

SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY ALL CHINA FUND

April 2020

BLOOMBERG: AZUSWAC:IJ

Tujuan Investasi

Tujuan investasi dana ini adalah untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang yang konservatif sambil menghasilkan pendapatan yang relatif stabil.

Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen jangka pendek (melalui deposito dan/atau reksadana pasar uang) dan 80% - 100% dalam instrumen offshore (melalui reksadana).

Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		N/A
Bulan Tertinggi	Apr-20	7,57%
Bulan Terendah	Mar-20	-7,30%

Rincian Portofolio

Reksadana - Saham	81,55%
Kas/Deposito	18,45%

Lima Besar Saham

ALIBABA GROUP HLDG LTD	10,20%
TENCENT HOLDINGS LTD	8,80%
JIANGSU HENGLI HYDRAULI	3,60%
CHINA CONSTRUCTION BANK	2,60%
WULIANGYE YIBIN CO. LTD	2,30%

Tiga Besar Sektor Alokasi *

CONS. DISC.	21,30%
FINANCIALS	15,50%
IT	12,50%

Tiga Besar Share Alokasi *

A SHARES	43,90%
HK LISTED	40,50%
ADR	8,80%

*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 39,16
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	02 Sep 2019
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	35.433.528,4842

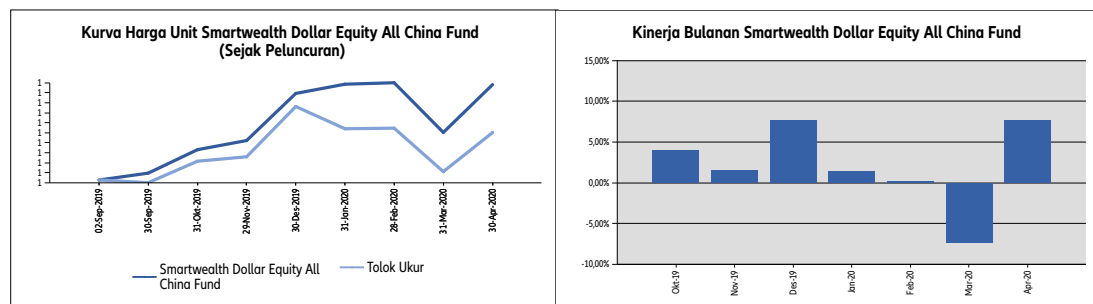
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Apr 2020)	USD 1,1053	USD 1,1635

Dikelola oleh

Allianz Global Investor

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartwealth Dollar Equity All China Fund	7,57%	-0,07%	10,60%	N/A	N/A	1,31%	16,35%
Tolak Ukur*	6,59%	-0,61%	4,76%	N/A	N/A	-3,97%	8,13%

*Indeks MSCI China All Shares (M1CNAL Index)



Komentar Manajer Investasi

Allianz All China Equity mengungguli benchmark MSCI China All Shares Index pada Maret 2020, tetapi masih mengakhiri kuartal dengan alpha positif. Meskipun kinerja ekuitas China yang tangguh terhadap pasar ekuitas lainnya, ada banyak rotasi "di bawah permukaan". Saham teknologi, yang mengungguli secara signifikan selama dua bulan pertama tahun ini, menjadi underperformer pada bulan Maret. Nama Consumer Staples, di sisi lain, tetap sangat tangguh. Pencela kinerja utama berasal dari pemilihan saham di sektor Perawatan Kesehatan dan Keuangan. Kami juga menderita sedikit kelebihan bobot di industri Teknologi di tengah tingkat koreksi. Di sisi positif, kami mendapat manfaat dari posisi-posisi di sektor Consumer Staples. Secara khusus, kontributor saham tunggal teratas adalah Jonjee Hi-Tech Industries, yang memiliki salah satu merek bumbu makanan terkemuka di Tiongkok. Kami menyukai posisi premium dan merek kuat Jonjee, serta potensi ekspansi nasionalnya. Perusahaan membimbing untuk kinerja yang tangguh untuk tahun 2020 meskipun lingkungan makro-ekonomi yang lemah, mengarah ke kinerja yang kuat dari harga sahamnya. Pencela top selama sebulan adalah Luxshare Precision Industry, pembuat komponen smartphone di China. Harga sahamnya terkoreksi dengan seluruh rantai pasokan smartphone setelah reli pada bulan-bulan sebelumnya. Perkembangan Covid-19 di luar negeri telah mengurangi sentimen pada iPhone Apple, klien utama Luxshare. Namun, untuk jangka panjang, kami masih yakin tentang kemampuan Luxshare untuk memperluas pangsa pasarnya dalam rantai pasokan Apple, serta untuk meningkatkan penawaran produknya. Dalam pandangan kami, ini adalah pemimpin industri dengan kemampuan eksekusi yang kuat dan kualitas manajemen yang tinggi.

Ketika seluruh dunia terus berjuang dengan dampak virus korona, Tiongkok secara bertahap telah menggeser fokus tindakan pengekanan ketat kembali ke pertumbuhan ekonomi. Berita anekdotal tentang ekonomi Tiongkok terus membaik. Menurut Komisi Regulasi Sekuritas China, lebih dari 98% perusahaan yang terdaftar di China A-Shares telah melanjutkan produksi. Hal ini dikonfirmasi oleh perusahaan multinasional global seperti pembuat sepatu atletik, pakaian, peralatan, dan produk aksesoris, yang telah membuka kembali 80% toko mereka di Tiongkok. Perhatikan bahwa pemulihan ekonomi semacam itu meskipun dukungan kebijakan relatif diredam, terutama bila dibandingkan dengan Eropa dan AS. Sekarang ada konsensus luas di China bahwa respons krisis keuangan global terlalu berlebihan, dan tingkat utang yang tinggi menimbulkan kerusakan jangka panjang pada ekonomi. Di sisi lain, ini juga berarti bahwa masih ada lebih banyak ruang untuk dukungan kebijakan dan bahwa Tiongkok memberikan penekanan signifikan pada keberlanjutan jangka panjang dari pertumbuhan ekonominya.

Tentang Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia berdiri sejak 1996 dan merupakan bagian dari Allianz Asia Pacific yang telah hadir di wilayah ini sejak 1910. Allianz Group merupakan perusahaan asuransi dan manajer aset terkemuka di dunia yang telah berpengalaman selama lebih dari 129 tahun serta menyediakan berbagai layanan asuransi personal dan perusahaan, mulai dari asuransi properti, jiwa dan kesehatan sampai layanan bantuan asuransi kredit dan asuransi bisnis secara global.

Disclaimer:

Smartwealth Dollar Equity All China 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 potokan 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.