

# SMARTLINK DOLLAR MANAGED FUND

## Februari 2022

### BLOOMBERG: AZUSMGD IJ

#### Tujuan Investasi

Tujuan investasi dari dana ini adalah untuk menyediakan pendapatan yang relatif stabil dengan menjaga modal untuk jangka panjang dalam mata uang Dolar Amerika.

#### Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini diinvestasikan 0 – 20% ke dalam instrumen-instrumen jangka pendek (seperti deposito), dan 80 – 100% ke dalam instrumen jangka menengah atau panjang (seperti obligasi pemerintah, obligasi korporasi, dan/atau reksadana pendapatan tetap), dalam denominasi Dolar Amerika.

#### Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		-2,04%
Bulan Tertinggi	Des-08	9,61%
Bulan Terendah	Okt-08	-10,66%

#### Rincian Portofolio

Obligasi Negara	90,31%
Kas/Deposito	9,69%

#### Sepuluh Besar Obligasi

(Urutan Berdasarkan Abjad)

RI0125 15/01/2025
RI0126 08/01/2026
RI0229 11/02/2029
RI0230 14/02/2030
RI0727 18/07/2027
RI0929 18/09/2029
RI1030 15/10/2030
SN10327 29/03/2027
SN10630 23/06/2030
SN125 28/05/2025

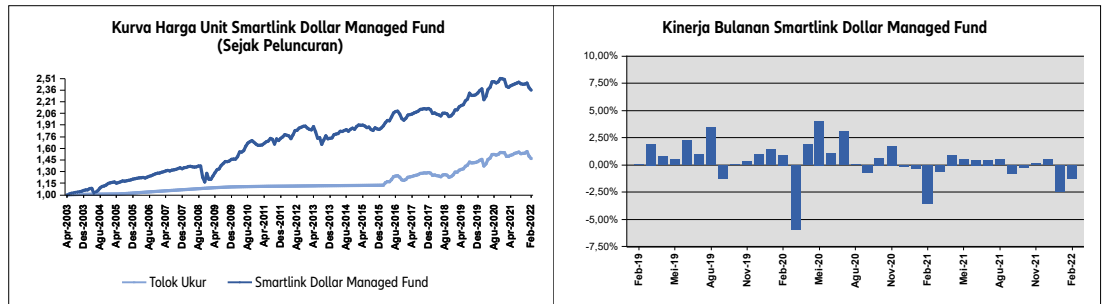
#### Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 58,79
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	07 Apr 2003
Mata Uang	Dollar AS
Harga NAV Peluncuran	USD 1,00
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	1.00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	26.199.105,8952

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartlink Dollar Managed Fund	-1,28%	-3,20%	-4,16%	-2,04%	12,21%	15,93%	-3,70%	136,20%
Tolok Ukur*	-2,01%	-4,53%	-5,38%	-1,88%	13,72%	19,84%	-5,77%	47,27%

\*IBPA - Indonesia Government Global Bond Index

(Tolok ukur; sebelum Oct 2021: 80% IBPA - Indonesia Government Global Bond Index and 20% Average Time Deposit (1 Month) of Bank BNI, BCA and Citibank); sebelum Jul 2018: 80% Indeks Bloomberg USD Emerging Market Indonesia Sovereign (BEMISD) dan 20% Rata-rata Deposito (1 Bulan) pada Bank BNI, BCA dan Citibank); sebelum Maret 2016: Rata-rata Deposito (1 Bulan) pada Bank BNI, BCA dan Citibank)



#### Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi pada bulan Feb 2022 pada level bulanan -0.02% (dibandingkan konsensus inflasi +0.00%, +0.56% di bulan Jan 2022). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +2.06% (dibandingkan konsensus +2.20%, +2.18% di bulan Jan 2022). Inflasi inti berada di level tahunan +2.03% (dibandingkan konsensus +1.91%, +1.84% di bulan Jan 2022). Deflasi yang terjadi pada bulan Feb 2022 disebabkan oleh deflasi pada kelompok volatile food yang dikarenakan oleh kebijakan pemerintah dengan menurunkan harga eceran tertinggi untuk harga minyak goreng, telur, dan ayam. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 9-10 Feb 2022, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 3.50%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 2.75% dan 4.25%, secara berturut. Kebijakan ini sejalan dengan inflasi, nilai tukar, dan system keuangan yang stabil di tengah meningkatnya tekanan eksternal. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +0.16% dari 14,392 pada akhir Januari 2022 menjadi 14,369 pada akhir Feb 2022. Neraca perdagangan Jan 2022 mencatat surplus sebesar 933 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar 1,019 juta dolar AS. Penurunan neraca perdagangan yang disebabkan oleh penurunan jumlah ekspor batu bara karena larangan ekspor. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Jan 2022 mencatat surplus sebesar +2,261 juta dolar, yang mana menurun dari surplus bulan lalu sebesar +3,304 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,328 juta dolar pada bulan Jan 2022, lebih rendah dari defisit di bulan Des 2021 sebesar -2,285 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 141.4 miliar dolar AS pada akhir Jan 2022, lebih tinggi sedikit dibandingkan dengan 141.3 miliar Dolar pada akhir Feb 2022, dikarenakan adanya penarikan hutang luar negeri dan penerimaan pajak.

Yield obligasi pemerintah berbasis dolar AS ditutup meningkat sepanjang kurva. Sentiment negative di pasar sebagian besar disebabkan oleh sisi eksternal, seperti: kenaikan inflasi Amerika Serikat yang diikuti oleh kenaikan yield US Treasury (melewati 1.93%), kekhawatiran terhadap kenaikan Federal Funds Rate di tahun 2022, dan juga perang antara Rusia dan Ukraina pada akhir Feb. Level CDS (premi terhadap persepsi risiko) Indonesia ditutup memburuk di bulan Januari 2022 menjadi pada level 89/91 menjadi level 107/109. Yield di bulan Feb 2022 untuk tenor 5 tahun meningkat sebesar +40bps menjadi +2.86%(vs +2.46% pada Jan 2022), tenor 10 tahun meningkat +30bps menjadi +3.01%(vs +2.71% pada Feb 2022), tenor 20 tahun meningkat +35bps menjadi +4.34(vs +3.99% pada Jan 2022), dan tenor 25 tahun berakhir meningkat sebesar +29bps menjadi +4.33%(+4.04% pada Jan 2022).

Dalam hal strategi portfolio kami mempertahankan posisi underweight.

#### 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:

Smartlink Dollar Managed 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.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 25 Feb 2022)	USD 2,2439	USD 2,3620

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia