

# SMARTWEALTH DOLLAR US BOND FUND

## Desember 2020

### BLOOMBERG: AZUSWUS IJ

#### Tujuan Investasi

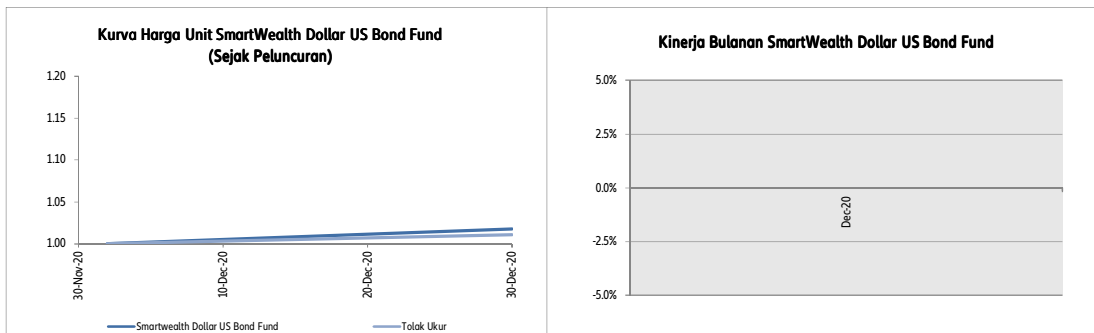
Tujuan investasi dari dana ini adalah untuk menyediakan pendapatan yang relative stabil dengan menjaga modal untuk jangka panjang dalam mata uang Dolar Amerika.

#### 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.

|                                 | 1 Bulan | 3 Bulan | 6 Bulan | 1 Tahun | 3 Tahun | Sejak Awal Tahun | Sejak Peluncuran |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|------------------|
| SmartWealth Dollar US Bond Fund | N/A     | N/A     | N/A     | N/A     | N/A     | N/A              | 1.78%            |
| Tolak Ukur*                     | N/A     | N/A     | N/A     | N/A     | N/A     | N/A              | 1.08%            |

\*Indeks ICE BofA 1-5yr BB-B US Cash Pay High Yield



#### Kinerja Portfolio

|                          |     |     |
|--------------------------|-----|-----|
| Periode 1 tahun terakhir | N/A | N/A |
| Bulan tertinggi          | N/A | N/A |
| Bulan terendah           | N/A | N/A |

#### Rincian Portfolio

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Reksadana Pendapatan Tetap | 99,45% |
| Kas/Deposito               | 0,55%  |

#### Tiga Besar Saham\*

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| NEW FORTRESS ENERGY INC  | 3,50% |
| ALLIANCE DATA SYSTEMS CO | 3,50% |
| GLOBAL AIR LEASE CO LTD  | 3,00% |

#### Tiga Besar Sektor Alokasi\*

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| GAS DISTRIBUTION          | 12,50% |
| CONS/COMM/LEASE FINANCING | 7,00%  |
| SPECIALTY RETAIL          | 6,60%  |

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| Total Dana (Juta USD)  | USD 0.36            |
| Kategori Investasi     | Moderat             |
| Tanggal Peluncuran     | 02 Desember 2020    |
| Mata Uang              | Dollar AS           |
| Metode Valuasi         | Harian              |
| Biaya Manajemen        | 1.50% p.a.          |
| Nama Bank Kustodian    | Bank HSBC Indonesia |
| Jumlah Unit Penyertaan | 350,000.00          |

#### Komentar Manajer Investasi

Pasar imbal hasil tinggi AS yang luas menguat di bulan November dengan Indeks Imbal Hasil Tinggi ICE BofA AS kembali +4,00%. Pengembalian subsektor kualitas kredit untuk bulan tersebut: obligasi dengan peringkat BB kembali + 3,61%; Obligasi dengan peringkat B menghasilkan pengembalian + 3,45%. Obligasi dengan peringkat CCC menghasilkan pengembalian + 7,47%. Spread dengan imbal hasil tinggi diperketat 99 basis poin (bp) menjadi 433bp dan harga obligasi meningkat tajam seiring dengan kekuatan pasar ekuitas. Akhir dari musim pendapatan kuartal ketiga yang lebih baik dari yang ditakuti sehubungan dengan data ekonomi AS yang konstruktif, memudarnya risiko pemilu AS dan berita vaksin yang positif mengimbangi peningkatan infeksi dan rawat inap serta tindakan penguncian yang lebih lunak. Dengan 95% perusahaan di S&P 500 melaporkan hasil Q3, 84% melampaui estimasi pendapatan dan 78% melampaui estimasi pendapatan. Selain itu, rasio revisi pendapatan global meningkat tajam pada bulan November - biasanya, indikator tahap awal dari kenaikan pendapatan yang berkelanjutan. Rasio AS adalah yang tertinggi ketiga dalam catatan. Laporan ekonomi AS positif diimbangi dengan tingkat pengangguran yang turun menjadi 6,9% seiring dengan peningkatan penjualan ritel dan produksi industri. Indeks homebuilder naik ke level rekor dan optimisme usaha kecil tetap tinggi. Seperti yang diharapkan, Federal Reserve (Fed) tidak menyampaikan perubahan kebijakan; Namun, komentar mengindikasikan bahwa bank sentral siap untuk melakukan pelonggaran lebih jika diperlukan untuk mendukung pemulihan.

Imbal hasil Treasury AS 10-tahun berakhir dengan baik di level tertinggi intra-bulan 0,97%, menghasilkan kurva imbal hasil yang sebagian besar tidak berubah dari bulan ke bulan. Imbal hasil 3 bulan, 2 tahun, 5 tahun dan 10 tahun masing-masing ditetapkan pada 0,07%, 0,15%, 0,36% dan 0,84%.. Minyak mentah (WTI) naik lebih dari USD 9 / barel menjadi USD 45,34 pada prospek permintaan yang lebih tinggi. Khususnya, kontribusi kinerja dari masalah terkait energi menyumbang 25%, atau 1%, dari total pengembalian 4% pasar hasil tinggi. Semua industri selesai lebih tinggi pada bulan November dipimpin oleh Teater & Hiburan, Transportasi Udara dan Percetakan & Penerbitan. Aktivitas pasar primer tetap tinggi. Empat puluh tiga masalah dihargai, mengumpulkan dana sebesar USD 32,2 miliar dan menjadikan total tahun ini menjadi USD 419,9 miliar - rekor tahunan. Arus dana hasil tinggi adalah -USD 1,3 miliar pada bulan November dan + USD 38,6 miliar tahun ini. Rasio upgrade / downgrade meningkat menjadi 0.8 dengan 31 upgrade dan 41 downgrade. ^ Tarif default menurun dari bulan ke bulan. Tingkat gagal bayar 12 bulan berikutnya pada basis tertimbang penerbit dan basis tertimbang dolar masing-masing adalah 5,57% dan 6,15%.

#### 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 Dollar US Bond 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, ketepatan, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.

| Harga Per Unit         |            |
|------------------------|------------|
| (per 30 Desember 2020) | USD 1.0178 |

Dikelola Oleh Allianz Global Investor