

Smartwealth Dollar Equity All China Class B Fund

Februari 2023

BLOOMBERG: AZUSACB IJ
Tujuan Investasi

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

Strategi Investasi: Saham

Untuk mencapai tujuan investasi maka subdana ini akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen investasi jangka pendek dan 80 - 100% dalam instrumen investasi di luar negeri (offshore).

Kinerja Portofolio

| | | |
|-----------------|--------|---------|
| Periode 1 tahun | | -28,67% |
| Bulan Tertinggi | Nov-22 | 16,50% |
| Bulan Terendah | Okt-22 | -14,48% |

Rincian Portofolio

| | |
|------------|--------|
| Saham | 96,02% |
| Pasar Uang | 3,98% |

Sepuluh Besar Kepemilikan

(Urutan Berdasarkan Abjad)

- Alibaba Group Holding Ltd
- China Tourism Group Duty Free
- CITIC Securities Co Ltd
- JD.com Inc
- Kweichow Moutai Co Ltd
- Meituan Inc.
- Ping An Insurance Group Co of
- Postal Savings Bank of China
- Tencent Holdings Ltd
- Wuxi Biologics Cayman Inc

*tidak terdapat penempatan pada pihak terkait

Sektor Industri

| | |
|----------------------------|--------|
| Infrastruktur | 20,89% |
| Barang Konsumen Primer | 16,34% |
| Barang Konsumen Non-Primer | 14,62% |
| Keuangan | 13,49% |
| Teknologi | 12,45% |
| Perindustrian | 11,58% |
| Energi | 6,01% |
| Barang Baku | 4,63% |

Informasi Lain

| | |
|-----------------------------|---------------------|
| Total dana (Juta USD) | USD 0,96 |
| Tingkat Risiko | Agresif |
| Tanggal Peluncuran | 01 Sep 2021 |
| Mata Uang | Dollar AS |
| Harga NAV Peluncuran | USD 1,00 |
| Frekuensi Valuasi | Harian |
| Biaya Pengelolaan Investasi | 2.00% p.a. |
| Nama Bank Kustodian | Bank HSBC Indonesia |
| Jumlah Unit Penyertaan | 1.545.700,7414 |

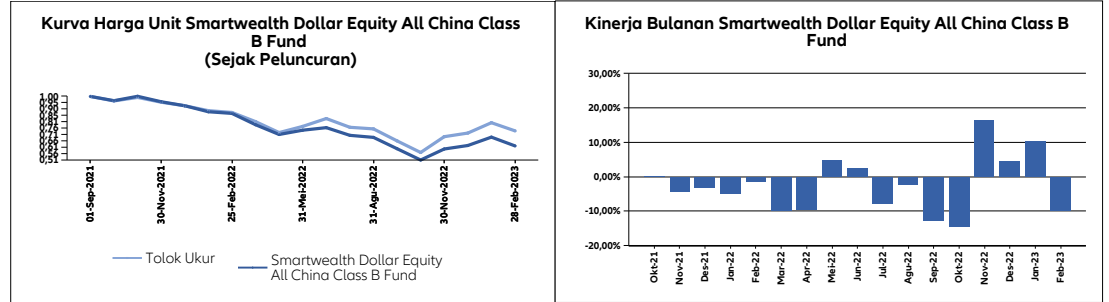
Harga per Unit

| | |
|-------------------|------------|
| (Per 28 Feb 2023) | USD 0,6204 |
|-------------------|------------|

Smartwealth Dollar Equity All China Class B Fund dikelola oleh Allianz Global Investors Asset Management Indonesia berdasarkan Kontrak Pengelolaan Dana antara Allianz Global Investors Asset Management Indonesia sebagai Manajer Investasi dan PT Asuransi Allianz Life Indonesia.

| | 1 Bulan | 3 Bulan | 6 Bulan | 1 Tahun | 3 Tahun | 5 Tahun | Sejak Awal Tahun | Sejak Peluncuran |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|------------------|
| Smartwealth Dollar Equity All China Class B Fund | -9,77% | 3,99% | -9,52% | -28,67% | N/A | N/A | -0,48% | -37,96% |
| Tolak Ukur* | -7,82% | 6,48% | -2,00% | -16,10% | N/A | N/A | 2,37% | -26,41% |

*Indeks MSCI China All Shares (M1CNAL Index)


Komentar Pengelola

Ekuitas China bertahan selama bulan Februari, mengakhiri pemulihan kuat yang disebabkan oleh poros zero-COVID Beijing, dengan sentimen yang terganggu oleh meningkatnya ketegangan antara China dan AS atas jatuhnya balon "mata-mata" China, saham-saham yang terdaftar di Hong Kong berkinerja sangat buruk di saham daratan karena investor mengantisipasi bahwa pengumuman langkah-langkah stimulus lebih lanjut di Kongres Rakyat Nasional pada awal Maret akan meningkatkan ekonomi domestik, tingkat infeksi COVID-19 China anjlok dibandingkan dengan puncaknya pada awal Januari. Indeks Manajer Pembelian Layanan (PMI) Caixin China rebound ke 52,9 di bulan Januari dari 48,0 di bulan Desember. Ini menandai pertumbuhan pertama di sektor tersebut sejak Agustus lalu, didorong oleh pelonggaran pembatasan terkait pandemi. Aktivitas manufaktur terus berkontraksi, tetapi laju penurunan melambat, dengan PMI manufaktur Caixin China naik tipis menjadi 49,2 di bulan Januari, dari level terendah tiga bulan di bulan Desember di 49,0. Sementara itu, inflasi naik ke level tertinggi tiga bulan sebesar 2,1% di bulan Januari, dengan harga yang didorong oleh festival Tahun Baru Imlek dan pembukaan kembali ekonomi. Penjualan rumah baru tetap tertekan di bulan Januari dibandingkan tahun sebelumnya tetapi penurunan harga rumah tetap stabil, mengakhiri penurunan 16 bulan. Harga rumah baru di kota-kota besar, termasuk Beijing, naik untuk pertama kalinya dalam setahun di bulan Januari, dibantu oleh penurunan tingkat hipotek untuk pembeli pertama kali menjelang penurunan suku bunga yang diharapkan oleh Bank Rakyat China yang telah berjanji untuk memotong tingkat hipotek jika harga rumah baru menurun selama tiga bulan berturut-turut. Saham pengembang real estat mendapat dukungan ketika otoritas China mengatakan mereka akan mengizinkan dana ekuitas swasta untuk berinvestasi di perumahan, termasuk proyek yang sedang dibangun, rumah yang terjangkau dan proyek sewa, dalam program uji coba.

Untuk valuasi pasar ekuitas telah bergerak mendekati wilayah netral, namun sebagian besar belum bisa dianggap murah dulu. Pasar ekuitas AS, khususnya, menonjol dari keramaian dengan valuasinya yang tinggi. Antara lain, ini sebagian karena statusnya sebagai safe haven yang umumnya juga menyebabkan valuasi yang tinggi di masa lalu. Ada sedikit perubahan dalam pandangan skeptis di antara para manajer dana global dan posisi mereka tetap berhati-hati. Pada saat yang sama, survei Bank of America menunjukkan bahwa kekhawatiran resesi telah berkurang. Hanya ada sedikit penurunan pada posisi kas, yang masih cukup tinggi secara historis. Selama investor ekuitas tetap terikat pada bank sentral - dan khususnya Federal Reserve AS - prospek jangka pendek tetap tidak pasti. Dan, dengan kenaikan inflasi yang berlanjut pada jasa dan bukan barang, ada alasan untuk mengharapkan misi ini belum selesai.

Tentang Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia adalah PUJK yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sesuai dengan POJK 6/2022 yang 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 Dollar Equity All China Class B adalah subdana unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja subdana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari subdana 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.