

MARKET COMMENTARY

30-Sep-20

Review September 2020

IHSG pada bulan September 2020 melemah -8.3% dan ditutup di level 4,870. Sektor properti menjadi sektor pendorong bursa dengan penguatan tertinggi sebesar 14.8%, sedangkan sektor finansial mencatatkan pelemahan terdalam yaitu sebesar -14.0%. Kinerja sektor lainnya: perdagangan 0.1%, agrikultur -5.7%, konsumsi -6.3%, pertambangan -7.2%, industri dasar -7.5%, infrastruktur -9.2%, dan aneka industri -12.0%.

Di Wall Street, S&P 500 mencatatkan pelemahan sebesar -4.6% sementara Dow Jones Industrial Average turun -3.0%. Indeks FTSE Asia Ex Japan melemah -3.4% sementara indeks bursa saham global MSCI ACWI melemah sebesar -4.0%. Salah satu kejadian yang patut dicermati adalah Amerika Serikat sudah memulai rangkaian pemilu dengan debat kandidat.

Pada bulan September 2020, harga Minyak Mentah WTI turun -5.9%, sementara Brent melemah -10.2%; masing-masing ditutup di level US\$ 40.2/barel dan US\$ 41.0/barel. Harga Minyak Kacang Kedelai naik 0.8% sementara CPO turun -2.5%. Perkembangan harga komoditas utama lain: Emas -4.3%, Timah -3.8%, Tembaga -0.2%, Aluminium -2.8%, Batubara 14.0%, Jagung 8.4%, Gandum 4.0%, dan Kacang Kedelai 7.2%.

Rupiah melemah -2.1% terhadap USD dan ditutup di level 14,880/USD pada September 2020. Harga SUN turun seiring tingkat imbal hasil acuan SUN tenor 10 tahun yang naik 10.1 basis poin ke 6.96%. Adapun kepemilikan asing di SBN berkurang menjadi Rp 939 triliun; lebih rendah Rp -3.5 triliun dibandingkan posisi bulan lalu.

Inflasi September 2020 tercatat sebesar -0.05% m-m dan 1.42% y-y; di mana angka konsensus adalah -0.03% m-m dan 1.40% y-y. Neraca perdagangan bulan Agustus 2020 surplus US\$ 2,330 Juta, lebih baik dari perkiraan konsensus yang surplus US\$ 2,168 juta; Ekspor turun dan impor turun masing-masing -8.4% y-y dan -24.2% y-y.

September 2020 Review

JCI traded 4.6% higher in August 2020 and was closed at 5,238. Finance sector was leading with 7.3% gain, while Infrastructure sector was the weakest with -1.6% loss. Other sector performances: Consumer 4.8%, Agriculture 4.6%, Mining 4.4%, Basic Industry 4.2%, Miscellaneous 3.7%, Trade 3.3% and Property 2.8%.

At Wall Street, S&P 500 went up 6.2% and Dow Jones Industrial Average traded 6.6% higher. FTSE Asia Ex Japan up 3.9% while the global stock market index MSCI ACWI gained 5.2%. One of the most notable event is Indonesia's parliament will revised Bank Indonesia draft bill in which could gives government more authority over Bank Indonesia.

In August 2020, WTI oil price went up 4.8%, Brent oil increased 2.0%; closed at US\$ 43.0/barrel and US\$ 45.1/barrel, respectively. Soybean Oil price up 5.4% and CPO price up 0.3%. Other commodities price changes: Gold -0.6%, Tin -0.9%, Copper 2.7%, Aluminum 2.7%, Coal -5.4%, Corn 9.0%, Wheat 3.5% and Soybean 5.9%.

Rupiah appreciated 0.5% against USD and was closed at 14,563 on August 2020. Indonesia Government Bond price went down as the 10-year's yield went up 2.2 bps to 6.87%. Foreign ownership in Indonesian government bonds decreased to IDR 939 trillion, IDR -5.3 trillion lower than last month position.

August 2020 inflation rate was recorded at -0.05% m-m and 1.32% y-y; consensus estimates were 0.01% m-m and 1.40% y-y. The July 2020 trade balance booked surplus of US\$ 3,263 million, above consensus estimate of US\$ 889 million surplus; Exports went down and imports went down, -9.9% y-y and -32.6% y-y, respectively.



Warta Ekonomi
PERSPEKTIF BARU BISNIS & EKONOMI

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 LIKUID SYARIAH FUND

Reksa Dana Pasar Uang Syariah/ Sharia - compliant Money Market Fund

30-Sep-20
NAV: 1,105.97

TUJUAN INVESTASI/ INVESTMENT OBJECTIVE

Untuk memberikan suatu tingkat pengembalian investasi yang menarik melalui investasi pada instrumen pasar uang syariah dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau Efek Syariah Berpendapatan Tetap yang sisa jatuh temponya tidak lebih dari 1 (satu) tahun yang diperdagangkan di Indonesia dan/atau deposito syariah, yang tidak bertentangan dengan Prinsip Syariah di Pasar Modal.

Aiming to obtain optimal return by investing in Sharia - compliant Money Market instrument incurred that is due within 1 (one) year and/ or Sharia - compliant fixed income that maturity of less than 1 (one) year and/ or cash.

KEBIJAKAN INVESTASI/ INVESTMENT POLICY

Melakukan investasi dengan komposisi portofolio investasi 100% (seratus persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada instrumen pasar uang syariah dalam negeri yang mempunyai jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau Efek Syariah Berpendapatan Tetap yang sisa jatuh temponya tidak lebih dari 1 (satu) tahun yang diperdagangkan di Indonesia dan/atau deposito Syariah dalam mata uang Rupiah

Investing with an investment composition 100% (one hundred percent) of the Net Asset Value in Sharia - compliant Money Market instrument incurred that is due within 1 (one) year and/ or Sharia - compliant fixed income that maturity of less than 1 (one) year and/ or cash.

PROFIL/ PROFILE

Type	Sharia - compliant Money Market Fund
Inception Date	9-Mar-18
Investment Policy 100%	Sharia - compliant money market instruments and/ or Sharia - compliant fixed income and/ or cash.

KINERJA/PERFORMANCE

Tingkat Imbal Hasil/ Investment Return

Period ended September 30, 2020 (Actual)

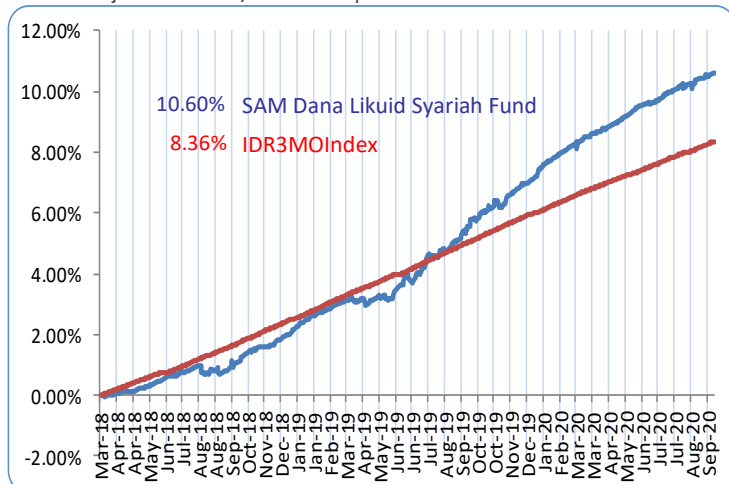
	1 MONTH	3 MONTHS	6 MONTHS	YTD	1 YEAR	SINCE INCEPTION
SAM Dana Likuid Syariah	0.32%	0.87%	1.84%	3.22%	4.48%	10.60%
IDRE3MO Index	0.25%	0.72%	1.42%	2.22%	3.07%	8.36%

Diluncurkan perdana pada 09-Mar-2018 SAM Dana Likuid Syariah membukukan imbal hasil sebesar -16.08% dibandingkan IDRE3MOIndex sebesar -7.64% (aktual).

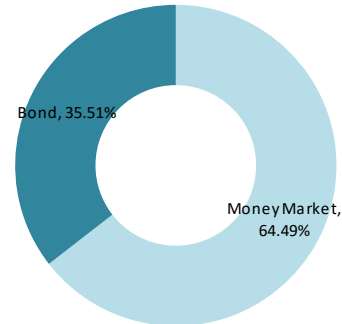
Launched in Mar 09, 2018 SAM Dana Likuid Syariah booked return of -16.08% vs -7.64% IDR3MOIndex (actual).

GRAFIK PERTUMBUHAN IMBAL HASIL/ INVESTMENT RETURN GROWTH CHART

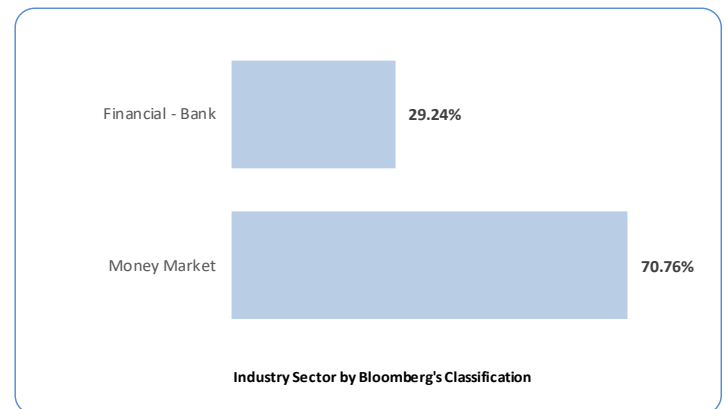
Periode Sejak Pendirian/ Since Inception Date 9 March 2018



ALOKASI ASET/ASSET ALLOCATION



ALOKASI INDUSTRI/ SECTOR ALLOCATION



TOP 5 HOLDING (in alphabetical order)

Asset	Holding %
Money Market	64.5
Sukumbdh Bklijt Indonesia Eximbank I Thp I Tahun 2018 Seri B	17.8

Penyertaan Minimum/ Minimum Subscription
Rp 100.000,00

Dana Kelolaan/ AUM
Rp 11.4 Billion

Kustodian/ Custodian Bank
Bank CIMB Niaga, Tbk.

Denominasi/ Denomination
Rupiah

No. Rekening/ Account Number
Reksa Dana SAM Dana Likuid Syariah
No. 860 005 630 700
Bank CIMB Sudirman - Tower