

# AlliSya Rupiah Equity Fund

## Mei 2015


**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**

Periode 1 tahun terakhir **7.13%**  
 Bulan Tertinggi **14.81% Jul-09**  
 Bulan Terendah **-12.99% Oct-08**

**Rincian Portofolio**

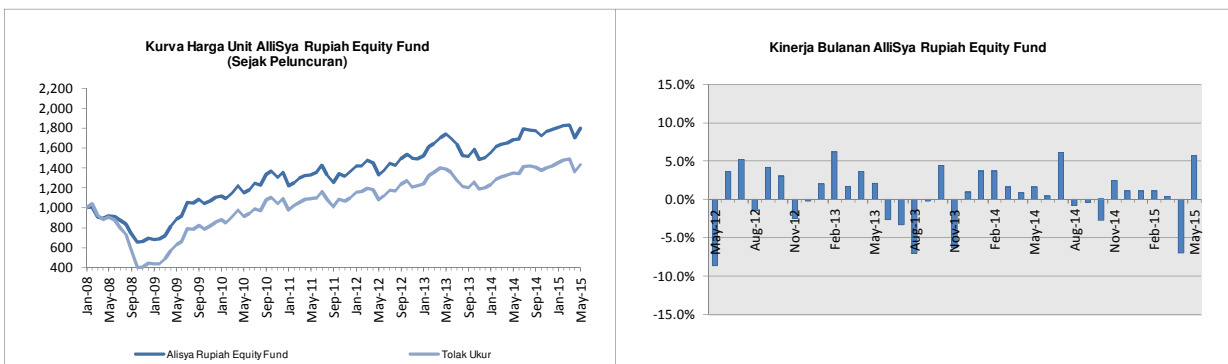
Saham **94.51%**  
 Kas/Deposito Syariah **5.49%**

**Lima Besar Saham**

UNILEVER INDONESIA **16.69%**  
 ASTRA INTERNATIONAL **14.93%**  
 TELEKOMUNIKASI **14.35%**  
 PERUSAHAAN GAS NEGARA **5.24%**  
 INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR **4.17%**

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
AlliSya Rupiah Equity Fund	5.70%	-1.28%	2.04%	7.13%	35.47%	0.94%	80.24%
Tolok Ukur*	5.00%	-3.33%	2.20%	6.28%	32.95%	1.02%	43.25%

\*Jakarta Islamic Index (JII)


**INFORMASI LAIN**

**Total Dana (Milyar IDR)** : IDR 571.90  
**Kategori Investasi** : Investor Agresif  
**Tanggal Peluncuran** : 01 Februari 2008  
**Mata Uang** : Indonesian Rupiah  
**Dikelola oleh** : PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

**Metode Valuasi** : Harian  
**Harga per unit** : **Beli** / **Jual**  
**(Per 29 Mei 2015)** : IDR 1,712.27 / IDR 1,802.39  
**Rentang Harga Jual-Beli** : 5.00%  
**Biaya Manajemen** : 2.00% p.a

**KOMENTAR MANAJER INVESTASI**

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mencatat kenaikan inflasi di bulan Mei 2015 pada level bulanan 0.50% (dibandingkan konsensus 0.4%, 0.36% di bulan April 2015) yang dipicu oleh kenaikan harga bahan makanan, makanan jadi dan tembakau. Secara tahunan, inflasi berada pada level 7.15% (dibandingkan konsensus 7.01%, 6.79% di bulan April 2015). Inflasi ini berada di 5.04%, tidak berubah dari bulan sebelumnya (dibandingkan konsensus 5.06%, 5.04% di bulan April 2015). Pada pertemuan Dewan Gubernur 19 Mei 2015, Bank Indonesia mempertahankan suku bunga acuannya pada level 7.50%, fasilitas penjaminan pada level 8.0% dan juga fasilitas simpanan Bank Indonesia pada level 5.50%. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -2.12% menjadi 13,211 di akhir bulan Mei 2015 dibandingkan bulan sebelumnya 12,937. Neraca perdagangan tercatat surplus di bulan April 2015, yakni sebesar +0.45 miliar Dollar AS (surplus +1.33 miliar pada sektor non-migas dan defisit -0.88 miliar pada sektor migas). Ekspor menurun secara tahunan -8.46% dengan penurunan terbesar pada bahan bakar mineral, sedangkan impor menurun secara tahunan sebesar -22.31%. Cadangan devisa sedikit menurun -0.1 miliar Dollar AS dari 110.87 miliar Dollar AS di bulan April 2015 menjadi 110.77 miliar Dollar AS di bulan Mei 2015 (dapat menutupi 7.1 bulan impor atau 6.8 bulan ekspor dan pembayaran pinjaman luar negeri pemerintah). Penerbitan sukuk global sebesar 2 miliar dollar AS oleh Pemerintah menambah jumlah cadangan, namun berkurang karena tindakan Bank Indonesia untuk pembayaran utang luar negeri pemerintah dan untuk mempertahankan nilai tukar Rupiah di pasar.

Indeks JAKISL (indeks berbasis syariah) ditutup lebih tinggi di bulan Mei sebesar 698.07, naik sebesar +5.00% MoM. Saham berkapitalisasi besar seperti TLKM, ASII, AALI, SMGR, dan UNVR berkontribusi terhadap keuntungan bulanan yang mencatat kenaikan sebesar +8.80%, +6.57%, +21.87%, +7.60%, dan +1.64% MoM. Pasar saham kembali naik di bulan lalu meskipun indikator makro masih melemah. Mata uang rupiah melemah 6.23% YTD menjadi IDR 13,211/USD, terendah selama 17 tahun dengan arus asing yang terus berlanjut. Investor asing melihat meningkatnya risiko penurunan ekonomi Indonesia karena pelemahan daya beli masyarakat dapat berkepanjangan. Harga komoditas yang lemah telah menurunkan pendapatan masyarakat di luar Pulau Jawa yang sangat tergantung pada sektor komoditas. Belanja pemerintah yang menjadi satu-satunya pendorong pertumbuhan dalam jangka pendek, namun perkembangannya berjalan lambat dan berpotensi membaik pasca bulan Ramadhan dimana jam kerja yang lebih sedikit. Singkatnya, ekspektasi belanja pemerintah tahun 2015 mungkin mengalami sedikit penurunan dan turunnya daya beli masyarakat menunjukkan bahwa target pertumbuhan ekonomi 2015 sebesar 5.4% penuh dengan tantangan. Dari sisi sektor, Sektor Perkebunan mencatat performa paling baik di bulan ini, naik sebesar +15.56% MoM. BWPT (BW Plantation) dan AALI (Astra Agro Lestari) menjadi pendorong utama, naik sebesar +59.13% dan +21.87% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Industri Dasar yang mencatat kenaikan sebesar +7.36% MoM, didukung oleh SMGR (Semen Gresik) dan INTIP (Indocement) yang naik sebesar +7.60% dan +6.67% MoM. Disisi lain, sektor Perdagangan dan Distribusi menjadi sektor dengan performa paling buruk di bulan ini, turun -0.70%. UNTR (United Tractor) dan BMTR (Global Mediacom) menjadi penghambat utama yang turun sebesar -5.14% dan -16.77% MoM.

Kami tetap selektif pada perusahaan yang memberikan ketahanan laba yang baik dalam keadaan aktivitas ekonomi yang melambat.

**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 atas 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.