

SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

Oktober 2019

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		5,81%
Bulan Tertinggi	Jan-19	5,93%
Bulan Terendah	Des-18	-4,51%

Rincian Portofolio

Reksadana - Campuran	98,01%
Kas/Deposito	1,99%

Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 16,03
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.

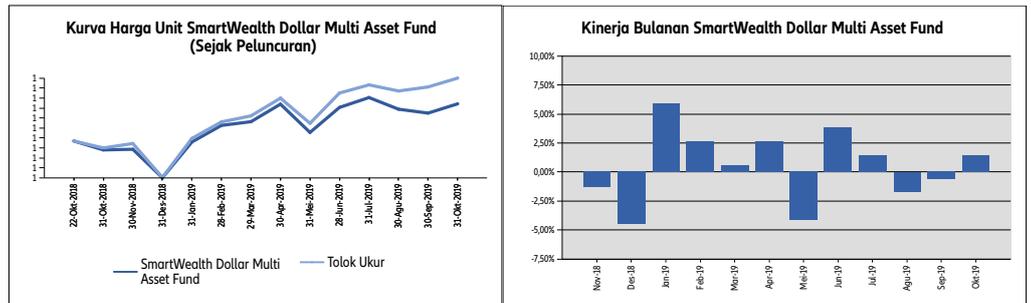
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 31 Okt 2019)	USD 1,0052	USD 1,0581

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	1,39%	-0,92%	0,05%	7,30%	N/A	12,25%	5,81%
Tolok Ukur*	1,27%	0,97%	2,93%	11,03%	N/A	16,45%	9,83%

*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 AS menguat sementara saham konversi dan saham berkapitalisasi besar ditutup bervariasi pada bulan September. Indeks Pertumbuhan Russell 1000 tidak berubah. ICE BofA Merrill Lynch All US Convertibles Index dan ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Indeks masing-masing kembali -0,3% dan + 0,3%. Sebagai perbandingan, Treasury AS 10-tahun turun -1,4% dan Indeks S&P 500 meningkat + 1,9%. Sentimen investor dipengaruhi oleh kejutan dalam data poin ekonomi AS, upaya akomodasi bank sentral global, beberapa tanda meredakan ketegangan perdagangan dan meningkatnya kurva yield Treasury AS. Di sisi lain, risiko geopolitik, kekhawatiran pertumbuhan global, dan politik AS adalah sumber tekanan. Terhadap latar belakang ini, investasi safe haven turun dan hasil meningkat dengan hasil 10-tahun naik menjadi 1,67% 2. Kinerja aset risiko umumnya positif tetapi bercabang dua. Pasar obligasi dengan imbal hasil tinggi ditutup dengan keuntungan dan memberikan manfaat diversifikasi pendapatan tetap, mengungguli korporasi kelas investasi dan Treasury AS 10-tahun, yang keduanya mengalami penurunan pada bulan tersebut. Imbal hasil yang tinggi diuntungkan dari latar belakang teknis yang kuat dan permintaan yang stabil karena investor yang mencari imbal hasil menghadapi lebih sedikit opsi dengan tingkat rekor utang yang menghasilkan lebih rendah dan negatif di seluruh dunia. Pasar saham AS juga lebih tinggi tetapi gaya rotasi di bawah permukaan mempengaruhi indeks pertumbuhan dan kinerja pasar obligasi konversi.

Perumahan, produksi industri dan hasil penjualan ritel yang lebih baik dari perkiraan dan kepercayaan konsumen yang meningkat menunjukkan pertumbuhan AS yang berkelanjutan. Sementara itu, inflasi tetap terkendali dan manufaktur melemah. Upaya stimulus AS, Eurozone dan Asia meningkat pada bulan September. Federal Reserve AS (Fed) memangkas suku bunga sebesar 25 basis poin (bps), mengutip perkembangan global, meredakan tekanan inflasi dan komitmen untuk mempertahankan ekspansi ekonomi AS. Pertumbuhan global dan kekhawatiran kelebihan pasokan membayangi ketegangan geopolitik dan membebani harga minyak mentah. Komoditas turun USD 1 untuk bulan ini menjadi USD 54 / barel.

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.