

SMARTLINK DOLLAR MANAGED FUND

September 2020

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		7,09%
Bulan Tertinggi	Des-08	9,61%
Bulan Terendah	Okt-08	-10,66%

Rincian Portofolio

Obligasi Negara	88,62%
Obligasi Korporasi	6,91%
Kas/Deposito	4,47%

Lima Besar Obligasi

MTN Sritex II	6,79%
RI-2023	5,72%
RI-2038	5,24%
RI-0727	4,57%
RI-2025	4,53%

Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 73,94
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	07 Apr 2003
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	1,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	31.705.004,3649

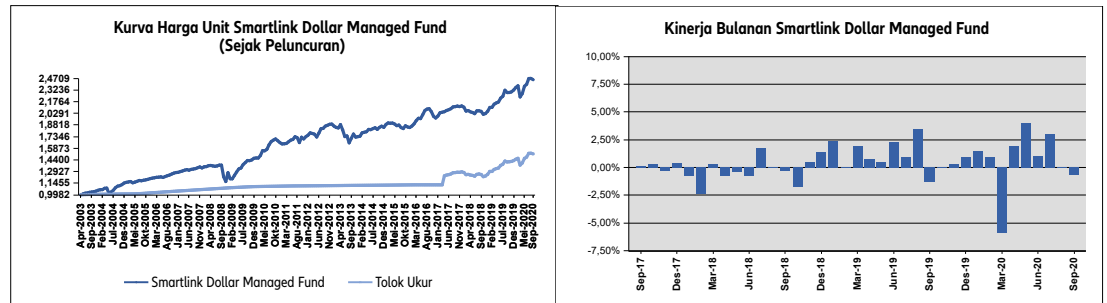
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Sep 2020)	USD 2,3320	USD 2,4547

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartlink Dollar Managed Fund	-0,66%	2,44%	9,74%	7,09%	16,11%	5,65%	145,47%
Tolak Ukur*	-0,53%	2,73%	10,31%	7,21%	18,49%	5,98%	51,74%

*80% Indonesia Bond Pricing Agency (IBPA) USD Bond Index dan 20% Rata-rata Deposito (1 Bulan) pada Bank BNI, BCA dan Citibank)

(Tolak ukur; sebelum Jul 2018: 80% Indeks Bloomberg USD Emerging Market Indonesia Sovereign (BEMSID) 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 deflasi di bulan September 2020 pada level bulanan -0.50% (dibandingkan konsensus deflasi -0.03%, -0.05% di bulan Agustus 2020). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1.42% (dibandingkan konsensus +1.40%, +1.32% di bulan Agustus 2020). Inflasi inti berada di level tahunan +1.86% (dibandingkan konsensus +2.00%, +2.03% di bulan Agustus 2020). Deflasi bulanan dikonstruksikan oleh deflasi pada kelompok volatile food dan administered price. Deflasi pada kelompok volatile food disebabkan oleh penurunan harga daging ayam, sedangkan kelompok administered price disebabkan oleh penurunan pada biaya transportasi. Pada pertemuan Dewan Gubernur 16-17 September 2020, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 4.00%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 3.25% dan 4.75%, secara berturut. Kebijakan ini diharapkan dapat menjaga stabilitas eksternal searah dengan ekspektasi Bank Indonesia bahwa inflasi akan terus rendah. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar +2.50% dari 14.554 di akhir bulan Agustus 2020 menjadi 14.918 di akhir bulan September 2020. Neraca perdagangan Agustus 2020 mencatat surplus sebesar +2,327 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +3.263 juta dolar AS. Surplus dikarenakan kenaikan harga komoditas, khususnya harga minyak sawit mentah dan juga kenaikan jumlah ekspor untuk besi dan baja, khususnya ke Tiongkok & Amerika Serikat. Namun, jumlah impor juga menunjukkan perbaikan dari bulan lalu sebesar +3% bulanan yang menunjukkan perbaikan pada aktivitas ekonomi Indonesia yang dikarenakan relaksasi pembatasan public. Neraca dagangan non minyak dan gas pada bulan Agustus 2020 mencatat surplus sebesar +2,666 juta dolar, yang mana lebih rendah dari surplus bulan lalu sebesar +3,516 juta dolar. Sementara itu, neraca dagang minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -338 juta dolar pada bulan Agustus 2020, lebih besar dari defisit di bulan Juli 2020 sebesar -253 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 135.2 miliar Dolar pada akhir September 2020, lebih rendah dibandingkan dengan 137 miliar Dolar pada akhir Juli 2020. Penurunan cadangan devisa ini disebabkan oleh pembayaran hutang luar negeri dan untuk stabilisasi nilai tukar rupiah.

Yield obligasi pemerintah berbasis Dolar AS ditutup meningkat, kecuali tenor 5 tahun yang menurun sebesar -9 basis poin. Pasar dibuka dengan bullish tone yang disebabkan oleh global risk on yang didukung oleh indikasi bahwa FED akan mempertahankan suku bunga rendah untuk waktu yang lama dan juga keoptimisan untuk vaksin Covid-19. Namun, suasana di pasar berubah yang dipicu oleh berita bahwa DPR mengusulkan untuk mengubah Undang-Undang Bank Sentral dan membentuk Dewan Moneter, dan juga pengumuman diberlakukan kembali PSBB di Jakarta oleh Gubernur Anies Baswedan. Sementara sentimen negatif dari sisi global, kenaikan kasus baru dari Covid-19 yang cenderung makin meningkat, meningkatnya kembali tensi antara Amerika Serikat dan Tiongkok, dan juga ketidakpastian dari penambahan anggaran stimulus untuk perbaikan perekonomian Amerika Serikat, juga mempengaruhi terjadinya pelemahan harga obligasi di pasar. Level CDS (premi terhadap persepsi risiko) Indonesia memburuk pada bulan September 2020 dari 101/105 to 114/118. Yield di bulan September 2020 untuk tenor 5 tahun turun -9bps menjadi level to to +1.34% (+1.43% pada Agustus 2020), tenor 10 tahun meningkat +4bps menjadi to +2.25% (+2.21% pada Agustus 2020), tenor 15 tahun meningkat +16bps menjadi +3.38% (+3.22% pada Agustus 2020), dan tenor 25 tahun meningkat +19bps menjadi +3.55% (+3.36% pada Agustus 2020).

Dalam hal strategi portfolio kami mempertahankan posisi porsi obligasi yang tinggi dengan durasi dibawah tolak ukur.

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 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, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.