

# Smartwealth Dollar Equity All China Fund

November 2022

**BLOOMBERG: AZUSWAC IJ**
**Tujuan Investasi**

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

**Strategi Investasi**

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 -37,81%  
 Bulan Tertinggi Nov-22 16,48%  
 Bulan Terendah Okt-22 -14,46%

**Rincian Portofolio**

Saham 92,83%  
 Pasar Uang 7,17%

**Sepuluh Besar Kepemilikan**

(Urutan Berdasarkan Abjad)

Alibaba Group Holding Ltd  
 China Construction Bank Corp  
 China Tourism Group Duty Free  
 CITIC Securities Co Ltd  
 JD.com Inc  
 Kweichow Moutai Co Ltd  
 Meituan Inc.  
 Postal Savings Bank of China  
 Shenzhen Mindray Bio-Medical E  
 Tencent Holdings Ltd

**Sektor Industri**

Infrastruktur 21,39%  
 Barang Konsumen Primer 14,58%  
 Barang Konsumen Non-Primer 14,28%  
 Keuangan 14,12%  
 Teknologi 11,51%  
 Perindustrian 11,47%  
 Energi 7,48%  
 Barang Baku 5,17%

**Informasi Lain**

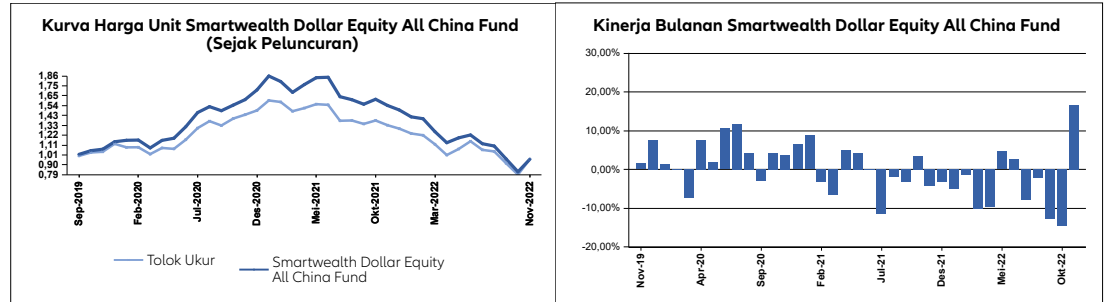
Total dana (Juta USD) USD 89,84  
 Tingkat Risiko Agresif  
 Tanggal Peluncuran 02 Sep 2019  
 Mata Uang Dollar AS  
 Harga NAV Peluncuran USD 1,00  
 Frekuensi Valuasi Harian  
 Rentang Harga Jual-Beli 5,00%  
 Biaya Pengelolaan 2,00% p.a.  
 Nama Bank Kustodian Bank HSBC Indonesia  
 Jumlah Unit Penyertaan 98.617.752,5499

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Nov 2022)	USD 0,9110	USD 0,9589

Smartwealth Dollar Equity All China 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 Fund	16,48%	-13,00%	-19,47%	-37,81%	-10,19%	N/A	-35,76%	-4,11%
Tolok Ukur*	21,29%	-7,96%	-10,25%	-27,67%	-7,63%	N/A	-25,56%	-3,95%

\*Indeks MSCI China All Shares (M1CNAL Index)


**Komentar Pengelola**

Ekuitas China pulih di bulan November, membalikkan tren bulan sebelumnya. Ekuitas offshore sangat kuat dengan Indeks MSCI China naik hampir 30% di bulan November. Meskipun ada banyak komentar tentang isu-isu seperti hasil Kongres Partai dan keresahan sosial sebagai tanggapan atas penguncian yang berkepanjangan, ekuitas China malah bereaksi terhadap ekspektasi bahwa dua awan badai tergelap – Covid dan properti – mungkin akhirnya muncul. tanda-tanda mulai bersih. Nada liputan di media China telah berubah – kata-kata resmi sekarang mengacu pada “optimalisasi” kebijakan Covid, yang antara lain melibatkan perubahan narasi untuk mengecilkan risiko Covid dan mempermasalahkan perlunya vaksinasi, terutama di kalangan orang tua. Real estat adalah sektor berkinerja terkuat di pasar China A bulan lalu. Katalis telah menjadi perubahan kebijakan yang menentukan setelah Kongres Partai untuk meringankan tekanan pendanaan dari pembembang uang. Regulator sekuritas China juga mengumumkan pencabutan larangan multi tahun atas peningkatan ekuitas oleh perusahaan properti saham-A dan saham-H yang terdaftar di HK, mendorong pasar dalam dan luar negeri.

Pasar Asia juga melanjutkan kenaikannya di bulan November, didukung oleh hasil 3Q22 yang lebih tinggi dari perkiraan, serta ekspektasi pembukaan di Tiongkok pada 1Q23. Komentar the Fed yang kurang hawkish baru-baru ini juga membantu memicu kenaikan pasar saham global termasuk pasar Asia. Pasar saham AS melanjutkan kenaikannya di bulan November karena hasil inflasi di bulan Oktober yang lebih rendah dari ekspektasi memberikan kelelahan bagi pasar bahwa siklus kenaikan suku bunga Fed akhirnya dapat berakhir lebih cepat dari yang diharapkan. Selama pertemuan baru-baru ini, Powell dari Sentral Bank Amerika Serikat juga mengeluarkan pernyataan yang sedikit kurang agresif yang dibaca oleh pasar sebagai kemungkinan untuk soft landing. Data pekerjaan di sektor swasta pada bulan November menunjukkan tren pertumbuhan pekerja yang melambat di mana jumlah pekerja karyawan swasta di bulan November meningkat sebesar 127 ribu dibandingkan nilai konsensus sebesar 198 ribu, menunjukkan pertumbuhan jumlah pekerjaan melambat paling besar sejak Januari 2021 yang menambah narasi pertumbuhan yang melambat.

**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 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.