

SMARTLINK USD MAXWEALTH 1

Juni 2020

Tujuan Investasi

Tujuan investasi dana ini adalah menyediakan pilihan investasi global dengan tetap memberikan perlindungan nilai pokok investasi dalam jangka panjang.

Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini diinvestasikan 0 - 20% ke dalam reksadana offshore dan 80 - 100% ke dalam obligasi kuasi.

Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		3,20%
Bulan Tertinggi	Jan-19	2,58%
Bulan Terendah	Mar-20	-4,22%

Rincian Portofolio

Obligasi BUMN	93,74%
Kas/Deposito	6,26%

Informasi Lain

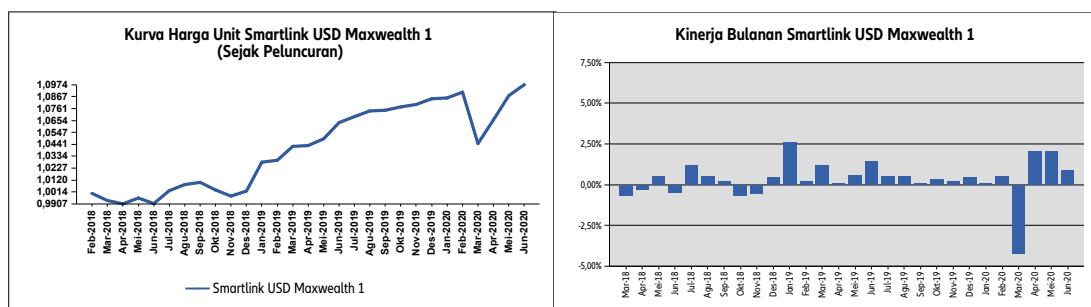
Total dana (Juta USD)	USD 2,82
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	27 Feb 2018
Mata Uang	United States Dollar
Metode Valuasi	Harian
Biaya Manajemen	1,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	2.571.371,2155

Harga per Unit

(Per 30 Juni 2020)	USD 1,0974
--------------------	------------

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartlink USD Maxwealth 1	0,90%	5,04%	1,16%	3,20%	N/A	1,16%	9,74%



Komentar Manajer Investasi

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi di bulan Juni 2020 pada level bulanan +0.18% (dibandingkan konsensus inflasi +0.05%, +0.07% di bulan Mei 2020). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1.96% (dibandingkan konsensus +1.84%, +2.19% di bulan Mei 2020). Inflasi ini berada di level tahunan +2.26% (dibandingkan konsensus +2.38%, +2.65% di bulan Mei 2020). Inflasi ini masih termasuk rendah, tetapi lebih baik dibandingkan bulan lalu. Inflasi ini didukung oleh inflasi pada kelompok harga bergejolak (kenaikan pada harga ayam, telur, dan kelapa). Pada pertemuan Dewan Gubernur 17-18 Juni 2020, Bank Indonesia menurunkan 7-day Reverse Repo Rate sebesar 25 basis poin menjadi level 4.25%, dan juga menurunkan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman sebesar 25 basis poin menjadi level 3.50% dan 5.00%, secara berturut. Kebijakan ini untuk mendukung stabilitas perekonomian Indonesia dan untuk pemulihan perekonomian yang disebabkan oleh Covid-19. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +2.93% menjadi 14,302 di akhir bulan Juni 2020 dari 14,733 di akhir bulan sebelumnya. Neraca perdagangan Mei 2020 mencatat surplus sebesar +2,092juta dolar AS versus defisit bulan sebelumnya sebesar -345juta dolar AS. Surplus perdagangan ini dikarenakan oleh kontraksi pada jumlah impor yang berhubungan dengan yang mendukung investasi, seperti mesin, bahan mentah, dan bahan baku. Sementara jumlah ekspor menurun dikarenakan oleh penurunan jumlah ekspor batu bara yang disebabkan oleh lemahnya harga komoditas. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Mei 2020 mencatat surplus sebesar +2,098 juta dolar, sedangkan bulan sebelumnya mencatat defisit sebesar -100.7juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -6 juta dolar pada bulan Mei 2020, lebih rendah dari defisit di bulan April 2020 sebesar -243juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar USD 131.7miliar pada akhir Juni 2020, lebih tinggi dibandingkan dengan USD130.5miliar pada akhir Mei 2020. Kenaikan cadangan devisa ini disebabkan oleh penerbitan Global Sukuk Bonds sebesar 2.5 miliar dolar.

Yield obligasi pemerintah berbasis Dolar AS ditutup menurun di sepanjang kurva. Pasar terlihat bergairah di awal minggu yang mana investor asing terlihat melakukan pembelian di pasar. Kegembiraan karena mulai dibuka kembali perekonomian adalah salah satu alasan dibalik pembelian tersebut walupun pasar masih dihantui oleh ketakutan akan gelombang ke dua dari penyebaran Covid-19. Beberapa sentiment positif global mendukung pasar, seperti: kebijakan moneter dari ECB dan FED yang mendukung perekonomian agar terhindar dari resesi, ekspektasi menurunnya tensi perang dagang antara Amerika Serikat dan Tiongkok dalam waktu dekat. Injeksi likuiditas di Bank Himbara (Pemerintah) oleh Kementerian Keuangan dan pemotongan suku bunga acuan oleh Bank Indonesia juga mendukung pasar. Permintaan yang besar di penerbitan obligasi global sukuk juga mencerminkan minat dari investor. Pada tanggal 17 Juni 2020, Pemerintah menerbitkan Global Sukuk Bonds melalui tiga tenor yang berbeda, yaitu 5 tahun, 10 tahun, dan 30 tahun dengan total jumlah penerbitan sebesar 2.5 miliar dolar. Pendanaan ini digunakan sebagai anggaran tambahan untuk mengatasi dampak Covid-19. Level CDS (premi terhadap persepsi risiko) Indonesia membaik pada bulan Juni 2020 dari 173/178 ke 132/138. Yield di bulan Juni 2020 untuk tenor 5 tahun turun -16bps menjadi level to +2.15%(+2.31% pada Mei 2020), tenor 10 tahun turun -1bps menjadi to +2.61%(+2.62% pada Mei 2020), tenor 15 tahun turun -15bps menjadi +3.70%(+3.85% pada Mei 2020), dan tenor 25 tahun turun -9bps menjadi +3.73%(+3.82% pada Mei 2020).

Dalam hal strategi portfolio kami mempertahankan strategi dan secara bertahap melakukan pembelian obligasi dari dana baru.

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 USD Maxwealth 1 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.