

SMARTWEALTH DOLLAR US BOND FUND

Februari 2021

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 (melalui deposito dan/atau reksadana pasar uang), dan 80 – 100% ke dalam instrumen offshore (melalui reksadana)

Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		N/A
Bulan Tertinggi	Jan-21	0,83%
Bulan Terendah	Feb-21	0,52%

Rincian Portofolio

Reksadana - Pdpt Tetap	91,88%
Kas/Deposito	8,12%

Tiga Besar Obligasi *

NEW FORTRESS ENERGY INC	3,20%
CONNECT FINCO SARM/CONN	3,00%
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	2,80%

Tiga Besar Sektor Alokasi *

GAS DISTRIBUTION	10,10%
CONS/COMM/LEASE FINANCING	6,50%
SPECIALTY RETAIL	6,40%

*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

Informasi Lain

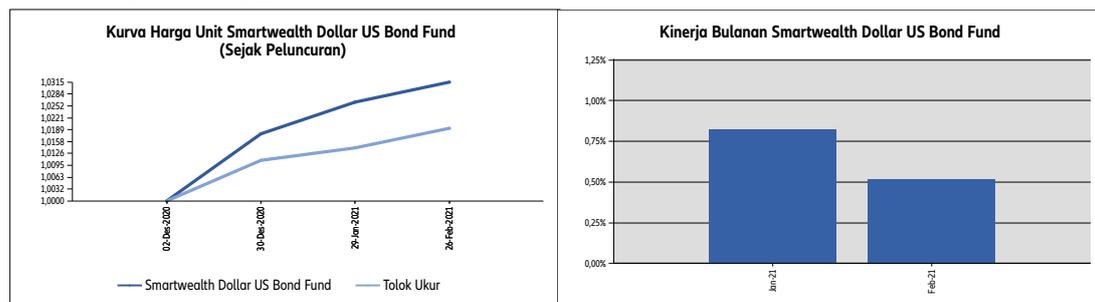
Total dana (Juta USD)	USD 0,39
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	02 Des 2020
Mata Uang	United States Dollar
Metode Valuasi	Harian
Biaya Manajemen	1.50% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	379.189,1890

Harga per Unit	
(Per 26 Februari 2021)	USD 1,0315

Dikelola oleh Allianz Global Investor

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartwealth Dollar US Bond Fund	0,52%	N/A	N/A	N/A	N/A	1,35%	3,15%
Tolak Ukur*	0,51%	N/A	N/A	N/A	N/A	0,84%	1,93%

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



Komentar Manajer Investasi

Pasar imbal hasil tinggi AS yang luas terus naik dengan Indeks Imbal Hasil Tinggi ICE BofA AS kembali + 0,38%. Pengembalian subsektor kualitas kredit untuk bulan tersebut: pengembalian obligasi dengan peringkat BB + 0,05%; Obligasi peringkat-B mengembalikan + 0,22%; Obligasi dengan peringkat CCC menghasilkan pengembalian + 2,36%. Spread dengan imbal hasil tinggi diperketat 2 basis poin (bp) menjadi 384bp. Kelas aset dengan imbal hasil tinggi membuktikan ketahanannya pada bulan Januari, mengungguli obligasi dan saham kelas investasi, yang keduanya turun untuk bulan tersebut. Investor mencerna pendapatan yang lebih baik dari perkiraan, prospek paket fiskal lainnya, komentar Federal Reserve (Fed) yang dovish, optimisme virus / vaksin dan peningkatan volatilitas ekuitas menuju akhir bulan. Dari perusahaan S&P 500 yang telah melaporkan hasil Q4 hingga Januari, 82% dan 76% masing-masing telah melaporkan EPS positif dan kejutan pendapatan. Demokrat memenangkan kedua kursi dalam pemilihan Senat run-off Georgia, mengambil kendali atas kedua majelis dan meningkatkan kemungkinan stimulus fiskal lebih lanjut. Joe Biden, yang dilantik sebagai Presiden ke-46 AS, mengusulkan paket bantuan senilai USD 1,9 triliun dengan Menteri Keuangan baru Janet Yellen yang memperkuat kasus untuk langkah-langkah stimulus skala besar. Ketua Fed Jerome Powell berkomentar bahwa suku bunga tidak akan naik dalam waktu dekat, dan inflasi akan dibiarkan berjalan di atas 2% untuk sementara waktu.

Selama sebulan, upaya vaksinasi Covid-19 mendapatkan momentum dan kasus virus serta rawat inap menurun tajam. Juga diumumkan bahwa kandidat vaksin dosis tunggal dalam uji coba fase III menunjukkan kemanjuran yang tinggi. Laporan Manufaktur dan Layanan ISM tetap tinggi; tingkat pengangguran tidak berubah; metrik perumahan bersifat konstruktif; dan sentimen konsumen datar. Kurva imbal hasil Treasury AS menanjak, didorong oleh keputusan jangka panjang. Imbal hasil 3 bulan, 2 tahun, 5 tahun dan 10 tahun masing-masing ditetapkan pada 0,05%, 0,11%, 0,42% dan 1,07%. Minyak mentah (WTI) naik menjadi USD 52,20 / barel didukung oleh perdagangan reflasi, pembukaan kembali ekonomi, dan janji Arab Saudi untuk memangkas produksi. Teater & Hiburan, Percetakan & Penerbitan dan Produsen / Produk Baja mengungguli. Rekreasi & Perjalanan, TV Kabel & Satelit dan Hotel berkinerja buruk. Penerbitan baru Januari adalah bulan paling aktif kedua yang tercatat. Delapan puluh tiga masalah dihargai, mengumpulkan dana sebesar USD 55,7 miliar. Refinancing menyumbang 77% dari hasil. Arus dana hasil tinggi adalah -USD 3,6 miliar untuk bulan tersebut. Rasio upgrade / downgrade meningkat menjadi 1.1 dengan 37 upgrade dan 34 downgrade. Tidak ada default di bulan Januari dan harga turun. Tingkat gagal bayar 12 bulan berikutnya pada basis tertimbang penerbit dan basis tertimbang dolar masing-masing adalah 5,41% dan 6,04%.

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 disingkap 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 atau penggunaan / hasil atau 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.