

SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

Maret 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	95,81%
Kas/Deposito	4,19%

Informasi Lain

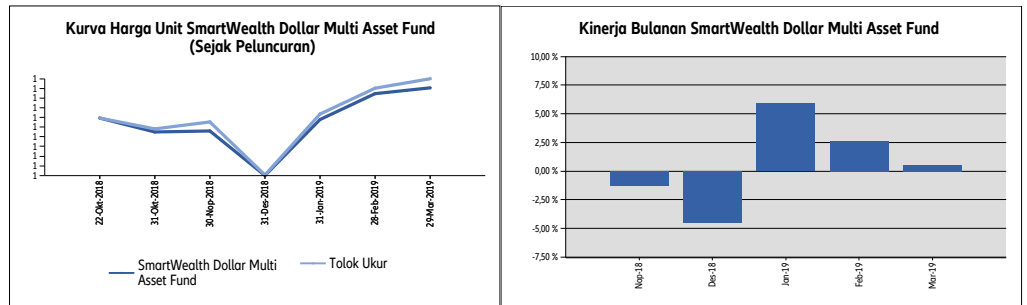
Total dana (Juta USD)	USD 3,74
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	22 Okt 2018
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	1,75% p.a.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 29 Mar 2019)	USD 0,9787	USD 1,0302

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	0,57%	9,29%	N/A	N/A	N/A	9,29%	3,02%
Tolok Ukur*	0,92%	10,20%	N/A	N/A	N/A	10,20%	3,93%

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



Komentar Manajer Investasi

Ekuitas, convertible dan obligasi hasil tinggi terus naik di bulan Februari. Indeks Pertumbuhan Russell 1000 naik + 3,6%. ICE BofA Merrill Lynch All US Convertibles Index dan ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Indeks masing-masing naik + 3,0% dan + 1,7%. Sebagai perbandingan, Treasury AS 10-tahun turun -0,5% dan Indeks S&P 500 naik + 3,2%.

Di belakang volatilitas yang lebih rendah, aset berisiko menguat lebih lanjut pada bulan Februari, didorong oleh banyak katalis yang sama yang mendorong kenaikan bulan sebelumnya. Peningkatan sentimen investor berhubungan dengan harga saham yang lebih tinggi, yang pada akhirnya menghasilkan Indeks S&P 500 mencatat kinerja tahun-ke-tanggal (Januari-Februari) yang terkuat sejak 1991. Obligasi dengan imbal hasil tinggi naik dengan pasar saham yang meningkat dan mengungguli kedua perusahaan kelas investasi dan catatan Treasury AS 10-tahun yang menurun. Obligasi konversi terutama diuntungkan dari kekuatan pasar ekuitas.

Risalah Komite Pasar Terbuka Federal (FOMC) yang dirilis baru-baru ini dan komentar dari Jerome Powell sepanjang bulan menegaskan bahwa nada dovish Federal Reserve (Fed) tetap tidak berubah. Selain itu, bank sentral lain bergabung dengan The Fed, mengambil sikap yang lebih akomodatif terhadap kebijakan moneter. Antisipasi dari kesepakatan perdagangan terus meningkat seiring tajuk berita selama periode tersebut menunjukkan bahwa gencatan senjata antara AS dan China akan segera terjadi. Sementara laba Q4 dan pertumbuhan pendapatan melambat kuartal ke kuartal, hasil pendapatan perusahaan umumnya lebih baik daripada yang ditakuti. Laporan ekonomi mengungkapkan bahwa pertumbuhan PDB AS Q4 melampaui ekspektasi di 2,6%. Indeks manufaktur ISM bulan Januari mengalahkan ekspektasi, tetapi indeks non-manufaktur lebih lemah dari yang diperkirakan. Kepercayaan konsumen lebih tinggi dan proyeksi atasnya dan data terkait perumahan beragam. Penciptaan lapangan kerja kuat, inflasi tajak sedang, tetapi inflasi inti tetap stabil. Minyak mentah diperdagangkan lebih tinggi untuk bulan kedua berturut-turut, naik lebih dari USD 3 hingga menetap di atas USD 57 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 atau penggunaan / hasil atau penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketepatan atau sebalikannya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.