

# SMARTWEALTH DOLLAR US BOND FUND

## Maret 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	91,95%
Kas/Deposito	8,05%

#### Tiga Besar Obligasi \*

NEW FORTRESS ENERGY INC	3,10%
CONNECT FINCO SARL/CONNEX	2,80%
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	2,80%

#### Tiga Besar Sektor Alokasi \*

GAS DISTRIBUTION	9,20%
CONS/COMM/LEASE FINANCING	6,70%
SPECIALTY RETAIL	6,30%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

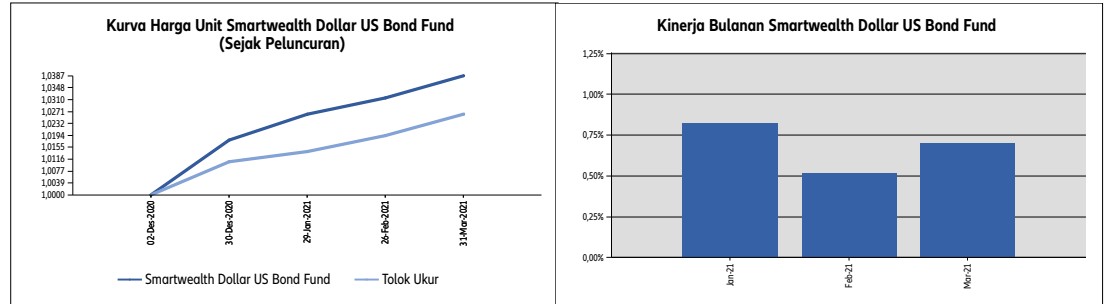
Total dana (Juta USD)	USD 0,39
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	02 Des 2020
Mata Uang	United States Dollar
Metode Valuasi	Harian
Biaya Manajemen	1.50% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	379.172,4664

<b>Harga per Unit</b>	
(Per 31 Maret 2021)	USD 1,0387

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	0,70%	2,05%	N/A	N/A	N/A	2,05%	3,87%
Tolak Ukur*	0,68%	1,53%	N/A	N/A	N/A	1,53%	2,62%

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



#### Komentar Manajer Investasi

Pasar imbal hasil tinggi AS naik lagi dengan Indeks Imbal Hasil Tinggi ICE BofA AS kembali + 0,35%. Imbal hasil subsektor kualitas kredit untuk bulan tersebut: pengembalian obligasi dengan peringkat BB + 0,02%; Obligasi dengan peringkat B kembali + 0,43%; Obligasi dengan peringkat CCC menghasilkan pengembalian + 1,60%. Spread dengan imbal hasil tinggi diperketat 27 basis poin (bp) menjadi 357bp. Kelas aset dengan imbal hasil tinggi memberikan manfaat diversifikasi pendapatan tetap pada bulan Februari, secara signifikan mengungguli obligasi Treasury AS ber tenor 10 tahun dan obligasi korporasi investment grade, yang masing-masing mengembalikan -3,2% dan -2,0%, untuk bulan tersebut. Investor terus fokus pada pendapatan yang lebih baik dari perkiraan, prospek stimulus fiskal tambahan, komentar Federal Reserve (Fed) yang dovish, momentum peluncuran vaksin, membaiknya aktivitas ekonomi, dan harga komoditas yang lebih tinggi dengan latar belakang kenaikan suku bunga dan penurunan tajam. dan kurva hasil yang mudah menguap. 97% dari S&P 500 telah melaporkan hasil. Penghasilan telah melampaui perkiraan sebesar 16,2% secara agregat, dengan 77% perusahaan melampaui proyeksi mereka, menurut Credit Suisse. Seperti yang diharapkan, Dewan Perwakilan Rakyat mengesahkan paket bantuan Covid-19 senilai USD 1,9 triliun dari pemerintahan Biden pada akhir bulan, memindahkan RUU tersebut ke Senat untuk pemungutan suara. Ketua Fed Jerome Powell menegaskan kembali komitmen The Fed untuk mendukung pemulihan AS dengan akomodasi yang sedang berlangsung dan meredakan kekhawatiran inflasi, dengan mengatakan lonjakan baru-baru ini adalah fungsi dari optimisme ekonomi dan bisa memakan waktu bertahun-tahun untuk mencapai tujuan inflasi dan ketenagakerjaan mereka. Vaksinasi AS mendapatkan momentum, sementara rawat inap terkait virus semakin menurun.

Indeks Manufaktur dan Jasa ISM tetap berada di wilayah ekspansif; tingkat pengangguran menurun; harga rumah meningkat; dan kepercayaan konsumen meningkat. Harga logam industri menguat dengan tembaga membukukan kenaikan bulanan terbesarnya dalam lebih dari empat tahun karena meningkatnya permintaan global. Minyak mentah (WTI) naik USD 9,30 menjadi USD 61,50 / barel didukung oleh dinamika industri yang positif. Penerbit energi diuntungkan. Imbal hasil Treasury meningkat dan kurva imbal hasil semakin curam di tengah ekspektasi untuk paket fiskal yang besar dan pertumbuhan ekonomi yang lebih baik pada tahun 2021 dan 2022. Imbal hasil 3 bulan, 2 tahun, 5 tahun dan 10 tahun ditetapkan pada 0,04%, 0,15%, Masing-masing 0,77% dan 1,46%. Energi, Transportasi Udara, dan Teater & Hiburan mengungguli, sedangkan Konten Media, Telekomunikasi, dan Makanan & Obat berkinerja buruk. Penerbitan baru dengan imbal hasil tinggi dinormalisasi setelah rekor Januari. Enam puluh empat masalah diharga, mengumpulkan dana sebesar USD 38,1 miliar. Aliran dana hasil tinggi adalah -USD 3,0 miliar untuk bulan tersebut. Rasio upgrade / downgrade meningkat menjadi 2,8 dengan 51 upgrade dan 18 downgrade. Tarif default stabil. Tingkat gagal bayar 12 bulan berikutnya pada basis tertimbang penerbit dan basis tertimbang dolar masing-masing adalah 5,63% dan 6,05%.

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