

## MARKET COMMENTARY

30-Apr-20

Return YTD as of  
30-Apr-20



\*Since inception



Warta Ekonomi  
PERSPEKTIF BARU BISNIS & EKONOMI

### Review April 2020

IHSG pada bulan April 2020 menguat 3.9% dan ditutup di level 4,716. Sektor industri dasar menjadi sektor pendorong bursa dengan penguatan tertinggi sebesar 31.3%, sedangkan sektor properti mencatatkan pelemahan terdalam yaitu sebesar -13.4%. Kinerja sektor lainnya: infrastruktur 13.7%, konsumsi 9.8%, agrikultur 3.2%, pertambangan 2.1%, perdagangan 0.8%, aneka industri 0.1%, dan finansial -4.2%.

Di Wall Street, S&P 500 mencatatkan penguatan sebesar 12.7% sementara Dow Jones Industrial Average naik 11.1%. Indeks FTSE Asia Ex Japan menguat 9.9% sementara indeks bursa saham global MSCI ACWI menguat sebesar 10.6%. Salah satu kejadian yang patut dicermati adalah upaya stabilisasi pasar finansial melalui stimulus secara global yang dilakukan oleh pemerintah dan bank sentral seluruh dunia.

Pada bulan April 2020, harga Minyak Mentah WTI turun -8.0%, sementara Brent menguat 11.1%; masing-masing ditutup di level US\$ 18.8/barel dan US\$ 25.3/barel. Harga Minyak Kacang Kedelai turun -2.9% sementara CPO turun -13.1%. Perkembangan harga komoditas utama lain: Emas 6.9%, Timah 4.1%, Tembaga 4.8%, Aluminium -2.1%, Batubara -22.8%, Jagung -8.6%, Gandum -6.9%, dan Kacang Kedelai -4.0%.

Rupiah menguat 8.8% terhadap USD dan ditutup di level 14,882/USD pada April 2020. Harga SUN naik seiring tingkat imbal hasil acuan SUN tenor 10 tahun yang turun -3.6 basis poin ke 7.88%. Adapun kepemilikan asing di SBN berkurang menjadi Rp 921 triliun; lebih rendah Rp -6.2 triliun dibandingkan posisi bulan lalu.

Inflasi April 2020 tercatat sebesar 0.08% m-m dan 2.67% y-y; di mana angka konsensus adalah 0.20% m-m dan 2.76% y-y. Neraca perdagangan bulan Maret 2020 surplus US\$ 743 Juta, lebih buruk dari perkiraan konsensus yang surplus US\$ 800 juta; Ekspor turun dan impor turun masing-masing -0.2% y-y dan -0.8% y-y.

### April 2020 Review

*JCI traded 3.9% higher in April 2020 and was closed at 4,716. Basic Industry sector was leading with 31.3% gain, while Property sector was the weakest with -13.4% loss. Other sector performances: Infrastructure 13.7%, Consumer 9.8%, Agriculture 3.2%, Mining 2.1%, Trade 0.8%, Miscellaneous 0.1% and Finance -4.2%.*

*At Wall Street, S&P 500 went up 12.7% and Dow Jones Industrial Average traded 11.1% higher. FTSE Asia Ex Japan up 9.9% while the global stock market index MSCI ACWI gained 10.6%. One of the most notable event is global stimulus from government and central banks around the world as an effort to stabilize financial markets.*

*In April 2020, WTI oil price went down -8.0%, Brent oil increased 11.1%; closed at US\$ 18.8/barrel and US\$ 25.3/barrel, respectively. Soybean Oil price down -2.9% and CPO price down -13.1%. Other commodities price changes: Gold 6.9%, Tin 4.1%, Copper 4.8%, Aluminium -2.1%, Coal -22.8%, Corn -8.6%, Wheat -6.9% and Soybean -4.0%.*

*Rupiah appreciated 8.8% against USD and was closed at 14,882 on April 2020. Indonesia Government Bond price went up as the 10-year's yield went down -3.6 bps to 7.88%. Foreign ownership in Indonesian government bonds decreased to IDR 921 trillion, IDR -6.2 trillion lower than last month position.*

*April 2020 inflation rate was recorded at 0.08% m-m and 2.67% y-y; consensus estimates were 0.20% m-m and 2.76% y-y. The March 2020 trade balance booked surplus of US\$ 743 million, below consensus estimate of US\$ 800 million surplus; Exports went down and imports went down, -0.2% y-y and -0.8% 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 BETA PLUS EQUITY FUND

Reksa Dana Saham/ *Equity Fund*

30-Apr-20

NAV: 709.00

## TUJUAN INVESTASI/ *INVESTMENT OBJECTIVE*

Memperoleh hasil pertumbuhan jangka panjang dari investasi pada Efek bersifat ekuitas yang aktif diperdagangkan termasuk saham *blue-chip* yang memiliki fundamental yang baik dan pada instrumen pasar uang dan/atau deposito berdasarkan riset mendalam dan strategi pengelolaan secara aktif.

*Aiming to obtain long term growth by investing in equities including blue-chip stocks and Market instruments and / or time deposits.*

## KEBIJAKAN INVESTASI/ *INVESTMENT POLICY*

Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek bersifat ekuitas; dan minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada instrumen pasar uang dalam negeri dan/atau deposito; sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

*Minimum 80% (eighty percent) and maximum 100% (one hundred percent) of the Net Asset Value in equity; and minimum 0% (zero percent) and maximum 20% (twenty percent) of the Net Asset Value in domestic money market instruments and / or time deposits; in accordance with the Indonesian Law and Regulation.*

## PROFIL/ *PROFILE*

<b>Type</b>	Equity Fund
<b>Inception Date</b>	12-Sep-17
<b>Investment Policy</b>	80%-100% Equity 0%-20% Money market instrument and or cash

## KINERJA/ *PERFORMANCE*

Tingkat Imbal Hasil/ *Investment Return*

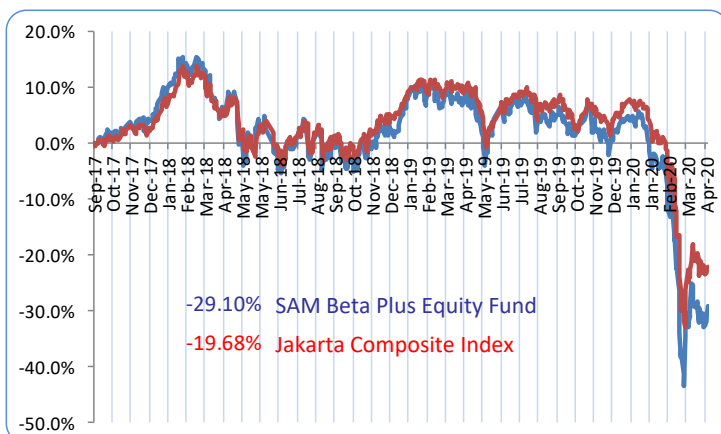
	Period ended April 30, 2020 (Actual)					
	1 MONTH	3 MONTHS	6 MONTHS	YTD	1 YEAR	SINCE INCEPTION
<b>SAM Beta Plus Equity Fund</b>	<b>1.98%</b>	<b>-26.68%</b>	<b>-31.26%</b>	<b>-31.92%</b>	<b>-34.39%</b>	<b>-29.10%</b>
Jakarta Composite Index	3.91%	-20.60%	-24.27%	-25.13%	-26.94%	-19.68%

Diluncurkan perdana pada 12-Sep-2017 SAM Beta Plus Equity membukukan imbal hasil sebesar +29.10% dibandingkan IHSG +19.68%.

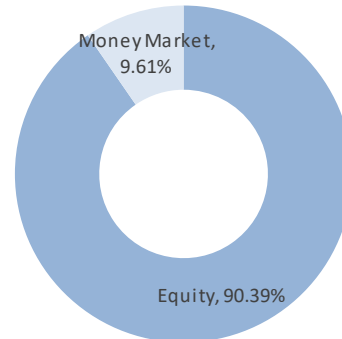
*Launched in 12-Sep-2017 SAM Beta Plus Equity booked total return +29.10% vs +19.68% of JCI.*

## GRAFIK PERTUMBUHAN IMBAL HASIL/ *INVESTMENT RETURN GROWTH CHART*

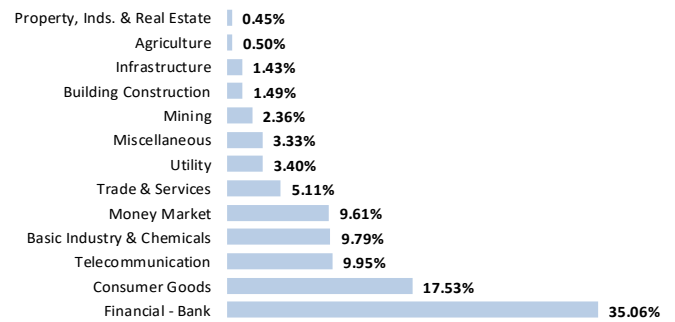
Periode Sejak Pendirian/ *Since Inception* 12 September 2017 (CAGR)



## ALOKASI ASET/ *ASSET ALLOCATION*



## ALOKASI INDUSTRI/ *SECTOR ALLOCATION*



## TOP 5 HOLDING (in alphabetical order)

### Asset

Bank Central Asia Tbk PT

Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT

Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT

Money Market

Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT

Penyertaan Minimum  
*Minimum Subscription*  
Rp 100.000

Dana Kelolaan/ *AUM*

Rp 63.6 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 Beta Plus Equity Fund  
No. 800148308400  
CIMB Niaga Cb. Sudirman Tower

Pelaporan/ *Reporting*  
Bulanan/ *Monthly*

Subscription/ *Redemption*  
Harian/ *Daily*