

MARKET COMMENTARY

31-Aug-20

Review Agustus 2020

IHSG pada bulan Agustus 2020 menguat 4.6% dan ditutup di level 5,238. Sektor finansial menjadi sektor pendorong bursa dengan penguatan tertinggi sebesar 7.3%, sedangkan sektor infrastruktur mencatatkan pelemahan terdalam yaitu sebesar -1.6%. Kinerja sektor lainnya: konsumsi 4.8%, agrikultur 4.6%, pertambangan 4.4%, industri dasar 4.2%, aneka industri 3.7%, perdagangan 3.3%, dan properti 2.8%.

Di Wall Street, S&P 500 mencatatkan penguatan sebesar 6.2% sementara Dow Jones Industrial Average naik 6.6%. Indeks FTSE Asia Ex Japan menguat 3.9% sementara indeks bursa saham global MSCI ACWI menguat sebesar 5.2%. Salah satu kejadian yang patut dicermati adalah DPR akan merivisi UU Bank Indonesia dimana bisa meningkatkan peran pemerintah atas Bank Indonesia.

Pada bulan Agustus 2020, harga Minyak Mentah WTI naik 4.8%, sementara Brent menguat 2.0%; masing-masing ditutup di level US\$ 43.0/barel dan US\$ 45.1/barel. Harga Minyak Kacang Kedelai naik 5.4% sementara CPO naik 0.3%. Perkembangan harga komoditas utama lain: Emas -0.6%, Timah -0.9%, Tembaga 2.7%, Aluminium 2.7%, Batubara -5.4%, Jagung 9.0%, Gandum 3.5%, dan Kacang Kedelai 5.9%.

Rupiah menguat 0.5% terhadap USD dan ditutup di level 14,563/USD pada Agustus 2020. Harga SUN turun seiring tingkat imbal hasil acuan SUN tenor 10 tahun yang naik 2.2 basis poin ke 6.87%. Adapun kepemilikan asing di SBN berkurang menjadi Rp 939 triliun; lebih rendah Rp -5.3 triliun dibandingkan posisi bulan lalu.

Inflasi Agustus 2020 tercatat sebesar -0.05% m-m dan 1.32% y-y; di mana angka konsensus adalah 0.01% m-m dan 1.40% y-y. Neraca perdagangan bulan Juli 2020 surplus US\$ 3,263 Juta, lebih baik dari perkiraan konsensus yang surplus US\$ 889 juta; Ekspor turun dan impor turun masing-masing -9.9% y-y dan -32.6% y-y.

August 2020 Review

JCI traded 4.6% higher in August 2020 and was closed at 5,238. Finance sector was leading with 7.3% gain, while Infrastructure sector was the weakest with -1.6% loss. Other sector performances: Consumer 4.8%, Agriculture 4.6%, Mining 4.4%, Basic Industry 4.2%, Miscellaneous 3.7%, Trade 3.3% and Property 2.8%.

At Wall Street, S&P 500 went up 6.2% and Dow Jones Industrial Average traded 6.6% higher. FTSE Asia Ex Japan up 3.9% while the global stock market index MSCI ACWI gained 5.2%. One of the most notable event is Indonesia's parliament will revised Bank Indonesia draft bill in which could gives government more authority over Bank Indonesia.

In August 2020, WTI oil price went up 4.8%, Brent oil increased 2.0%; closed at US\$ 43.0/barrel and US\$ 45.1/barrel, respectively. Soybean Oil price up 5.4% and CPO price up 0.3%. Other commodities price changes: Gold -0.6%, Tin -0.9%, Copper 2.7%, Aluminum 2.7%, Coal -5.4%, Corn 9.0%, Wheat 3.5% and Soybean 5.9%.

Rupiah appreciated 0.5% against USD and was closed at 14,563 on August 2020. Indonesia Government Bond price went down as the 10-year's yield went up 2.2 bps to 6.87%. Foreign ownership in Indonesian government bonds decreased to IDR 939 trillion, IDR -5.3 trillion lower than last month position.

August 2020 inflation rate was recorded at -0.05% m-m and 1.32% y-y; consensus estimates were 0.01% m-m and 1.40% y-y. The July 2020 trade balance booked surplus of US\$ 3,263 million, above consensus estimate of US\$ 889 million surplus; Exports went down and imports went down, -9.9% y-y and -32.6% y-y, respectively.



Warta Ekonomi
PERSPEKTIF BARU BISNIS & EKONOMI

Office: Menara Imperium GF | Jl. HR. Rasuna Said Kav 1 Jakarta 12980 | T. 021 - 28548 800/ 169 | F. 021 - 8370 3278/ 8317 315 | E. marketing@sam.co.id | www.sam.co.id

DISCLAIMER

Factsheet ini disajikan oleh PT Samuel Aset Manajemen hanya untuk tujuan informasi. Dalam kondisi apapun factsheet ini tidak dapat digunakan atau dijadikan dasar sebagai penawaran menjual atau penawaran membeli. Factsheet ini dibuat secara bebas dan berdasarkan perkiraan, pendapat serta harapan yang terdapat didalamnya seluruhnya menjadi milik PT Samuel Aset Manajemen. Sepanjang diketahui bahwa informasi yang terdapat dalam laporan dimaksud adalah benar atau tidak menyesatkan pada saat disajikan, PT Samuel Aset Manajemen tidak menjamin keakuratan atau kelengkapan dari laporan yang didasarkan pada kondisi tersebut. PT Samuel Aset Manajemen maupun officer atau karyawannya tidak bertanggung jawab apapun terhadap setiap kerugian yang langsung maupun tidak langsung sebagai akibat dari setiap penggunaan factsheet ini. Seluruh format angka dalam factsheet ini disajikan dalam format Bahasa Inggris.

This Factsheet is represented by PT Samuel Aset Manajemen for information purpose only. Under no circumstances is it to be used or considered as an offer to sell or a solicitation of any offer to buy. This Factsheet has been produce independently and the forecast, opinions and expectations contained herein are entirely those of PT Samuel Aset Manajemen. While all reasonable care has been taken to ensure that informations contained herein is not untrue or misleading at the time of publication, PT Samuel Aset Manajemen makes no representations as to its accuracy or completeness and it should be relied upon as such. Neither PT Samuel Aset Manajemen nor any officer or employee of PT Samuel Aset Manajemen accepts only liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of this factsheet. All the numbers presented in this factsheet are in English format.

SAM MUTIARA NUSA CAMPURAN FUND

Reksa Dana Campuran/ Balanced Fund

31-Aug-20

NAV: 1,315.01

TUJUAN INVESTASI/ INVESTMENT OBJECTIVE

Untuk memberikan hasil investasi yang optimal melalui pengelolaan portfolio secara aktif pada Efek bersifat Ekuitas, Efek bersifat Utang dan instrumen pasar uang, dengan menggunakan manajemen risiko.

Aiming to obtain optimal return by investing in equity, fixed income and money market instrument.

KEBIJAKAN INVESTASI/ INVESTMENT POLICY

Melakukan investasi dengan komposisi 1% - 79% pada Efek Ekuitas, 1% - 79% pada Efek Bersifat Utang, 0% - 79% pada Instrumen Pasar Uang dalam negeri dan/ atau deposito.

Investing with an investment composition 1% - 79% in Equity, 1% - 79% in Fixed Income Instruments, 0% - 79% in Money Market Instrument and/ or Time Deposit.

PROFIL/ PROFILE

Type	Balanced Fund
Inception Date	21-Dec-17
Investment Policy	1%-79% Equity
	1%-79% Fixed income
	0%-79% Money market instruments

KINERJA/ PERFORMANCE

Period ended August 31, 2020 (Actual)

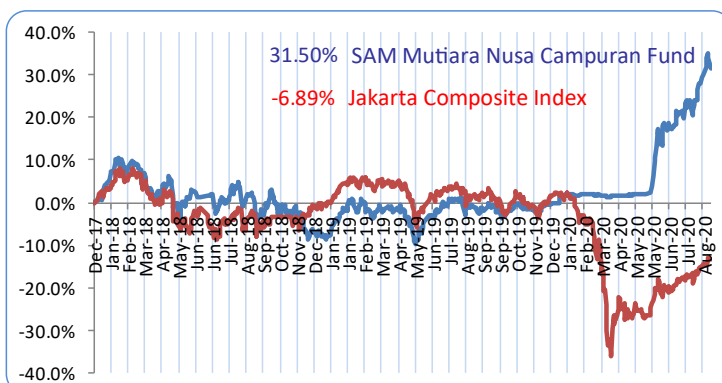
	1 MONTH	3 MONTHS	6 MONTHS	YTD	1 YEAR	SINCE INCEPTION
SAM Mutiara Nusa Campuran	6.46%	26.83%	29.28%	31.57%	33.35%	31.50%
Jakarta Composite Index	1.73%	10.20%	-3.93%	-16.84%	-17.22%	-6.89%

Diluncurkan perdana pada 21-Dec-2017 SAM Mutiara Nusa Campuran membukukan imbal hasil sebesar 31.50% dibandingkan IHSG sebesar -6.89% (aktual).

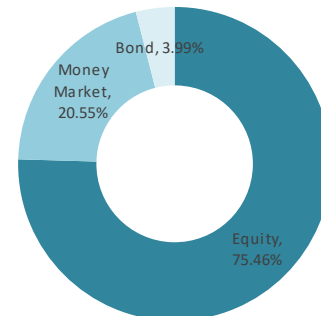
Launched in 21-Dec-2017 SAM Mutiara Nusa Campuran booked gain of 31.50% vs -6.89% JCI (actual).

GRAFIK PERTUMBUHAN IMBAL HASIL/ INVESTMENT RETURN GROWTH CHART

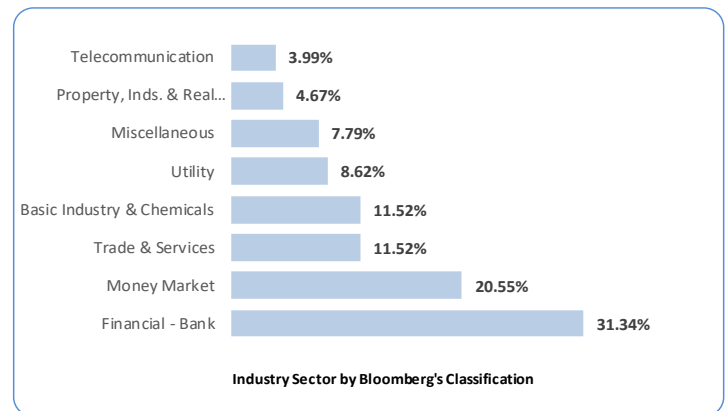
Periode Sejak Pendirian/ Since Inception Date 21 December 2017



ALOKASI ASET/ ASSET ALLOCATION



ALOKASI INDUSTRI/ SECTOR ALLOCATION



TOP 5 HOLDING (in alphabetical order)

Asset	Holding %
Money Market	20.6
Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk PT	8.7
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	8.6
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	8.0
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	7.8

Penyertaan Pembelian Awal:

Initial Subscription
Rp 5.000.000.000,00

Penyertaan Minimum:

Minimum Subscription
Rp 1.000.000.000,00

Dana Kelolaan/ AUM

Rp 13.1 Billion

Kustodian/ Custodian Bank

Bank CIMB Niaga, Tbk.

Denominasi/ Denomination

Rupiah

No. Rekening/ Account Number

Reksa Dana SAM Mutiara Nusa Campuran
No. 800150054700
CIMB Niaga—Sudirman Tower