

MARKET COMMENTARY

31-May-18

Return YTD as of

31-May-18



*Since inception



Warta Ekonomi
PERSPEKTIF BARU BISNIS & EKONOMI

Review Mei 2018

IHSG pada bulan Mei 2018 melemah -0.18% dan ditutup di level 5,983.6. Sektor pertambangan menjadi sektor pendorong bursa dengan penguatan sebesar +6.02%, sedangkan sektor infrastruktur dan agrikultur mencatatkan pelemahan terbesar, masing-masing sebesar -4.4% dan -4.2%.

Di Wall Street, S&P 500 mencatatkan penguatan sebesar +3.27% dan Dow Jones Industrial Average naik +1.95%. Indeks FTSE Asia Ex Japan naik -0.99% sementara indeks bursa saham global MSCI ACWI menguat sebesar +0.6%. Salah satu kejadian yang patut dicermati adalah Trump, yang semakin proteksionis, akan mengenakan tarif import atas beberapa produk dari sekutunya Kanada dan Eropa.

Pada bulan Mei 2018, harga Minyak Mentah WTI turun -2.23%, sedangkan Brent menguat +3.22%; masing-masing ditutup di level US\$ 67/barel dan US\$ 77.6/barel. Harga Minyak Kacang Kedelai naik +2.77% sementara harga CPO ikut menguat 3.26%. Perkembangan harga komoditas utama lain: Emas -1.64%, Timah -2.16%, Tembaga +1.51%, Aluminium +2.41%, Batubara +11.72%, Jagung -0.25%, Gandum +2.1%, dan Kacang Kedelai -159%.

Rupiah menguat +0.12% terhadap USD dan ditutup di level 13,896/USD pada Mei 2018. Harga SUN turun seiring tingkat imbal hasil acuan SUN tenor 10 tahun naik 7.1 basis poin ke 6.992%. Adapun kepemilikan asing di SBN berkurang menjadi Rp 830 triliun; lebih rendah Rp 18 triliun dibandingkan posisi bulan lalu.

Inflasi Mei 2018 tercatat sebesar 0.21% m-m dan 3.23% y-y; di mana angka konsensus adalah 0.25% m-m dan 3.3% y-y. Neraca perdagangan bulan April 2018 defisit US\$ 1.629 milyar, lebih buruk dari perkiraan konsensus yang surplus US\$ 733 juta; Ekspor dan impor naik masing-masing +9.01% y-y dan +34.68% y-y.

May 2018 Review

JCI traded -3.19% lower in May 2018 and was closed at 5,983.6. Mining sector was leading with +6.02% gain. On the other hand, infrastructure and agriculture were the weakest sectors with -4.4% and -4.2%, loss respectively.

At Wall Street, S&P 500 went up +3.27% and Dow Jones Industrial Average also traded +1.95% higher. FTSE Asia Ex Japan increased +0.95% while the global stock market index MSCI ACWI gained +0.77%. One of the most notable event is Trump, who becomes more protectionist, planned to impose tariff on Canada and Europe products.

In May 2018, WTI oil price went down -2.23%. Meanwhile, Brent increased +3.22%; closed at US\$ 68.57/barrel and US\$ 77.6/barrel, respectively. Soybean Oil price went up +2.77% while CPO price also up +3.26%. Other commodities price changes: Gold -1.64%, Tin -2.16%, Copper +1.51%, Aluminum +2.41%, Coal +11.72%, Corn -0.25%, Wheat +2.1%, and Soybean -1.59%.

Rupiah appreciated +0.12% against USD and was closed at 13,896/US\$ on May 2018. Indonesia Government Bond price went down as the 10-year's yield went up 7.1 bps to 6.992%. Foreign ownership in Indonesian government bonds decreased to Rp 830 trillion, Rp 18 trillion lower than last month position.

May 2018 inflation rate was recorded at 0.21% m-m and 3.23% y-y; consensus estimates were 0.25% m-m and 3.3% y-y. The April 2018 trade balance booked deficit of US\$ 1.629 billion, below consensus estimate of US\$ 733 million surplus; Exports and imports went up +9.01% y-y and +34.68% y-y, respectively.

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

31-May-18

NAV: 1,074.91

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

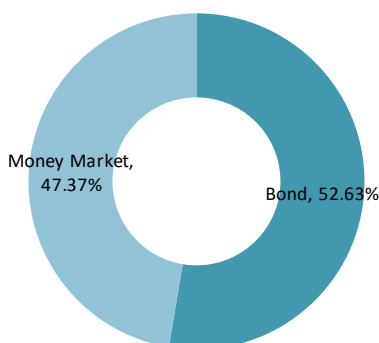
Period ended May 31, 2018 (Actual)

	1 MONTH	3 MONTHS	6 MONTHS	YTD	1 YEAR	CAGR SINCE INCEPTION
SAM Dana Kas	0.17%	0.89%	2.35%	1.86%	5.29%	5.71%
IDRE3MO Index	0.25%	0.78%	1.53%	1.30%	3.18%	3.16%

Diluncurkan perdana pada 17 Februari 2017, SAM Dana Kas memberikan imbal hasil sebesar +5.71% dibandingkan SBI Rate sebesar 3.16% (disetahunkan).

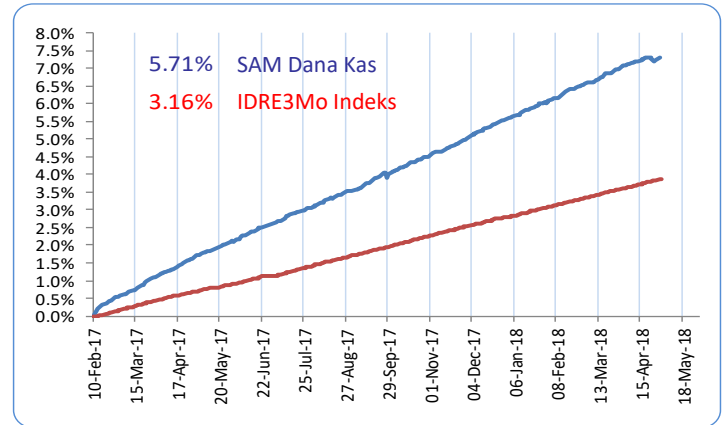
Launched in February 17, 2017, SAM Dana Kas booked total return of +5.71% vs 3.16% SBI Rate (annualized).

ALOKASI ASET/ ASSET ALLOCATION

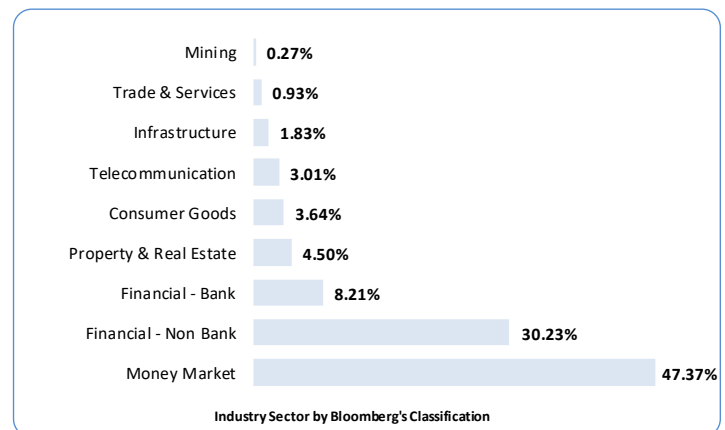


GRAFIK PERTUMBUHAN IMBAL HASIL/ INVESTMENT RETURN GROWTH CHART

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 Roti Thp I Tahun 2013
Obl Bkljt III FIF Thp II Tahun 2017 Seri A
Obl II Bussan Auto Finance Tahun 2018 Seri A
Obl Sub II Bank Permata Tahun 2011

Penyertaan Minimum
Minimum Subscription
Rp 100.000

Dana Kelolaan/ AUM
Rp 549.8 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. 800143230100
CIMB Niaga Cb. Sudirman Tower

Pelaporan/ Reporting
Bulanan/ Monthly
Subscription/ Redemption
Harian/ Daily