

# SMARTWEALTH DOLLAR US BOND FUND

## Juni 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	Apr-21	0,91%
Bulan Terendah	Mei-21	0,09%

#### Rincian Portofolio

Reksadana - Pdpt Tetap Kas/Deposito	88,95%
	11,05%

#### Tiga Besar Obligasi \*

CONNECT FINCO SARL/CONNE	3,20%
TESLA INC	2,40%
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	2,30%

#### Tiga Besar Sektor Alokasi \*

GAS DISTRIBUTION	8,40%
CONS/COMM/LEASE FINANCING	8,30%
INVESTMENTS & MISC FINANCIAL	6,80%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

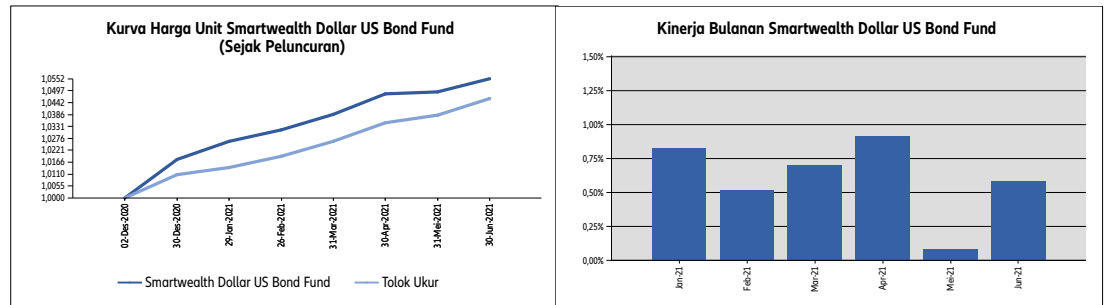
Total dana (Juta USD)	USD 0,41
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	02 Des 2020
Mata Uang	United States Dollar
Metode Valuasi	Harian
Biaya Manajemen	1.50% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	392.642,4778

<b>Harga per Unit</b>	
(Per 30 Juni 2021)	USD 1,0552

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	0,58%	1,59%	3,67%	N/A	N/A	3,67%	5,52%
Tolak Ukur*	0,74%	1,93%	3,49%	N/A	N/A	3,49%	4,60%

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



#### Komentar Manajer Investasi

Pasar imbal hasil tinggi AS yang luas naik selama 8 bulan berturut-turut dengan Indeks Hasil Tinggi AS ICE BofA kembali +0,29%. Pengembalian subsektor kualitas kredit untuk bulan tersebut: • Obligasi dengan peringkat BB: +0,25%. • Obligasi dengan peringkat B: +0,17%. • Obligasi dengan peringkat CCC: +0,80%. Spread dengan imbal hasil tinggi melebar 6 basis poin (bps) menjadi 334 bps. Obligasi dengan imbal hasil tinggi berakhir lebih tinggi di bulan Mei karena investor menimbang penyelesaian yang solid untuk musim pendapatan, ekonomi yang kuat, dan komentar dovish Federal Reserve (Fed) AS yang terus berlanjut terhadap kenaikan inflasi dan spekulasi seputar waktu penyesuaian kebijakan moneter di masa depan.

Sejauh ini, 95% dari Indeks S&P 500 telah melaporkan hasil Q1. 86% perusahaan melaporkan kejutan laba per saham (EPS) positif. Jika persentase ini bertahan, ini akan menandai level tertinggi sejak FactSet mulai melacak metrik ini pada tahun 2008. Tingkat pertumbuhan pendapatan campuran untuk S&P 500 adalah 51,9%. Jika persentase ini bertahan, itu akan menandai tingkat pertumbuhan pendapatan tahunan-ke-tahunan tertinggi sejak kuartal pertama 2010. Klaim pengangguran mencapai titik terendah di era pandemi dan survei aktivitas sektor manufaktur dan jasa tetap tinggi, menandakan ekspansi lebih lanjut. Sentimen konsumen menurun dan pengukur inflasi termasuk Indeks Harga Konsumen (IHK), Indeks Harga Produsen (PPI), dan Pengeluaran Konsumsi Pribadi (PCE) semuanya meningkat. Pejabat Fed memperkuat pesan bahwa kenaikan inflasi akan bersifat sementara. Namun, risalah Komite Pasar Terbuka Federal (FOMC) April – yang direkam sebelum rilis laporan pekerjaan April – menunjukkan beberapa pembuat kebijakan terbuka untuk membahas rencana pengurangan pembelian obligasi “pada titik tertentu”.

Kurva imbal hasil Treasury AS sedikit dikompresi dan diratakan. Imbal hasil 3 bulan, 2 tahun, 5 tahun, dan 10 tahun masing-masing berakhir pada 0,00%, 0,14%, 0,78%, dan 1,59%. Minyak mentah (WTI) naik lebih dari USD 2 menjadi USD 66,32/barel di tengah melemahnya dolar AS dan ekspektasi permintaan yang lebih tinggi. Harga logam industri terus naik. Teater & Hiburan, Percetakan & Penerbitan, dan Infrastruktur/Jasa Transportasi mengungguli, sedangkan Perawatan Kesehatan, Utilitas, dan Kereta Api berkinerja buruk. Penerbitan hasil tinggi tetap aktif di bulan Mei dengan tujuh dari 10 bulan paling aktif yang tercatat terjadi selama setahun terakhir. Tujuh puluh tiga masalah dihargai, mengumpulkan dana USD 49,2 miliar. Total tahun ini mencapai USD 257,2 miliar – lebih dari setengah total tahunan tahun 2020. Aliran dana hasil tinggi adalah - USD 4,6 miliar untuk bulan tersebut. Perkembangan peringkat kredit yang positif berlanjut di bulan Mei. Rasio upgrade/downgrade adalah 1,5 dengan 35 upgrade dan 24 downgrade. Tarif default turun dari bulan ke bulan. Tingkat gagal bayar 12-bulan yang mengikuti berdasarkan pembobotan emiten dan pembobotan dolar masing-masing adalah 3,71% dan 2,58%.

#### 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 prospek masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menyediakan 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.