

MARKET COMMENTARY

22-Jun-17

Review Juni 2017

IHSG pada bulan Juni 2017 menguat +1.60% dan ditutup di level 5,829.7. Sektor infrastruktur dan sektor perbankan menjadi sektor pendorong bursa dengan penguatan sebesar +3.37% dan +3.30%, sedangkan sektor agrikultur dan sektor industry dasar mencatatkan pelemahan terbesar, yaitu -2.06% dan -0.91%.

Di Wall Street, S&P 500 mencatatkan penurunan sebesar -0.27% dan Dow Jones Industrial Average naik +0.97%. Indeks FTSE Asia Ex Japan menguat +1.11% dan indeks bursa saham global MSCI ACWI terkoreksi sebesar -0.28%. Salah satu peristiwa penting yang terjadi pada Juni 2017 adalah Moody's melakukan *upgrade outlook* perbankan Indonesia menjadi positif dari stabil.

Pada bulan Juni 2017, harga Minyak Mentah WTI turun -4.80%, sedangkan Brent turun -5.35%; masing-masing ditutup di level US\$ 46/barel dan US\$ 47.9/barel. Kendati demikian, harga Minyak Kacang Kedelai naik 5.38% sementara harga CPO turun -2.15%. Perkembangan harga komoditas lain: Emas -1.93%, Timah -1.78%, Tembaga +4.31%, Aluminium -0.44%, Batubara +8.72%, Jagung +0%, Gandum -19.5%, dan Kacang Kedelai 3.29%.

Rupiah melemah -0.31% terhadap US\$ dan ditutup di level 13,348/US\$ pada Juni 2017. Harga SUN naik seiring tingkat imbal hasil acuan SUN tenor 10 tahun turun 12.4 basis poin ke 6.8290%. Adapun kepemilikan asing di SBN bertambah menjadi Rp 764.21 triliun; lebih tinggi Rp 8.06 triliun dibandingkan posisi bulan lalu.

Inflasi Juni 2017 tercatat sebesar 0.69% m-m dan 4.37% y-y; di mana angka konsensus adalah 0.60% m-m dan 4.29% y-y. Neraca perdagangan bulan Mei 2017 surplus US\$ 474 juta, lebih rendah dari perkiraan konsensus yang surplus US\$1.110 juta; Ekspor dan impor naik masing-masing +24.08% y-y dan +24.03% y-y.

June 2017 Review

JCI traded +1.60% higher in June 2017 and was closed at 5,829.7. Infrastructure and Banking were leading with +3.37% and +3.30% gain, respectively. On the other hand, Agriculture and Property were the weakest sectors with -2.06% and -0.91% loss last month.

At Wall Street, S&P 500 went down -0.27% and Dow Jones Industrial Average also traded +0.97% higher. FTSE Asia Ex Japan rallied +1.11% and the global stock market index MSCI ACWI corrected -0.28% loss. One of the most notable events in June 2017 was Moody's upgraded Indonesia banking sector outlook to positive from stable.

In June 2017, WTI and Brent Crude Oil price plunged -4.08%, while Brent went down -5.35%; closed at US\$ 46/barrel and US\$ 47.9/barrel, respectively. Soybean Oil price which was up 5.38% while CPO price declined -2.15%. Other commodities price changes: Gold -1.93%, Tin -1.78%, Copper +4.31%, Aluminium -0.44%, Coal +8.72%, Corn +0.0%, Wheat +19.5%, and Soybean +3.29%.

Rupiah depreciated -0.31% against US\$ and was closed at 13,348/US\$ in June 2017. Indonesia Government Bond price went up as the 10-year's yield went down 12.4bps to 6.8290%. Foreign ownership in Indonesian government bonds rose to Rp 764.21 trillion, Rp 8.06 trillion higher than last month position.

June 2017 inflation rate was recorded at 0.69% m-m and 4.37% y-y; consensus estimates were 0.60% m-m and 4.29% y-y. The May 2017 trade surplus of US\$ 474 million was below consensus of US\$ 1.110 million surplus; Exports and imports went up +24.08% y-y and +24.03% y-y, respectively.



Warta Ekonomi
PERSPEKTIF BUKU BISNIS & EKONOMI

SAM Mutual Fund Return for Year to Date - as of 22-Jun-17



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 DANA KAS

Reksa Dana Pasar Uang/ Money Market Fund

22-Jun-17
NAV: 1,025.02

TUJUAN INVESTASI/ INVESTMENT OBJECTIVE

Memberikan suatu tingkat pengembalian investasi yang menarik melalui investasi pada instrumen pasar uang dan/atau Efek Bersifat Utang yang diterbitkan dengan jangka waktu tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau sisa jatuh temponya tidak lebih dari 1 (satu) tahun serta menurunkan tingkat resiko melalui diversifikasi penempatan instrumen pasar uang dan/atau Efek Bersifat Utang yang diterbitkan dengan jangka waktu tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau sisa jatuh temponya tidak lebih dari 1 (satu) tahun yang dipilih secara selektif dan bertujuan memberikan tingkat likuiditas yang tinggi untuk memenuhi kebutuhan dana tunai dalam waktu yang singkat.

Aiming to obtain optimal return and minimized risk by investing in selective Money Market instruments and / or debt securities incurred that is due within 1 (one) year and/ or maturity of less than 1 (one) year and aims to provide a high level of liquidity to meet the needs of cash in a short time.

KEBIJAKAN INVESTASI/ INVESTMENT POLICY

100% (seratus persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada instrumen pasar uang dalam negeri dan/atau Efek Bersifat Utang yang diterbitkan dengan jangka waktu tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau sisa jatuh temponya tidak lebih dari 1 (satu) tahun yang telah ditawarkan melalui Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia dan/atau deposito; sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia

100% (one hundred percent) of the Net Asset Value in domestic money market instruments and / or debt securities incurred that is due within 1 (one) year and/ or maturity of less than 1 (one) year has been offered through a public offering and / or traded on the Indonesia Stock Exchange and / or time deposits; in accordance with the Indonesian Law and Regulation.

PROFIL/ PROFILE

Type	Money Market Fund
Inception Date	10-Feb-17
Investment Policy	100% Money market instruments and/ or debt securities

KINERJA/ PERFORMANCE

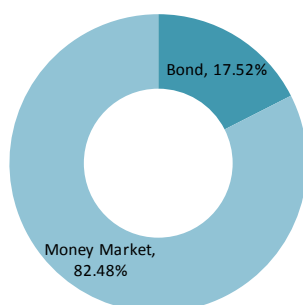
Tingkat Imbal Hasil/ Investment Return

	Period ended June 22, 2017 (Actual)					CAGR SINCE INCEPTION
	1 MONTH	3 MONTHS	6 MONTHS	YTD	1 YEAR	
SAM Dana Kas	0.40%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	7.07%
IDRE3MO Index	0.20%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.15%

Diluncurkan perdana pada 17 Februari 2017, SAM Dana Kas memberikan imbal hasil sebesar +7.07% dibandingkan SBI Rate sebesar 3.15% (disetahunkan).

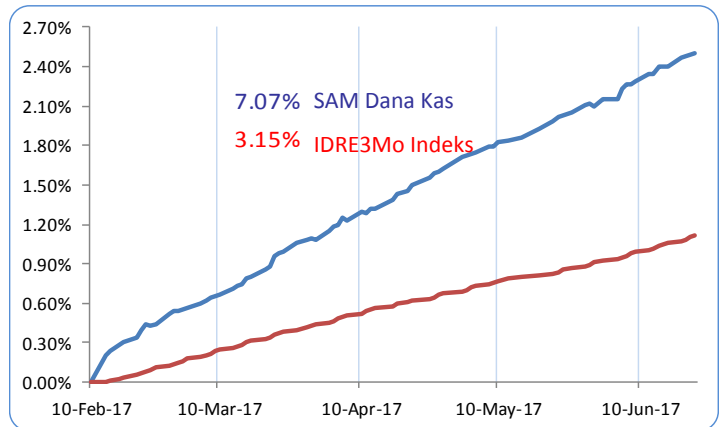
Launched in February 17, 2017, SAM Dana Kas booked total return of +7.07% vs 3.15% SBI Rate (annualized).

ALOKASI ASET/ ASSET ALLOCATION

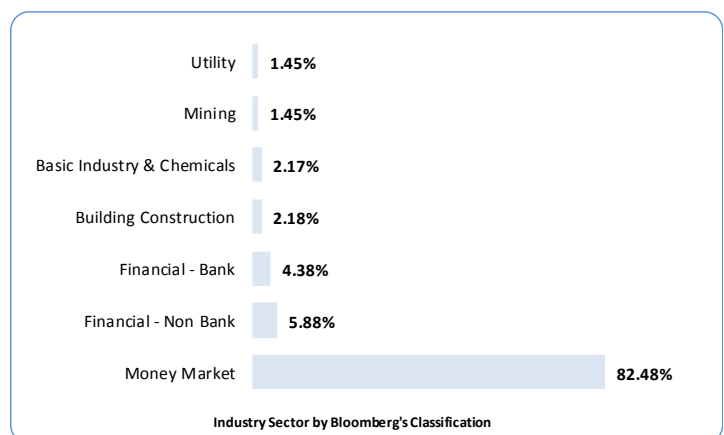


GRAFIK PERTUMBUHAN IMBAL HASIL/ INVESTMENT RETURN GROWTH CHART

Periode Sejak Pendirian/ Since Inception Date 17 February 2017 (CAGR)



ALOKASI INDUSTRI/ SECTOR ALLOCATION



TOP 5 HOLDING (in alphabetical order)

Asset

Money Market

Obl Bkljt I BFI Finance Indonesia Thp I Th 2012 Seri C

OBL BKJLT I MANDALA MULTIFINANCE THP 2 TH2015 SR C

Obligasi I Pupuk Indonesia Tahun 2014 Seri A

Obligasi Surya Semesta Internusa I Tahun 2012 Seri B

Penyertaan Minimum
Minimum Subscription
Rp 100.000

Dana Kelolaan/ AUM
Rp **69.17** Billion

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

Kustodian/ Custodian Bank
Bank CIMB Niaga, Tbk

No. Rekening/ Account Number
Reksa Dana SAM Dana Kas
No. 800.143.230.100
CIMB Niaga Cb. Sudirman Tower

Pelaporan/ Reporting
Bulanan/ Monthly

Subscription/ Redemption
Harian/ Daily