

# SMARTWEALTH LIQUIFLEX LQ45 FUND

## Juni 2019

**BLOOMBERG: AZRPLQF:IJ**

### Tujuan Investasi

Tujuan investasi dari dana ini adalah untuk menyediakan hasil investasi maksimal untuk jangka panjang.

### Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini akan diinvestasikan pada 0 – 100% dalam instrumen jangka pendek (contohnya deposito, SBI, SPN, dan / atau reksadana pasar uang) dan 0 – 100% instrumen saham melalui partisipasi secara langsung dalam saham-saham anggota indeks LQ45 di Indonesia.

### Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun	7,69%
Bulan Tertinggi	Des-17
Bulan Terendah	Mar-18

### Rincian Portofolio

Saham	87,54%
Kas/Deposito	12,46%

### Lima Besar Saham

Bank Central Asia	15,73%
Bank Rakyat Indonesia	10,38%
Telekomunikasi Indonesia	10,10%
Bank Mandiri Persero	8,50%
Astra International	6,08%

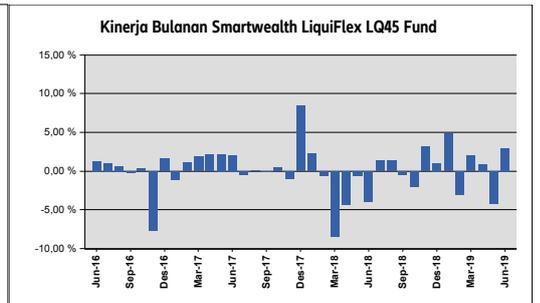
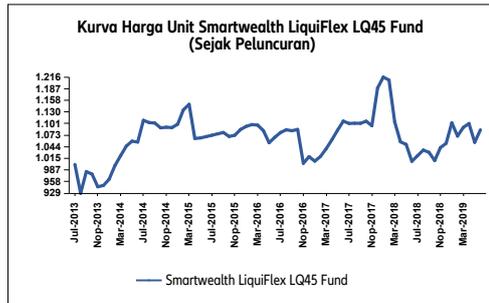
### Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR)	IDR 42,19
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	03 Jul 2013
Mata Uang	Rupiah
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 28 Jun 2019)	IDR 1.031,36	IDR 1.085,64

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartwealth LiquiFlex LQ45 Fund	2,91%	-0,55%	3,15%	7,69%	1,70%	3,15%	8,56%



### Komentar Manajer Investasi

LQ45 membukukan pengembalian +3,16% pada bulan Juni. Sektor komunikasi dan energi berkinerja kuat sementara konsumen stasioner tertinggal. Setelah berminggu-minggu berunding, Mahkamah Konstitusi Indonesia dengan suara bulat menguatkan kemenangan pemilihan Presiden Jokowi, menolak petisi oleh penantang Prabowo Subianto. Bank Indonesia mempertahankan tingkat kebijakannya pada 6% tetapi mengurangi persyaratan cadangan sebesar 50bps dalam upaya untuk meningkatkan likuiditas dalam sistem perbankan. Neraca perdagangan negara pada bulan Mei meningkat menjadi surplus sebesar USD 0,2miliar karena penyempitan defisit minyak dan gas dan lemahnya impor nonmigas.

Tren pasar ekuitas Indonesia membaik selama bulan Juni. Kami secara bertahap meningkatkan eksposur ekuitas, dari 77% menjadi sekitar 88% alokasi ekuitas hingga akhir Juni, mengingat momentum yang membaik. Neraca perdagangan naik kembali ke surplus di bulan Mei menyusul defisit besar di bulan sebelumnya karena penurunan ekspor (sebesar 9% year-on-year (YoY)) diikuti oleh penurunan impor yang lebih tajam (lebih dari 17% YoY). Namun, sektor manufaktur kehilangan beberapa momentum selama Juni, dengan PMI turun menjadi 50,6 pada Juni dari tertinggi sembilan bulan 51,6 pada Mei.

Portofolio mengungguli benchmark pada bulan Juni. Kinerja yang unggul dari segmen konsumen diimbangi oleh kinerja sektor material yang kurang baik. Kekhawatiran pasar terhadap stabilitas politik akan mereda setelah Mahkamah Konstitusi menguatkan hasil pemilu dan menjadikan Presiden Jokowi sebagai pemenang resmi. Ada harapan besar bahwa Presiden Jokowi akan memulai putaran kedua investasi infrastruktur. Selain itu, pemerintah yang akan datang kemungkinan akan memperkenalkan lebih banyak kebijakan untuk mempercepat investasi asing langsung (FDI). Kebijakan-kebijakan ini dapat mencakup insentif pajak dan perubahan peraturan ketenagakerjaan. Jika berhasil, negara harus melihat neraca pembayaran yang lebih sehat yang, pada gilirannya, akan menghasilkan mata uang yang jauh lebih stabil. Dengan Presiden Jokowi tidak dapat mencalonkan diri untuk masa jabatan ketiga, ada kemungkinan bahwa ia akan merasa kurang dibatasi oleh politik dan akan berkonsentrasi pada reformasi. Portofolio diposisikan untuk kasus seperti itu, memiliki posisi dalam nama-nama terkait infrastruktur. Yang mengatakan, masih terlalu dini untuk mengukur kemajuan karena kabinet tidak akan dibentuk hingga mendekati Oktober. Kami secara bertahap meningkatkan alokasi ekuitas kami mengingat tren peningkatan baru-baru ini, tetapi tetap optimis dengan hati-hati dalam waktu dekat. Kami berharap untuk lebih meningkatkan alokasi ekuitas jika tren pasar terus menguat, sementara juga waspada terhadap hambatan dari perlambatan pertumbuhan global dan risiko geopolitik.

#### Disclaimer:

Smartwealth LiquiFlex LQ45 Fund adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari dana ini dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu dan prediksi masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan patokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.