

SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY ALL CHINA FUND

Januari 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	Des-19	7,57%
Bulan Terendah	Jan-20	1,38%

Rincian Portofolio

Reksadana - Saham	79,78%
Kas/Deposito	20,22%

Lima Besar Saham

ALIBABA GROUP HLDG LTD	9,10%
TENCENT HOLDINGS LTD	7,00%
PING AN INSURANCE(GROUP)	3,20%
MIDEA GROUP CO LTD	3,00%
CHINA MERCHANTS BANK	2,80%

Tiga Besar Sektor Alokasi *

CONS. DISC.	21,00%
FINANCIALS	18,30%
IT	13,70%

Tiga Besar Share Alokasi *

A SHARES	43,40%
HK LISTED	40,00%
ADR	10,40%

*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

Informasi Lain

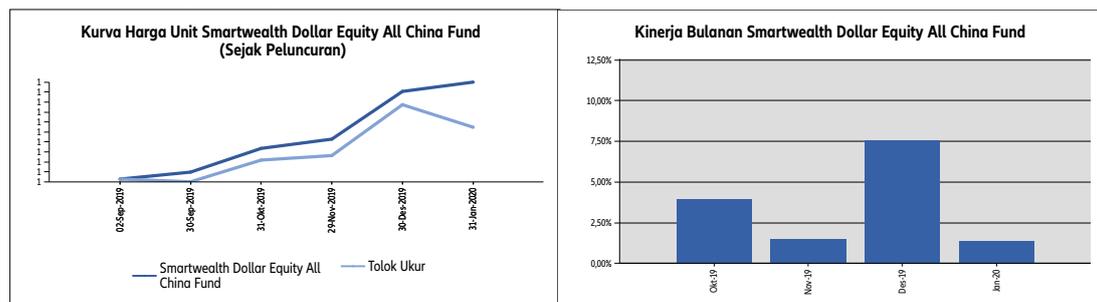
Total dana (Juta USD)	USD 25,66
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	02 Sep 2019
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	23.195.858,1901

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 31 Jan 2020)	USD 1,1061	USD 1,1643

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	1,38%	10,67%	N/A	N/A	N/A	1,38%	16,43%
Tolok Ukur*	-3,39%	5,40%	N/A	N/A	N/A	-3,39%	8,79%

*Indeks MSCI China All Shares (M1CNAL Index)

**Komentar Manajer Investasi**

Dana kelolaan mengungguli benchmark MSCI China All Shares Index pada Desember 2019, menutup tahun dengan kinerja yang lebih baik. Pada bulan Desember, sumber utama alpha berasal dari pemilihan saham di Industri dan Keuangan; sementara pemilihan saham di Consumer Staples dan Teknologi Informasi sedikit berkurang. Dengan semakin dekat ke sektor tolok 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 Citic Securities, sebuah perusahaan pialang terkemuka di Tiongkok. Harga sahamnya bereaksi positif terhadap undang-undang sekuritas yang direvisi yang harus menetapkan peluncuran IPO berbasis registrasi dan penguatan perlindungan investor. Pasar keuangan yang lebih berorientasi pada pasar harus menguntungkan pemimpin dengan kemampuan penjaminan emisi yang kuat dan posisi modal. Kami memiliki saham perusahaan ini yang terdaftar di Hong Kong karena penilaian yang lebih murah. Kontributor lain adalah produsen mesin truk tugas berat, sistem transmisi, dan as roda terbesar di Tiongkok. Kami percaya perusahaan harus terus menjadi konsolidator industri mengingat kepemimpinannya dalam teknologi dan manajemen biaya. Tuntutan penggantian untuk truk berat harus terus didorong oleh pengembangan real estat dan infrastruktur di Tiongkok.

Di sisi negatif, pesak teratas adalah penyedia produk penyedap makanan nasional. Harga sahamnya bereaksi negatif terhadap pemberhentian Wakil Manajer Umum. Namun, stabilitas keseluruhan tim manajemen akan dipertahankan. Dan kami percaya perusahaan berada di jalur yang benar untuk menumbuhkan bisnisnya melalui perluasan skala, peningkatan penawaran produk dan peningkatan efisiensi manajemen dan operasi.

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 patokan atau 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.