

Smartwealth Dollar Equity All China Class B Fund

Januari 2024

BLOOMBERG: AZUSACB IJ

Tujuan Investasi

Tujuan investasi dari subdana ini adalah untuk menyediakan hasil investasi maksimal untuk jangka panjang.

Strategi Investasi: Saham

Untuk mencapai tujuan investasi maka subdana ini akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen investasi jangka pendek dan 80 - 100% dalam instrumen investasi di luar negeri (offshore).

Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun -38,32%
Bulan Tertinggi Nov-22 16,50%
Bulan Terendah Okt-22 -14,48%

Rincian Portofolio

Saham 98,69%
Pasar Uang 1,31%

Sepuluh Besar Kepemilikan

(Urutan Berdasarkan Abjad)

Alibaba Group Holding Ltd
China Construction Bank Corp
China Merchants Bank Co Ltd
CITIC Securities Co Ltd
Kweichow Moutai Co Ltd
NetEase Inc
PetroChina Co Ltd
Tencent Holdings Ltd
Trip.com Group Ltd
Wuxi Biologics Cayman Inc

*tidak terdapat penempatan pada pihak terkait

Sektor Industri

Infrastruktur 25,50%
Keuangan 17,90%
Barang Konsumen Primer 14,00%
Teknologi 13,38%
Barang Konsumen Non-Primer 12,05%
Perindustrian 8,93%
Energi 5,07%
Barang Baku 3,16%

Informasi Lain

Total dana (Juta USD) USD 2,95
Tingkat Risiko Agresif
Tanggal Peluncuran 01 Sep 2021
Mata Uang Dollar AS
Harga NAV Peluncuran USD 1,00
Frekuensi Valuasi Harian
Biaya Pengelolaan 2.00% p.a.
Investasi
Nama Bank Kustodian Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan 6.960.380,0889

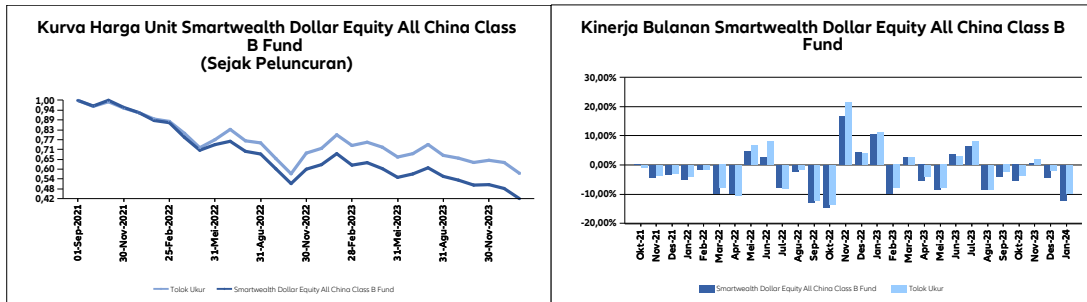
Harga per Unit

(Per 31 Jan 2024) USD 0,4241

Smartwealth Dollar Equity All China Class B Fund dikelola oleh Allianz Global Investors Asset Management Indonesia berdasarkan Kontrak Pengelolaan Dana antara Allianz Global Investors Asset Management Indonesia sebagai Manajer Investasi dan PT Asuransi Allianz Life Indonesia.

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartwealth Dollar Equity All China Class B Fund	-12,27%	-15,74%	-29,87%	-38,32%	N/A	N/A	-12,27%	-57,59%
Tolak Ukur*	-9,94%	-9,95%	-22,76%	-28,26%	N/A	N/A	-9,94%	-42,73%

*Indeks MSCI China All Shares (M1CNAL Index)



Komentar Pengelola

Ekuitas Tiongkok membuka tahun baru dengan catatan suram, baik di dalam negeri maupun di luar negeri pasar turun hampir 10% dalam USD. Salah satu ciri pasar pada bulan Januari adalah kinerja yang lebih baik dari nilai saham. MSCI Cina A. Indeks Nilai Dalam Negeri turun sebesar 2,2% pada bulan tersebut dibandingkan dengan indeks Pertumbuhan yang turun sebesar 15,7%. Secara khusus, terdapat rotasi penting pada saham-saham dengan imbal hasil dividen yang tinggi. Hal ini dipicu sebagian karena turunnya imbal hasil obligasi dalam negeri – seperti imbal hasil obligasi pemerintah Tiongkok bertenor 10 tahun jauh lebih kecil dibandingkan imbal hasil banyak indeks ekuitas dalam dan luar negeri. Selain itu, sebagian besar saham dengan dividen tinggi adalah badan usaha milik negara yang kemungkinan besar akan dipertahankan atau bahkan ditingkatkan pembayaran dividen mereka untuk mendukung pendapatan pemerintah daerah dan pusat. Fitur lain dari pasar China A bulan lalu adalah tekanan jual teknis dari likuiditas produk terstruktur yang disebut "bola salju". Populer di tahun 2020-2021, bola salju dirancang untuk membayar kupon kepada investor jika harga pasar tetap dalam kisaran yang ditentukan. Sebagai Indeks Tiongkok turun menuju batas bawah kisaran, hal ini memicu aksi jual seperti yang dicermati para pialang untuk melakukan lindung nilai terhadap posisi. Tampaknya sebagian besar derivatif ini kemungkinan besar sudah gagal harga kesepakatannya lebih rendah, sehingga tekanan jual lebih lanjut dari sumber ini diperkirakan akan berkurang intens.

Pasar saham Tiongkok turun tajam pada bulan Januari karena data ekonomi terkini turun di bawah ekspektasi pasar bahkan setelah upaya pemerintah baru-baru ini untuk meningkatkan perekonomian dengan sektor properti masih terhambat. Pasar Ekuitas AS semakin menguat pada bulan Januari karena data menunjukkan inflasi AS semakin menurun pada bulan Desember, memperkuat ekspektasi bahwa Federal Reserve akan tetap berpegang pada proyeksi penurunan suku bunganya tahun ini.

Tentang Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia adalah PUJK yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sesuai dengan POJK 6/2022 yang 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 Equity All China Class B adalah subdana unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja subdana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari subdana 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.