

# SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

## Juni 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	91,91%
Kas/Deposito	8,09%

#### Informasi Lain

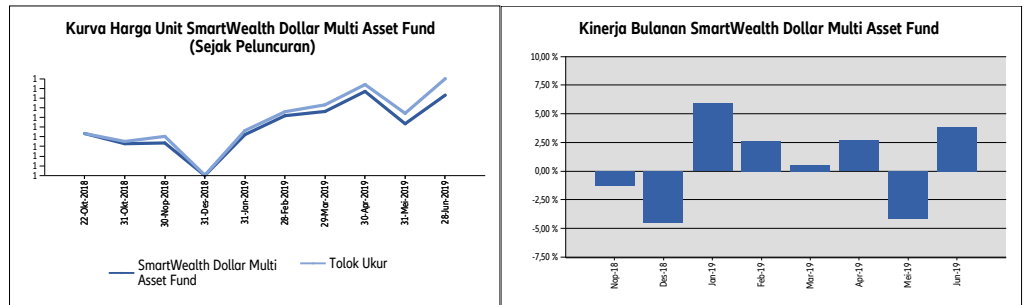
Total dana (Juta USD)	USD 3,49
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	22 Okt 2018
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	1,75% p.a.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 28 Jun 2019)	USD 0,9999	USD 1,0525

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	3,86%	2,16%	11,66%	N/A	N/A	11,66%	5,25%
Tolok Ukur*	4,60%	3,43%	13,98%	N/A	N/A	13,98%	7,50%

\*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 yield tinggi berakhir lebih rendah di bulan Mei. Indeks Pertumbuhan Russell 1000 turun -6,3%. ICE BofA Merrill Lynch All US Convertibles Index dan ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Indeks masing-masing kembali -3,3% dan -1,3%. Sebagai perbandingan, Treasury AS 10-tahun naik +3,4% dan Indeks S&P 500 turun -6,4%.

Aset risiko memangkas kenaikan tahun-ke-bulan di bulan Mei dengan ekuitas memimpin penurunan. Obligasi konversi dipengaruhi oleh kelemahan saham yang mendasarinya tetapi menawarkan perlindungan downside dibandingkan dengan eksposur ekuitas murni. Seperti yang diharapkan, obligasi yield tinggi paling tidak fluktuatif dan memberikan stabilitas paling dalam down tape.

Investor menimbang dampak dari meningkatnya ketegangan perdagangan dan data ekonomi yang masuk pada profitabilitas perusahaan, proyeksi pertumbuhan AS dan suku bunga. AS menaikkan tarif barang-barang Tiongkok senilai \$200 miliar dari 10% menjadi 25% dan mengancam tarif tambahan impor \$300 miliar. China membalas dengan bea atas barang-barang Amerika senilai \$60 miliar mulai 1 Juni. Menanggapi imigrasi yang tidak diawasi, Presiden Trump juga mengancam akan mengenakan tarif pada impor Meksiko yang berlaku 10 Juni. Selain itu, Presiden menandatangani Perintah Eksekutif yang memberikan wewenang lebih besar kepada Departemen Perdagangan terhadap perusahaan yang dianggap sebagai ancaman keamanan nasional. Risalah rapat Komite Pasar Terbuka Federal (FOMC) yang dirilis menunjukkan tidak ada urgensi untuk menurunkan suku bunga, berbeda dengan peluang pasar yang telah memperkirakan probabilitas penurunan suku bunga hampir 100% pada bulan Desember. Pasar kerja tetap kuat dan sentimen konsumen dan tingkat kepercayaan meningkat. Sebaliknya, survei Institute for Supply Management (ISM) yang dirilis pada bulan Mei menunjukkan bahwa aktivitas sektor manufaktur dan jasa moderat pada bulan April. Hasil pendapatan Q1 sebagian besar lengkap dengan sebagian besar perusahaan di S&P 500 telah melaporkan. Sejauh ini, 76% perusahaan melaporkan kejutan laba per saham (EPS) yang positif. Yield global menurun dan kurva yield AS (3 bulan / 10 tahun) terbalik lagi dengan yield Treasury AS 10-tahun turun menjadi 2,13%. Minyak mentah turun di bawah \$54 per barel karena kekhawatiran perdagangan, kekhawatiran pertumbuhan global dan persediaan minyak AS yang lebih tinggi. Kelemahan komoditas menekan emiten energi.

#### 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.