

SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

Mei 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		4,43%
Bulan Tertinggi	Apr-20	7,72%
Bulan Terendah	Mar-20	-11,21%

Rincian Portofolio

Reksadana - Campuran	91,28%
Kas/Deposito	8,72%

Lima Besar Saham

MICROSOFT CORP	1,40%
APPLE INC	1,40%
TESLA INC 1.25% 03/01/21	1,00%
WELLS FARGO & COMPANY 7.5%	0,70%
NETFLIX INC 5.375% 11/15/29	0,40%

Tiga Besar Sektor Alokasi *

TECHNOLOGY	13,34%
IT	12,93%
HEALTHCARE	3,33%

Tiga Besar Asset Alokasi *

EQUITIES / EQUITY	34,40%
CONVERTIBLE BONDS	34,20%
HIGH YIELD BONDS	31,40%

*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

Informasi Lain

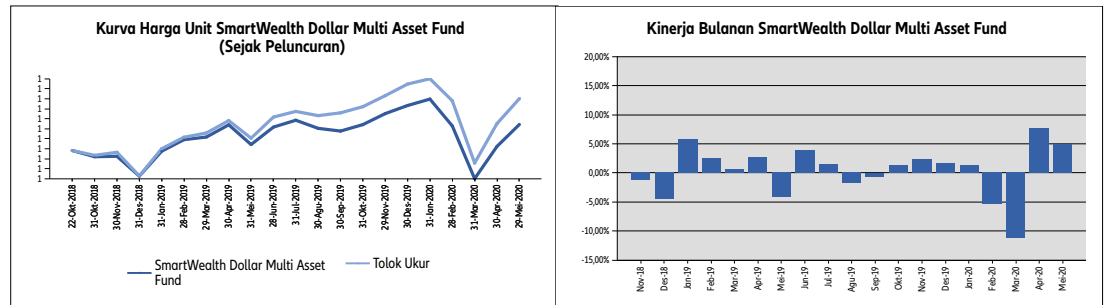
Total dana (Juta USD)	USD 19,03
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	22 Okt 2018
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5.00%
Biaya Manajemen	1.75% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	18.925.338,3313

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 29 Mei 2020)	USD 1,0054	USD 1,0583

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	4,87%	0,29%	-2,25%	4,43%	N/A	-3,87%	5,83%
Tolak Ukur*	5,27%	0,42%	-0,60%	8,61%	N/A	-2,85%	11,62%

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



Komentar Manajer Investasi

Ekuitas AS, sekuritas yang dapat dikonversi, dan obligasi berimbal hasil tinggi menguat di bulan ini. Russell 1000 Growth Index kembali + 14,8%. ICE BofA US Convertibles Index dan ICE BofA US High Yield Index masing-masing kembali + 11,1% dan + 3,8%. Sebagai perbandingan, Treasury AS 10-tahun meningkat + 0,7% dan Indeks S&P 500 naik + 12,8%. Setelah mencapai titik terendah pada akhir Maret, aset berisiko terus reli hingga April. Ekuitas AS membukukan pengembalian bulanan terbaik mereka dalam beberapa dekade. Obligasi konversi diuntungkan dari kekuatan harga saham yang mendasarinya. Hasil tinggi menguat di kedua kelas aset. Kepercayaan investor membaik didukung oleh tindakan agresif Federal Reserve (Fed) AS dan stimulus fiskal di samping pendapatan perusahaan yang lebih baik dari yang ditakuti. Kurva kasus virus AS yang rata, pelonggaran pembatasan penguncian dan verifikasi opsi perawatan untuk COVID-19 juga mendukung sentimen. Hingga April, hasil pendapatan Q1 lebih baik daripada yang ditakuti. Namun, pandangan manajemen memberikan visibilitas terbatas ke dalam iklim bisnis untuk Q2. Sebagian besar perusahaan tetap sangat fokus pada manajemen kas dan likuiditas.

Seperti yang diantisipasi, laporan ekonomi AS mencerminkan pelambatan tajam dengan pertumbuhan riil PDB Q1 menyusut -4,8%. Kehilangan pekerjaan meningkat dan kepercayaan konsumen dan optimisme bisnis kecil turun secara material. The Fed terus bertindak agresif untuk memastikan berfungsinya dan terus stabilnya kredit AS. The Fed meningkatkan ukuran dan ruang lingkup Fasilitas Kredit Korporasi Pasar Utama (PMCCF) dan Fasilitas Kredit Korporasi Pasar Sekunder (SMCCF) untuk memasukkan sekuritas malaikat jatuh terpelih dan ETF pasar hasil tinggi yang terdaftar di AS. The Fed juga memperluas Fasilitas Pinjaman Beragun Aset Beragun Aset (TALF) - sebuah program yang dibuat untuk memacu pinjaman kredit konsumen - serta Fasilitas Likuiditas Kota (MLF) dan Program Pinjaman Jalan Utama. Kebijakan suku bunga The Fed tidak berubah pada pertemuan bulan April. Ketua Powell mengatakan bahwa The Fed memiliki kemampuan untuk memberikan pinjaman untuk mencegah gelombang kebangkrutan yang tidak perlu, dan sumber daya untuk program yang diumumkan dapat dialihkan untuk mendukung pasar berdasarkan kebutuhan. Ketua Powell juga meminta pemerintah AS untuk meningkatkan pengeluaran dan meningkatkan "kekuatan fiskal besar" untuk mendukung ekonomi AS melalui epidemi coronavirus. Pemerintah AS terus bertindak dengan paket bantuan ekonomi 484 miliar dolar AS untuk usaha kecil, rumah sakit, dan pengujian COVID-19. Pemerintah juga setuju untuk mendukung maskapai penerbangan AS dalam bentuk hibah dan pinjaman tingkat bunga rendah. Kurva imbal hasil Treasury AS sebagian besar tidak berubah karena tren penambangan berhenti di bulan April. Pada akhir bulan, hasil 3 bulan, 2 tahun, 5 tahun dan 10 tahun diselesaikan masing-masing pada 0,08%, 0,20%, 0,37% dan 0,65%.

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 prospek masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan potokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angko-angko yang dikeluarkan dalam hal keberanian, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.