

# SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

## Nopember 2018

### BLOOMBERG: AZUSWMA: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	Nop-18	-1,29%
Bulan Terendah	Nop-18	-1,29%

#### Rincian Portofolio

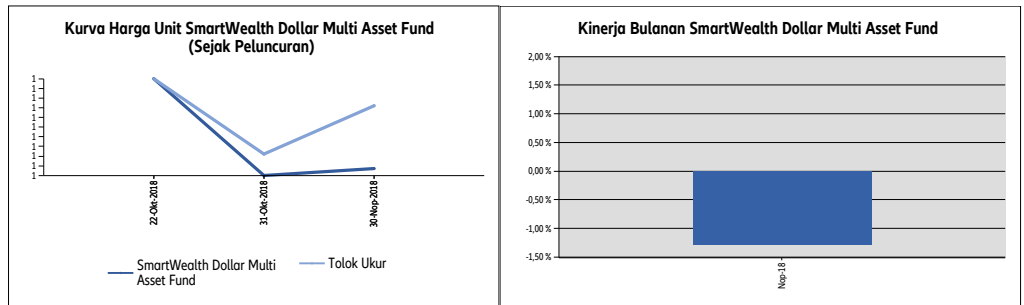
Reksadana - Saham	87,83%
Kas/Deposito	12,17%

#### Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 3,12
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	22 Okt 2018
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	1,75% p.a.

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
SmartWealth Dollar Multi Asset Fund	0,10%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-1,29%
Tolak Ukur*	0,70%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0,39%

\*Indeks 34% ICE BofAML US High Yield, 33% Indeks ICE BofAML US Convertible & 33% indeks S&P 500



#### Komentar Manajer Investasi

Obligasi dengan imbal hasil tinggi, konvertibel dan ekuitas secara tiba-tiba turun pada bulan Oktober. Indeks Pertumbuhan 1000 Russell menurun -8,9% 1. ICE BofA Merrill Lynch Semua Indeks Konvertibel AS dan Indeks Master II Induk ICE BofA Merrill Lynch US Tingkat Tinggi kembali -6,1% dan -1,6%, masing-masing. Sebagai perbandingan, US Treasury 10-tahun menurun -0,6% 2 dan S&P 500 Index turun -6,8%. Oktober jelas berisiko dengan S&P 500 Index mencatat penurunan bulanan terbesar sejak September 2011. Obligasi konvertibel dan imbal hasil tinggi mengalami tekanan jual bersama ekuitas. Meskipun high yield bonds berakhir lebih rendah, kelas aset bertahan jauh lebih baik daripada saham. Kelemahan harga ekuitas dalam hubungannya dengan sektor tertentu dengan kinerja yang menurun, membebani obligasi konvertibel. YTD, obligasi imbal hasil tinggi dan konvertibel naik 0,8% dan 3,8%, masing-masing, sementara obligasi investment grade turun 2,7%. Banyak narasi yang dikutip untuk merasionalisasi kelemahan pasar termasuk kecemasan seputar yield Treasury AS yang lebih tinggi, ketegangan perdagangan AS / China, Federal Reserve AS (Fed) dan pemilihan jangka menengah AS, dan penilaian ekuitas dan pendapatan, di antara lain.

Sejauh ini, perusahaan-perusahaan AS telah memberikan hasil kuartalan yang kuat dengan estimasi laba Q3 yang paling tinggi. Pertumbuhan laba tahun-ke-tahun telah kuat pada 25%, juga melampaui perkiraan. Namun, sejumlah perusahaan mengacu pada biaya input dan upah yang lebih tinggi, dolar yang lebih kuat dan dampak terkait tarif sebagai tantangan potensial. Sementara pandangan manajemen bervariasi, panduan perusahaan secara agregat umumnya bersifat konstruktif. Laporan ekonomi mengisyaratkan ekspansi lebih lanjut dengan PDB Q3 tumbuh 3,5%. Pengangguran tetap rendah, kepercayaan konsumen meningkat dan survei manufaktur dan non-manufaktur menunjukkan pertumbuhan yang berkelanjutan. Selain itu, inflasi sedikit menurun dari bulan ke bulan dan statistik yang terkait dengan mobil dan perumahan umumnya lebih lunak. Penerbit energi berada di bawah tekanan bersama minyak mentah hampir USD 8 per barel turun menjadi USD 65,31. Komoditas jatuh pada spekulasi potensi ketidakseimbangan penawaran / permintaan.

**Disclaimer:**  
SmartWealth Dollar Multi Asset 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.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Nop 2018)	USD 0,9377	USD 0,9871

Dikelola oleh Allianz Global Investor