

Allisia Rupiah Equity Fund

November 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 | | -4,61% |
| Bulan Tertinggi | Jul-09 | 14,81% |
| Bulan Terendah | Mar-20 | -13,80% |

Rincian Portofolio

| | |
|--------------------|--------|
| Saham Syariah | 87,28% |
| Pasar Uang Syariah | 12,72% |

Sepuluh Besar Kepemilikan

(Urutan Berdasarkan Abjad)

- Adara Energy
- Charoen Pokphand Indonesia
- Indofood CBP Sukses Makmur
- Kalbe Farma
- Perusahaan Gas Negara
- Semen Indonesia Persero
- Telekomunikasi Indonesia
- Unilever Indonesia
- United Tractors
- Vale Indonesia

Sektor Industri

| | |
|----------------------------|--------|
| Industri Dasar | 20,66% |
| Infrastruktur | 17,47% |
| Barang Konsumen Primer | 17,03% |
| Energi | 14,91% |
| Perindustrian | 10,49% |
| Kesehatan | 9,75% |
| Barang Konsumen Non-Primer | 2,94% |
| Kuangan | 2,86% |
| Teknologi | 2,26% |
| Transportasi & Logistik | 1,63% |

Informasi Lain

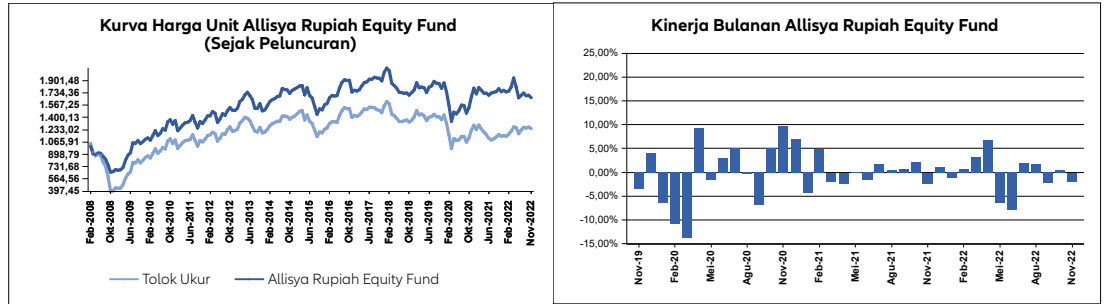
| | |
|-------------------------|---------------------|
| Total dana (Miliar IDR) | IDR 1.165,45 |
| Tingkat Risiko | Agresif |
| Tanggal Peluncuran | 01 Feb 2008 |
| Mata Uang | Rupiah |
| Harga NAV Peluncuran | IDR 1.000,00 |
| Frekuensi Valuasi | Harian |
| Rentang Harga Jual-Beli | 5,00% |
| Biaya Pengelolaan | 2,00% p.a. |
| Investasi | |
| Nama Bank Kustodian | Bank HSBC Indonesia |
| Jumlah Unit Penyertaan | 735.712.642,9315 |

| Harga per Unit | Beli | Jual |
|-------------------|--------------|--------------|
| (Per 30 Nov 2022) | IDR 1.584,11 | IDR 1.667,48 |

 Dikelola oleh **PT. Asuransi Allianz Life Indonesia**

| | 1 Bulan | 3 Bulan | 6 Bulan | 1 Tahun | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Awal Tahun | Sejak Peluncuran |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|------------------|
| Allisia Rupiah Equity Fund | -1,96% | -3,65% | -7,90% | -4,61% | -7,08% | -11,99% | -5,66% | 66,75% |
| Tolok Ukur* | -1,60% | -1,34% | -0,95% | 9,02% | -8,83% | -14,74% | 8,27% | 24,86% |

*Jakarta Islamic Index (JII)


Komentar Pengelola

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan November 2022 pada level bulanan +0.09% (dibandingkan konsensus inflasi +0.17%, -0.11% di bulan Oktober 2022). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +5.42% (dibandingkan konsensus +5.50%, +5.71% di bulan Oktober 2022). Inflasi ini berada di level tahunan +3.30% (dibandingkan konsensus +3.42%, +3.31% di bulan Oktober 2022). Inflasi bulanan disebabkan oleh inflasi pada kelompok volatile food, seperti: telur, rokok, dan tomat. Sementara, kontributor untuk inflasi tahunan datang dari kelompok administered prices, yaitu: bahan bakar dan ongkos transportasi udara. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 16-17 November 2022, Bank Indonesia meningkatkan 7-day Reverse Repo Rate sebesar 50 basis poin menjadi level 5.25%, dan juga meningkatkan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas pemijaman sebesar 50 basis poin menjadi level 4.50% dan 6.60%, secara berturut. Secara total, Bank Indonesia sudah meningkatkan suku bunga acuan mereka sebesar 175 basis poin hingga November 2022. Keputusan untuk kebijakan ini sebagai langkah front loaded, pre-emptive dan forward-looking untuk menurunkan ekspektasi inflasi, untuk memastikan inflasi ini kembali ke level target yaitu sebesar 3% pada semester pertama 2023, dan juga untuk menguatkan nilai tukar Rupiah di tengah ketidakpastian pasar Keuangan global. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -0.39% dari 15,681 pada akhir Oktober 2022 menjadi 15,742 pada akhir November 2022. Pelemahan nilai Rupiah dikarenakan oleh penguatan nilai Dolar yang diakibatkan oleh kenaikan suku bunga acuan Fed Fund Rate oleh FED. Neraca perdagangan Oktober 2022 mencatat surplus sebesar +5,674 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +4,994 juta dolar AS pada akhir bulan September 2022. Kenaikan surplus neraca perdagangan yang sebagian besar disebabkan oleh perlambatan pada jumlah impor pada barang modal dan bahan material mentah. Jumlah ekspor sebenarnya juga mengalami penurunan pada batu bara dan minyak sawit mentah sebesar -23% dan -37% sejak semester pertama 2022. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Oktober 2022 mencatat surplus sebesar +7,663 juta dolar, yang mana lebih tinggi dari surplus bulan lalu sebesar +7,094 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,989 juta dolar pada bulan Oktober 2022, lebih tinggi dari defisit bulan September 2022 sebesar -2,100 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 134.0 miliar Dolar pada November 2022, lebih rendah sedikit dibandingkan dengan 130.20 miliar Dolar pada akhir Oktober 2022. Kenaikan cadangan devisa Indonesia dikarenakan oleh penerimaan pajak dan jasa, serta penerimaan devisa migas.

Indeks JII ditutup lebih rendah di 608.48 (-1.60% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi penghambat utama seperti TLKM, EMTK, UNTR, EXCL, dan ADRO turun sebesar -7.97%, -16.50%, -4.64%, -13.89%, and -2.76% MoM. Ekuitas global melanjutkan kenaikannya di bulan November karena hasil inflasi di bulan Oktober yang lebih rendah dari ekspektasi memberikan kelegaan bagi pasar bahwa siklus kenaikan suku bunga Fed akhirnya dapat berakhir lebih cepat dari yang diharapkan. Selama pertemuan baru-baru ini, Powell dari Sentral Bank Amerika Serikat juga mengeluarkan pernyataan yang sedikit kurang agresif yang dibaca oleh pasar sebagai kemungkinan untuk soft landing. Data pekerjaan di sektor swasta pada bulan November menunjukkan tren pertumbuhan pekerja yang melambat di mana jumlah pekerja karyawan swasta di bulan November meningkat sebesar 127 ribu dibandingkan nilai konsensus sebesar 198 ribu, menunjukkan pertumbuhan jumlah pekerjaan melambat paling besar sejak Januari 2021 yang menambah narasi pertumbuhan yang melambat. Pindah ke Indonesia, IHSG kembali mencatat performa lebih rendah dibandingkan dengan indeks saham global karena investor beralih ke pasar saham dengan valuasi yang relatif lebih murah dibandingkan dengan yang sudah berkinerja baik sepanjang tahun seperti Indonesia. Dari sisi sektor, Sektor Teknologi mencatat performa paling buruk di bulan ini, turun sebesar 8.61% MoM. EMTK (Elang Mahkota Teknologi) menjadi penghambat utama, terdepresiasi sebesar 16.50% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Infrastruktur yang turun sebesar 4.89% MoM. TLKM (Telkom Indonesia) dan EXCL (XL Axiata) mencatat kerugian sebesar 7.97% dan 13.89% MoM. Di sisi lain, Sektor Konsumer Non-Siklikal mencatat performa paling baik di bulan ini, mencatat keuntungan sebesar 1.32% MoM. UNVR (Unilever Indonesia) dan ICBP (Indofood CBP Sukses Makmur) menjadi pendorong utama, naik sebesar 4.99% and 3.86% MoM.

Untuk strategi portofolio, kami konstruktif pada sektor ekonomi baru serta sektor terkait rantai nilai energi hijau, namun sangat selektif. Meskipun prospek jangka pendek cukup menantang dan bergejolak, kami tetap percaya bahwa arah tema ekonomi digital dan hijau bersifat struktural dan memainkan peran penting bagi Indonesia dalam jangka menengah panjang. Preferensi kami pada perusahaan 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 atas meningkatnya resesi, risiko geopolitik dan kinerja pasar yang relatif lebih baik

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:

Allisia Rupiah Equity Fund adalah subdana unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja subdana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari subdana 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.