






Memetik Keuntungan di IHSG dari Penguatan Emas

-  **Harga emas berada di angka US\$ 2,063/ons atau meningkat sebesar +36,0% secara YTD.** Peningkatan ini merupakan peningkatan nilai emas tahunan terbesar sejak tahun 2007 yang merupakan periode terakhir terjadinya kontraksi ekonomi secara global.
-  **Penguatan emas ditopang stimulus penurunan suku bunga bank-bank sentral dunia.** Penguatan ini berbanding terbalik dengan pelemahan USD seiring dengan turunnya imbal hasil obligasi AS mendekati level 0%.
-  **Saham-saham perusahaan yang memiliki pertambangan emas di IHSG mengalami peningkatan signifikan.** Hal ini seiring dengan kemungkinan kenaikan laba perusahaan-perusahaan tersebut dari hasil penjualan emas.

*Cut-off date: 6 Agustus 2020

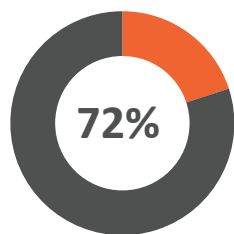
Pandangan Syailendra

Peningkatan harga emas akhir-akhir ini terutama disebabkan oleh kebijakan stimulus global yang mendorong suku bunga ke level rendah. Emas sebagai instrumen investasi tidak memberikan imbal hasil, namun terlindung dari erosi nilai akibat inflasi dalam jangka pendek.

Oleh karena itu, kami melihat adanya peluang bagi investor untuk berinvestasi pada reksa dana yang memiliki eksposur pada sektor pertambangan, terutama pertambangan emas.

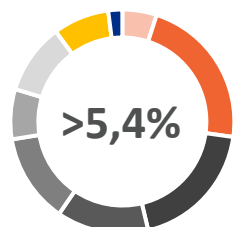
Reksa Dana Syailendra

Syailendra Equity Opportunity Fund (SEOF)



Big Cap – Mid Cap

Reksadana *index-enhanced* dengan penekanan optimalisasi antara saham *big* dan *mid cap*.

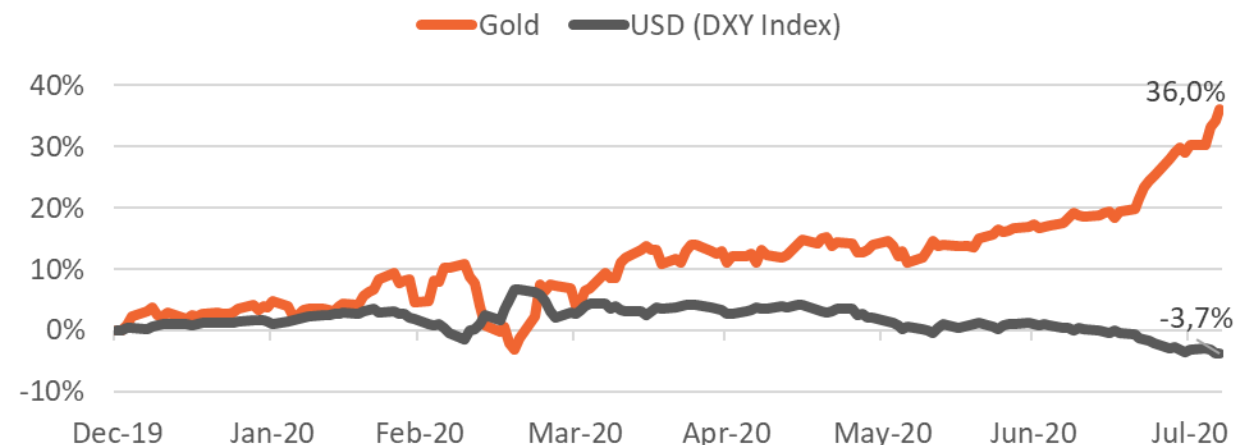


Overweight Mining

Saat ini, SEOF memiliki bobot pada sektor Pertambangan lebih dari 5,4% pada indeks IHSG.

Grafik 1: Emas Menguat Sementara USD Melemah

Kinerja YTD (cut-off date: 6 Agustus 2020)

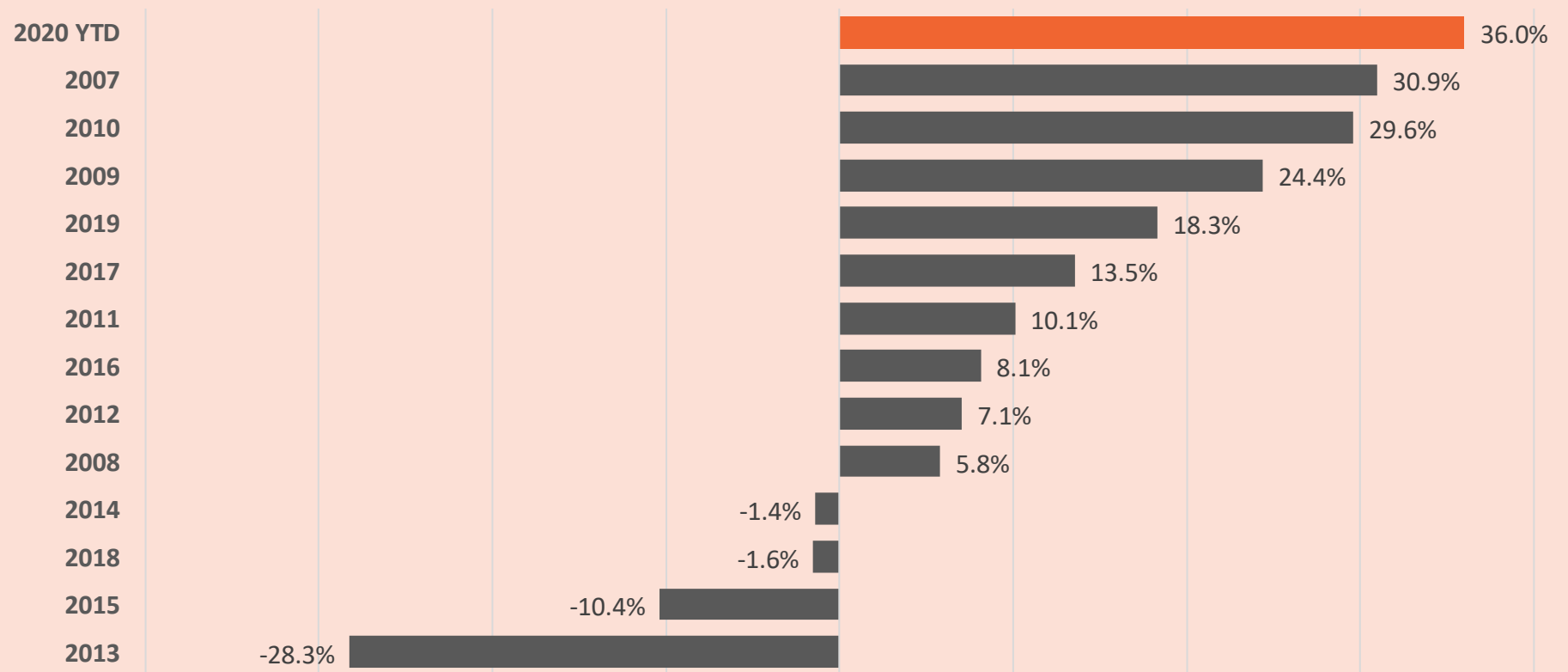


Sumber: Bloomberg, Syailendra Research

Grafik 2: Peningkatan Harga Emas di 2020, Tertinggi Sejak 2007

Kinerja Tahunan Harga Emas Global

Kinerja YTD (*cut-off date*: 6 Agustus 2020)



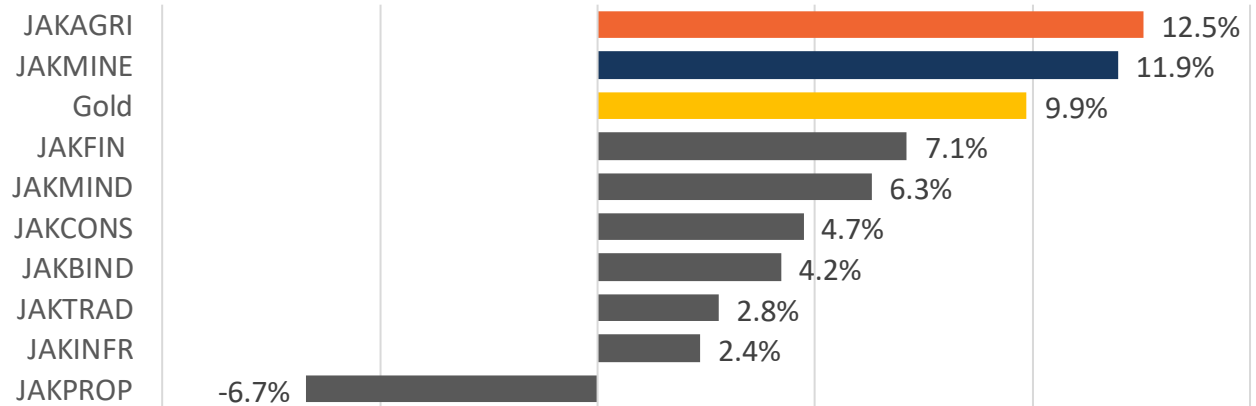
Sumber: Bloomberg, Syailendra Research

Kinerja Sektor Pertambangan Meningkat

Sektor Pertambangan mencatat kinerja +11,9% di bulan Juli. Kinerja positif ini utamanya di dorong oleh peningkatan harga emas pada periode yang sama +9,9%. Sektor Agrikultur (+12,5%) memimpin peningkatan seiring dengan meningkatnya harga CPO.

Grafik 3: Kinerja Per Sektor di Bulan Juli

Sektor Pertambangan memimpin peningkatan



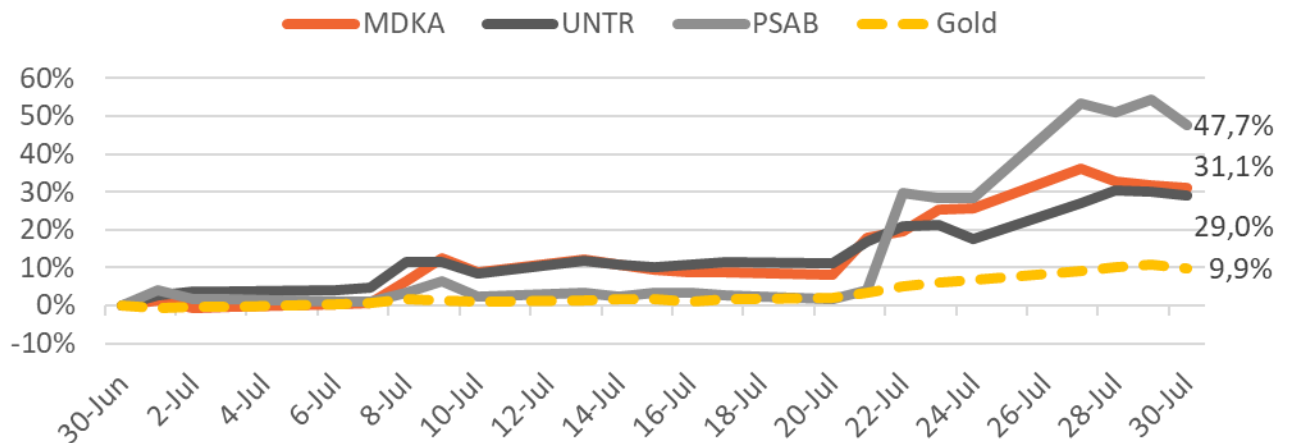
Sumber: Bloomberg, Syailendra Research

Saham Pertambangan Emas Meningkat

Perusahaan yang memiliki eksposur terhadap bisnis pertambangan emas mengalami peningkatan harga saham di bulan Juli. Peningkatan harga saham bervariasi, seiring dengan eksposur bisnis setiap perseroaan terhadap bisnis pertambangan emas.

Grafik 4: Kinerja Perusahaan Pertambangan Emas di Bulan Juli

Saham perusahaan pertambangan emas meningkat seiring dengan peningkatan harga emas



Sumber: Bloomberg, Syailendra Research

Disclaimer



This document is prepared by PT Syailendra Capital (“Syailendra”) and is being supplied to you on a strictly confidential basis solely for your information and is made strictly on the basis that it will remain confidential. Accordingly, this document and its contents may not be reproduced, redistributed, transmitted or passed on, directly or indirectly, to any other person or published, in whole or in part, for any purpose.

The information contained in this document does not constitute an offer to sell securities or the solicitation of an offer to buy, or recommendation for investment in, any securities in any jurisdiction. The information in this document is not intended as financial advice and is only intended for professionals with appropriate investment knowledge who can be classified as a ‘Professional Client’ under the Rules & Regulations of the appropriate financial authority. Moreover, none of the documents are intended as a prospectus within the meaning of the applicable laws of any jurisdiction and none of the documents are directed to any person in any country in which the distribution of such presentation is unlawful.

This document provides general information only. The information and opinions in the document constitute a judgment as at the date indicated and are subject to change without notice. The information may therefore not be accurate or current. The information and opinions contained in this document have been compiled or arrived at from sources believed to be reliable in good faith, but no representation or warranty, express, or implied, is made by Syailendra, as to their accuracy, completeness or correctness and Syailendra does also not warrant that the information is up to date. Moreover, you should be aware of the fact that investments in undertakings, securities or other financial instruments involve risks. Past results do not guarantee future performance. Syailendra accepts no liability for any loss arising from the use of material presented in this presentation.

SYAILENDRA 

PT Syailendra Capital

District 8 Treasury Tower
39th Fl. Unit 39A, SCBD Lot 28
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53
Jakarta 12190
P. : +62 21 2793 9900
F. : +62 21 2972 1199

www.syailendracapital.com

