

MARKET COMMENTARY

28-Jun-19

Return YTD as of
28-Jun-19



*Since inception



Warta Ekonomi

Review Juni 2019

IHSG pada bulan Juni 2019 menguat 2.4% dan ditutup di level 6,359. Sektor properti menjadi sektor pendorong bursa dengan penguatan tertinggi sebesar 6.3%, sedangkan sektor konsumsi mencatatkan pelemahan terdalam yaitu sebesar -2.1%. Kinerja sektor lainnya: infrastruktur 5.3%, finansial 4.2%, pertambangan 4.0%, industri dasar 2.1%, perdagangan 0.8%, agrikultur 0.6%, dan aneka industri 0.1%.

Di Wall Street, S&P 500 mencatatkan penguatan sebesar 6.9% sementara Dow Jones Industrial Average naik 7.2%. Indeks FTSE Asia Ex Japan menguat 5.7% sementara indeks bursa saham global MSCI ACWI menguat sebesar 6.4%. Salah satu kejadian yang patut dicermati adalah US menunda kenaikan tarif lanjutan atas produk dari China pada G-20 Summit.

Pada bulan Juni 2019, harga Minyak Mentah WTI naik 9.3%, sementara Brent menguat 3.2%; masing-masing ditutup di level US\$ 58.5/barel dan US\$ 66.6/barel. Harga Minyak Kacang Kedelai naik 2.4% sementara CPO turun -5.7%. Perkembangan harga komoditas utama lain: Emas 8.0%, Timah 0.6%, Tembaga 2.8%, Aluminium 0.3%, Batubara -15.0%, Jagung -1.6%, Gandum 5.0%, dan Kacang Kedelai 2.5%.

Rupiah menguat 1.0% terhadap USD dan ditutup di level 14,126/USD pada Juni 2019. Harga SUN naik seiring tingkat imbal hasil acuan SUN tenor 10 tahun yang turun -59.4 basis poin ke 7.37%. Adapun kepemilikan asing di SBN berkurang menjadi Rp 950 triliun; lebih rendah Rp 00 triliun dibandingkan posisi bulan lalu.

Inflasi Juni 2019 tercatat sebesar 0.55% m-m dan 3.28% y-y; di mana angka konsensus adalah 0.47% m-m dan 3.20% y-y. Neraca perdagangan bulan Mei 2019 surplus US\$ 208 Juta, lebih baik dari perkiraan konsensus yang defisit US\$ -1,379 juta; Ekspor turun dan impor turun masing-masing -9.0% y-y dan -17.7% y-y.

June 2019 Review

JCI traded 2.4% higher in June 2019 and was closed at 6,359. Property sector was leading with 6.3% gain, while Consumer sector was the weakest with -2.1% loss. Other sector performances: Infrastructure 5.3%, Finance 4.2%, Mining 4.0%, Basic Industry 2.1%, Trade 0.8%, Agriculture 0.6% and Miscellaneous 0.1%.

At Wall Street, S&P 500 went up 6.9% and Dow Jones Industrial Average traded 7.2% higher. FTSE Asia Ex Japan up 5.7% while the global stock market index MSCI ACWI gained 6.4%. One of the most notable event is US delayed additional tariff for China products on G-20 Summit.

In June 2019, WTI oil price went up 9.3%, Brent oil increased 3.2%; closed at US\$ 58.5/barrel and US\$ 66.6/barrel, respectively. Soybean Oil price up 2.4% and CPO price down -5.7%. Other commodities price changes: Gold 8.0%, Tin 0.6%, Copper 2.8%, Aluminum 0.3%, Coal -15.0%, Corn -1.6%, Wheat 5.0% and Soybean 2.5%.

Rupiah appreciated 1.0% against USD and was closed at 14,126 on June 2019. Indonesia Government Bond price went up as the 10-year's yield went down -59.4 bps to 7.37%. Foreign ownership in Indonesian government bonds decreased to IDR 950 trillion, IDR 00 trillion lower than last month position.

June 2019 inflation rate was recorded at 0.55% m-m and 3.28% y-y; consensus estimates were 0.47% m-m and 3.20% y-y. The May 2019 trade balance booked surplus of US\$ 208 million, above consensus estimate of US\$ -1,379 million deficit; Exports went down and imports went down, -9.0% y-y and -17.7% 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*

28-Jun-19
NAV: 1,147.04

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*

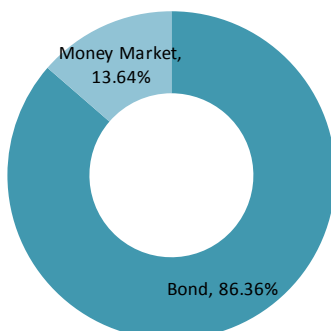
Period ended June 28, 2019 (Actual)

	1 MONTH	3 MONTHS	6 MONTHS	YTD	1 YEAR	CAGR SINCE INCEPTION
SAM Dana Kas	0.47%	1.57%	3.35%	3.35%	6.37%	5.94%
IDRE3MO Index	0.21%	0.76%	1.62%	1.62%	3.32%	3.19%

Diluncurkan perdana pada 17 Februari 2017, SAM Dana Kas memberikan imbal hasil sebesar +5.94% dibandingkan SBI Rate sebesar 3.19% (disetahunkan).

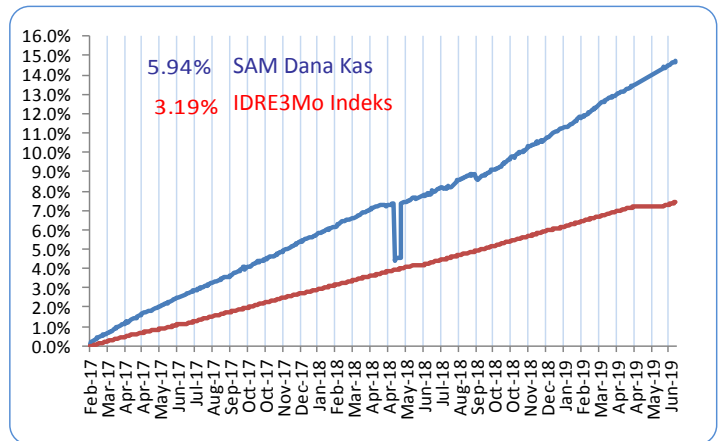
Launched in February 17, 2017, SAM Dana Kas booked total return of +5.94% vs 3.19% SBI Rate (annualized).

ALOKASI ASET/ *ASSET ALLOCATION*

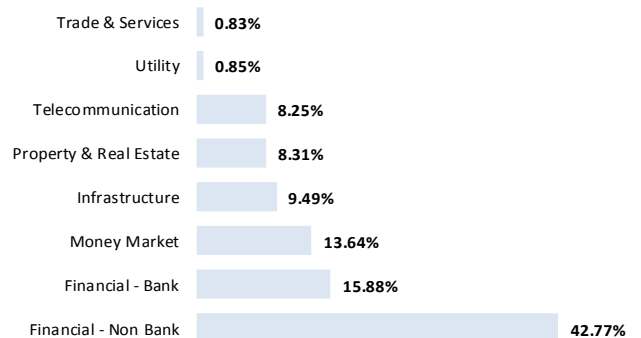


GRAFIK PERTUMBUHAN IMBAL HASIL/ *INVESTMENT RETURN GROWTH CHART*

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 Maybank Finance Thp III Tahun 2016 Seri A

Obl Bkljt II Mandiri Tunas Finance Thp II Tahun 2016 Seri A

Obl Bkljt II TAFS Thp I Tahun 2016 Seri B

Obl Bkljt I Summarecon Agung Thp II Tahun 2014

Penyertaan Minimum
Minimum Subscription
Rp 100.000

Dana Kelolaan/ *AUM*

Rp 243.0 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*