

# SMARTWEALTH DOLLAR US BOND FUND

## Januari 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	Jan-21	0,83%

#### Rincian Portofolio

Reksadana - Pdpt Tetap	91,82%
Kas/Deposito	8,18%

#### Tiga Besar Obligasi \*

NEW FORTRESS ENERGY INC 6.75	3,50%
CONNECT FINCO SARB/CONNE 6.75	3,00%
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 6.50	3,00%

#### Tiga Besar Sektor Alokasi \*

GAS DISTRIBUTION	12,30%
SPECIALTY RETAIL	6,80%
CONS/COMM/LEASE FINANCING	6,70%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

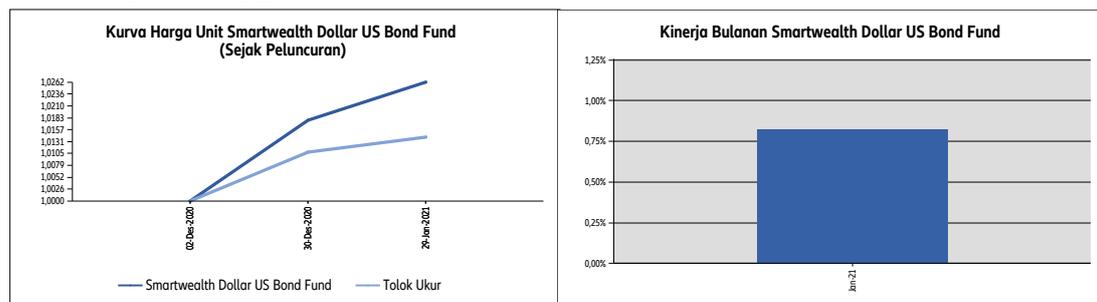
Total dana (Juta USD)	USD 0,39
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	02 Des 2020
Mata Uang	United States Dollar
Metode Valuasi	Harian
Biaya Manajemen	1.50% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	379.204,6083

Harga per Unit	
(Per 29 Januari 2021)	USD 1,0262

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	0,83%	N/A	N/A	N/A	N/A	0,83%	2,62%
Tolak Ukur*	0,33%	N/A	N/A	N/A	N/A	0,33%	1,41%

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



#### Komentar Manajer Investasi

Pasar imbal hasil tinggi AS yang luas terus meningkat dengan Indeks Imbal Hasil Tinggi ICE BofA AS kembali +1,91%. Imbal hasil subsektor kualitas kredit untuk bulan tersebut: • Imbal hasil obligasi peringkat BB +1,55%; • pengembalian obligasi dengan peringkat B +1,70%; • Pengembalian obligasi dengan peringkat CCC +4,11%. Spread dengan imbal hasil tinggi menetap 47 basis poin (bp) menjadi 386bp dan harga obligasi naik bersamaan dengan ekuitas. Berita vaksin positif, tambahan stimulus fiskal AS, komentar Federal Reserve (Fed) yang dovish dan data ekonomi AS yang konstruktif mengimbangi meningkatnya infeksi Covid-19 secara global. Badan Pengawas Obat dan Makanan Amerika Serikat (FDA) mengeluarkan otorisasi penggunaan darurat, yang mengizinkan dua vaksin untuk didistribusikan di AS. AS juga mulai mencari dan mengelola salah satu dari dua vaksin yang disetujui. Undang-undang baru ditandatangani menjadi undang-undang yang memberikan stimulus fiskal dan bantuan senilai USD 900 miliar yang difokuskan pada pemberian bantuan bisnis kecil dan tunjangan pengangguran, mengirimkan cek langsung kepada individu dan memberikan dukungan langsung kepada maskapai penerbangan AS.

The Fed mengonfirmasi sikap akomodatifnya pada pertemuan Desember dengan suku bunga yang diperkirakan tidak akan berubah hingga tahun 2023. Pernyataan The Fed juga menunjukkan pembelian aset bulanannya akan terus berlanjut "sampai kemajuan substansial lebih lanjut telah dibuat menuju ketenagakerjaan maksimum dan sasaran stabilitas harga Komite." Tingkat pengangguran turun lebih jauh, dan tingkat manufaktur dan non-manufaktur ISM tetap tinggi dan berada di wilayah ekspansif. Statistik terkait perumahan disorot oleh kenaikan harga rumah. Sebaliknya, penjualan ritel dan kepercayaan konsumen lebih lemah mengingit peningkatan kasus COVID-19. Namun perdagangan online terus melonjak. Dengan latar belakang ini, imbal hasil obligasi pemerintah AS bertenor 10 tahun meningkat karena prospek pertumbuhan ekonomi yang lebih cepat dan tambahan stimulus pemerintah, yang menyebabkan kurva imbal hasil menajam. Imbal hasil 3 bulan, 2 tahun, 5 tahun dan 10 tahun masing-masing ditetapkan pada 0,08%, 0,12%, 0,36% dan 0,91%. Minyak mentah (WTI) ditutup menguat menjadi USD 48,52 / barel bersamaan dengan melemahnya dolar. Semua industri diperoleh dipimpin oleh Energi, Transportasi Udara dan Dirgantara. Teater & Hiburan, Lingkungan dan TV Kabel & Satelit tertinggal. Aktivitas pasar primer tetap tinggi. Harga lima puluh empat masalah, mengumpulkan dana sebesar USD 30,1 miliar dan menjadikan total tahun ini menjadi USD 449,9 miliar - rekor tahunan. Rasio peningkatan / penurunan meningkat menjadi 1,0 dengan 23 peningkatan dan 24 penurunan. Tarif default stabil. Tingkat gagal bayar 12-bulan berikutnya pada basis tertimbang penerbit dan basis tertimbang dolar masing-masing adalah 5,53% dan 6,17%. Arus dana hasil tinggi adalah -USD 1,7 miliar untuk bulan tersebut dan + USD 43,6 miliar untuk tahun tersebut.

#### 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 mengopikan patokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kesepatan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.