

# SMARTWEALTH EQUITY SMALL MEDIUM CAPITAL FUND

## Februari 2021

### BLOOMBERG: AZRPSMC IJ

#### Tujuan Investasi

Tujuan investasi dari dana ini adalah untuk menyediakan hasil investasi maksimal untuk jangka panjang.

#### Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen jangka pendek (contohnya deposito, SBI, SPN, dan / atau reksadana pasar uang) dan 80 - 100% dalam instrumen saham berkapitalisasi kecil dan sedang (baik secara langsung maupun melalui reksadana saham).

#### Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		29,86%
Bulan Tertinggi	Jan-18	17,35%
Bulan Terendah	Mar-20	-22,23%

#### Rincian Portofolio

Saham	95,24%
Reksadana - Saham	1,17%
Kas/Deposito	3,60%

#### Lima Besar Saham

Elang Mahkota Teknologi	13,56%
Bank Central Asia	10,13%
Surya Citra Media	8,92%
Bank Rakyat Indonesia	7,18%
Bank Jago	6,37%

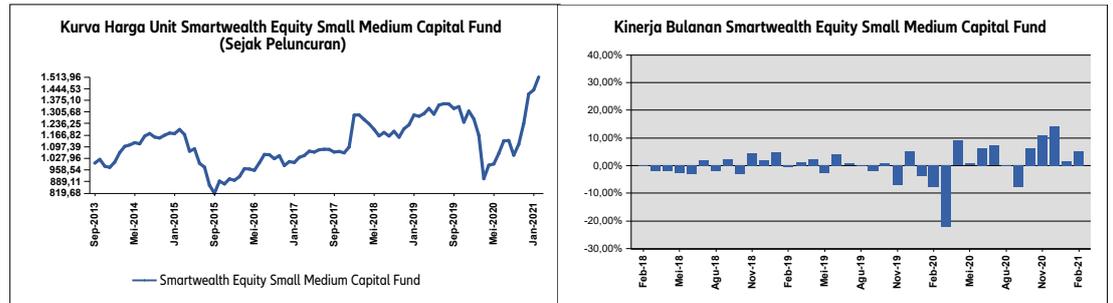
#### Informasi Lain

Total dana (Milyar IDR)	IDR 98,04
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	27 Sep 2013
Mata Uang	Rupiah
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	68.168.173,0115

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 26 Feb 2021)	IDR 1.438,26	IDR 1.513,96

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartwealth Equity Small Medium Capital Fund	5,35%	22,45%	33,39%	29,86%	17,53%	7,13%	51,40%



#### Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi di bulan Februari 2021 pada level bulanan +0.10% (dibandingkan konsensus deflasi +0.10%, +0.26% di bulan Jan 2021). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1.38% (dibandingkan konsensus +1.40%, +1.55% di bulan Jan 2021). Inflasi inti berada di level tahunan +1.53% (dibandingkan konsensus +1.53%, +1.56% di bulan Jan 2021). Perlambatan pada inflasi bulanan dikarenakan oleh deflasi pada kelompok volatile foods (menurunnya harga ayam dan daging) dan juga memperlambatnya inflasi inti, sedangkan inflasi pada kelompok administered prices masih mempercepat yang dikarenakan oleh meningkatnya ongkos transportasi dan jalan tol. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 17-18 Feb 2021, Bank Indonesia menurunkan 7-day Reverse Repo Rate sebesar 25 basis poin pada level 3.50%, dan juga menurunkan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman sebesar 25 basis poin pada level 2.75% dan 4.25%, secara berturut. Kebijakan ini sejalan dengan ekspektasi inflasi yang rendah, nilai Rupiah yang stabil, dan mempercepat perbaikan ekonomi. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -1.03% dari 14,084 pada akhir bulan Januari 2021 menjadi 14,229 pada akhir bulan Februari 2021. Neraca perdagangan Januari 2021 mencatat surplus sebesar +1.959 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +2,102 juta dolar AS. Surplus masih didukung oleh ekspor non minyak dan gas, yaitu komoditas, seperti batu bara, minyak sawit mentah, dan besi & baja. Neraca dagangan non minyak dan gas pada bulan Januari 2021 mencatat surplus sebesar +2,627 juta dolar, yang mana lebih tinggi dari surplus bulan lalu sebesar +2,565 juta dolar. Sementara itu, neraca dagang minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -668 juta dolar pada bulan Januari 2021, lebih tinggi dari defisit di bulan Desember 2020 sebesar -463 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 138.79 miliar Dolar pada akhir Februari 2021, lebih tinggi dibandingkan dengan 138.0 miliar Dolar pada akhir Januari 2021. Kenaikan cadangan devisa ini disebabkan oleh penarikan pinjaman pemerintah dan pendapatan pajak pemerintah.

Indeks IHSG ditutup lebih tinggi di 6,241.8 (+6.47% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi pendorong utama seperti BBRI, ARTO, TLKM, BRPT, dan TOWR naik sebesar 12.68%, 49.25%, 12.22%, 24.29% dan 31.77% MoM. Pasar saham global kembali pulih pada Februari karena optimisme kembali ke pasar saham di tengah laporan kasus virus baru yang menurun dan ditambah dengan percepatan distribusi vaksin. Dari sisi stimulus, bantuan stimulus untuk pandemi memperkuat sentiment positif karena Partai Demokrat US bergerak untuk mengesahkan paket stimulus fiskal sebesar USD 1,9 triliun, yang diusulkan oleh Presiden baru terpilih Joe Biden. Beralih ke berita moneter, Bank Sentral US menegaskan kembali terkait kebijakan moneter yang akan tetap stimulatif untuk jangka waktu yang lebih lama, dimana hal ini juga meningkatkan optimisme di pasar. Dari sisi domestik, beberapa berita positif seperti distribusi vaksin yang lebih cepat diproyeksikan, pengumuman regulasi Omnibus law yang lebih detail dan juga kenaikan harga komoditas yang lebih kuat (batubara, kelapa sawit, minyak, nikel, timah) terus mendukung pergerakan indeks IHSG. Terlepas dari ekspektasi pasar atas pemulihan ekonomi yang lebih cepat, investor perlu mengantisipasi kenaikan imbal hasil obligasi yang telah mencapai level tertinggi dalam 1 tahun terakhir karena ekspektasi reflasi. Dari sisi sektor, Sektor Infrastruktur, Utilitas dan Transportasi mencatat performa paling baik di bulan ini, naik sebesar 11.03% MoM. ASSA (Adi Sarana Armada) dan FREN (Smartfren Telecom) menjadi pendorong utama, terapresiasi sebesar 55.9% dan 42.59% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Perbankan yang naik sebesar 9.72% MoM. BNBA (Bank Bumi Arta) dan INPC (Bank Artha Graha Internasional) mencatat keuntungan sebesar 305.21% dan 196.88% MoM. Di sisi lain, Sektor Industri Lain-Lain mencatat performa paling buruk di bulan ini, mencatat penurunan sebesar 6.87% MoM. STAR (Star Petrochem) dan TRIS (Trisula International) menjadi penghambat utama, turun sebesar 15.46% dan 13.22% MoM.

#### Tentang Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia berdiri sejak 1996 dan merupakan bagian dari Allianz Asia Pacific yang telah hadir di wilayah ini sejak 1910. Allianz Group merupakan perusahaan asuransi dan manajer aset terkemuka di dunia yang telah berpengalaman selama lebih dari 129 tahun serta menyediakan berbagai layanan asuransi personal dan perusahaan, mulai dari asuransi properti, jiwa dan kesehatan sampai layanan bantuan asuransi kredit dan asuransi bisnis secara global.

#### Disclaimer:

Smartwealth Equity Small Medium Capital 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, kepatutan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.