

ALLISYA RUPIAH EQUITY FUND

Oktober 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).

Rincian Portofolio

Saham 98,63%
Kas/Deposito Syariah 1,37%

Sepuluh Besar Saham

(Urutan Berdasarkan Abjad)

Barito Pacific
Bukalapak.Com,
Chandra Asri Petrochemical
Charoen Pokphand Indonesia
Elang Mahkota Teknologi
Merdeka Copper Gold
Surya Citra Media
Telekomunikasi Indonesia
Unilever Indonesia
United Tractors

Informasi Lain

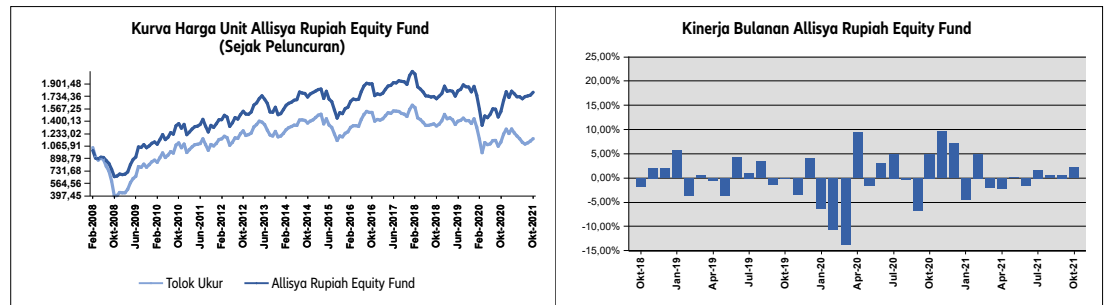
Total dana (Milyar IDR) IDR 1.178,67
Kategori Investasi Agresif
Tanggal Peluncuran 01 Feb 2008
Mata Uang Rupiah
Metode Valuasi Harian
Rentang Harga Jual-Beli 5,00%
Biaya Manajemen 2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan 693.548.627,1242

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 29 Okt 2021)	IDR 1.699,48	IDR 1.788,93

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	2,22%	3,36%	3,51%	16,90%	5,13%	-5,98%	-0,43%	78,89%
Tolok Ukur*	2,79%	6,60%	-2,99%	4,08%	-12,80%	-23,24%	-9,91%	16,54%

*Jakarta Islamic Index (JII)



Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan Oktober 2021 pada level bulanan +0.12% (dibandingkan konsensus inflasi +0.10%, -0.04% di bulan Sep 2021). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1.66% (dibandingkan konsensus +1.65%, +1.60% di bulan September 2021). Inflasi inti berada di level tahunan +1.33% (dibandingkan konsensus +1.40%, +1.33% di bulan September 2021). Kenaikan inflasi pada bulan Oktober 2021 didukung oleh kenaikan inflasi pada kelompok volatile food dan kelompok administered price. Kenaikan inflasi pada kelompok volatile food disebabkan kenaikan harga cabai dan minyak goreng (seiring dengan kenaikannya harga minyak sawit global), sementara pada sisi kelompok administered price disebabkan oleh kenaikan ongkos transportasi udara. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 18 – 19 Oktober 2021, 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 dilakukan untuk menjaga stabilitas Rupiah ditengah ketidakpastian global dan juga rendahnya inflasi. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +1.05% dari 14,321 pada akhir September 2021 menjadi 14,171 pada akhir bulan Oktober 2021. Neraca perdagangan September 2021 mencatat surplus sebesar 4,371 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar 4,746 juta dolar AS. Terlepas dari jumlah neraca perdagangan yang surplus lebih rendah dibandingkan bulan lalu, jumlah ekspor masih menunjukan pertumbuhan yang kuat dikarenakan oleh kenaikan permintaan batu bara dari Uni Eropa dan Amerika Serikat. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan September 2021 mencatat surplus sebesar +5,305 juta dolar, yang mana menurun dari surplus bulan lalu sebesar +5,728 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -934 juta dolar pada bulan September 2021, lebih tinggi dari defisit di bulan Aug 2021 sebesar -982 juta dolar. Perekonomian Indonesia tumbuh sebesar +3.51% secara tahunan pada kuartal ke tiga tahun 2021 (versus sebelumnya +7.07%, sensus +3.88%), dan juga mencatat pertumbuhan positif sebesar +1.55% secara kuartal (versus sebelumnya +3.31%, sensus +1.90%). Perlambatan pada pertumbuhan kuartal ini diakibatkan oleh pembatasan mobilitas pada kuartal ke tiga yang disebabkan oleh gelombang ke dua Covid-19. Pertumbuhan tahun dikontribusi oleh perlambatan pada pertumbuhan konsumsi rumah tangga sebesar +1.03% tahunan, sedangkan belanja pemerintah hanya tumbuh +0.60%. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 145.5 miliar Dolar pada akhir Oktober 2021, lebih tinggi sedikit dibandingkan dengan 146.90 miliar Dolar pada akhir September 2021, dikarenakan adanya pembayaran hutang luar negeri.

Indeks JII ditutup lebih tinggi di 567.93 (+2.79% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi pendorong utama seperti MDKA, UNVR, TLKM, KLBF, dan PGAS mengalami kenaikan 25.40%, 11.90%, 2.98%, 11.89%, dan 26.89% MoM. Pasar saham global terus menguat di bulan Oktober yang didorong oleh data ekonomi AS yang kuat dan hasil laporan keuangan 3Q21 yang diatas ekspektasi meskipun berada pada tren inflasi yang lebih tinggi, gangguan rantai pasokan dan kenaikan biaya energi. Sementara itu, Bank Sentral US menyatakan akan mulai mengurangi pembelian obligasi bulanan sebesar USD 15 miliar/bulan hingga Desember dan akan menyesuaikan laju pembelian tergantung dengan prospek ekonomi. Hal ini mendorong aset berisiko seperti ekuitas karena pasar menganggap sikap bank sentral yang lebih lunak. Melihat dari sisi Indonesia, Pemerintah Indonesia mulai melonggarkan pembatasan mobilitas karena kasus harian covid yang tetap rendah. Hal itu tercermin pada beberapa indikator utama seperti tingkat hunian mal Jakarta yang telah mencapai 80% dari level pra-covid dan volume lalu lintas mingguan tol sudah mencapai 11% di atas level pra-covid. Dari sisi valuasi, IHSG saat ini berada pada valuasi 2022 sebesar 15.7x, 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 Bahan Material mencatat performa paling baik di bulan ini, naik sebesar 6.20% MoM. MDKA (Merdeka Copper Gold) dan TPIA (Chandra Asri Petrochemical) menjadi pendorong utama, terapresiasi sebesar 25.40% dan 5.56% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Kesehatan yang naik sebesar 3.29% MoM. KLBF (Kalbe Farma) mencatat keuntungan sebesar 11.89% MoM. Di sisi lain, Sektor Teknologi mencatat performa paling buruk di bulan ini, mencatat penurunan sebesar 0.4% MoM. BUKA (Bukalapak) menjadi penghambat utama, turun sebesar 19.19% MoM.

Dari sisi strategi portfolio, kami secara progresif mulai meningkatkan eksposur pada sektor siklikal seiring dengan ekspektasi pemulihan ekonomi di tahun 2021 dan 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 mengkonfirmasikan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan patokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketepatan, kepatuhan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.