

SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

Maret 2020

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		-9,06%
Bulan Tertinggi	Jan-19	5,93%
Bulan Terendah	Mar-20	-11,21%

Rincian Portofolio

Reksadana - Campuran	87,29%
Kas/Deposito	12,71%

Lima Besar Saham

MICROSOFT CORP	1,40%
APPLE INC	1,30%
TESLA INC 1.25% 03/01/21	0,80%
WELLS FARGO & COMPANY 7.5%	0,70%
TRANSDIGM INC 5.5% 11/15/27	0,40%

Tiga Besar Sektor Alokasi *

TECHNOLOGY	13,41%
IT	13,04%
HEALTHCARE	3,45%

Tiga Besar Asset Alokasi *

EQUITIES / EQUITY	34,60%
CONVERTIBLE BONDS	33,20%
HIGH YIELD BONDS	32,20%

*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 17,69
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.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	19.875.417,8262

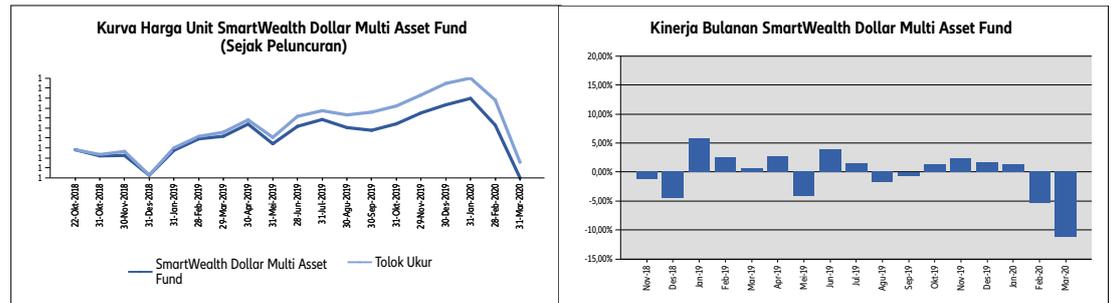
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 31 Mar 2020)	USD 0,8901	USD 0,9369

Dikelola oleh

Allianz Global Investor

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
SmartWealth Dollar Multi Asset Fund	-11,21%	-14,90%	-10,22%	-9,06%	N/A	-14,90%	-6,31%
Tolok Ukur*	-12,56%	-15,40%	-10,37%	-6,48%	N/A	-15,40%	-2,80%

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



Komentar Manajer Investasi

Obligasi yield tinggi AS, convertible, dan saham-saham berkapitalisasi besar berakhir lebih rendah di Februari. Indeks Pertumbuhan Russell 1000 kembali -6,8%. ICE BofA US Convertibles Index dan ICE BofA US High Yield Index masing-masing kembali -2,8% dan -1,6%. Sebagai perbandingan, Treasury AS 10-tahun meningkat + 3,6% dan Indeks S&P 500 turun -8,2%. Selama minggu-minggu pertama bulan Februari, aset berisiko tetap kokoh karena saham AS mencatat rekor tertinggi sepanjang masa. Pada minggu terakhir bulan ini, kekuatan ini berbalik dengan ekuitas memimpin penurunan. Obligasi konversi dipengaruhi oleh kelemahan saham mendasar tetapi karena karakteristik defensif mereka, menawarkan perlindungan downside dibandingkan dengan eksposur ekuitas murni. Seperti yang diharapkan, hasil tinggi adalah yang paling tidak stabil dan memberikan stabilitas paling dalam down tape. Banyak faktor menekan sentimen, yang mencapai pesimisme ekstrem pada akhir bulan. Ketakutan wabah global, revisi panduan perusahaan dan ketidakpastian terkait dengan gangguan rantai pasokan dan penurunan permintaan adalah yang paling berdampak. Kecepatan dan besarnya penurunan aset berisiko juga meningkatkan kecemasan investor. Dengan 95% perusahaan dalam Indeks S&P 500 yang melaporkan, 71% perusahaan melaporkan kejutan laba per saham (EPS) positif untuk Q4 2019, menurut FactSet.

Di sisi ekonomi, data penggajian AS, optimisme bisnis kecil, survei manufaktur utama dan statistik perumahan meningkat. Ketua Powell, dalam sebuah pernyataan yang tidak dijadwalkan, mengatakan Federal Reserve AS (Fed) akan "bertindak sesuai" untuk mendukung pertumbuhan dan mengakui bahwa wabah COVID-19 menimbulkan risiko baru bagi perekonomian. Peluang pemotongan suku bunga ganda meningkat secara signifikan hingga akhir bulan. Hasil global turun tajam dan kurva hasil AS terkompresi. Baik yield Treasury AS 10-tahun dan 30-tahun menjadikan posisi terendah baru sepanjang masa. Sementara kurva Treasury AS 3-bulan / 10-tahun kembali terbalik, kurva 2-tahun / 10-tahun tetap miring positif dengan yield 2-tahun 0,92% dibandingkan yield 10-tahun 1,15% pada akhir bulan. Minyak mentah (WTI) turun 20% ditutup di bawah \$ 45 per barel karena kekhawatiran permintaan global.

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 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.