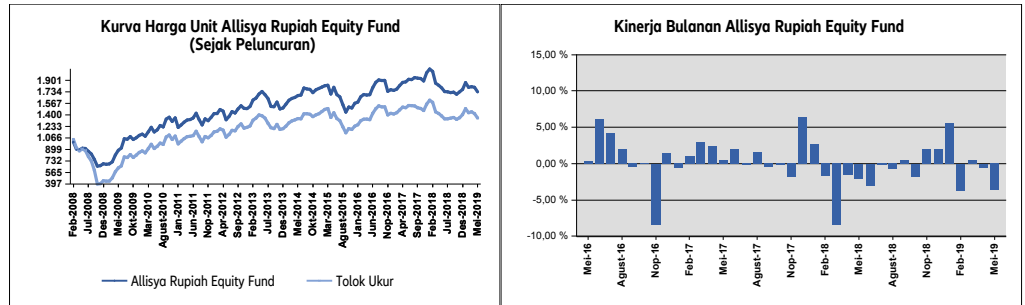
Total dana (Milyar IDR)	IDR 995,34
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	01 Feb 2008
Mata Uang	Rupiah
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 31 Mei 2019)	IDR 1.650,11	IDR 1.736,96

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	-3,62%	-3,59%	0,04%	-3,22%	2,48%	-1,93%	73,70%
Tolak Ukur*	-4,46%	-5,34%	-0,23%	-2,14%	1,88%	-3,53%	35,65%

*Jakarta Islamic Index (JII)



Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi di bulan Mei 2019 pada level bulanan +0.68% (dibandingkan konsensus inflasi +0.53%, +0.44% di bulan April 2019). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +3.32% (dibandingkan konsensus +3.13%, +2.83% di bulan April 2019). Inflasi inti berada di level tahunan +3.12% (dibandingkan konsensus +3.08%, +3.05% di bulan April 2019). Inflasi pada bulan ini masih dikarenakan oleh kenaikan pada harga bahan makanan (cabai merah dan daging ayam) dan kenaikan tarif pesawat terbang menjelang Ramadhan dan Idul Fitri. Pada pertemuan Dewan Gubernur 15 dan 16 May 2019, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate acuannya pada level 6.00%, dan juga mempertahankan fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 5.25% dan 6.75%. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -1.20% menjadi 14,385 di akhir bulan May 2019 dibandingkan bulan sebelumnya 14,215. Neraca perdagangan April 2019 mencatat defisit sebesar -2.502 miliar Dollar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +0.540 miliar dollar AS. Defisit ini terutama dikarenakan oleh kenaikan impor pada untuk minyak dan gas, terutama produk minyak, sedangkan pertumbuhan ekspor menurun sebesar -32% dibandingkan bulan sebelumnya. Neraca perdagangan nonmigas pada bulan April 2019 mencatat defisit sebesar -1.008 miliar dolar AS, memburuk dari surplus sebesar +0.989 miliar dolar AS di bulan sebelumnya. Defisit ini disebabkan penurunan ekspor bahan bakar mineral (batu bara). Sedangkan, neraca perdagangan migas defisit sebesar -1.493 miliar dollar AS pada April 2019, memburuk dibandingkan defisit -0.448 miliar Dollar AS pada Maret 2019. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar USD 120.35 miliar pada akhir Mei 2019, sedikit lebih rendah dibandingkan dengan USD 124.3 miliar pada akhir April 2019. Penurunan cadangan devisa pada April 2019 dipengaruhi oleh pembayaran hutang luar negeri.

Indeks JII (indeks berbasis syariah) ditutup lebih rendah di 661.04 (-4.46% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi penghambat seperti BRPT, SMGR, PTBA, UNVR, dan ASII turun sebesar -18.11%, -14.44%, -22.73%, -2.2% dan -2.3% MoM. Pasar saham di secara regional, terutama di Indonesia, bereaksi secara negatif di bulan Mei karena meningkatnya tensi perang dagang US-Tiongkok yang memicu pelaku pasar menarik dari pasar negara berkembang dari ketidakpastian dan kekhawatiran ini. Dari sisi domestik, neraca perdagangan Indonesia mencatat negatif sebesar USD 2.5 milyar, dimana defisit terbesar selama beberapa decade yang memicu kekhawatiran bahwa Indonesia bisa mengalami resiko twin-deficit di 2Q19. Terlepas dari hasil positif pasca pemilu Indonesia, ketidakpastian dari eksternal membebani pasar dengan implikasi yang lebih besar. Hal ini terlihat dari IHSG yang terkoreksi cukup tajam dan membuat valuasi pasar terlihat atraktif dibawah 14x PER. Namun demikian, katalis jangka pendek terlihat lemah saat ini. Dari sisi sektor, Sektor Pertambangan mencatat performa paling buruk di bulan ini, turun sebesar 7.3% MoM. PTBA (Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk) dan ANTM (Aneka Tambang Persero) menjadi penghambat utama, terdepresiasi sebesar 22.73% dan 16.18% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Industri Dasar, yang turun sebesar 6.81% MoM. BRPT (Barito Pacific) dan SMGR (Semen Indonesia Persero) mencatat penurunan sebesar 18.11% dan 14.44% MoM. Di sisi lain, Sektor Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi mencatat performa paling baik, mencatat keuntungan sebesar 1.46% MoM. TLKM (Telekomunikasi Indonesia Persero) menjadi pendorong utama, naik sebesar 2.92% MoM.

Strategi posisi portofolio kami selektif dan memiliki pandangan jangka panjang yang konstruktif.

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.