

ALLISYA RUPIAH EQUITY FUND

Juli 2022

BLOOMBERG: AZSRPEQ IJ

Tujuan Investasi

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

Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka subdana ini diinvestasikan 0 - 20% ke dalam instrumen-instrumen syariah jangka pendek dan 80 - 100% ke dalam instrumen-instrumen saham syariah berdasarkan keputusan OJK.

Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun Jul-09 -1,84%
Bulan Tertinggi 14,81%
Bulan Terendah Mar-20 -13,80%

Rincian Portofolio

Saham Syariah 94,00%
Pasar Uang Syariah 6,00%

Sepuluh Besar Kepemilikan

(Urutan Berdasarkan Abjad)
Adaro Energy
Bank Permata Syariah 2.45% 29/08/2022
Barito Pacific
Charoen Pokphand Indonesia
Elang Mahkota Teknologi
Indofood CBP Sukses Makmur
Indofood Sukses Makmur
Merdeka Copper Gold Tbk
Telekomunikasi Indonesia
United Tractors

Sektor Industri

Industri Dasar 21,51%
Barang Konsumen Non-Primer 19,08%
Infrastruktur 15,06%
Energi 11,13%
Perindustrian 9,11%
Teknologi 8,97%
Keuangan 5,47%
Kesehatan 4,58%
Barang Konsumen Primer 2,40%
Transportasi & Logistik 1,65%
Properti & Real Estat 1,05%

Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR) IDR 1.145,72
Kategori Investasi Agresif
Tanggal Peluncuran 01 Feb 2008
Mata Uang Rupiah
Harga NAV Peluncuran IDR 1.000,00
Frekuensi Valuasi Harian
Rentang Harga Jual-Beli 5,00%
Biaya Pengelolaan Investasi 2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan Fund 709.882.159,5303

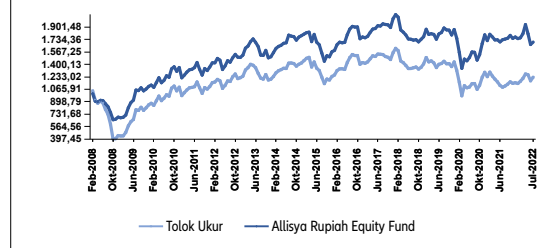
Harga per Unit (Per 29 Jul 2022)	Beli IDR 1.613,96	Jual IDR 1.698,91
-------------------------------------	----------------------	----------------------

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

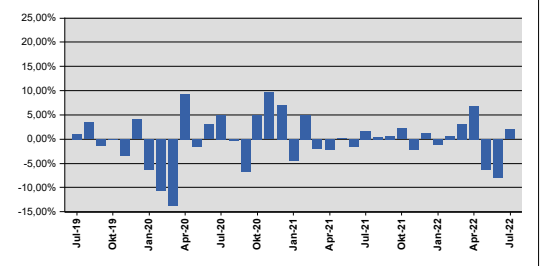
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Allisya Rupiah Equity Fund	1,95%	-12,18%	-2,69%	-1,84%	-7,03%	-11,27%	-3,88%	69,89%
Tolok Ukur*	4,08%	-3,43%	7,39%	12,24%	-13,06%	-20,09%	6,40%	22,71%

*Jakarta Islamic Index (JII)

Kurva Harga Unit Allisya Rupiah Equity Fund (Sejak Peluncuran)



Kinerja Bulanan Allisya Rupiah Equity Fund



Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan Juli 2022 pada level bulanan +0.64% (dibandingkan konsensus inflasi +0.53%, +0.61% di bulan Juni 2022). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +4.94% (dibandingkan konsensus +4.82%, +4.35% di bulan Juni 2022). Inflasi ini berada di level tahunan +2.86% (dibandingkan konsensus +2.86%, +2.63% di bulan Juni 2022). Kenaikan inflasi tahunan disebabkan oleh inflasi energi, yang dikarenakan oleh krisis global, dan juga inflasi makanan yang disebabkan oleh kondisi cuaca. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 20-21 July 2022, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 3.50%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 2.75% dan 4.25%, secara berturut. Kebijakan ini sejalan untuk mendukung pertumbuhan ekonomi di tengah perlambatan ekonomi global. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +0.55% dari 14,956 pada akhir bulan Juni 2022 menjadi 14,874 pada akhir bulan Juli 2022. Neraca perdagangan Juni 2022 mencatat surplus sebesar +5.089 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +2.895 juta dolar AS pada akhir bulan Mei 2022. Kenaikan surplus neraca perdagangan didukung oleh kenaikan ekspor minyak sawit mentah setelah larangan ekspor diangkat. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Juni 2022 mencatat surplus sebesar +7,229 juta dolar, yang mana lebih tinggi dari surplus bulan lalu sebesar +4,753 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -2,140 juta dolar pada bulan Juni 2022, lebih tinggi dari defisit di bulan Mei 2022 sebesar -1,858 juta dolar. Perekonomian Indonesia tumbuh sebesar +5.44% secara tahunan pada kuartal ke dua 2022 (dibandingkan dengan sebelumnya +5.01% pada kuartal pertama 2022, konsensus +5.17%), dan +3.72% secara kuartal (dibandingkan sebelumnya -0.96% pada kuartal pertama 2022, konsensus 3.44%). Dari sisi pengeluaran, kontribusi utama pertumbuhan datang dari Komponen Ekspor Barang dan Jasa yang tumbuh sebesar +19.74% secara tahunan, dan diikuti oleh pertumbuhan konsumsi rumah tangga yang tumbuh +5.51% secara tahunan yang berkontribusi ke PDB sebesar +51.74% dari total PDB. Sisi investasi tumbuh pada level moderat yang mana tumbuh sebesar +3.07% secara tahunan. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 132.2 miliar Dolar pada July 2022, lebih rendah sedikit dibandingkan dengan 136.4 miliar Dolar pada akhir Juni 2022, dikarenakan adanya pembayaran hutang luar negeri dan untuk stabilisasi hutang luar negeri sejalan dengan ketidakpastian pasar keuangan global.

Indeks Syariah ditutup lebih tinggi di 597.99 (+4.08% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi pendorong utama seperti UNTR, TLKM, ADRO, EMTK, dan BRPT mengalami kenaikan sebesar 13.73%, 5.75%, 13.64%, 16.82%, dan 19.21% MoM. Pasar saham global berbalik arah di bulan Juli meskipun data inflasi bulanan terus meningkat diatas ekspektasi dikarenakan penurunan harga komoditas dan perbaikan di sisi rantai pasokan global mengakibatkan pandangan investor terhadap inflasi sudah mendekati titik puncak. Dalam meeting the Fed di bulan Juli, The Fed menaikkan suku bunga acuan sebanyak 75bps dan memberikan arahan bahwa kemungkinan untuk memperlambat laju kenaikan sembari melihat bagaimana pengetatan moneter mempengaruhi ekonomi dan inflasi. Selain itu, The Fed juga meyakini pasar bahwa mereka tidak melihat ekonomi AS berada dalam kondisi resesi, mengingat pasar tenaga kerja yang kuat. Semua faktor diatas meningkatkan sentimen investor terhadap pasar saham global pada bulan Juli. Di Indonesia, pasar kinerja pasar saham di Indonesia dibawah pasar saham global di bulan Juli dikarenakan kombinasi dari inflasi yang lebih tinggi, dan juga pelemahan mata uang yang memicu arus keluar asing dari pasar saham Indonesia. Dari sisi valuasi, indeks saham saat ini berada pada valuasi 2022 sebesar 16.2x, yang mana sedikit dibawah rata-rata valuasi, tetapi melihat posisi investor asing yang rendah dan dikombinasikan dengan peningkatan aktivitas ekonomi, kami melihat hal ini akan meningkatkan kepercayaan investor terhadap pasar saham Indonesia di masa mendatang. Namun, tidak menutup kemungkinan bahwa risiko resesi dapat menekan harga komoditas yang pada gilirannya akan rentan terhadap kondisi fiskal Indonesia. Dari sisi sektor, Sektor Energi mencatat performa paling baik di bulan ini, naik sebesar 13.40% MoM. ADRO (Adaro Energy) dan ITMG (Indotambang) menjadi pendorong utama, terapresiasi sebesar 13.64% dan 29.10% MoM MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Industri yang menguat sebesar 8.10% MoM. UNTR (United Tractor) mencatat keuntungan sebesar 13.73% MoM. Di sisi lain, Sektor Kesehatan mencatat performa terburuk di bulan ini, mencatat penurunan sebesar 4.37% MoM. MIKA (Mitra Keluarga) menjadi penghambat utama, turun sebesar 9.45% MoM.

Dari sisi strategi portfolio, kami menjaga eksposur pada sektor siklikal seiring dengan ekspektasi pemulihan ekonomi di tahun 2022. Kami juga konstruktif terhadap sektor ekonomi baru serta sektor-sektor yang berkaitan dengan energi hijau dan turunannya. Secara umum, preferensi kami pada pemilihan saham-saham yang memiliki kemampuan untuk menjaga nilai produk, neraca yang efisien dan juga dapat menjaga tata kelola perusahaan yang baik dalam segala kondisi. Namun, kami telah meningkatkan porsi kas kami mengingat meningkatnya resesi dan risiko geopolitik.

Tentang Allianz Indonesia

PT. Asuransi Allianz Life Indonesia adalah PUJK yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sesuai dengan POJK 6/2022 yang 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 (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.