

# Allisya Rupiah Equity Fund

Juni 2024

## BLOOMBERG: AZSRPEQ IJ

### Tujuan Investasi

Tujuan investasi dari subdana ini adalah untuk menyediakan hasil investasi maksimal dalam jangka panjang.

### Strategi Investasi: Saham

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	-12,86%
Bulan Tertinggi	Jul-09
Bulan Terendah	Mar-20
	-13,80%

### Rincian Portofolio

Saham Syariah	94,98%
Pasar Uang Syariah	5,02%

### Sepuluh Besar Kepemilikan

(Urutan Berdasarkan Abjad)

Adaro Energy
Amman Mineral Internasional
Astra International
Bank Syariah Indonesia Tbk
GoTo Gojek Tokopedia Tbk
Indofood CBP Sukses Makmur
Indosat
Merdeka Copper Gold Tbk
Telekomunikasi Indonesia
United Tractors

\*tidak terdapat penempatan pada pihak terkait

### Sektor Industri

Infrastruktur	18,18%
Barang Konsumen Primer	12,69%
Perindustrian	11,38%
Energi	11,33%
Industri Dasar	10,22%
Teknologi	8,75%
Barang Konsumen Non-Primer	7,55%
Barang Baku	7,48%
Kuangan	6,46%
Kesehatan	5,96%

### Informasi Lain

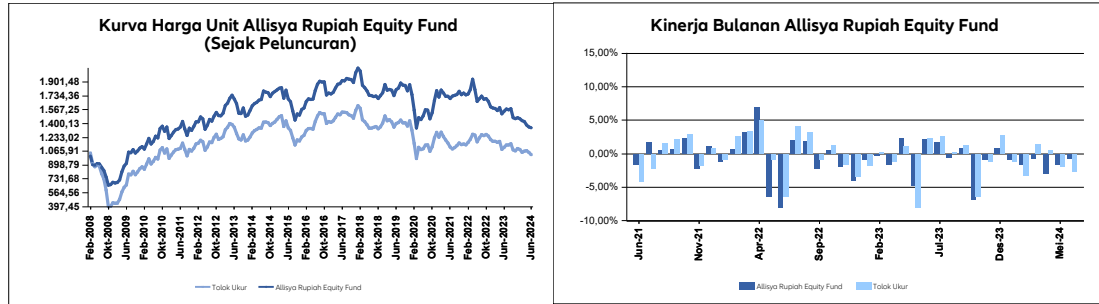
Total dana (Milyar IDR)	IDR 860,05
Tingkat Risiko	Agresif
Tanggal Peluncuran	01 Feb 2008
Mata Uang	Rupiah
Harga NAV Peluncuran	IDR 1.000,00
Frekuensi Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Pengelolaan	
Investasi	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	670.936.178,8366

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 28 Jun 2024)	IDR 1.281,86	IDR 1.349,33

Dikelola oleh	PT. Asuransi Allianz Life Syariah Indonesia
---------------	---

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Allisya Rupiah Equity Fund	-0,69%	-5,25%	-8,23%	-12,86%	-20,70%	-25,42%	-8,23%	34,93%
Tolak Ukur*	-2,59%	-3,96%	-6,76%	-7,93%	-8,24%	-26,84%	-6,76%	2,49%

\*Jakarta Islamic Index (JII)



### Komentar Pengelola

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan Juni 2024 pada level bulanan -0,08% (dibandingkan konsensus inflasi +0,06%, -0,03% di bulan Mei 2024). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +2,51% (dibandingkan konsensus +2,70%, +2,84% di bulan Mei 2024). Inflasi inti berada di level tahunan +1,90% (dibandingkan konsensus +1,94%, +1,93% di bulan Mei 2024). Deflasi bulanan disebabkan oleh penurunan harga pada kelompok makanan. Pada pertemuan Dewan Gubernur di tanggal 19-20 Juni 2024, Bank Indonesia memutuskan untuk mempertahankan BI-Rate sebesar 6,25%, suku bunga Deposit Facility sebesar 5,50%, dan suku bunga Lending Facility sebesar 7,00%. Keputusan ini konsisten dengan kebijakan moneter pro-stability, yaitu sebagai langkah pre-emptive dan forward looking untuk memastikan inflasi tetap terkendali dalam sasaran 2,5±1% pada 2024 dan 2025, termasuk efektivitas dalam menjaga aliran masuk modal asing dan stabilitas nilai tukar Rupiah. Rupiah melemah terhadap Dolar AS sebesar -0,88% dari 16,251 pada akhir Mei 2024 menjadi 16,394 pada akhir Juni 2024. Pelemahan nilai Rupiah dikarenakan oleh The Fed yang masih mengkomunikasikan "hawkish" stance pada meeting FOMC terakhir bahwa FED diekspektasikan melakukan pemotongan tingkat suku bunga hanya satu kali pada tahun ini. Neraca perdagangan Mei 2024 mencatat surplus sebesar +2,927 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +2,720 juta dolar AS pada akhir bulan April 2024. Meningkatnya surplus perdagangan dipengaruhi oleh ekspor yang menunjukkan pertumbuhan positif sedangkan impor menunjukkan pertumbuhan negatif pada Mei 2024. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Mei 2024 mencatat surplus sebesar +4,258 juta dolar, yang mana lebih rendah dari surplus bulan lalu sebesar +4,354 juta dolar pada April 2024. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,329 juta dolar pada bulan April 2024, lebih rendah dari defisit di bulan Maret 2024 sebesar -1,634 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia pada akhir Juni 2024 mencapai 140,2 miliar dolar AS, meningkat dibandingkan dengan posisi pada akhir Mei 2024 sebesar 139,0 miliar dolar AS. Peningkatan disebabkan oleh penerimaan pajak dan jasa serta penarikan pinjaman luar negeri pemerintah.

Indeks syariah ditutup lebih rendah di 499,45 (-2,59% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi penghambat utama seperti GOTO, AMMN, MDKA, BRPT, dan ANTM mengalami penurunan sebesar -23,08%, -8,90%, -11,85%, -6,81%, dan -14,68% MoM. Ekuitas global kembali menguat pada bulan Juni karena kombinasi dari melemahnya pasar tenaga kerja di AS serta laporan inflasi AS pada bulan Juni yang berada di bawah perkiraan konsensus yang menunjukkan perkembangan yang baik menuju penurunan inflasi. Semua faktor ini meningkatkan optimisme bahwa pasar akan melihat penurunan suku bunga Fed pada 2H24. Di dalam negeri, Indeks syariah mengalami penurunan di bulan Juni (-2,59% MoM) meskipun kondisi makro yang lebih stabil baik eksternal maupun internal. Dari sisi sektor, Sektor Teknologi mencatat performa paling buruk di bulan ini, turun sebesar -6,93% MoM. GOTO (Goto Gojek Tokopedia) menjadi penghambat utama, terdepresiasi sebesar -23,08% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Bahan Baku yang turun sebesar -4,65% MoM. AMMN (Amman Mineral) dan MDKA (Merdeka Copper Gold) mencatat kerugian sebesar -8,90% dan -11,85% MoM. Di sisi lain, Sektor Infrastruktur mencatat performa paling baik di bulan ini, mencatat keuntungan sebesar +3,01% MoM. TLKM (Telkom Indonesia) menjadi pendorong utama, naik sebesar +7,93% MoM.

Untuk strategi penentuan posisi portofolio, posisi kami underweight dan selektif. Meskipun ada beberapa hal positif yang mulai terlihat pada kebijakan moneter di global, masalah-masalah spesifik di domestik khususnya di Indonesia masih tetap menjadi tantangan. Daya beli Masyarakat yang masih lemah, terutama pada segmen menengah dan bawah karena berbagai faktor. Hal ini mengakibatkan pendapatan Perusahaan yang lebih rendah dari perkiraan, terutama pada sektor perbankan. Meskipun demikian, kami yakin bahwa tantangan dalam negeri akan bersifat siklikal dan tekanan inflasi mulai mereda karena biaya utama seperti harga minyak yang mulai bergerak stabil. Kami tetap mengutamakan saham-saham yang memiliki kemampuan dalam menentukan harga, keunggulan daya saing dari sisi biaya dan juga kondisi neraca yang efisien.

### Tentang Allianz Indonesia

PT. Asuransi Allianz Life Syariah 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:

Allisya Rupiah Equity adalah subdana unit-link yang ditawarkan oleh PT. Asuransi Allianz Life Syariah 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.