

SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

Agustus 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		N/A
Bulan Tertinggi	Jan-19	5,93%
Bulan Terendah	Des-18	-4,51%

Rincian Portofolio

Reksadana - Campuran	86,93%
Kas/Deposito	13,07%

Informasi Lain

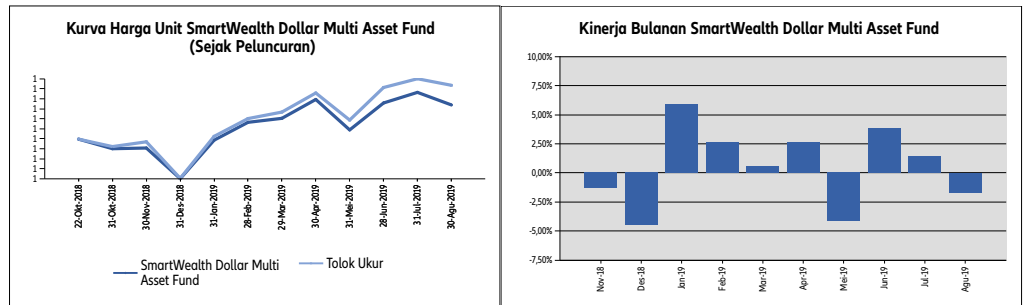
Total dana (Juta USD)	USD 3,35
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	22 Okt 2018
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	1.75% p.a.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Agu 2019)	USD 0,9972	USD 1,0497

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	-1,70%	3,58%	2,47%	N/A	N/A	11,36%	4,97%
Tolok Ukur*	-0,87%	4,91%	4,69%	N/A	N/A	14,32%	7,82%

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



Komentar Manajer Investasi

Ekuitas kapitalisasi besar, convertible, dan obligasi berimbal hasil tinggi menguat di bulan Juli. Indeks Pertumbuhan Russell 1000 naik 2,3%. ICE BofA Merrill Lynch All US Convertibles Index dan ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Indeks masing-masing kembali +1,7% dan +0,5%. Sebagai perbandingan, Treasury AS 10-tahun datar dan Indeks S&P 500 meningkat +1,4%. Kekuatan aset risiko pada bulan Juni diikuti hingga Juli dengan saham mengungguli dan mencatat tertinggi baru sepanjang masa. Obligasi konversi secara positif dipengaruhi oleh kekuatan pada saham-saham dasar mereka. Imbal hasil yang tinggi didukung oleh latar belakang teknis yang kuat, terus mendapatkan manfaat dari permintaan yang stabil karena investor yang mencari hasil menghadapi lebih sedikit opsi dengan utang yang menghasilkan negatif secara global terus tumbuh.

Ekspektasi akomodasi Federal Reserve (Fed) AS, awal musim pendapatan yang lebih baik dari perkiraan dan data makro AS yang konstruktif membantu mendorong aset berisiko lebih tinggi selama bulan tersebut. Sejuah ini, musim pendapatan Q2 melampaui ekspektasi pada garis atas dan bawah. Dengan 349 perusahaan S&P 500 yang melaporkan hasil keuangan, pertumbuhan EPS (+2,1% y/y) dan tren pendapatan (+4,6% y/y) berada di atas konsensus (-2,0% y/y EPS, 4,0% pendapatan y/y). Ekonomi AS tumbuh sebesar 2,1% pada Q2. Kepercayaan konsumen, penjualan ritel dan laporan penggajian adalah positif. Pertumbuhan upah dan ukuran inflasi moderat, produksi industri meleset dari ekspektasi dan statistik perumahan beragam. The Fed memotong suku bunga sebesar 25 basis poin (bps) dan mengakhiri pengetatan kuantitatif, mengutip perkembangan global dan meredakan tekanan inflasi. Komentar Powell setelah pengumuman itu kurang dovish dari yang diharapkan.

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 keberanian, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.