SMARTWEALTH RUPIAH EQUITY INDOASIA FUND

Mei 2021

BLOOMBERG: AZRPIAS:IJ

Tujuan Investasi

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

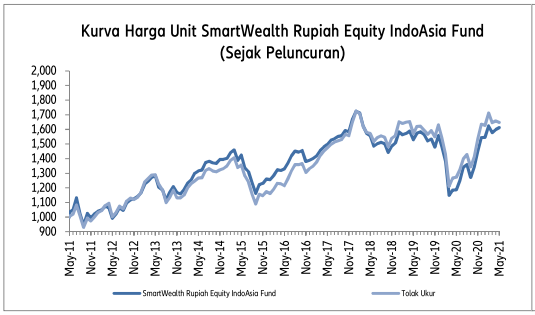
Strategi Investasi

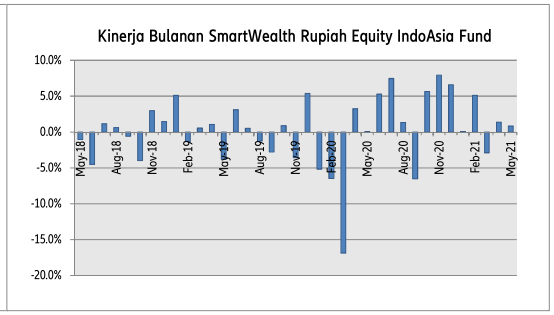
Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini diinvestasikan 80 – 100%, ke dalam instrumen-instrumen saham (secara langsung dan/atau melalui reksadana saham) dan 0 – 20% ke dalam instrumen-instrumen jangka pendek (seperti deposito). Investasi tersebut akan diinvestasikan dalam instrumen saham di kawasan Asia Pasifik, tidak termasuk Jepang, tidak melebihi 20% dari nilai investasi tersebut.

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
SmartWealth Rupiah Equity IndoAsia	0.83%	-0.74%	11.25%	35.92%	3.64%	4.40%	61.24%
Tolak Ukur*	-0.61%	-3.82%	7.22%	29.46%	4.80%	0.72%	64.75%

*80% Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) dan 20% Indeks MSCI AC Far East Ex-Japan (MXFEJ)

(Perubahan atas penilaian tolak ukur sejak Mei 2012; sebelumnya: Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG))





Kinerja Portfolio

Periode 1 tahun		35.92%
Bulan tertingi	Oct-11	8.45%
Bulan terendah	Mar-20	-16.90%

Rincian Portfolio

Saham	90.55%
Reksadana - ETF	1.65%
Kas/Deposit	7.80%

Lima Besar Saham

Bank Central Asia	9.12%
Bank Rakyat Indonesia	6.28%
Bank Jago	4.34%
Telekomunikasi Indonesia	4.20%
Elang Mahkota Teknologi	4.03%

Rincian Negara (Saham)

Indonesia	75.19%
Filipina	0.00%
Hongkong	10.06%
Korea Selatan	2.52%
Malaysia	0.00%
Singapura	0.06%
Taiwan	2.71%
Thailand	0.00%

Informasi Lain

Total Dana (milyar IDR)	IDR 486.18
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	05 Mei 2011
Mata Uang	Indonesian Rupiah
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5.00%
Biaya Manajemen	2.00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	317,390,363.38

Harga Per Unit	Beli	Jual
(per 31 Mei 2021)	IDR 1,531.81	IDR 1,612.43

Dikelola Oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

Komentar Manajer Investasi

Pasar Asia memiliki pengembalian keseluruhan 2,50% untuk bulan Mei. Performa terbaik untuk bulan ini adalah Filipina (+5,63%) dan Australia (+3,25%). Performa terbawah untuk wilayah ini adalah Malaysia (-1,89%) dan Jepang (-1,57%). Filipina adalah negara dengan kinerja terbaik yang dipimpin oleh sektor konsumen dan industri. Australia adalah negara dengan kinerja terbaik yang dipimpin oleh sektor keuangan dan kebutuhan pokok konsumen. Malaysia berada di peringkat terbawah karena kinerja yang tertinggal di sektor kesehatan dan energi. Jepang berada di peringkat terbawah karena kinerja yang tertinggal di sektor layanan komunikasi dan utilitas.

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan inflasi di bulan Mei 2021 pada level bulanan +0.32% (dibandingkan konsensus inflasi +0.29%, +0.13% di bulan April 2021). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1.68% (dibandingkan konsensus +1.67%, +1.42% di bulan April 2021). Inflasi inti berada di level tahunan +1.37% (dibandingkan konsensus +1.30%, +1.18% di bulan April 2021). Inflasi bulan Mei yang membaik ini dikarenakan oleh meningkatnya inflasi inti yang disebabkan oleh kenaikan harga emas global, dan kenaikan inflasi pada kelompok administered price yang disebabkan oleh kenaikan biaya transportasi pada Musim Idul Fitri. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 24-25 April 2021, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 3.50%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas peminjaman pada level 2.75% dan 4.25%, secara berturut. Kebijakan ini dilakukan untuk menjaga stabilitas Rupiah ditengah ketidakpastian global dan juga rendahnya inflasi. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +1.12% dari 14,453 pada akhir bulan April 2021 menjadi 14,292 pada akhir bulan Mei 2021. Neraca perdagangan April 2021 mencatat surplus sebesar +2.194 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +1,560 juta dolar AS. Membaiknya neraca perdagangan dikarenakan oleh meningkatnya jumlah ekspor pada non minyak dan gas yang disebabkan oleh kenaikan ekspor minyak sawit mentah ke Tiongkok sejalan dengan membaiknya perekonomian global. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan April 2021 mencatat surplus sebesar +3,261 juta dolar, yang mana meningkat dari surplus bulan lalu sebesar +2,941 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -1,067juta dolar pada bulan April 2021, lebih rendah dari defisit di bulan Maret 2021 sebesar -1,373 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 136.4 miliar Dolar pada akhir May 2021, lebih rendah dibandingkan dengan 138.8 miliar Dolar pada akhir April 2021, yang disebabkan oleh pembayaran hutang luar negeri.

Indeks IHSG ditutup lebih rendah di 5,947.46 (-0.80% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi penghambat utama seperti TPIA, BRIS, BRPT, BMRI, dan POLL turun sebesar 21.34%, 16.45%, 9.72%, 2.83% dan 33.02% MoM. Pasar ekuitas regional berbalik ke wilayah negatif di bulan Mei karena inflasi AS melonjak ke level tertinggi dalam empat dekade terakhir pada April 2021 di 4,2% YoY, kekurangan pasokan, gangguan produksi manufaktur, serta dampak dari basis yang lebih rendah memicu indeks berbalik arah. Angka inflasi yang lebih tinggi dari perkiraan memicu kekhawatiran investor akan pengetatan kebijakan moneter yang lebih cepat dari perkiraan dari Bank Sentral. Selain itu, lonjakan kasus infeksi COVID-19 di negara-negara ASEAN seperti Malaysia dan Singapura menyebabkan pembatasan mobilitas juga memicu sentimen negatif lainnya terhadap pasar saham di ASEAN. Di pasar saham Indonesia, Indeks IHSG turun di bawah level 6.000 seiring dengan antisipasi investor terhadap kasus COVID-19 yang berpotensi meningkat pasca liburan lebaran. Melihat kasus harian COVID-19 di Indonesia, kasus harian masih terlihat terkendali pada 5-6 ribu kasus per hari (vs 8-10 ribu/hari pada 21 Januari) sementara tingkat hunian tempat tidur rumah sakit masih di bawah 40% (vs. 85-90% pada 21 Januari). Tingkat vaksinasi yang lebih tinggi masih menjadi kunci untuk menahan penyebaran virus dan mencegah peningkatan kasus kematian lebih lanjut yang disebabkan oleh virus. Dari segi valuasi, valuasi pasar saat ini berada di 16,5x FY21 P/E, yang tampaknya cukup wajar dalam pandangan kami mengingat ekspektasi pemulihan ekonomi yang lebih kuat setelah peluncuran vaksinasi yang lebih tinggi (di 2H21) dan potensi IPO teknologi Indonesia yang akan datang di 2H21 yang pada umumnya tidak menggunakan P/E sebagai metode valuasi. Dari sisi sektor, Sektor Industri Dasar mencatat performa paling buruk di bulan ini, turun sebesar 6.33% MoM. TPIA (Chandra Asri Petrochemical) dan SMBR (Semen Baturaja) menjadi penghambat utama, terdepreasi sebesar 21.34% dan 14.72% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Properti dan Real Estat yang turun sebesar 5.85% MoM. LPKR (Lippo Karawaci Tbk PT) dan LPCK (Lippo Cikarang) mencatat kerugian sebesar 23.36% dan 21.53% MoM. Di sisi lain, Sektor Teknologi mencatat performa paling baik di bulan ini, mencatat keuntungan sebesar 19.08% MoM. NFCX (NFC Indonesia) dan DMMX (Digital Mediatama Maxima Tbk) menjadi pendorong utama, naik sebesar 110.91% dan 100.81% MoM.

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 Rupiah Equity IndoAsia 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.

Allianz