

AlliSya Rupiah Equity Fund

November 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 **-14.99%**
 Bulan Tertinggi **14.81% Jul-09**
 Bulan Terendah **-12.99% Oct-08**

Rincian Portofolio

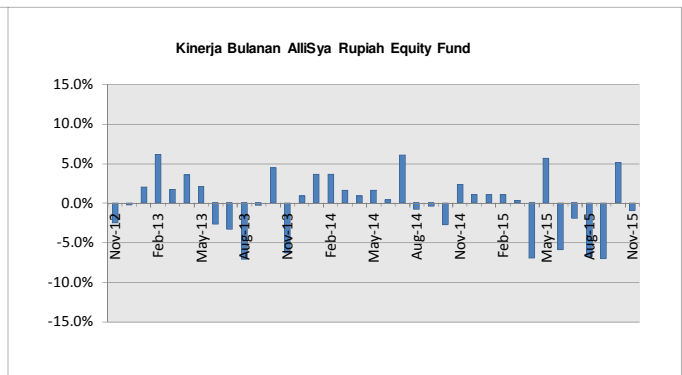
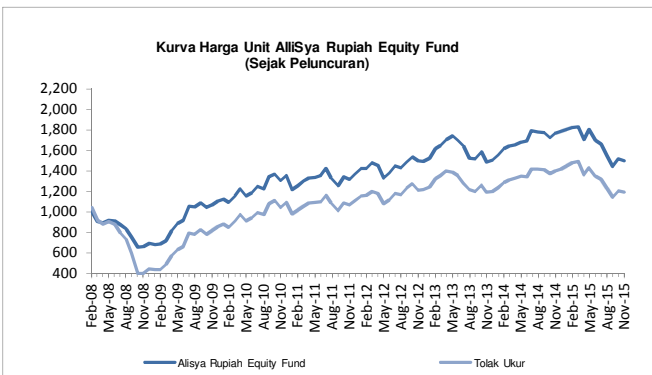
Saham **93.25%**
 Kas/Deposito Syariah **6.75%**

Lima Besar Saham

TELEKOMUNIKASI **17.20%**
 UNILEVER INDONESIA **16.05%**
 ASTRA INTERNATIONAL **14.31%**
 INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR **4.35%**
 PERUSAHAAN GAS NEGARA **3.91%**

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
AlliSya Rupiah Equity Fund	-0.95%	-3.18%	-16.69%	-14.99%	0.37%	-15.90%	50.16%
Tolok Ukur*	-1.07%	-3.09%	-16.94%	-15.11%	-1.53%	-16.10%	18.98%

*Jakarta Islamic Index (JII)


INFORMASI LAIN

Total Dana (Milyar IDR) : IDR 531.88
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 (Per 30 Nov 2015) : **Beli** IDR 1,426.53 **Jual** IDR 1,501.61
Rentang Harga Jual-Beli : 5.00%
Biaya Manajemen : 2.00% p.a

KOMENTAR MANAJER INVESTASI

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mencatat deflasi di bulan November 2015 pada level bulanan 0.21% (dibandingkan konsensus +0.17%, -0.08% di bulan Oktober 2015) yang dikarenakan oleh penurunan harga bahan makanan. Secara tahunan, inflasi pada level 4.89% (dibandingkan konsensus 4.85%, 6.25% di bulan Oktober 2015). Inflasi inti berada di 4.77%, menurun dari bulan sebelumnya (dibandingkan konsensus 4.91%, 5.02% di bulan Oktober 2015). Pada pertemuan Dewan Gubernur 17 November 2015, Bank Indonesia mempertahankan suku bunga acuannya pada level 7.50%, fasilitas pemijanaan pada level 8.0% dan juga fasilitas simpanan Bank Indonesia pada level 5.50%. Namun menurunkan cadangan minimum sebesar 50bps efektif Desember 2015. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -1.47% menjadi 13,840 di akhir bulan November 2015 dibandingkan bulan sebelumnya 14,639. Neraca perdagangan tercatat surplus di bulan Oktober 2015, yakni sebesar +1.01 miliar Dollar AS (surplus +1.39 miliar pada sektor non-migas dan defisit -0.38 miliar pada sektor migas). Ekspor menurun secara tahunan -20.98% dengan penurunan terbesar pada ekspor minyak hewan/nabati, sedangkan impor menurun secara tahunan sebesar -27.81%. Cadangan devisa menurun -0.47 miliar Dollar AS dari 100.71 miliar Dollar AS di bulan Oktober 2015 menjadi 100.24 miliar Dollar AS di bulan November 2015.

Indeks JAKISL (indeks berbasis syariah) ditutup lebih rendah di bulan November sebesar 579.80, turun sebesar -1.07% MoM. Saham berkapitalisasi besar seperti PGAS, UNTR, INCO, INDF, dan AALI berkontribusi terhadap kerugian bulanan yang menurun sebesar +11.50%, -9.94%, -26.40%, -11.76%, dan -14.82% MoM. Pasar Saham mengalami koreksi kecil di bulan November setelah naik signifikan pada 2 bulan sebelumnya. Membaliknya arus transaksi dari domestic dan asing membuat IHSG dan mata uang rupiah cukup stabil. Secara fundamental, ekspektasi pelemahan laba bersih tahun 2015 sudah diantisipasi oleh pelaku pasar dan berharap terjadi pemulihan menuju tahun 2016. Pelemahan laba bersih diekspektasikan sudah mencapai titik terendahnya di tahun 2015. Dari sisi makro, pertumbuhan 3Q PDB yang stabil menambah tingkat kepercayaan pasar lebih lanjut. Selain itu, angka 3Q CAD turun 1/2 dari titik puncaknya menjadi -2% dari PDB bersamaan dengan penurunan inflasi November menuju level 4%. Hal tersebut memberikan kesempatan bagi BI untuk menurunkan suku bunga di 1Q16 dan karenanya akan memberikan dorongan terhadap perekonomian domestik. Belanja infrastruktur harus terus dipercepat di tahun 2016 karena pemerintah telah menyelesaikan masalah teknis selama beberapa bulan terakhir di 2015. Pengeluaran pemerintah daerah juga diharapkan akan lebih efektif pada tahun 2016. Dari sisi sektor, Sektor Perkebunan mencatat performa paling buruk di bulan ini, turun sebesar -10.53% MoM. AALI (Astra Agro Lestari) dan LSIP (London Sumatera) menjadi penghambat utama, turun sebesar -14.82% dan -22.58% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Pertambangan yang mencatat penurunan sebesar -9.90% MoM, didorong oleh INCO (Vale Indonesia) dan ITMG (Indo Tambang) yang mengalami penurunan sebesar -26.40% dan -20.35% MoM. Di sisi lain, Sektor Industri Dasar mencatat performa paling baik di bulan ini, naik sebesar +7.40% MoM. INTP (Indocement) dan CPIN (Charoen Pokphand) menjadi pendorong utama, terapresiasi sebesar +3.89% and +26.60% MoM.

Kami oportunistik memilih perusahaan dengan kualitas manajemen dengan pendapatan yang memiliki daya tahan yang baik dan bertumbuh di masa mendatang.

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.