

AlliSyia Rupiah Equity Fund

Maret 2015


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 | 11.66% |
| Bulan Tertinggi | 14.81% Jul-09 |
| Bulan Terendah | -12.99% Oct-08 |

Rincian Portofolio

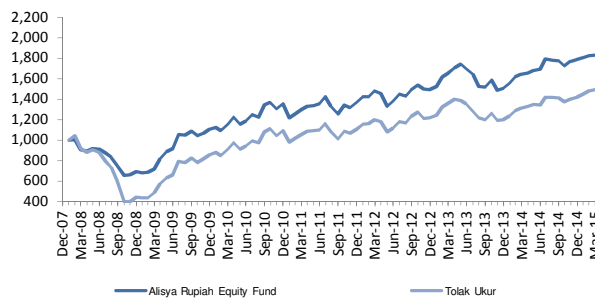
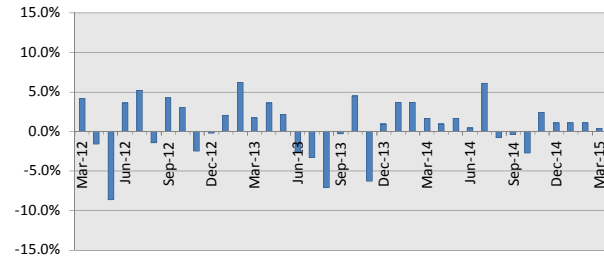
| | |
|----------------------|--------|
| Saham | 91.92% |
| Kas/Deposito Syariah | 8.08% |

Lima Besar Saham

| | |
|-----------------------|--------|
| ASTRA INTERNATIONAL | 16.49% |
| UNILEVER INDONESIA | 14.57% |
| TELEKOMUNIKASI | 14.13% |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA | 5.61% |
| INDOCEMENT TUNGGAL | 4.40% |

| | 1 Bulan | 3 Bulan | 6 Bulan | 1 Tahun | 3 Tahun | Sejak Awal Tahun | Sejak Peluncuran |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|------------------|
| AlliSyia Rupiah Equity Fund | 0.35% | 2.61% | 3.36% | 11.66% | 23.81% | 2.61% | 83.22% |
| Tolak Ukur* | 0.85% | 5.38% | 5.90% | 13.71% | 24.68% | 5.38% | 49.43% |

*Jakarta Islamic Index (JII)

Kurva Harga Unit AlliSyia Rupiah Equity Fund
(Sejak Peluncuran)

Kinerja Bulanan AlliSyia Rupiah Equity Fund

INFORMASI LAIN

| | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| Total Dana (Milyar IDR) | : IDR 562.99 |
| Kategori Investasi | : Investor Agresif |
| Tanggal Peluncuran | : 01 Februari 2008 |
| Mata Uang | : Indonesian Rupiah |
| Dikelola oleh | : PT. Asuransi Allianz Life Indonesia |

| | |
|-------------------------|-----------------------------|
| Metode Valuasi | : Harian |
| Harga per unit | : Beli Jual |
| (Per 31 Maret 2015) | : IDR 1,740.61 IDR 1,832.22 |
| Rentang Harga Jual-Beli | : 5.00% |
| Biaya Manajemen | : 2.00% p.a |

KOMENTAR MANAJER INVESTASI

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mencatat kenaikan inflasi di bulan Maret 2015 pada level bulanan 0.17% (dibandingkan konsensus 0.22%, -0.36% di bulan Februari 2015). Penurunan inflasi dipicu oleh penurunan harga pada makanan jadi, minuman, rokok dan tembakau. Secara tahunan, inflasi berada pada level 6.38% (dibandingkan konsensus 6.39%, 6.29% di bulan Februari 2015). Inflasi inti berada di 5.04%, lebih tinggi dari bulan sebelumnya (dibandingkan konsensus 4.95%, 4.96% di bulan Februari 2015). Pada pertemuan Dewan Gubernur 17 Maret 2015, Bank Indonesia mempertahankan suku bunga acuannya pada level 7.50%, fasilitas pemijaman pada level 8.0% dan juga fasilitas simpanan Bank Indonesia pada level 5.50%. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -1.72% menjadi 13,084 di akhir bulan Maret 2015 dibandingkan bulan sebelumnya 12,863. Neraca perdagangan tercatat surplus di bulan Februari 2015, yakni sebesar +0.74 miliar Dollar AS (surplus +0.17 miliar pada sektor non-migas dan +0.74 miliar pada sektor migas) (dibandingkan konsensus surplus +0.64 miliar Dollar AS, dan surplus +0.74 miliar Dollar AS di bulan Januari 2015). Ekspor menurun secara tahunan -16.02% dengan penurunan terbesar pada perhiasan, sedangkan impor menurun secara tahunan sebesar -16.24%. Cadangan devisa meningkat -3.973 miliar Dollar AS dari 115.527 Dollar AS di bulan Februari 2015 menjadi 111.554 miliar Dollar AS di bulan Maret 2015.

Indeks JAKISL (indeks berbasis syariah) ditutup lebih tinggi di bulan Maret sebesar 728.20, naik sebesar +0.84% MoM. Saham berkapitalisasi besar seperti ASII, UNVR, LPKR, UNTR, dan KLBF berkontribusi terhadap keuntungan bulanan yang mencatat kenaikan sebesar +9.24%, +10.14%, +14.41%, +5.06%, dan +3.32% MoM. Hasil laporan keuangan tahun 2014 bervariasi, dimana pertumbuhan laba bersih perusahaan berkisar 5-10% YoY. Menurun dibandingkan tahun 2013 yang berkisar 10-15% YoY. Pertumbuhan pendapatan perusahaan melambat disebabkan oleh beberapa factor makro. Nilai impor yang lebih rendah di bulan Feb-15, turun sebesar 16% YoY. Menunjukkan bahwa perekonomian sedang melambat. Para pelaku pasar berhati-hati pada target pertumbuhan pemerintah yang agresif sebesar 5.7%. Penerimaan pajak hanya mencapai Rp 125tn, 8.4% dari target 2015, lebih rendah 9.19% YoY. Apabila pemerintah tidak mampu mencapai target tersebut, neraca transaksi berjalan berisiko naik lebih dari 2% dari PDB yang dapat mengakibatkan pemotongan belanja infrastruktur. Dari sisi sektor, Sektor Industri lain-lain mencatat performa paling baik di bulan ini, terapresiasi sebesar +7.17% MoM. ASII (Astra International) menjadi pendorong utama, naik sebesar +9.24% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Konsumsi yang mencatat keuntungan sebesar +4.04% MoM, didukung oleh UNVR (Unilever) dan KLBF (Kalbe Farma) yang naik sebesar +10.14% dan +3.32% MoM. Di sisi lain, Sektor Industri Dasar mencatat performa terburuk di bulan ini, turun sebesar -7.74% MoM, penghambat berasal dari INTP (Indocement) dan SMGR (Semen Indonesia) yang turun sebesar -8.84% dan -8.24% MoM.

Kami tetap selektif pada saham-saham yang memiliki *risk/reward* yang lebih baik dalam situasi dimana valuasi pasar yang relatif cukup mahal.

Disclaimer:

AlliSyia 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, kelestarian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.