

SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY ALL CHINA FUND

Desember 2019

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	Des-19	7,57%
Bulan Terendah	Nov-19	1,49%

Rincian Portofolio

Reksadana - Saham	96,05%
Kas/Deposito	3,95%

Informasi Lain

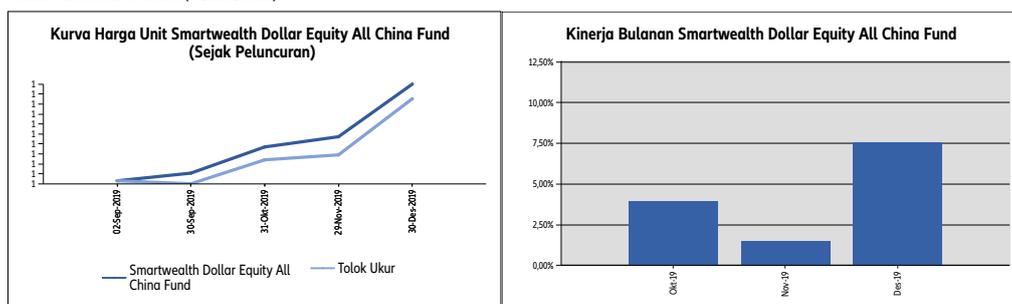
Total dana (Juta USD)	USD 18,01
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	02 Sep 2019
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Des 2019)	USD 1,0911	USD 1,1485

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%	13,51%	N/A	N/A	N/A	N/A	14,85%
Tolok Ukur*	8,29%	13,12%	N/A	N/A	N/A	N/A	12,60%

*Indeks MSCI China All Shares (MICNAL Index)



Komentar Manajer Investasi

Allianz All China Equity fund mengungguli benchmark MSCI China All Shares Index pada November 2019. Sumber utama alpha berasal dari pemilihan saham di Industri dan Keuangan; sementara pemilihan saham di Consumer Discretionary sedikit mengganggu. Dengan sektor yang dekat dengan tolak ukur dan alokasi pasar sebagai bagian dari disiplin konstruksi portofolio, efek alokasi memiliki dampak terbatas pada kinerja relatif.

Lebih khusus lagi, kontributor saham tunggal teratas adalah Jiangsu Hengli Hydraulics, pembuat komponen hidrolik terkemuka di Tiongkok. Ini adalah saham yang telah kami identifikasi dan simpan dalam portofolio selama lebih dari dua tahun. Penggerak mendasar dari saham ini mencakup permintaan siklus untuk mesin konstruksi, serta tren substitusi impor sekuler, di mana merek domestik terus menggantikan merek asing. Ini adalah contoh klasik dari compound compounder, yang didorong oleh teknologi dan peningkatan industri.

Di sisi negatif, sebuah perusahaan yang berbasis di Taiwan yang mengkhususkan diri dalam produk-produk komunikasi nirkabel adalah perusak teratas. Konflik perdagangan/teknologi antara AS dan Tiongkok sebenarnya memberikan peluang yang baik bagi perusahaan untuk memperluas bisnisnya secara agresif ke pembuat smartphone yang dulu lebih mengandalkan pemasok AS. Meskipun kami yakin perusahaan-perusahaan semacam itu harus berada dalam posisi yang baik untuk mengambil manfaat dari pelepasan antara Tiongkok dan AS, kami telah memangkas beberapa posisi setelah reli kuat tahun-ke-tanggal dari nama ini.

Disclaimer:

Smartwealth Dollar Equity All China Fund adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disajikan 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.