

# SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

## Februari 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 - Saham	90,02%
Kas/Deposito	9,98%

#### Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 4,23
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.

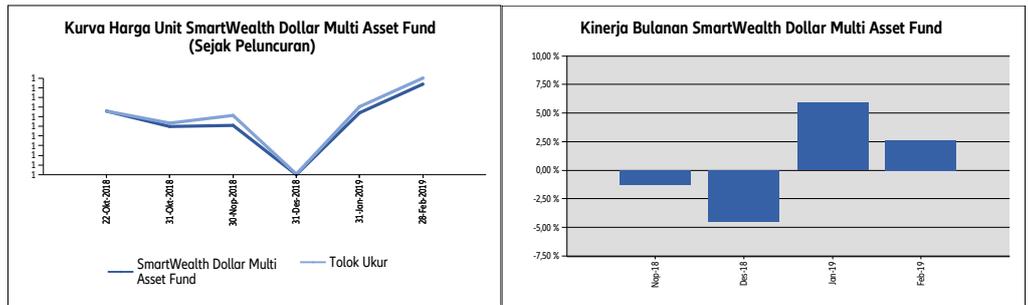
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 28 Feb 2019)	USD 0,9732	USD 1,0244

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	2,59%	3,78%	N/A	N/A	N/A	8,68%	2,44%
Tolok Ukur*	2,57%	3,39%	N/A	N/A	N/A	9,19%	2,98%

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



#### Komentar Manajer Investasi

Ekuitas, convertible, dan obligasi dengan hasil tinggi menguat di bulan Januari. Indeks Pertumbuhan Russell 1000 naik +9,0% 1. ICE BofA Merrill Lynch All US Convertibles Index dan ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Indeks masing-masing kembali +7,0% dan +4,6 %. Sebagai perbandingan, Treasury AS 10-tahun meningkat +0,7% dan Indeks S&P 500 meningkat +8,0%. Setelah selesai lemah hingga 2018, aset berisiko mulai 2019 dengan pijakan yang kuat. Ekuitas AS mencatatkan kenaikan bulanan terbaik sejak Oktober 2015. Bersamaan dengan saham, obligasi berimbal hasil tinggi AS membukukan kinerja bulanan terkuat sejak Oktober 2011 dan mengungguli perusahaan tingkat investasi dan nota Treasury AS 10-tahun. Obligasi konversi terutama diuntungkan dari kekuatan pasar ekuitas.

Sentimen pasar bertahan dalam menghadapi penutupan pemerintah federal AS yang paling lama berjalan dan melemahnya data ekonomi luar negeri. Faktor-faktor yang membantu meningkatkan kepercayaan investor termasuk kemajuan perdagangan AS-Tiongkok, poros dovish oleh Federal Reserve AS (Fed) dan hasil keuangan Q4 yang lebih baik dari yang ditakuti sejauh ini. Kekuatan dalam minyak mentah dan langkah-langkah stimulus oleh People's Bank of China (PBoC) juga mendukung sentimen global. Laporan ekonomi AS lebih sedikit mengingat penutupan pemerintah. Penggajian swasta meningkat, kepercayaan konsumen menurun dan penjualan rumah beragam. Seperti yang diharapkan, The Fed mempertahankan suku bunga tidak berubah dan memberi sinyal pendekatan pasien terhadap penyesuaian kebijakan moneter dan menunjukkan fleksibilitas neraca. Sejauh ini, pertumbuhan laba dan pendapatan Q4 telah melambat kuartal ke kuartal tetapi telah melampaui estimasi konsensus, menurut J.P. Morgan untuk Indeks S&P 500. Perusahaan-perusahaan energi diperdagangkan bersamaan dengan minyak mentah ketika para pelaku pasar menilai tingkat keparahan aksi jual baru-baru ini terhadap dampak potensial dari pengurangan produksi dan penurunan persediaan. Minyak mentah naik lebih dari USD 8 dan menetap di bawah USD 54 per 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.