

# SMARTWEALTH DOLLAR US BOND FUND

## Mei 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	93,20%
Kas/Deposito	6,80%

#### Tiga Besar Obligasi \*

NEW FORTRESS ENERGY INC	2,50%
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	2,50%
CVR ENERGY INC	2,30%

#### Tiga Besar Sektor Alokasi \*

CONS/COMM/LEASE FINANCING	8,60%
GAS DISTRIBUTION	8,00%
SUPPORT - SERVICES	5,90%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

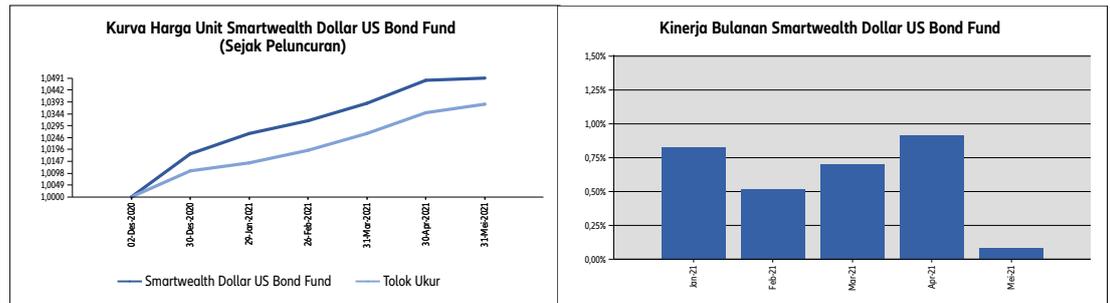
Total dana (Juta USD)	USD 0,39
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	02 Des 2020
Mata Uang	United States Dollar
Metode Valuasi	Harian
Biaya Manajemen	1.50% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	374.473,9997

<b>Harga per Unit</b>	
(Per 31 Mei 2021)	USD 1,0491

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	0,09%	1,71%	N/A	N/A	N/A	3,08%	4,91%
Tolak Ukur*	0,34%	1,87%	N/A	N/A	N/A	2,73%	3,83%

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



#### Komentar Manajer Investasi

Pasar imbal hasil tinggi AS yang luas naik dengan Indeks Hasil Tinggi AS ICE BofA kembali +1,10%. Pengembalian subsektor kualitas kredit untuk bulan ini: Obligasi dengan peringkat BB mengembalikan +1,12%; Obligasi berperingkat B mengembalikan +0,98%; Spread hasil tinggi diperketat 8 basis poin (bp) menjadi 328bp. Obligasi dengan peringkat CCC mengembalikan 1.34%. Imbal hasil tinggi naik bersama saham dan mengikuti obligasi kelas investasi karena investor mencerna hasil pendapatan yang lebih baik dari perkiraan, data ekonomi yang optimis, komentar Federal Reserve (Fed) AS yang akomodatif, dan inisiatif legislatif, sementara imbal hasil Treasury stabil. 60% dari perusahaan S&P 500 melaporkan hasil Q1 di bulan April. 86% melaporkan kejutan EPS positif dan 78% melaporkan kejutan pendapatan positif. Jika 86% bertahan, itu akan menandai persentase tertinggi sejak FactSet mulai melacak metrik ini pada tahun 2008. Laporan ekonomi menunjukkan bahwa perekrutan meningkat pada bulan Maret dan sektor manufaktur dan non-manufaktur berkembang tajam. Selain itu, penjualan ritel dan sentimen konsumen meningkat, statistik industri perumahan tetap kuat, dan ukuran inflasi naik.

The Fed tidak menunjukkan tanda-tanda mengubah sikap kebijakannya, mengulangi perlunya kebijakan moneter yang mendukung sampai pasar tenaga kerja pulih dari pandemi. Tingkat dana fed fund dan pembelian aset bulanan tetap tidak berubah. Presiden Biden mengusulkan untuk mendanai pengeluaran fiskal baru melalui kenaikan pajak pada perusahaan dan rumah tangga terkaya. Imbal hasil Treasury AS yang lebih lama menetap lebih rendah, meratakan kurva imbal hasil. Imbal hasil 3 bulan, 2 tahun, 5 tahun, dan 10 tahun masing-masing berakhir pada 0,00%, 0,16%, 0,85%, dan 1,62%. Kelemahan dolar AS dan prospek permintaan yang optimis membantu mengangkat komoditas termasuk kayu, biji-bijian, logam, dan energi. Minyak mentah (WTI) naik lebih dari USD 4 menjadi USD 63,58/barel. Semua industri berakhir lebih tinggi. Energi, Teater & Hiburan, dan Perbankan unggul, sementara Telekomunikasi, Lingkungan, dan Perawatan Kesehatan berkinerja buruk. Penerbitan baru dengan imbal hasil tinggi tetap tinggi. Tujuh puluh lima edisi dihargai, mengumpulkan dana USD 49,4 miliar. Total tahun ini mencapai USD 208,0 miliar – hampir setengah dari total tahunan 2020. Aliran dana imbal hasil tinggi berbalik lebih tinggi pada +USD 2,6 miliar untuk bulan tersebut. Rasio upgrade/downgrade naik menjadi 3,1 dengan 59 upgrade dan 19 downgrade, dan tingkat default turun. Tingkat gagal bayar 12-bulan yang mengikuti berdasarkan pembobotan emiten dan pembobotan dolar masing-masing adalah 4,51% dan 3,17%.

#### 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 patakan 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.