

ALLISYA RUPIAH EQUITY FUND

November 2021

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 syariah berdasarkan keputusan OJK (baik secara langsung atau melalui reksadana saham syariah).

Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		4,17%
Bulan Tertinggi	Jul-09	14,81%
Bulan Terendah	Mar-20	-13,80%

Rincian Portofolio

Saham	89,99%
Kas/Deposito Syariah	10,01%

Sepuluh Besar Saham

(Urutan Berdasarkan Abjad)

Adaro Energy
Barito Pacific
Bukalapak.Com ,
Charoen Pokphand Indonesia
Elang Mahkota Teknologi
Kalbe Farma
Surya Citra Media
Telekomunikasi Indonesia
Unilever Indonesia
United Tractors

Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR)	IDR 1.157,26
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	01 Feb 2008
Mata Uang	Rupiah
Harga NAV Peluncuran	IDR 1.000,00
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	696.865.212,0990

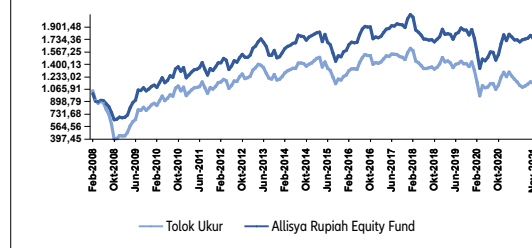
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Nov 2021)	IDR 1.660,66	IDR 1.748,06

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

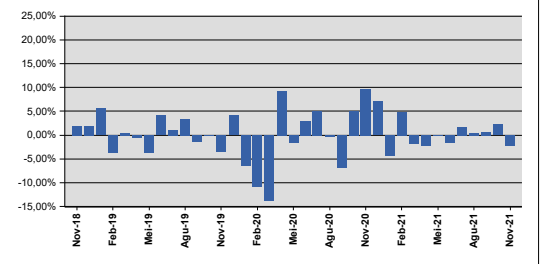
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Allisya Rupiah Equity Fund	-2,28%	0,48%	1,08%	4,17%	0,68%	0,24%	-2,71%	74,81%
Tolok Ukur*	-1,72%	3,23%	-1,67%	-6,63%	-15,76%	-18,25%	-11,46%	14,54%

*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 November 2021 pada level bulanan +0,37% (dibandingkan konsensus inflasi +0,31%, +0,12% di bulan Oktober 2021). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1,75% (dibandingkan konsensus +1,70%, +1,66% di bulan Oktober 2021). Inflasi ini berada di level tahunan +1,44% (dibandingkan konsensus +1,44%, +1,33% di bulan Oktober 2021). Kenaikan inflasi bulanan disebabkan oleh kenaikan inflasi pada inflasi inti, kelompok volatile food, dan kelompok administered price. Kenaikan pada inflasi inti disebabkan oleh kenaikan harga emas global. Untuk kenaikan pada kelompok volatile food disebabkan oleh kenaikan harga minyak sawit mentah (yang berdampak pada kenaikan harga minyak goreng), sementara kenaikan inflasi pada kelompok administered price disebabkan oleh naiknya ongkos transportasi udara sejalan dengan relaksasi mobilisasi. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 17-18 Oktober 2021, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 3,50%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas pemijinan pada level 2,75% dan 4,25%, secara berturut. Kebijakan ini dilakukan untuk menjaga stabilitas Rupiah ditengah ketidakpastian global dan juga rendahnya inflasi. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -1,05% dari 14,171 pada akhir bulan Oktober 2021 menjadi 14,320 pada akhir Oktober 2021. Neraca perdagangan Oktober 2021 mencatat surplus sebesar 5,733 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar 4,371 juta dolar AS. Bulan Oktober 2021 mencatat neraca dagang tertinggi yang disebabkan oleh kenaikan harga komoditas global, khususnya minyak sawit mentah dan batu bara. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Oktober 2021 mencatat surplus sebesar +6,606 juta dolar, yang mana menurun dari surplus bulan lalu sebesar +5,305 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -873 juta dolar pada bulan Oktober 2021, lebih tinggi dari defisit di bulan September 2021 sebesar -934 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 145,9 miliar Dolar pada akhir November 2021, lebih tinggi sedikit dibandingkan dengan 145,5 miliar Dolar pada akhir Oktober 2021, dikarenakan adanya penarikan pajak dan hutang luar negeri.

Indeks JII ditutup lebih rendah di 558,15 (-1,72% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi penghambat utama seperti BUKA, TPIA, UNTR, SMGR, dan INTP turun sebesar 21,58%, 6,91%, 9,34%, 12,09%, dan 10,91% MoM. Pasar saham global mengalami koreksi di bulan November yang dikarenakan oleh kekhawatiran investor akan varian coronavirus baru yang diidentifikasi di Afrika Selatan (Omicron Virus), dimana bisa mengakibatkan gelombang covid-19 baru yang bisa mempengaruhi ekonomi global. Di sisi kebijakan moneter, di meeting November, Bank Sentral US menyebutkan bahwa mereka setuju untuk menarik dukungan kebijakan moneter untuk membantu meredakan level inflasi. Hal ini membuat kepanikan di pasar saham karena investor mulai memperkirakan kemungkinan Bank Sentral US untuk menaikkan suku bunga lebih cepat dari diantisipasi. Di Indonesia, kasus Covid-19 di Indonesia relatif stabil dan tidak menunjukkan kenaikan kasus. Untuk mencegah penyebaran virus omicron, pemerintah memutuskan untuk memperpanjang karantina bagi orang asing yang melakukan perjalanan ke Indonesia menjadi 7 hari, dari sebelumnya 3 hari. Dari sisi valuasi, IHSG saat ini berada pada valuasi 2022 sebesar 15,3x, yang mana sedikit diatas rata-rata valuasi IHSG, tetapi melihat posisi investor asing yang sudah rendah dan dikombinasikan dengan peningkatan aktivitas ekonomi di 4Q21, tax amnesty dan juga IPO perusahaan teknologi yang akan datang, kami melihat hal ini akan meningkatkan kepercayaan investor terhadap pasar saham Indonesia di masa mendatang. Dari sisi sektor, Sektor Teknologi mencatat performa paling buruk di bulan ini, turun sebesar 5,66% MoM. BUKA (Bukalapak) menjadi penghambat utama, terdepresiasi sebesar 21,58% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Industri yang turun sebesar 4,83% MoM. UNTR (United Tractor) mencatat kerugian sebesar 9,34% and 2,50% MoM. Di sisi lain, Sektor Energi mencatat performa paling baik di bulan ini, mencatat keuntungan sebesar 4,62% MoM. ADRO (Adaro Energy) menjadi pendorong utama, naik sebesar 1,19% MoM.

Dari sisi strategi portfolio, kami secara progresif mulai meningkatkan eksposur pada sektor siklikal seiring dengan ekspektasi pemulihan ekonomi di tahun 2022. 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. Kami lebih menekankan pada pengelolaan ekspektasi laba bersih dengan pendekatan yang lebih konservatif dibandingkan dengan melihat ekspektasi pertumbuhan dan memperkirakan seberapa besar ekspektasi nilai perusahaan dimasa mendatang.

Tentang Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia 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.