

AliSyia Rupiah Equity Fund

September 2014



BLOOMBERG: AZSRPEQ:IJ

TUJUAN INVESTASI

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

STRATEGI INVESTASI

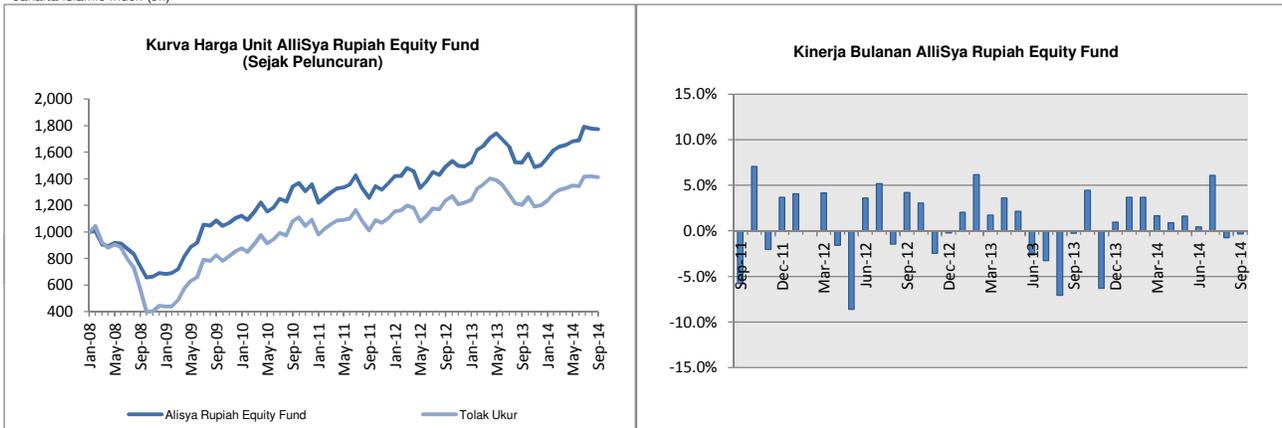
Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini diinvestasikan 0 – 20% ke dalam instrumen-instrumen jangka pendek seperti deposito syariah, SBI syariah, SPN syariah, dan/atau reksadana syariah pasar uang) dan 80 – 100% ke dalam instrumen-instrumen saham dalam instrumen syariah berdasarkan keputusan OJK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

KINERJA PORTOFOLIO

Kinerja Portofolio		Rincian Portofolio		Lima Besar Saham	
Periode 1 tahun terakhir	16.61%	Saham	94.41%	TELEKOMUNIKASI	16.29%
Bulan Tertinggi	14.81% Jul-09	Kas/Deposito Syariah	5.59%	ASTRA INTERNATIONAL	14.12%
Bulan Terendah	-12.99% Oct-08			UNILEVER INDONESIA	11.90%
				PERUSAHAAN GAS NEGARA	9.12%
				SEMEN GRESIK (PERSERO)	4.58%

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
AliSyia Rupiah Equity Fund	-0.34%	4.92%	8.03%	16.61%	41.18%	18.03%	77.27%
Tolak Ukur*	-0.51%	4.98%	7.37%	17.42%	39.68%	17.52%	41.10%

*Jakarta Islamic Index (JII)



INFORMASI LAIN

Total Dana (milyar IDR)	: IDR 490.49	Metode Valuasi	: Harian
Kategori Investasi	: Investor Agresif	Harga per unit	Beli
Tanggal Peluncuran	: 01 Februari 2008	(Per 30 September 2014)	: IDR 1,684.04
Mata Uang	: Indonesian Rupiah	Rentang Harga Jual-Beli	: 5.00%
Dikelola oleh	: PT. Asuransi Allianz Life Indonesia	Biaya Manajemen	: 2.00% p.a
		Jual	: IDR 1,772.67

KOMENTAR MANAJER INVESTASI

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mencatat inflasi di bulan September pada level bulanan 0.27% (dibandingkan konsensus 0.33%, 0.47% di bulan Agustus), disebabkan oleh kenaikan harga bahan makanan olahan, minuman, tembakau, perumahan, air, BBM, gas dan tarif listrik. Secara tahunan, inflasi berada pada level 4.53% (dibandingkan konsensus 4.57%, 3.99% di bulan Agustus). Inflasi inti turun menjadi 4.04% (dibandingkan konsensus 4.33%, 4.47% di bulan Agustus). Pada pertemuan Dewan Gubernur 7 Oktober 2014, Bank Indonesia mempertahankan suku bunga acuannya pada level 7.5%, fasilitas pemijaman pada level 7.5%, dan suku bunga antar bank pada level 5.75%. OJK melakukan tindakan pengawasan untuk pembatasan suku bunga Deposito Berjangka dalam Rupiah. Tingkat bunga maksimum adalah 200-225bps dari BI rate – dimana 9.50%-9.75% untuk Bank dengan kategori buku 3 dan 4. Hal ini berlaku untuk jumlah di atas 2 milyar Rupiah, dan berlaku sejak 1 Oktober 2014. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -4.22% menjadi 12,212 di akhir bulan September dibandingkan bulan sebelumnya 11,717. Neraca perdagangan tercatat defisit di bulan Agustus, yakni sebesar -0.31 miliar Dollar AS (surplus +0.49 miliar pada sektor non-migas dan defisit -0.80 miliar pada sektor migas) (dibandingkan konsensus surplus +0.13 miliar Dollar AS, dan surplus +0.042 miliar Dollar AS di bulan Juli – revisi). Ekspor meningkat secara tahunan +2.48% dengan kenaikan terbesar pada kendaraan dan bagiannya, sedangkan impor meningkat secara tahunan sebesar +5.05%. Cadangan devisa menurun -0.06 miliar Dollar AS dari 111.22 miliar Dollar AS di bulan Agustus menjadi 111.16 miliar Dollar AS di bulan September.

Indeks JAKISL (indeks berbasis syariah) ditutup lebih rendah di bulan September pada level 687.62, turun sebesar -0.51% MoM. Saham berkapitalisasi besar seperti ASII, INTIP, UNTR, SMGR, and ADRO berkontribusi terhadap kerugian bulanan yang mencatat penurunan sebesar -6.93%, -11.13%, -10.16%, -4.93%, dan -10.65% MoM. Perkembangan politik di Indonesia masih belum menentu dan berubah-ubah di mana oposisi yang dipimpin oleh Prabowo berupaya untuk mempengaruhi kebijakan dan menghambat inisiatif reformasi Jokowi. Koalisi Jokowi tidak memiliki mayoritas di Parlemen, seperti yang terlihat hari ini. Singkatnya, melihat dinamika politik, sebagian besar investor menurunkan ekspektasi (dan sentimen) mereka bahwa reformasi yang diharapkan akan memakan waktu lebih lambat. Investor asing telah menjual 615 juta Dollar AS di pasar ekuitas selama September-14 atas perkembangan politik baru-baru ini. Dari sisi sektor, Sektor Infrastruktur mencatat performa paling baik di bulan ini dengan kenaikan sebesar +3.97% MoM. TLKM (Telekomunikasi Indonesia) dan EXCL (XL Axiata) masing-masing naik +9.38% dan +4.20% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Konsumsi yang meningkat sebesar +3.28% MoM, didorong oleh ICBP (Indofood CBP) dan GGRM (Gudang Garam) yang terapresiasi sebesar +8.10% dan +4.95% MoM. Di sisi lain, Sektor Properti dan Konstruksi mencatat performa terburuk di bulan ini dengan penurunan sebesar -5.55% MoM, penghambat berasal dari CTRA (Ciputra Development) and BKSL (Bukit Sentul) yang masing-masing turun sebesar -16.46% dan -15.13% MoM.

Kami lebih berhati-hati dalam jangka pendek mengingat situasi politik yang berpotensi menghambat sentiment di pasar dimana valuasi saat ini relatif tinggi.

Disclaimer:

AliSyia 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.