

# Fact Sheet

31-Oct-16

## MARKET COMMENTARY

### Review Oktober 2016

IHSG pada bulan Oktober 2016 menguat +1.08% dan ditutup di level 5,422.5. Sektor Pertambangan dan sektor Industri Dasar dan Kimia menjadi sektor pendorong bursa dengan penguatan sebesar +13.66% dan +5.77%, sedangkan sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi menjadi satu-satunya sektor yang menghasilkan imbal hasil negatif sebesar -2.7%.

Di Wall Street, S&P 500 mencatatkan penurunan -1.94% dan Dow Jones Industrial Average turun -0.91%. Indeks FTSE Asia Ex Japan turun -1.49% dan indeks bursa saham global MSCI ACWI juga turun sebesar -1.77%. Salah satu peristiwa penting yang terjadi pada Oktober 2016 adalah penurunan kembali BI 7 Day Repo Rate sebesar 25bps.

Pada bulan Oktober 2016, harga Minyak Mentah WTI dan Brent turun sebesar -2.86% dan -1.55%; masing-masing ditutup di level US\$ 46.9/barel dan US\$ 48.3/barel. Kenaikan harga minyak mentah mempengaruhi harga Minyak Kacang Kedelai yang naik +5.81% dan harga CPO yang turun -0.4%. Perkembangan harga komoditas lain: Emas -2.92%, Timah +3.4%, Tembaga -0.25%, Aluminium +4.16%, Batubara +50.42%, Jagung +5.35%, Gandum +3.54%, dan Kacang Kedelai +5.06%.

Rupiah melemah -0.05% terhadap US\$ dan ditutup di level 13,048/US\$ pada Oktober 2016. Harga SUN melemah seiring tingkat imbal hasil acuan SUN tenor 10 tahun naik 18.3 basis poin ke 7.2440%. Adapun kepemilikan asing di SBN berkurang menjadi Rp 675 triliun; lebih rendah Rp 10 triliun dibandingkan posisi bulan lalu.

Inflasi Oktober 2016 tercatat sebesar 0.14% m-m dan 3.31% y-y; di mana angka konsensus adalah 0.12% m-m dan 3.3% y-y. Neraca perdagangan bulan September 2016 surplus US\$ 1,217 juta, lebih tinggi dari perkiraan konsensus yang surplus US\$ 588 juta; Ekspor dan impor turun masing-masing -0.59% y-y dan -2.26% y-y.

### October 2016 Review

*JCI rose +1.08% in October 2016 and was closed at 5,422.5. Mining and Basic Industries were the leading sectors with +13.66% and +5.77% gain, respectively. On the other hand, Infrastructure, Utilities, and Transportation sector was the only sector posting a negative return of -2.7% last month.*

*At Wall Street, S&P 500 plunged -1.94% and Dow Jones Industrial Average also went down -0.91%. FTSE Asia Ex Japan posted a negative return of -1.49% as the global stock market index MSCI ACWI recorded a -1.77% loss. One of the notable events in October 2016 was another 25bps cut for BI 7 Day Repo Rate.*

*In October 2016, WTI and Brent Crude Oil price fell -2.86% and -1.55%; closed at US\$ 46.9/barrel and US\$ 48.3/barrel, respectively. Crude Oil price decline affected Soybean Oil price which was up +5.81% and CPO price which went down -0.4%. Other commodities price changes: Gold -2.92%, Tin +3.4%, Copper -0.25%, Aluminum +4.16%, Coal +50.42%, Corn +5.35%, Wheat +3.54%, and Soybean +5.06%.*

*Rupiah weakened -0.05% against US\$ and was closed at 13,048/US\$ in October 2016. Indonesia Government Bond price went down as the 10-year's yield went up 18.3bps to 7.2440%. Foreign ownership in Indonesian government bonds declined to Rp 675 trillion; Rp 10 trillion lower than last month position.*

*October 2016 inflation rate was recorded at 0.14% m-m and 3.31% y-y; consensus estimates were 0.12% m-m and 3.3% y-y. The August 2016 trade surplus of US\$ 1,217 million was above consensus of US\$ 588 million surplus; Exports and imports declined -0.59% y-y and -2.26% y-y, respectively.*

## SAM Mutual Fund Return for Year to Date - as of 31-Oct-16



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 produced 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 information 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 any 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 SYARIAH BERIMBANG

Reksa Dana Campuran Syariah/ *Sharia Balanced Fund*

31-Oct-16  
NAV: 1,963.32

## TUJUAN INVESTASI/ INVESTMENT OBJECTIVE

Untuk memperoleh imbal hasil yang optimal dengan berinvestasi pada efek sukuk, efek pasar uang syariah dan efek saham yang termasuk dalam Daftar Efek Syariah.

*Aiming to obtain optimal return for unit holders by investing in Syariah-compliant equity listed in Daftar Efek Syariah, sukuk instrument, and syariah-compliant money market instruments and / or cash.*

## KEBIJAKAN INVESTASI/ INVESTMENT POLICY

Menggunakan strategi alokasi aset secara aktif antara efek sukuk, pasar uang syariah dan saham syariah. Pengambilan keputusan investasi dilakukan berdasarkan pendekatan top-down dengan menggunakan riset yang mendalam, untuk memilih efek syariah terbaik dari sektor terbaik.

*Using a strategy of active asset allocation between Equity, fixed income and money market. Investment decision made by top-down approach and using an in-depth research, to choose the best stock of the best sectors in syariah-compliant*

## PROFIL/ PROFILE

<b>Type</b>	Sharia Balanced Fund		
<b>Inception Date</b>	10-Feb-10		
<b>Investment Policy</b>	5%-75%	Sharia-compliant equity	
	5%-75%	Sukuk instrument	
	2%-75%	Sharia-compliant money market instrument	

## KINERJA/ PERFORMANCE

Tingkat Imbal Hasil/ *Investment Return*

	Period ended October 31, 2016 (Actual)						CAGR SINCE INCEPTION
	1 MONTH	3 MONTHS	6 MONTHS	YTD	1 YEAR		
<b>SAM Syariah Berimbang</b>	1.24%	-2.54%	4.26%	12.92%	12.46%	10.55%	
Jakarta Islamic Index	0.03%	1.83%	13.26%	22.63%	26.24%	9.42%	
Indeks Saham Syariah Indonesia	1.30%	3.15%	13.82%	23.55%	27.15%	n.a.	

Sejak diluncurkan pada 10 Februari 2010 SAM Syariah Berimbang memberikan imbal hasil sebesar +10.55% dan JII sebesar +9.42% (disetahunkan).

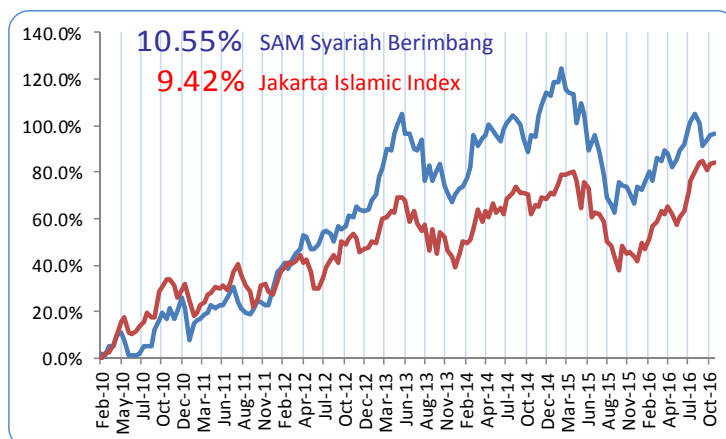
Sepanjang Oktober 2016 (YTD), SSB mengalami kenaikan sebesar 1.24%, dan JII sebesar 0.03%.

*Since its launch on February 10, 2010 SAM Syariah Berimbang Total return is +10.55% vs 9.42% JII (annualized).*

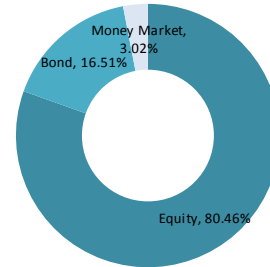
*Throughout October 2016 (YTD), SSB decreased by 1.24% vs 0.03% of JII.*

## GRAFIK PERTUMBUHAN IMBAL HASIL/ INVESTMENT RETURN GROWTH CHART

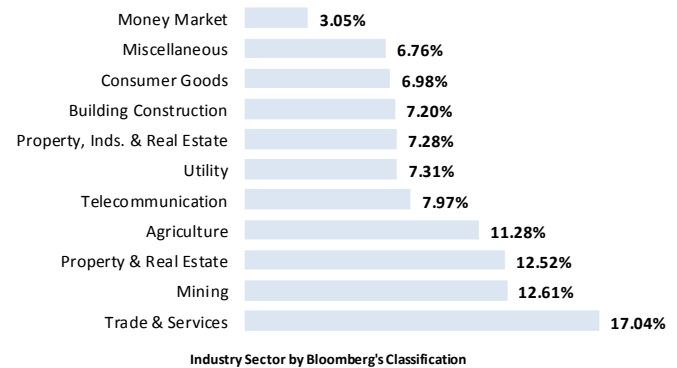
Periode Sejak Pendirian/ *Since Inception Date* 10 February 2010 (CAGR)



## ALOKASI ASET/ ASSET ALLOCATION



## ALOKASI INDUSTRI/ SECTOR ALLOCATION



## TOP 5 HOLDING (in alphabetical order)

### Asset

- Astra International Tbk PT
- Indofood Sukses Makmur Tbk PT
- Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT
- United Tractors Tbk PT
- Wijaya Karya Persero Tbk PT

Penyertaan Minimum  
*Minimum Subscription*  
Rp 250.000

Dana Kelolaan/AUM  
**Rp 153.23 Billion**

Publikasi NAB/ *Publication of Daily NAV*  
Koran: Bisnis Indonesia, Kontan dan Investor Indonesia

Bloomberg: SAMSBE IJ Equity

Kustodian/ *Custodian Bank*  
Bank CIMB Niaga, Tbk

No. Rekening/ *Account Number*  
Reksadana SAM Syariah Berimbang  
No: 520.01.00311.00.3  
Bank CIMB Niaga Cb. Graha Niaga

Pelaporan/ *Reporting*  
Bulanan/ *Monthly*

Subscription/ *Redemption*  
Harian/ *Daily*