

ALLISYA RUPIAH EQUITY FUND

Juni 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		3,96%
Bulan Tertinggi	Jul-09	14,81%
Bulan Terendah	Okt-08	-12,99%

Rincian Portofolio

Saham	96,58%
Kas/Deposito Syariah	3,42%

Lima Besar Saham

Telekomunikasi Indonesia	18,78%
Unilever Indonesia	15,52%
Astra International	14,47%
Indofood CBP Sukses Makmur	5,65%
United Tractors	4,52%

Informasi Lain

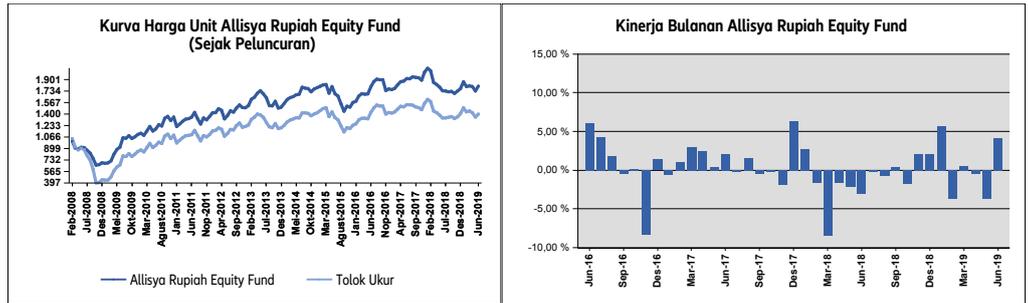
Total dana (Milyar IDR)	IDR 1.044,67
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	01 Feb 2008
Mata Uang	Rupiah
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 28 Jun 2019)	IDR 1.718,88	IDR 1.809,35

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	4,17%	-0,13%	2,16%	3,96%	0,60%	2,16%	80,94%
Tolak Ukur*	3,27%	-3,13%	-0,38%	4,26%	-1,68%	-0,38%	40,08%

*Jakarta Islamic Index (JII)



Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi di bulan Juni 2019 pada level bulanan +0.55% (dibandingkan konsensus inflasi +0.48%, +0.68% di bulan Mei 2019). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +3.28% (dibandingkan konsensus +3.26%, +3.32% di bulan Mei 2019). Inflasi inti berada di level tahunan +3.25% (dibandingkan konsensus +3.10%, +3.12% di bulan Mei 2019). Inflasi pada bulan ini masih dikontribusi oleh kenaikan pada harga bahan makanan (cabai merah, daging ikan, dan tomat), sedangkan kenaikan pada inflasi inti dikarenakan oleh kenaikan harga emas. Pada pertemuan Dewan Gubernur 19 dan 20 Juni 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%. Sedangkan, BI memutuskan untuk menurunkan Giro Wajib Minimum (GWM) untuk bank konvensional dan syariah sebesar 50bps ke 6.00% dan 4.50%, berurutan dengan GWM rata-rata pada 3.00%, berlaku sejak 1 Juli 2019. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +1.70% menjadi 14,141 di akhir bulan Juni 2019 dibandingkan bulan sebelumnya 14,385. Neraca perdagangan Mei 2019 mencatat surplus sebesar 0.208 miliar Dollar AS versus defisit bulan sebelumnya sebesar -2.502 miliar dollar AS. Surplus dikarenakan oleh kenaikan pada ekspor non-minyak dan gas, khususnya pada bahan bakar mineral (di luar produk minyak dan gas). Neraca perdagangan nonmigas pada bulan Mei 2019 mencatat surplus sebesar 1.186 miliar dolar AS, lebih baik dari defisit sebesar -1.008 miliar dolar AS di bulan sebelumnya. Sedangkan, neraca perdagangan migas masih mencatat defisit sebesar -0.978 miliar dollar AS pada Mei 2019, memburuk dibandingkan defisit -1.493 miliar Dollar AS pada April 2019. Defisit ini dikarenakan kenaikan impor produk minyak dan juga minyak mentah. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar USD 123.8 miliar pada akhir Juni 2019, lebih tinggi dibandingkan dengan USD 120.35 miliar pada akhir Mei 2019. Kenaikan cadangan devisa pada Juni 2019 dipengaruhi oleh pendapatan devisa dari migas dan penarikan utang luar negeri pemerintah.

Indeks JII (indeks berbasis syariah) ditutup lebih tinggi di 682.65 (+3.27% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi pendorong seperti TLKM, UNTR, INCO, ICBP, dan BSDE naik sebesar 7.64%, 11.24%, 15.56%, 3.57% dan 13.7% MoM. Optimisme pelaku pasar terhadap pasar saham meningkat di bulan Juni dikarenakan menurunnya tensi perang dagang antara US dan Tiongkok. Inisiatif yang kuat dari beberapa Bank Sentral dengan memberikan stimulus untuk menjaga pertumbuhan ekonomi turut memberikan dampak positif terhadap pasar regional. Dari sisi domestik, peningkatan rating kredit investasi Indonesia oleh S&P, membaiknya neraca perdagangan dan berakhirnya tensi politik setelah hasil Mahkamah Konstitusi menyatakan kemenangan calon presiden Jokowi - Maaruf juga membantu sentiment positif secara keseluruhan. Terlihat pada total pembelian bersih dari pelaku pasar asing sebesar US\$775.9 juta pada bulan Juni. Terlepas dari hasil positif pasca pemilu Indonesia, ketidakpastian dari eksternal dapat membebani pasar saham dengan dampak yang lebih besar. Meningkatnya tensi perang dagang antara US-Eropa menunjukkan bahwa ada risiko efek menular terhadap peristiwa perang dagang. Namun demikian, kami melihat saat ini katalis jangka pendek terlihat lemah. Dari sisi sektor, Sektor Konstruksi, Properti dan Real Estat mencatat performa paling baik di bulan ini, naik sebesar 6.25% MoM. SMRA (Summarecon Agung) dan CTRA (Ciputra Development) menjadi pendorong utama, terapresiasi sebesar 17.87% dan 17.35% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi, yang naik sebesar 5.25% MoM. INDY (Indika Energy) dan TLKM (Telekomunikasi Indonesia Persero) mencatat kenaikan sebesar 19.15% dan 7.64% 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 disajikan 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 atau penganggaran / 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.