

# SMARTWEALTH DOLLAR ASIA PACIFIC FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWAP IJ

#### Investment Objective

The objective of this fund is to provide maximum long term investment yield.

#### Investment Strategy

To achieve the investment objective, this fund shall be invested 0% - 20% in short-term instruments (such as time deposits and / or money market mutual funds), and 80% - 100% in offshore instruments (through mutual funds).

#### Portfolio Breakdown

Mutual Funds - Equities	94.99%
Cash/Deposit	5.01%

#### Top Five Stocks Holding

LASERTEC CORP	7.40%
MAINFREIGHT LTD	7.30%
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	5.00%
KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	4.00%
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	3.10%

\*Based on previous month Fund Fact Sheet

#### Key Fund Facts

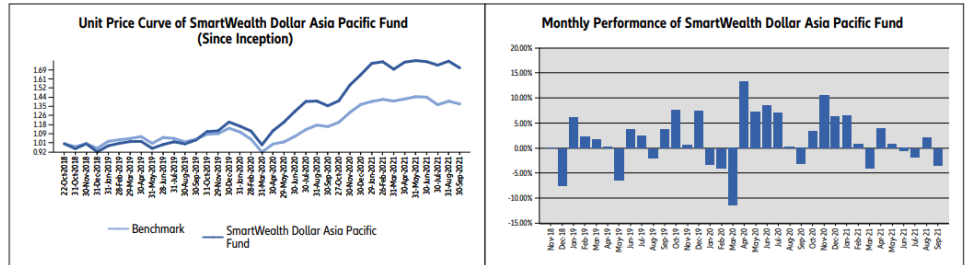
Fund Size (in mio USD)	USD 135.05
Risk Profile	Moderate - Aggressive
Launch Date	22 Oct 2018
Fund Currency	United States Dollar
Pricing Frequency	Daily
Bid-Offer Spread	5.00%
Management Fee	2.00% p.a.
Custodian Bank Name	Bank HSBC Indonesia
Total Unit	83,089,694.5973

Price per Unit	Bid	Offer
(As of Sep 30, 2021)	USD 1.6254	USD 1.7109

Managed by Allianz Global Investor

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	YTD	Since Inception
SmartWealth Dollar Asia Pacific Fund	-3.50%	-3.26%	0.76%	26.22%	N/A	3.89%	71.09%
Benchmark*	-1.84%	-4.41%	-1.91%	18.28%	N/A	0.41%	37.30%

\*MSCI AC Asia Pacific Net Total Return USD Index (M1AP Index)



#### Manager Commentary

From a country perspective, positive stockpicking in Japan was offset by an underweight in India. From a sector perspective, strong stockpicking in Materials and Industrials was offset by weaker selection in Health Care.

On a single stock basis, our overweight positions in Lasertec, a Japanese semiconductor equipment supplier, and Mainfreight, a New Zealand based air freight & logistics provider, helped most. Conversely, overweight positions in Koh Young Technology (a Korean semiconductor equipment supplier), a Chinese biotech company, and an Australian pharmaceutical firm, weighed on returns.

#### About Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia was founded in 1996 and is part of Allianz Asia Pacific which has been present in the region since 1910. Allianz Group is a leading insurance company and asset manager in the world with over 129 years of experience and provides a variety of personal and insurance services, companies, ranging from property, life and health insurance to credit insurance and business insurance services globally.

#### Disclaimer:

SmartWealth Dollar Asia Pacific is unit linked fund offered by PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). This fact sheet is prepared by Allianz. The information presented is for informational use only. The performance of the fund is not guaranteed and the value of the units and the income from them may increase or decrease. Past returns and any forecast are not necessarily a guide to future performance. Allianz does not warrant or make any representations regarding the use or the results of the use of the figures generated in terms of their correctness, accuracy, reliability, or otherwise. You are advised to seek your financial consultant before making any investment.

# SMARTWEALTH DOLLAR ASIA PACIFIC FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWAP 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 akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen jangka pendek (melalui deposito dan/atau reksadana pasar uang) dan 80% - 100% dalam instrumen offshore (melalui reksadana).

#### Rincian Portofolio

Reksadana - Saham	94,99%
Kas/Deposito	5,01%

#### Lima Besar Saham

LASERTEC CORP	7.40%
MAINFREIGHT LTD	7.30%
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	5.00%
KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	4.00%
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	3.10%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

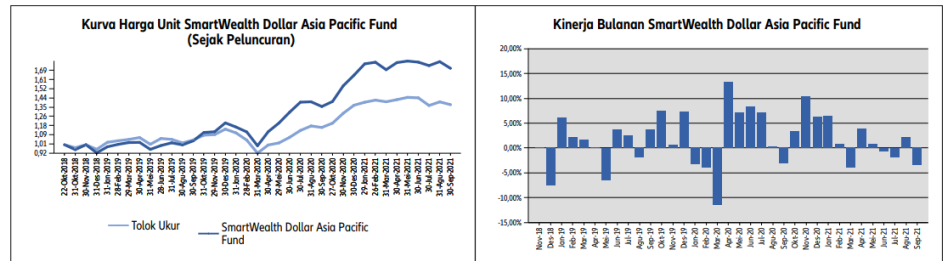
Total dana (Juta USD)	USD 135,05
Kategori Investasi	Moderat - Agresif
Tanggal Peluncuran	22 Okt 2018
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	2.00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	83.089.694,5973

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Sep 2021)	USD 1,6254	USD 1,7109

Dikelola oleh Allianz Global Investor

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
SmartWealth Dollar Asia Pacific Fund	-3,50%	-3,26%	0,76%	26,22%	N/A	3,89%	71,09%
Tolok Ukur*	-1,84%	-4,41%	-1,91%	18,28%	N/A	0,41%	37,30%

\*Indeks MSCI AC Asia Pacific Net Total Return USD Index (Indeks MIAP)



#### Komentar Manajer Investasi

Dari perspektif negara, stockpicking positif di Jepang diimbangi oleh underweight di India. Dari perspektif sektor, pemilihan stok yang kuat di Material dan Industri diimbangi oleh seleksi yang lebih lemah di Perawatan Kesehatan.

Berdasarkan basis saham tunggal, posisi kelebihan bobot di Lasertec, pemasok peralatan semikonduktor Jepang, dan Mainfreight, penyedia angkutan udara & logistik yang berbasis di Selandia Baru, sangat membantu. Sebaliknya, posisi kelebihan bobot di Koh Young Technology (pemasok peralatan semikonduktor Korea), perusahaan biotek China, dan perusahaan farmasi Australia, membebani pengembalian.

#### 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 asuransi kredit dan asuransi bisnis secara global.

#### Disclaimer:

SmartWealth Dollar Asia Pacific adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disajikan 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 menjadikan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menyetujui atau mengizinkan atau mengizinkan dalam hal kebenaran, ketepatan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.

# SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY ALL CHINA FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWAC IJ

#### Investment Objective

The objective of this fund is to provide maximum long term investment yield.

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	YTD	Since Inception
Smartwealth Dollar Equity All China Fund	-3.06%	-15.81%	-7.65%	4.73%	N/A	-9.06%	55.51%
Benchmark*	-2.71%	-13.34%	-9.30%	1.30%	N/A	-9.82%	34.17%

\*MSCI China All Shares Index (M1CNAL Index)

#### Investment Strategy

To achieve the investment objective, this fund shall be invested 0% - 20% in short-term instruments (such as time deposits and / or money market mutual funds), and 80% - 100% in offshore instruments (through mutual funds).

#### Portfolio Breakdown

Mutual Funds - Equities	95.92%
Cash/Deposit	4.08%

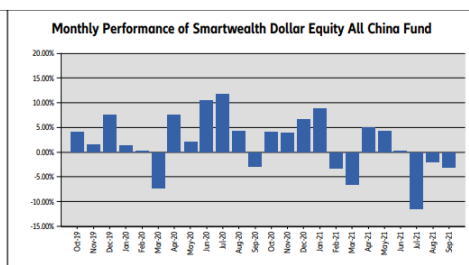
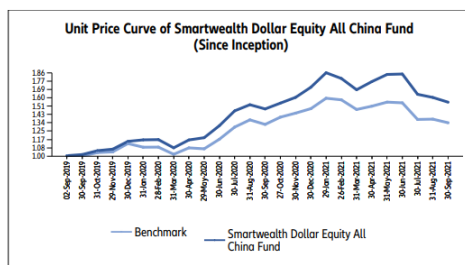
#### Top Five Stocks Holding

TENCENT HOLDINGS LTD	5.80%
ALIBABA GROUP HOLDING	5.70%
CONTEMPORARY AMPEREX	3.90%
MEITUAN	3.60%
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL	2.50%

\*Based on previous month Fund Fact Sheet

#### Key Fund Facts

Fund Size (in mio USD)	USD 117.44
Risk Profile	Aggressive
Launch Date	02 Sep 2019
Fund Currency	United States Dollar
Pricing Frequency	Daily
Bid-Offer Spread	5.00%
Management Fee	2.00% p.a.
Custodian Bank Name	Bank HSBC Indonesia
Total Unit	79,496,504.4555



#### Manager Commentary

The Fund lagged the benchmark in August. Although the index return ended close to flat for the month, there was significant volatility during the period. There was also a high level of rotation within the market. For example, there was almost a 25% dispersion between the best performing sector (Energy) and the worst (Health Care). Our relatively close-to-benchmark sector positions helped mitigate the performance impact from sector allocations, but the market rotation led to significant profit-taking in some stocks that had previously performed well.

At a single stock level, a top detractor was Will Semiconductor, China's leading semiconductor design house. The stock saw some profit-taking after a strong run, with the catalyst being slightly weaker-than-expected quarterly results. In the long term, we expect the company to be a beneficiary of China's need to become self-sufficient in key strategic areas such as semiconductor production. On the other hand, a top contributor was a photoelectric equipment manufacturer. Previously viewed by the market as a silicon solar cell production equipment company, the catalyst for the strong share price move was an ongoing re-rating following the announcement of new orders in its semiconductor equipment operations. The company has invested heavily in its semiconductor business over recent years, and the move to mass production should provide a further growth driver.

#### About Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia was founded in 1996 and is part of Allianz Asia Pacific which has been present in the region since 1910. Allianz Group is a leading insurance company and asset manager in the world with over 129 years of experience and provides a variety of personal and insurance services, companies, ranging from property, life and health insurance to credit insurance and business insurance services globally.

**Disclaimer:**  
Smartwealth Dollar Equity All China is unit linked fund offered by PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). This fact sheet is prepared by Allianz. The information presented is for informational use only. The performance of the fund is not guaranteed and the value of the units and the income from them may increase or decrease. Past returns and any forecast are not necessarily a guide to future performance. Allianz does not warrant or make any representations regarding the use or the results of the use of the figures generated in terms of their correctness, accuracy, reliability, or otherwise. You are advised to seek your financial consultant before making any investment.

Price per Unit	Bid	Offer
(As of Sep 30, 2021)	USD 1.4773	USD 1.5551

Managed by Allianz Global Investor

# SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY ALL CHINA FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWAC IJ

#### Tujuan Investasi

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

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartwealth Dollar Equity All China Fund	-3,06%	-15,81%	-7,65%	4,73%	N/A	-9,06%	55,51%
Tolok Ukur*	-2,71%	-13,34%	-9,30%	1,30%	N/A	-9,82%	34,17%

\*Indeks MSCI China All Shares (M1CNAL Index)

#### Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen jangka pendek (melalui deposito dan/atau reksadana pasar uang) dan 80% - 100% dalam instrumen offshore (melalui reksadana).

#### Rincian Portofolio

Reksadana - Saham	95,92%
Kas/Deposito	4,08%

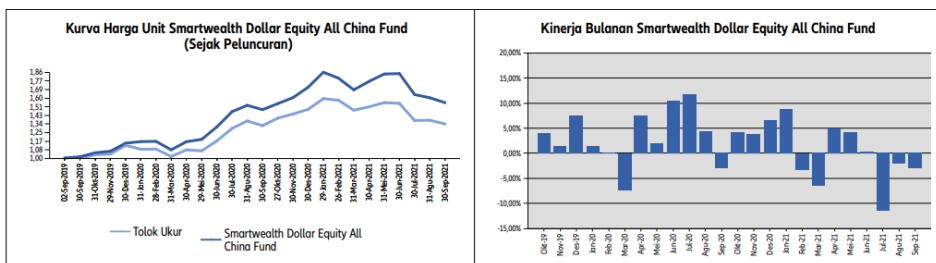
#### Lima Besar Saham

TENCENT HOLDINGS LTD	5.80%
ALIBABA GROUP HOLDING	5.70%
CONTEMPORARY AMPEREX	3.90%
MEITUAN	3.60%
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL	2.50%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 117,44
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	02 Sep 2019
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5.00%
Biaya Manajemen	2.00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	79.496.504,4555



#### Komentar Manajer Investasi

Dana kelolaan tertinggal dari benchmark pada bulan Agustus. Meskipun pengembalian indeks berakhir mendekati datar untuk bulan tersebut, ada volatilitas yang signifikan selama periode tersebut. Ada juga tingkat rotasi yang tinggi di dalam pasar. Sebagai contoh, ada hampir 25% dispersi antara sektor dengan kinerja terbaik (Energi) dan yang terburuk (Perawatan Kesehatan). Posisi sektor kami yang relatif dekat dengan benchmark membantu mengurangi dampak kinerja dari alokasi sektor, tetapi rotasi pasar menyebabkan aksi ambil untung yang signifikan di beberapa saham yang sebelumnya berkinerja baik.

Pada basis saham tunggal, perusak utama adalah Will Semiconductor, rumah desain semikonduktor terkemuka di China. Saham melihat beberapa aksi ambil untung setelah pergerakan yang kuat, dengan katalis menjadi hasil kuartalan yang sedikit lebih lemah dari perkiraan. Dalam jangka panjang, kami berharap perusahaan menjadi penerima manfaat dari kebutuhan China untuk menjadi mandiri di bidang strategis utama seperti produksi semikonduktor. Di sisi lain, kontributor utama adalah produsen peralatan fotolistrik. Sebelumnya dipandang oleh pasar sebagai perusahaan peralatan produksi sel surya silikon, katalis untuk pergerakan harga saham yang kuat adalah peringkat ulang yang sedang berlangsung menyusul pengumuman pesanan baru dalam operasi peralatan semikonduktornya. Perusahaan telah banyak berinvestasi dalam bisnis semikonduktornya selama beberapa tahun terakhir, dan perpindahan ke produksi massal akan memberikan pendorong pertumbuhan lebih lanjut.

#### 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 Equity All China adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disajikan 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 atau penggunaan / hasil atau penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal keberanian, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Sep 2021)	USD 1,4773	USD 1,5551

Dikelola oleh Allianz Global Investor

# SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY GLOBAL INVESTA FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWGI IJ

#### Investment Objective

The objective of this fund is to provide maximum long term investment yield.

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	YTD	Since Inception
SmartWealth Dollar Equity Global Investa Fund	-4.11%	0.15%	6.97%	18.10%	30.96%	8.90%	34.67%
Benchmark*	-5.47%	-0.56%	8.49%	23.76%	62.39%	10.63%	75.22%

\*80% Dow Jones Islamic Market World (DJIM) Index & 20% World Information Technology Net Total Return Local (NDWLT) Index

#### Investment Strategy

To achieve the investment objective, this fund shall be invested 80 - 100% in domestic equity instruments in (either directly through stocks and / or through mutual funds) and 0 - 20% in foreign offshore equity instruments in (either directly through stocks and / or through mutual funds).

#### Portfolio Breakdown

Mutual Funds - Equities	93.61%
Cash/Deposit	6.39%

#### Top Five Stocks Holding

MICROSOFT CORP	8.70%
APPLE INC	8.30%
ORACLE CORP	3.20%
BROADCOM INC	2.60%
MARVELL TECHNOLOGY	2.50%

\*Based on previous month Fund Fact Sheet

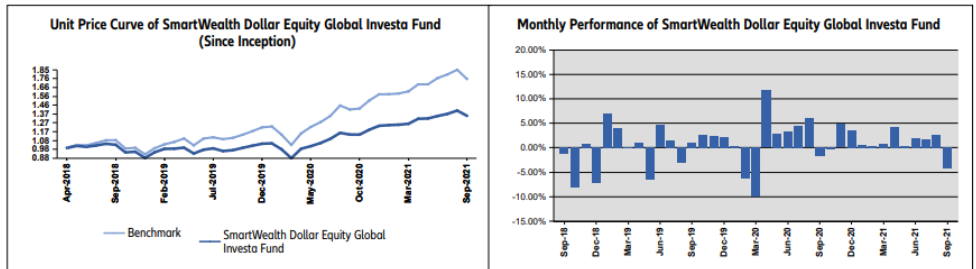
#### Key Fund Facts

Fund Size (in mio USD)	USD 41.96
Risk Profile	Aggressive
Launch Date	23 Apr 2018
Fund Currency	United States Dollar
Pricing Frequency	Daily
Bid-Offer Spread	5.00%
Management Fee	1.50% p.a.
Custodian Bank Name	Bank HSBC Indonesia
Total Unit	32,794,192.4390

Price per Unit	Bid	Offer
(As of Sep 30, 2021)	USD 1.2794	USD 1.3467

Managed by PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

Managed by PT. Asuransi Allianz Life Indonesia



#### Manager Commentary

The U.S. equity markets tumbled during the month and printed the biggest monthly decline YTD. The turbulent September was due to a combination of global investors' concerns towards China's economic growth – especially after China's Evergrande debt crisis issues appeared, the U.S.' debt ceiling, the Fed's tapering plans and elevated inflation. Global investors seemed worry about recent surge in inflation as accelerating pricing pressures could force the Federal Reserve to raise interest rates faster than market's expectation. The anticipation of faster inflation led to recent spike in 10-year Treasury yields which spurred a rotation out amongst stocks with high valuations. Democrats expected to pursue a stand-alone funding bill to avoid a government shutdown. However, there are still a lot of uncertainties around the debt ceiling. Republicans will not allow a vote on the issue at a majority threshold and President Biden remains open to changing the filibuster rules. As such, uncertainty around these events tends to heighten investor angst and weigh to market volatility in the near term.

Global equities posted moderate gains over August. Positive corporate earnings data outweighed uncertainty with regards to when central banks would start to taper their extraordinary support measures. Financial markets also overcame concerns over the spread of the highly contagious Delta variant, ongoing supply chain disruptions and rising geopolitical tensions, as well as worries over a slowdown in China's economy. At a sector level, Financial stocks outperformed as investment banking revenues surged past pre-pandemic levels. The Utilities, Information Technology and Communication Services sectors also did well, but Energy and Materials stocks lagged the broader market advance as commodity prices weakened. Information technology and related stocks outperformed the broader market during the period. Mega-cap technology shares outperformed amid a more defensive market posture. Semiconductors also outperformed with news reports and commentary suggesting supply constraints may ease going-forward. Software stocks generally reported solid earnings results which drove their shares higher. IT Services stocks lagged with payments processing companies seeing renewed headwinds to consumer spending from the surging Delta variant.

#### About Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia was founded in 1996 and is part of Allianz Asia Pacific which has been present in the region since 1910. Allianz Group is a leading insurance company and asset manager in the world with over 129 years of experience and provides a variety of personal and insurance services, companies, ranging from property, life and health insurance to credit insurance and business insurance services globally.

Disclaimer:  
SmartWealth Dollar Equity Global Investa is unit linked fund offered by PT. Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). This fact sheet is prepared by Allianz. The information presented is for informational use only. The performance of the fund is not guaranteed and the value of the units and the income from them may increase or decrease. Past returns and any forecast are not necessarily a guide to future performance. Allianz does not warrant or make any representations regarding the use or the results of the use of the figures generated in terms of their correctness, accuracy, reliability, or otherwise. You are advised to seek your financial consultant before making any investment.

# SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY GLOBAL INVESTA FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWGI 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 akan diinvestasikan pada 80 - 100% dalam instrumen saham domestik (baik secara langsung maupun melalui reksadana) dan 0 - 20% dalam instrumen saham offshore (baik secara langsung maupun melalui reksadana).

#### Rincian Portofolio

Reksadana - Saham	93,61%
Kas/Deposito	6,39%

#### Lima Besar Saham

MICROSOFT CORP	8.70%
APPLE INC	8.30%
ORACLE CORP	3.20%
BROADCOM INC	2.60%
MARVELL TECHNOLOGY	2.50%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

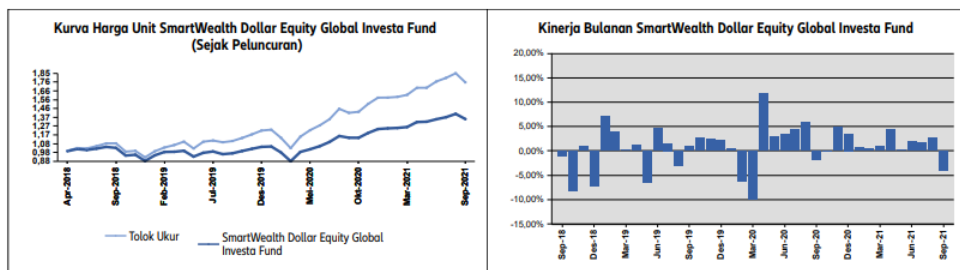
Total dana (Juta USD)	USD 41,96
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	23 Apr 2018
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	1,50% p.a
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	32.794.192,4390

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 30 Sep 2021)	USD 1,2794	USD 1,3467

Dikelola oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
SmartWealth Dollar Equity Global Investa Fund	-4,11%	0,15%	6,97%	18,10%	30,96%	8,90%	34,67%
Tolok Ukur*	-5,47%	-0,56%	8,49%	23,76%	62,39%	10,63%	75,22%

\*80% Indeks Dow Jones Islamic Market World (DIJM) & 20% Indeks World Information Technology Net Total Return Local (NDWLT)



#### Komentar Manajer Investasi

Pasar ekuitas AS jatuh selama sebulan dan mencetak penurunan bulanan terbesar YTD. September yang bergejolak disebabkan oleh kombinasi kekhawatiran investor global terhadap pertumbuhan ekonomi China – terutama setelah masalah krisis utang Evergrande China muncul, pagu utang AS, rencana tapering Fed dan peningkatan inflasi. Investor global tampaknya khawatir tentang lonjakan inflasi baru-baru ini karena percepatan tekanan harga dapat memaksa Federal Reserve untuk menaikkan suku bunga lebih cepat dari ekspektasi pasar. Antisipasi inflasi yang lebih cepat menyebabkan lonjakan baru-baru ini dalam imbal hasil Treasury 10-tahun yang mendorong rotasi di antara saham-saham dengan valuasi tinggi. Demokrat diharapkan untuk mengejar RUU pendanaan yang berdiri sendiri untuk menghindari penutupan pemerintah. Namun, masih banyak ketidakpastian seputar plafon utang. Partai Republik tidak akan mengizinkan pemungutan suara tentang masalah ini di ambang mayoritas dan Presiden Biden tetap menentang mengubah aturan filibuster. Dengan demikian, ketidakpastian seputar peristiwa ini cenderung meningkatkan kecemasan investor dan membebani volatilitas pasar dalam waktu dekat.

Ekuitas global membukukan kenaikan moderat selama Agustus. Data pendapatan perusahaan yang positif melebihi ketidakpastian sehubungan dengan kapan bank sentral akan mulai mengurangi langkah-langkah dukungan luar biasa mereka. Pasar keuangan juga mengatasi kekhawatiran atas penyebaran varian Delta yang sangat menular, gangguan rantai pasokan yang sedang berlangsung dan meningkatnya ketegangan geopolitik, serta kekhawatiran atas perlambatan ekonomi China. Di tingkat sektor, kinerja saham keuangan lebih baik karena pendapatan perbankan investasi melonjak melewati tingkat sebelum pandemi. Sektor Utilitas, Teknologi Informasi dan Layanan Komunikasi juga berjalan dengan baik, tetapi saham Energi dan Material tertinggal dari kenaikan pasar yang lebih luas karena harga komoditas melemah. Teknologi informasi dan saham terkait mengungguli pasar yang lebih luas selama periode tersebut. Saham teknologi mega-cap mengungguli di tengah postur pasar yang lebih defensif. Semikonduktor juga mengungguli laporan berita dan komentar yang menunjukkan kendala pasokan dapat mereda ke depan. Saham perangkat lunak umumnya melaporkan hasil pendapatan yang solid yang mendorong saham mereka lebih tinggi. Saham Layanan TI tertinggal dengan perusahaan pemrosesan pembayaran yang melihat hambatan baru untuk belanja konsumen dari varian Delta yang melonjak.

#### 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 Equity Global Investa 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 dan konsultasi keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.

# SMARTWEALTH US DOLLAR EQUITY INDOASIA FUND

## September 2021

BLOOMBERG: AZUSIAS:IJ

## Investment Objective

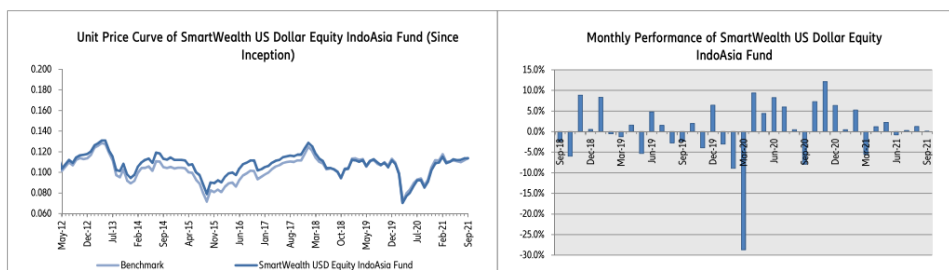
The objective of this fund is to provide maximum long term investment yield.

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	YTD	Since Inception
SmartWealth US Dollar Equity IndoAsia	0.09%	1.61%	4.32%	33.33%	12.81%	4.22%	-1.90%
Benchmark*	1.87%	2.73%	3.35%	30.53%	13.39%	1.76%	-1.75%

\*80% Jakarta Composite Index (JCI) and 20% MSCI AC Far East Ex-Japan Index (MXFEJ)

## Investment Strategy

To achieve the investment objective, this fund shall be invested 80 - 100% in equity instruments (directly through stocks and / or through equity mutual funds) and 0 - 20% in short-term instruments (such as deposits). Furthermore, the fund shall be invested in equity instruments in the Asia Pacific region, excluding Japan, not exceeding 20% of the fund. This fund is a conversion of the Smartwealth IndoAsia Equity Fund (IDR). The unit price for the USD is calculated using the Bank Indonesia's middle rate.



## Portfolio Breakdown

Equity	92.67%
Mutual Fund - ETF	1.79%
Cash/Deposit	5.54%

## Top Five Stocks Holding

BANK CENTRAL ASIA TBK PT	10.53%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7.97%
BANK JAGO TBK PT	5.54%
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5.18%
BUKALAPAK.COM PT TBK	4.57%

## Country Breakdown (Stock)

Indonesia	77.29%
Philippines	0.00%
Hongkong	9.31%
South Korea	3.50%
Malaysia	0.00%
Singapore	0.06%
Taiwan	2.52%
Thailand	0.00%

## Key Fund Facts

Fund Size (in mn USD)	USD 35.65
Risk Profile	Aggressive
Launch Date	01 May 2012
Fund Currency	United States Dollar
Price Frequency	Daily
Bid-Offer Spread	5.00%
Management Fee	2.00% p.a.
Custodian Bank Name	Bank HSBC Indonesia

Price per Unit	Bid	Offer
(As of Sep 30, 2021)	USD 0.1080	USD 0.1136

Managed by PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

Managed by PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

## Manager Commentary

The Asian market had an overall return of -3.94% for the month of September. The top performer for the month was Japan (+2.88%). The bottom performers for the region were Thailand (-7.06%) and Korea (-6.53%). Japan was the top performer for the month led by the energy and financials sectors. Thailand was a bottom performer due to a lagging performance in the information technology and utilities sectors. Korea was a bottom performer due to a lagging performance in the communication services and health care sectors.

Central Bureau Statistics of Indonesia (BPS) announced Sep 2021 deflation at -0.04% mom (vs consensus inflation +0.03%, +0.01% in Aug 2021). On yearly basis, inflation was +1.60% yoy (vs consensus inflation +1.66%, +1.59% in Aug 2021). Core inflation was printed at +1.30% yoy (vs consensus inflation +1.33%, +1.31% in Aug 2021). The deflation was mainly contributed by the deflation on volatile food group which was impacted by the lower chicken and various horticulture prices. The BI Board of Governors agreed on 20-21 Sep 2021 to hold the BI 7-Day Reverse Repo Rate to be 3.50%, and also hold the Deposit Facility (DF) and Lending Facility (LF) rates to be 2.75% and 4.25%, respectively. This policy is to maintain Rupiah stability in the middle of global uncertainty and also the lower inflation. Rupiah depreciated against USD by -0.10% from 14,306 at end of Aug 2021 to 14,321 at end of Sep 2021. Indonesia's trade balance recorded surplus amounting to USD 4,746mn in Aug 2021 vs previous month surplus USD 2,589mn. The trade surplus recorded the historical high in Aug 2021 which was contributed by the coal and CPO exports. Non-oil and gas trade balance in Aug 2021 recorded surplus USD +5,728mn, which was higher than the previous month that recorded trade surplus amounting to USD +3,384mn. Meanwhile, oil and gas trade balance still recorded deficit to USD -982mn in Aug 2021, which was higher than the deficit in June 2021 amounting to USD -759mn. Indonesia's official foreign reserve in the end of Sep 2021 was at USD 146.90bn, higher than Aug 2021 number at USD 144.80bn due to tax & services receipts and also the government's external debt withdrawal.

The JCI ended the month higher at 6,286.94 (+2.22% MoM). Market movers were BBCA, BYAN, MASA, TLKM, UNTR, and BBHI as they rose 6.87%, 98.65%, 113.70%, 1.53%, and 29.51% MoM respectively. Global stock markets continued to strengthen in September despite highly volatile for the first half of the month on the back of uncertainty over US debt ceiling announcement and faster than expected US treasury yield that would spur the FED to shorten its tapering timeline. In addition, DM stocks corrected more than EM stocks as result of a sharp fall in Chinese markets on tightening tech regulations and China Evergrande Group's debt issue. However, global stocks recovered as contagion fears from Evergrande's huge USD 300bn debt woes as the company had settled its domestic bond payment by end of Sep-21. Looking domestically in Indonesia, faster than projected vaccine distribution in Jakarta greater area (25% of Indo's GDP portion), lower new covid cases and strong recovery on the Coal and CPO prices which have reached USD 280/ton (+198% YTD) and MYR 4.8k/ton (+28% YTD), respectively, have triggered foreign investors to increase its exposure in the Indonesian stock market. In which it was reflected in the foreign inflows which accelerated to IDR 9tn in Sep-21, the highest monthly inflows since Jan-21. Market wise, the JCI currently trades at 2022 earnings multiple of 15.3x, which is still below its mean and considering the already low foreign investors positioning combined with improvement in economic activity in 4Q21, strong commodity prices and upcoming technology company IPOs, we believe this will improve investors' appetite in Indonesian stock market going forward. Sector wise, the Energy Sector was the best performing sector during the month, gaining 32.36% MoM. Ticker wise, PKPK (Perdana Karya Perkasa) and BYAN (Bayan Resources) were the movers, appreciating 150.82% and 98.65% MoM respectively. This was followed by the Transportation and Logistic Sector which rallied 13.21% MoM. Ticker wise, TNCA (Trimuda Nuansa Citra) and TRUK (Guna Timur Raya) posted 63.20% and 46.72% MoM gains respectively. On the other hand, the worst sector during the month was the Technology Sector, which recorded a decline of 14.09% MoM. Ticker wise, TECH (Indosterting Technomedia) and TFAS (Telefast Indonesia) were the laggards, which fell 36.67% and 30.95% MoM respectively.

## About Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia was founded in 1996 and is part of Allianz Asia Pacific which has been present in the region since 1910. Allianz Group is a leading insurance company and asset manager in the world with over 129 years of experience and provides a variety of personal and insurance services: companies, ranging from property, life and health insurance to credit insurance and business insurance services globally

**Disclaimer:** SmartWealth US Dollar Equity IndoAsia Fund is a unit linked fund offered by PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). This fact sheet is prepared by Allianz. The information presented is for informational use only. The performance of the Fund is not guaranteed and the value of the units and the income from them may increase or decrease. Past returns and any forecast are not necessarily a guide to future performance. Allianz does not warrant or make any representations regarding the use or the results of the use of the figures generated in terms of their correctness, accuracy, reliability, or otherwise. You are advised to seek your financial consultant before making any investment.

# SMARTWEALTH US DOLLAR EQUITY INDOASIA FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSIAS:IJ

#### Tujuan Investasi

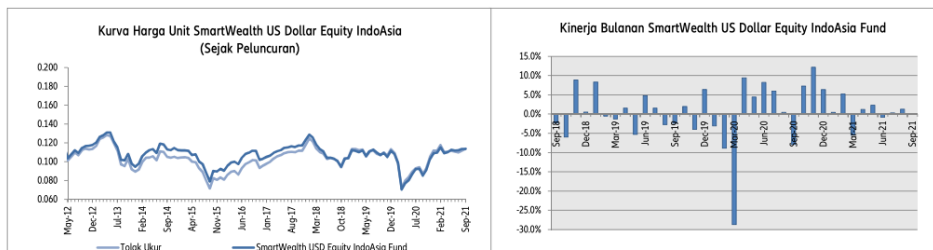
Tujuan investasi dari dana ini adalah untuk menyediakan hasil investasi maksimal untuk jangka panjang.

#### 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. Fund ini merupakan konversi dari Smartwealth Equity IndoAsia Fund IDR. Harga unit untuk mata uang USD menggunakan kurs tengah Bank Indonesia.

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
SmartWealth US Dollar Equity IndoAsia	0.09%	1.61%	4.32%	33.33%	12.81%	4.22%	-1.90%
Tolak Ukur*	1.87%	2.73%	3.35%	30.53%	13.39%	1.76%	-1.75%

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



#### Rincian Portofolio

Saham	92.67%
Reksadana - ETF	1.79%
Kas/Deposita	5.54%

#### Lima Besar Saham

BANK CENTRAL ASIA TBK PT	10.53%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7.97%
BANK JAGO TBK PT	5.54%
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5.18%
BUKALAPAK.COM PT TBK	4.57%

#### Rincian Negara (Saham)

Indonesia	77.29%
Filipina	0.00%
Hongkong	9.31%
Korea Selatan	3.50%
Malaysia	0.00%
Singapura	0.06%
Taiwan	2.52%
Thailand	0.00%

#### Informasi Lain

Total Dana (juta USD)	USD 35.65
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	01 Mei 2012
Mata Uang	United States Dollar
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5.00%
Biaya Manajemen	2.00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia

Harga Per Unit	Beli	Jual
(per 30 Sep 2021)	USD 0.1080	USD 0.1136

Dikelola Oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

#### Komentar Manajer Investasi

Pasar Asia memiliki pengembalian keseluruhan -3,94% untuk bulan September. Performa teratas untuk bulan ini adalah Jepang (+2,88%). Performa terendah untuk wilayah ini adalah Thailand (-7,06%) dan Korea (-6,53%). Jepang adalah negara dengan kinerja terbaik untuk bulan ini yang dipimpin oleh sektor energi dan keuangan. Thailand berada di peringkat terendah karena kinerja yang tertinggal di sektor teknologi informasi dan utilitas. Korea berada di peringkat terendah karena kinerja yang tertinggal di sektor layanan komunikasi dan perawatan kesehatan.

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan deflasi pada bulan September 2021 pada level bulanan -0,04% (dibandingkan konsensus inflasi +0,03%, +0,01% di bulan Agustus 2021). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1,60% (dibandingkan konsensus +1,66%, +1,59% di bulan Agustus 2021). Inflasi ini berada di level tahunan +1,30% (dibandingkan konsensus +1,33%, +1,31% di bulan Agustus 2021). Deflasi bulanan sebagian besar dikontribusi oleh deflasi pada kelompok volatile food yang disebabkan oleh menurunnya harga ayam dan aneka holtikultura. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 20-21 Sep 2021, Bank Indonesia mempertahankan 7-day Reverse Repo Rate pada level 3,50%, dan juga mempertahankan bunga fasilitas simpanan dan fasilitas penjaminan pada level 2,75% dan 4,25%, secara berturut. Kebijakan ini dilakukan untuk menjaga stabilitas Rupiah ditengah ketidakpastian global dan juga rendahnya inflasi. Rupiah melemah terhadap Dollar AS sebesar -0,10% dari 14,306 pada akhir bulan Agustus 2021 menjadi 14,321 pada akhir September 2021. Neraca perdagangan Agustus 2021 mencatat surplus sebesar 4,746 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +2,589 juta dolar AS. Surplus neraca perdagangan mencatat angka tertinggi dalam sejarah yang dikontribusi dari ekspor batu bara dan minyak sawit mentah. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Agustus 2021 mencatat surplus sebesar +5,728 juta dolar, yang mana menurun dari surplus bulan lalu sebesar +3,384 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -982 juta dolar pada bulan Agustus 2021, lebih tinggi dari defisit di bulan Juni 2021 sebesar -759 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 146,90 miliar Dollar pada akhir September 2021, lebih tinggi sedikit dibandingkan dengan 144,80 miliar Dollar pada akhir Agustus 2021, dikarenakan adanya penerimaan pajak dan penarikan hutang luar negeri.

Indeks IHSG ditutup lebih tinggi di 6,286.94 (+2,22% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi pendorong utama seperti BBCA, BYAN, MASA, TLKM, UNTR, dan BBHI mengalami kenaikan sebesar 6,87%, 98,65%, 113,70%, 8,53%, dan 29,51% MoM. Pasar saham global terus menguat pada bulan September meskipun sangat fluktuatif di pertengahan bulan yang dilatarbelakangi oleh ketidakpastian atas pengumuman kenaikan batas hutang AS dan imbal hasil treasury AS yang lebih cepat dari perkiraan yang akan mendorong Bank Sentral AS untuk mempercepat waktu pengurangan pembelian obligasi. Selain itu, saham-saham di negara berkembang terkoreksi lebih banyak daripada saham di negara maju sebagai akibat dari penurunan tajam di pasar Tiongkok akibat pengetatan peraturan teknologi dan masalah hutang China Evergrande Group. Namun, pasar saham global kembali pulih karena kekhawatiran domino efek dari hutang Evergrande yang sangat besar sebesar USD 300 miliar karena perusahaan telah menyelesaikan pembayaran obligasi domestiknya pada akhir bulan September. Dari domestik sendiri, distribusi vaksin yang lebih cepat dari perkiraan di wilayah Jabodetabek (25% dari porsi PDB Indonesia), kasus harian baru covid yang lebih rendah dan juga peningkatan harga Batubara dan CPO yang masing-masing telah mencapai USD 280/ton (+198% YTD) dan MYR 4,8k/ton (+28% YTD), memicu investor asing untuk meningkatkan eksposur di pasar saham Indonesia. Hal ini tercermin dari arus masuk asing yang meningkat menjadi Rp9 triliun di bulan September, dimana menjadi arus masuk bulanan tertinggi dari investor asing sepanjang tahun 2021. Dari sisi valuasi, IHSG saat ini berada pada valuasi 2022 sebesar 15,3x, yang mana dibawah rata-rata valuasi IHSG, mengingat posisi investor asing yang sudah rendah dan dikombinasikan dengan peningkatan aktivitas ekonomi di 3Q21 dan juga IPO perusahaan teknologi yang akan datang, kami melihat hal ini akan meningkatkan kepercayaan investor terhadap pasar saham Indonesia di masa mendatang. Dari sisi sektor, Sektor Energi mencatat performa paling baik di bulan ini, naik sebesar 32,36% MoM. PKPK (Perdana Karya Perkasa) dan BYAN (Bayan Resources) menjadi pendorong utama, terapresiasi sebesar 150,82% dan 98,65% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Transportasi dan Logistik yang naik sebesar 13,21% MoM. TNCA (Trimuda Nuansa Citra) dan TRUK (Guna Timur Raya) mencatat keuntungan sebesar 63,20% dan 46,72% MoM. Di sisi lain, Sektor Teknologi mencatat performa paling buruk di bulan ini, mencatat penurunan sebesar 14,09% MoM. TECH (Indoestery Technomedia) and TFAS (Telefast Indonesia) menjadi penghambat utama, turun sebesar 36,67% dan 30,95% 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 US Dollar Equity IndoAsia Fund adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disediakan oleh Allianz dan digunakan sebagai informasi saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari dana ini dapat berfluktuasi atau berkurang. Kinerja masa lalu dan prediksi masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau melakukan jaminan atas pengembalian / hasil atau penggunaan penghasilan yang dikurangkan dikam hal sebenarnya, ketepatan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.



# SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY SUSTAINABILITY FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWES IJ

#### Investment Objective

The objective of this fund is to provide maximum long term investment yield.

#### Investment Strategy

To achieve the investment objective, this fund shall be invested 0% - 20% in short-term instruments (such as time deposits and / or money market mutual funds), and 80% - 100% in offshore instruments (through mutual funds).

#### Portfolio Breakdown

Mutual Funds - Equities	97.44%
Cash/Deposit	2.56%

#### Top Five Stocks Holding

MICROSOFT CORP	9.80%
ADOBE INC	4.80%
S&P GLOBAL INC	3.60%
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.20%
KEYENCE CORP	3.00%

\*Based on previous month Fund Fact Sheet

#### Key Fund Facts

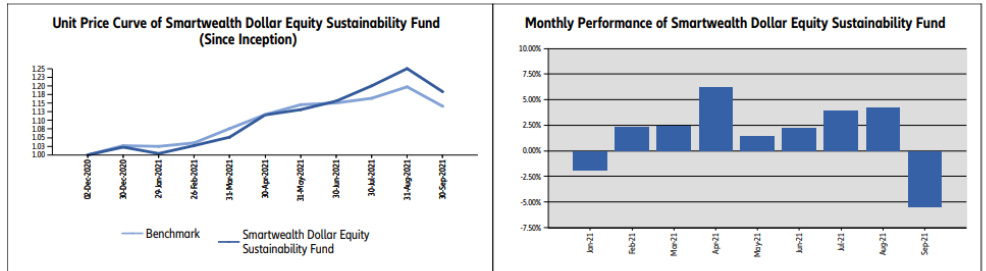
Fund Size (in mio USD)	USD 0.57
Risk Profile	Aggressive
Launch Date	02 Dec 2020
Fund Currency	United States Dollar
Pricing Frequency	Daily
Management Fee	1.50% p.a.
Custodian Bank Name	Bank HSBC Indonesia
Total Unit	483,840.7631

<b>Price per Unit</b>	
(As of Sep 30, 2021)	USD 1.1865

Managed by **Allianz Global Investor**

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	YTD	Since Inception
Smartwealth Dollar Equity Sustainability Fund	-5.44%	2.39%	12.74%	N/A	N/A	15.97%	18.65%
Benchmark*	-4.76%	-0.85%	6.12%	N/A	N/A	11.33%	14.37%

\*Dow Jones Sustainability World Index (Total Return)



#### Manager Commentary

Global equities posted moderate gains over August. Strong corporate earnings data outweighed concerns central banks might start tapering pandemic support measures. Indeed, relatively dovish commentary from US Federal Reserve (Fed) Chair Jerome Powell enabled financial markets to shrug off rising transmission rates of the COVID-19 Delta variant, as well as ongoing supply chain disruptions, a slowdown in China's economy and rising geopolitical tensions. At a sector level, Financial stocks outperformed as investment banking revenues surged past pre-pandemic levels. Information Technology and Communication Services also did well, reflecting investors' return to quality stocks delivering consistent earnings growth. Correspondingly, Energy and Materials stocks lagged the broader market as commodity prices weakened.

While several emerging markets have already raised interest rates, central banks in G7 nations have yet to follow suit. Minutes of the latest Fed meeting revealed that most US policymakers were prepared to begin easing its USD 120 billion per month asset-purchase programme. In a speech at Jackson Hole, Chair Powell indicated that while tapering may begin before year end, doing so too quickly could have a destabilising effect. As a result, the US dollar strengthened against most currencies. British pound weakened despite the Bank of England (BoE) admitting some modest tightening may be necessary, as COVID-19 infection rates remained elevated and economic activity eased slightly. Both the Japanese yen and euro weakened against the US dollar but appreciated against sterling. It was a volatile month for commodities. Oil, as measured by Brent crude, slipped to USD 65 a barrel, amid concerns the Delta variant would slow economic growth, before recovering to end the month around USD 72 a barrel. Similar concerns hit iron ore, with prices dropping to just above USD 130 a tonne, a level last seen in December 2020. Copper also fell, touching a five-month low.

#### About Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia was founded in 1996 and is part of Allianz Asia Pacific which has been present in the region since 1910. Allianz Group is a leading insurance company and asset manager in the world with over 129 years of experience and provides a variety of personal and insurance services, companies, ranging from property, life and health insurance to credit insurance and business insurance services globally.

#### Disclaimer:

Smartwealth Dollar Equity Sustainability Fund is unit linked fund offered by PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). This fact sheet is prepared by Allianz. The information presented is for informational use only. The performance of the fund is not guaranteed and the value of the units and the income from them may increase or decrease. Past returns and any forecast are not necessarily a guide to future performance. Allianz does not warrant or make any representations regarding the use or the results of the use of the figures generated in terms of their correctness, accuracy, reliability, or otherwise. You are advised to seek your financial consultant before making any investment.

# SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY SUSTAINABILITY FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWES 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 akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen jangka pendek (melalui deposito dan/atau reksadana pasar uang) dan 80% - 100% dalam instrumen offshore (melalui reksadana).

#### Rincian Portofolio

Reksadana - Saham 97,44%  
Kas/Deposito 2,56%

#### Lima Besar Saham

MICROSOFT CORP 9.80%  
ADOBE INC 4.80%  
S&P GLOBAL INC 3.60%  
UNITEDHEALTH GROUP INC 3.20%  
KEYENCE CORP 3.00%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

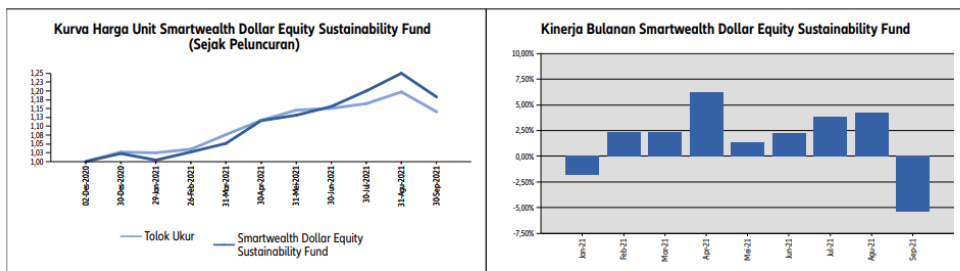
Total dana (Juta USD) USD 0,57  
Kategori Investasi Agresif  
Tanggal Peluncuran 02 Des 2020  
Mata Uang United States Dollar  
Metode Valuasi Harian  
Biaya Manajemen 1.50% p.a.  
Nama Bank Kustodian Bank HSBC Indonesia  
Jumlah Unit Penyertaan 483.840,7631

Harga per Unit	
(Per 30 September 2021)	USD 1,1865

Dikelola oleh Allianz Global Investor

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartwealth Dollar Equity Sustainability Fund	-5,44%	2,39%	12,74%	N/A	N/A	15,97%	18,65%
Tolak Ukur*	-4,76%	-0,85%	6,12%	N/A	N/A	11,33%	14,37%

\*Indeks Dow Jones Sustainability World Index (Total Return)



#### Komentar Manajer Investasi

Ekuitas global membukukan kenaikan moderat selama Agustus. Data pendapatan perusahaan yang kuat melebihi kekhawatiran bank sentral mungkin mulai mengurangi langkah-langkah dukungan pandemi. Memang, komentar yang relatif dovish dari Ketua Federal Reserve (Fed) AS Jerome Powell memungkinkan pasar keuangan mengabaikan kenaikan tingkat transmisi varian Delta COVID-19, serta gangguan rantai pasokan yang sedang berlangsung, perlambatan ekonomi China, dan meningkatnya ketegangan geopolitik. Di tingkat sektor, kinerja saham keuangan lebih baik karena pendapatan perbankan investasi melonjak melewati tingkat sebelum pandemi. Layanan Teknologi Informasi dan Komunikasi juga berjalan dengan baik, mencerminkan kembalinya investor ke saham berkualitas yang memberikan pertumbuhan pendapatan yang konsisten. Sejalan dengan itu, saham Energi dan Material tertinggal dari pasar yang lebih luas karena harga komoditas melemah.

Sementara beberapa pasar negara berkembang telah menaikkan suku bunga, bank sentral di negara-negara G7 belum mengikutinya. Risalah pertemuan Fed terbaru mengungkapkan bahwa sebagian besar pembuat kebijakan AS siap untuk mulai mengurangi program pembelian aset USD 120 miliar per bulan. Dalam pidatonya di Jackson Hole, Ketua Powell mengindikasikan bahwa meskipun pengurangan mungkin dimulai sebelum akhir tahun, melakukannya terlalu cepat dapat memiliki efek yang tidak stabil. Akibatnya, dolar AS menguat terhadap sebagian besar mata uang. Pound Inggris melemah meskipun Bank of England (BoE) mengakui beberapa pengetatan sederhana mungkin diperlukan, karena tingkat infeksi COVID-19 tetap tinggi dan aktivitas ekonomi sedikit mereda. Baik yen Jepang dan euro melemah terhadap dolar AS tetapi terapresiasi terhadap sterling. Itu adalah bulan yang bergejolak untuk komoditas. Minyak, yang diukur dengan minyak mentah Brent, merosot ke USD 65 per barel, di tengah kekhawatiran varian Delta akan memperlambat pertumbuhan ekonomi, sebelum pulih hingga akhir bulan di sekitar USD 72 per barel. Kekhawatiran serupa melanda bijih besi, dengan harga turun menjadi tepat di atas USD 130 per ton, level yang terakhir terlihat pada Desember 2020. Tembaga juga turun, menyentuh level terendah lima bulan.

#### 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 Equity Sustainability 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 melakukan tindakan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikemukakan dalam hal kebenaran, kelengkapan, kepatuhan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.

# SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY WORLD OPPORTUNITIES FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWWO IJ

#### Investment Objective

The objective of this fund is to provide maximum long term investment yield.

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	YTD	Since Inception
SmartWealth Dollar Equity World Opportunities Fund	-5.39%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.39%
Benchmark*	-3.00%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.44%

\*MSCI AC World Information Technology Index

#### Investment Strategy

To achieve the investment objective, this fund shall be invested 0% - 20% in short-term instruments (such as time deposits and / or money market mutual funds), and 80% - 100% in offshore instruments (through mutual funds).

#### Portfolio Breakdown

Mutual Funds - Equities	89.72%
Cash/Deposit	10.28%

#### Top Five Stocks Holding

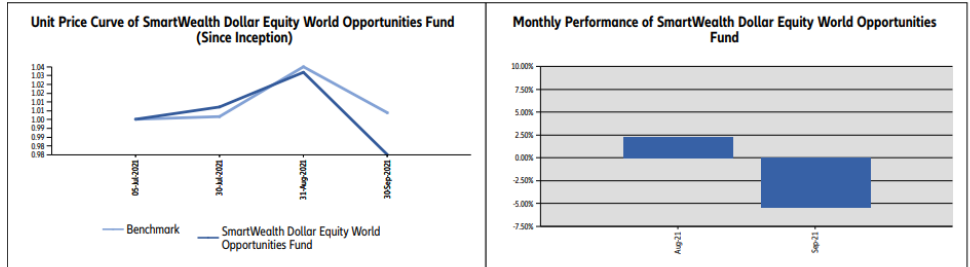
APPLE INC	4.32%
MICROSOFT CORP	4.21%
ALPHABET INC CLASS A	2.82%
MARVELL TECHNOLOGY INC	2.44%
ASML HOLDING NV	2.43%

\*Based on previous month Fund Fact Sheet

#### Key Fund Facts

Fund Size (in mio USD)	USD 8.45
Risk Profile	Aggressive
Launch Date	05 Jul 2021
Fund Currency	United States Dollar
Pricing Frequency	Daily
Management Fee	1.50% p.a
Custodian Bank Name	Bank HSBC Indonesia
Total Unit	8,657,371.1864

Price per Unit	
(As of Sep 30, 2021)	USD 0.9761



#### Manager Commentary

Global equity markets rose modestly in August, with the MSCI ACWI returning 2.5% in USD terms. By the end of August, both the S&P 500 and Nasdaq closed at record highs. 10-year U.S. Treasury yields increased to 128 basis points, up from July lows as concerns of inflation relaxed. Crude oil prices fell 7.3%, the biggest monthly loss since October 2020. The energy sector was dragged down by energy supply interruptions following Hurricane Ida's damage to the American Southeast. Strength in COVID-19 vaccine development in the US, UK, and Europe has boded well for the economic restart. Japan has also made advances in vaccine deployment and China has sped up rollout significantly. Concerns surrounding the spread of the Delta variant were not reflected in domestic markets, despite August being the fourth-worst month on record for COVID-19 infections in the US. There were 4.2 million cases, concentrated in the American South, which led to greater vaccination uptake in the region. The U.S. Senate approved a \$3.5 trillion budget plan, covering healthcare, child and elder care, education, environment, and other areas. Combined with the already approved \$1.2 trillion infrastructure bill, it would likely result in a boost to annual growth of 0.4-1.5 percentage points in 2022 and 2023. At the Jackson Hole symposium, Fed Chair Jerome Powell emphasized the separation between tapering the asset purchase program and raising interest rates. From a sector perspective Information Technology and Financials generated the greatest returns, while Materials was the only sector which detracted. From a regional perspective, US equities led the market, while Chinese equities trailed during the month.

#### About Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia was founded in 1996 and is part of Allianz Asia Pacific which has been present in the region since 1910. Allianz Group is a leading insurance company and asset manager in the world with over 129 years of experience and provides a variety of personal and insurance services, companies, ranging from property, life and health insurance to credit insurance and business insurance services globally.

**Disclaimer:**  
SmartWealth Dollar Equity World Opportunities Fund is unit linked fund offered by PT. Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). This fact sheet is prepared by Allianz. The information presented is for informational use only. The performance of the fund is not guaranteed and the value of the units and the income from them may increase or decrease. Past returns and any forecast are not necessarily a guide to future performance. Allianz does not warrant or make any representations regarding the use or the results of the use of the figures generated in terms of their correctness, accuracy, reliability, or otherwise. You are advised to seek your financial consultant before making any investment.

# SMARTWEALTH DOLLAR EQUITY WORLD OPPORTUNITIES FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWWO IJ

#### Tujuan Investasi

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

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
SmartWealth Dollar Equity World Opportunities Fund	-5,39%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-2,39%
Tolak Ukur*	-3,00%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,44%

\*Indeks MSCI AC World Information Technology

#### Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen jangka pendek (melalui deposito dan/atau reksadana pasar uang) dan 80% - 100% dalam instrumen offshore (melalui reksadana).

#### Rincian Portofolio

Reksadana - Saham 89,72%  
Kas/Deposito 10,28%

#### Lima Besar Saham

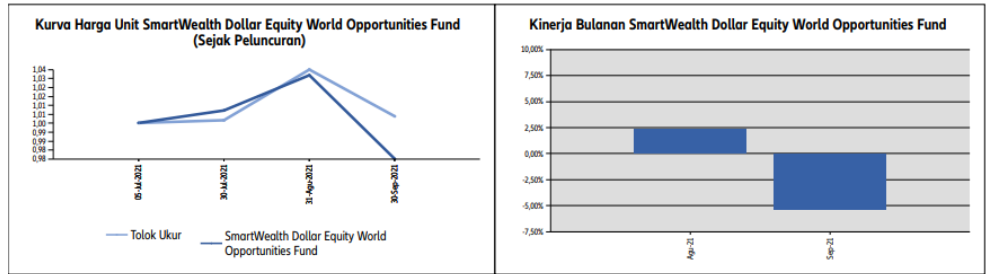
APPLE INC 4,32%  
MICROSOFT CORP 4,21%  
ALPHABET INC CLASS A 2,82%  
MARVELL TECHNOLOGY INC 2,44%  
ASML HOLDING NV 2,43%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

Total dana (Juta USD) USD 8,45  
Kategori Investasi Agresif  
Tanggal Peluncuran 05 Jul 2021  
Mata Uang United States Dollar  
Metode Valuasi Harian  
Biaya Manajemen 1.50% p.a.  
Nama Bank Kustodian Bank HSBC Indonesia  
Jumlah Unit Penyertaan 8.657.371,1864

Harga per Unit	
(Per 30 September 2021)	USD 0,9761



#### Komentar Manajer Investasi

Pasar ekuitas global naik moderat pada bulan Agustus, dengan MSCI ACWI kembali 2,5% dalam USD. Pada akhir Agustus, baik S&P 500 dan Nasdaq ditutup pada rekor tertinggi. Imbal hasil Treasury AS 10-tahun meningkat menjadi 128 basis poin, naik dari posisi terendah Juli karena kekhawatiran inflasi mereda. Harga minyak mentah turun 7,3%, kerugian bulanan terbesar sejak Oktober 2020. Sektor energi terseret oleh gangguan pasokan energi menyusul kerusakan Badai Ida di Amerika Tenggara. Kekuatan dalam pengembangan vaksin COVID-19 di AS, Inggris, dan Eropa telah menjadi pertanda baik bagi dimulainya kembali ekonomi. Jepang juga telah membuat kemajuan dalam penyebaran vaksin dan China telah mempercepat peluncuran secara signifikan. Kekhawatiran seputar penyebaran varian Delta tidak tercermin di pasar domestik, meskipun Agustus menjadi bulan terburuk keempat dalam catatan infeksi COVID-19 di AS. Ada 4,2 juta kasus, terkonsentrasi di Amerika Selatan, yang menyebabkan penyerapan vaksinasi yang lebih besar di wilayah tersebut. Senat AS menyetujui rencana anggaran \$3,5 triliun, yang mencakup perawatan kesehatan, perawatan anak dan orang tua, pendidikan, lingkungan, dan bidang lainnya. Dikombinasikan dengan RUU infrastruktur senilai \$1,2 triliun yang telah disetujui, kemungkinan akan menghasilkan dorongan pertumbuhan tahunan sebesar 0,4-1,5 poin persentase pada tahun 2022 dan 2023. Pada simposium Jackson Hole, Ketua Fed Jerome Powell menekankan pemisahan antara pengurangan program pembelian aset dan menaikkan suku bunga. Dari perspektif sektor Teknologi Informasi dan Keuangan menghasilkan keuntungan terbesar, sedangkan Material adalah satu-satunya sektor yang mengalami penurunan. Dari perspektif regional, ekuitas AS memimpin pasar, sementara ekuitas China tertinggal selama sebulan.

#### 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 Equity World Opportunities 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 menjanjikan pemulihan atau penggantian / hasil atau penggantian angka-angka yang dikeluarkan dalam hal keberatan, ketidaksihan, kepositifan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.

# SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWMA IJ

#### Investment Objective

The objective of this fund is to achieve conservative long term capital growth while earning more relatively stable income.

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	YTD	Since Inception
SmartWealth Dollar Multi Asset Fund	-1.59%	-0.08%	5.35%	17.83%	N/A	6.50%	39.01%
Benchmark*	-2.11%	0.26%	5.21%	22.13%	N/A	8.88%	52.29%

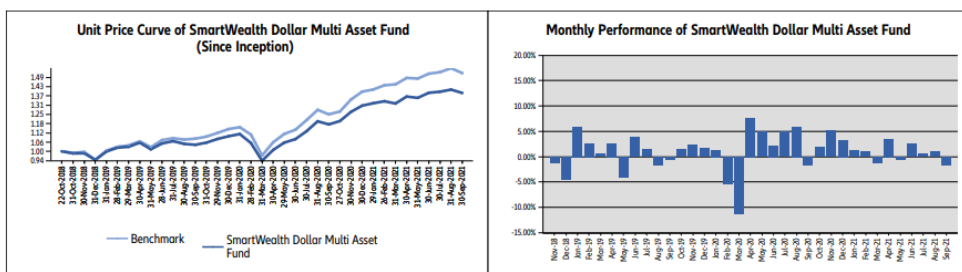
\*34% ICE BofAML US High Yield Index, 33% ICE BofAML US Convertible Index & 33% S&P 500 Index

#### Investment Strategy

To achieve the investment objective, this fund shall be invested 0% - 20% in short-term instruments (such as time deposits and / or money market mutual funds), and 80% - 100% in offshore instruments (through mutual funds).

#### Portfolio Breakdown

Mutual Funds - Balanced	97.78%
Cash/Deposit	2.22%



#### Top Five Stocks Holding

ALPHABET INC	1.80%
MICROSOFT CORP	1.80%
FACEBOOK INC	1.80%
APPLE INC IT	1.70%
AMAZON.COM INC	1.50%

\*Based on previous month Fund Fact Sheet

#### Key Fund Facts

Fund Size (in mio USD)	USD 33.92
Risk Profile	Moderate
Launch Date	22 Oct 2018
Fund Currency	United States Dollar
Pricing Frequency	Daily
Bid-Offer Spread	5.00%
Management Fee	1.75% p.a.
Custodian Bank Name	Bank HSBC Indonesia
Total Unit	25,687,481.6044

#### Manager Commentary

US equities, convertible securities, and high-yield bonds finished higher in August. The Russell 1000 Growth Index returned +3.7%. The ICE BofA US Convertibles Index and the ICE BofA US High Yield Index returned +1.9% and +0.5%, respectively. By way of comparison, the 10-year US Treasury and S&P 500 Index returned -0.3% and +3.0%, respectively. Strong corporate profits, upwardly revised earnings expectations, accommodative US Federal Reserve (Fed) commentary, constructive economic data, and the potential for new US fiscal stimulus offset investor concerns around the spread of the Delta variant and the outlook for tapering and inflation. With 91% of the S&P 500 companies having reported Q2 results, 87% of the companies surprised on earnings per share (EPS), according to FactSet Research. Estimates are being exceeded by 17.0% and year-over-year earnings growth currently stands at 89.3%, which would mark the highest rate since Q4 2009 (109.1%). Meanwhile, forward earnings expectations continued to rise, increasing month-over-month.

The Federal Open Market Committee (FOMC) meeting minutes revealed that most US policymakers were prepared to begin tapering. In his Jackson Hole speech, Fed Chair Jerome Powell said that tapering could start this year but indicated that tapering is not a precursor to the normalisation of policy rates, which would face a "substantially more stringent test". For July, US payrolls surpassed estimates, unemployment fell, and consumer price inflation held steady. Surveys of manufacturing activity remained healthy, while non-manufacturing activity picked up in July. In contrast, consumer sentiment declined. The Senate passed the USD 1 trillion infrastructure bill, and the House of Representatives passed the USD 3.5 trillion budget resolution and advanced the infrastructure bill. Despite a new wave of infections and hospitalisations in the US, high frequency data at month-end showed virus-related trends may be in the process of nearing a peak. US Treasury notes fell in price and yields rose, lifting the curve. The 3-month, 2-year, 5-year and 10-year yields finished at 0.05%, 0.21%, 0.77%, and 1.30%, respectively.

#### About Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia was founded in 1996 and is part of Allianz Asia Pacific which has been present in the region since 1910. Allianz Group is a leading insurance company and asset manager in the world with over 129 years of experience and provides a variety of personal and insurance services, companies, ranging from property, life and health insurance to credit insurance and business insurance services globally.

#### Disclaimer:

SmartWealth Dollar Multi Asset is unit linked fund offered by PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). This fact sheet is prepared by Allianz. The information presented is for informational use only. The performance of the fund is not guaranteed and the value of the units and the income from them may increase or decrease. Past returns and any forecast are not necessarily a guide to future performance. Allianz does not warrant or make any representations regarding the use or the results of the use of the figures generated in terms of their correctness, accuracy, reliability, or otherwise. You are advised to seek your financial consultant before making any investment.

Price per Unit	Bid	Offer
(As of Sep 30, 2021)	USD 1.3206	USD 1.3901

Managed by Allianz Global Investor

# SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWMA IJ

#### Tujuan Investasi

Tujuan investasi dana ini adalah untuk mencapai pertumbuhan modal jangka panjang yang konservatif sambil menghasilkan pendapatan yang relatif stabil.

#### Strategi Investasi

Untuk mencapai tujuan investasi maka dana ini akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen jangka pendek (melalui deposito dan/atau reksadana pasar uang) dan 80% - 100% dalam instrumen offshore (melalui reksadana).

#### Rincian Portofolio

Reksadana - Campuran	97,78%
Kas/Deposito	2,22%

#### Lima Besar Saham

ALPHABET INC	1,80%
MICROSOFT CORP	1,80%
FACEBOOK INC	1,80%
APPLE INC IT	1,70%
AMAZON.COM INC	1,50%

\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

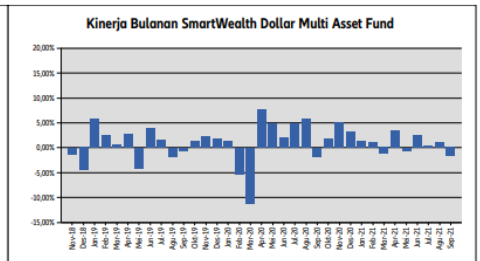
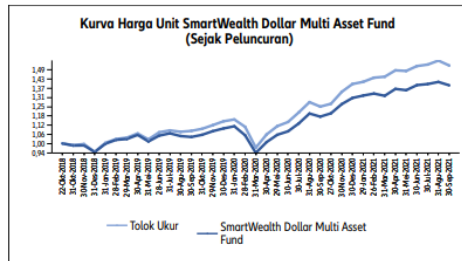
Total dana (Juta USD)	USD 33,92
Kategori Investasi	Moderat
Tanggal Peluncuran	22 Okt 2018
Mata Uang	Dollar AS
Metode Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Manajemen	1,75% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	25.687.481,6044

<b>Harga per Unit</b>	<b>Beli</b>	<b>Jual</b>
(Per 30 Sep 2021)	USD 1,3206	USD 1,3901

Dikelola oleh Allianz Global Investor

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
SmartWealth Dollar Multi Asset Fund	-1,59%	-0,08%	5,35%	17,83%	N/A	6,50%	39,01%
Tolok Ukur*	-2,11%	0,26%	5,21%	22,13%	N/A	8,88%	52,29%

\*Indeks 34% ICE BofAML US High Yield, 33% Indeks ICE BofAML US Convertible & 33% indeks S&P 500



#### Komentar Manajer Investasi

Ekuitas AS, sekuritas yang dapat dikonversi, dan obligasi imbal hasil tinggi berakhir lebih tinggi di bulan Agustus. Indeks Pertumbuhan Russell 1000 kembali +3,7%. ICE BofA US Convertibles Index dan ICE BofA US High Yield Index masing-masing kembali +1,9% dan +0,5%. Sebagai perbandingan, Treasury AS 10-tahun dan Indeks S&P 500 masing-masing kembali -0,3% dan +3,0%. Laba perusahaan yang kuat, ekspektasi pendapatan yang direvisi naik, komentar Federal Reserve (Fed) AS yang akomodatif, data ekonomi yang konstruktif, dan potensi stimulus fiskal AS yang baru mengimbangi kekhawatiran investor seputar penyebaran varian Delta dan prospek penurunan dan inflasi. Dengan 91% dari perusahaan S&P 500 telah melaporkan hasil Q2, 87% perusahaan terkejut dengan laba per saham (EPS), menurut FactSet Research. Estimasi terlampaui sebesar 17,0% dan pertumbuhan pendapatan tahun-ke-tahun saat ini mencapai 89,3%, yang akan menandai tingkat tertinggi sejak Q4 2009 (109,1%). Sementara itu, ekspektasi pendapatan ke depan terus meningkat, meningkat dari bulan ke bulan.

Risalah rapat Komite Pasar Terbuka Federal (FOMC) mengungkapkan bahwa sebagian besar pembuat kebijakan AS siap untuk mulai meruncing. Dalam pidatonya di Jackson Hole, Ketua Fed Jerome Powell mengatakan bahwa tapering dapat dimulai tahun ini tetapi mengindikasikan bahwa tapering bukanlah pendahulu dari normalisasi suku bunga kebijakan, yang akan menghadapi "ujian yang jauh lebih ketat". Untuk bulan Juli, gaji AS melampaui perkiraan, pengangguran turun, dan inflasi harga konsumen tetap stabil. Survei aktivitas manufaktur tetap sehat, sementara aktivitas non-manufaktur meningkat di bulan Juli. Sebaliknya, sentimen konsumen menurun. Senat meloloskan RUU infrastruktur senilai USD 1 triliun, dan DPR mengesahkan resolusi anggaran USD 3,5 triliun dan memajukan RUU infrastruktur. Meskipun gelombang baru infeksi dan rawat inap di AS, data frekuensi tinggi pada akhir bulan menunjukkan tren terkait virus mungkin sedang dalam proses mendekati puncaknya. Catatan Treasury AS jatuh dalam harga dan imbal hasil naik, mengangkat kurva. Imbal hasil 3 bulan, 2 tahun, 5 tahun, dan 10 tahun masing-masing berakhir pada 0,05%, 0,21%, 0,77%, dan 1,30%.

#### 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 Multi Asset adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disajikan 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 atau pengangan / hasil atas pengangan angka-angka yang dikurangkan dalam hal keberanian, ketidaksihan, kepatuhan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.

# SMARTWEALTH DOLLAR US BOND FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZUSWUS IJ

#### Investment Objective

The objective of the fund is to provide relatively stable income with capital preservation for the long term in U.S. Dollars.

#### Investment Strategy

To achieve the investment objective, this fund shall be invested 0% - 20% in short-term instruments (such as time deposits and / or money market mutual funds), and 80% - 100% in offshore instruments (through mutual funds).

#### Portfolio Breakdown

Mutual Funds - Bonds	99.67%
Cash/Deposit	0.33%

#### Top Five Bonds Holding

CONNECT FINCO SARL	2.80%
MILLENNIUM ESCROW CORP	2.40%
TECHNIPFMC PLC	2.40%
VERITAS US INC/BERMUDA	2.40%
PRIME SECSRVC BRW/FINANCE	2.30%

\*Based on previous month Fund Fact Sheet

#### Key Fund Facts

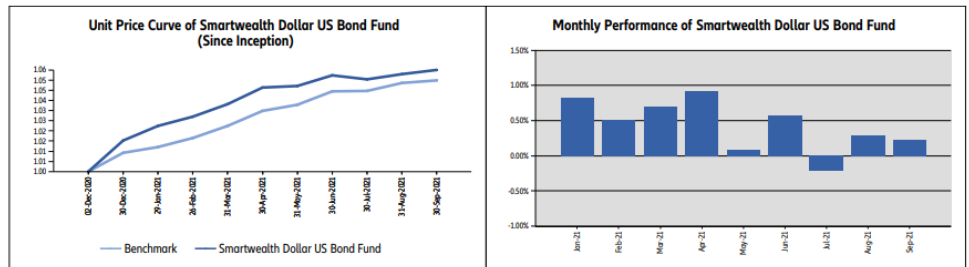
Fund Size (in mio USD)	USD 0.37
Risk Profile	Moderate
Launch Date	02 Dec 2020
Fund Currency	United States Dollar
Pricing Frequency	Daily
Management Fee	1.50% p.a.
Custodian Bank Name	Bank HSBC Indonesia
Total Unit	350,458.0118

<b>Price per Unit</b>	
(As of Sep 30, 2021)	USD 1.0583

Managed by Allianz Global Investor

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	YTD	Since Inception
Smartwealth Dollar US Bond Fund	0.23%	0.29%	1.89%	N/A	N/A	3.98%	5.83%
Benchmark*	0.14%	0.60%	2.54%	N/A	N/A	4.11%	5.23%

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



#### Manager Commentary

The broad US high-yield market gained for an 11th consecutive month with the ICE BofA US High Yield Index returning +0.55%. Credit-quality subsector returns for the month: BB rated bonds: +0.57%; B rated bonds: +0.48%; CCC rated bonds: +0.64%. High-yield spreads tightened 11 basis points (bps) to 321 bps. High yield gained alongside stocks and outperformed investment grade bonds which fell. Strong corporate profits, upwardly revised earnings expectations, accommodative US Federal Reserve (Fed) commentary, constructive economic data, and the potential for new US fiscal stimulus offset investor concerns around the spread of the Delta variant. With 91% of the S&P 500 companies having reported Q2 results, 87% of the companies surprised on earnings per share (EPS), according to FactSet Research. Estimates are being exceeded by 17.0% and year-over-year earnings growth currently stands at 89.3%, which would mark the highest rate since Q4 2009 (109.1%). Meanwhile, forward earnings expectations continued to rise, increasing month-over-month. The Federal Open Market Committee (FOMC) meeting minutes revealed that most US policymakers were prepared to begin tapering. In his Jackson Hole speech, Fed Chair Jerome Powell said that tapering could start this year but indicated that tapering is not a precursor to the normalisation of policy rates, which would face a "substantially more stringent test". For July, US payrolls surpassed estimates, unemployment fell, and consumer price inflation held steady. Surveys of manufacturing activity remained healthy, while non-manufacturing activity picked up in July. In contrast, consumer sentiment declined. The Senate passed the USD 1 trillion infrastructure bill, and the House of Representatives passed the USD 3.5 trillion budget resolution and advanced the infrastructure bill.

Despite a new wave of infections and hospitalisations in the US, high frequency data at month-end showed virus-related trends may be in the process of nearing a peak. US Treasury notes fell in price and yields rose, lifting the curve. The 3-month, 2-year, 5-year and 10-year yields finished at 0.05%, 0.21%, 0.77%, and 1.30%, respectively. Crude oil (WTI) fell to USD 68.50/barrel on Delta variant angst and China growth concerns. All industries gained, led by Forestry/Paper, Theatres & Entertainment, and Media Content. Printing & Publishing, Steel Producers/Products, and Utilities underperformed. High-yield new issuance was the second most active August on record. Forty-seven issues priced, raising USD 34.4 billion in proceeds. Refinancing fell but remained the greatest use of proceeds at 53%. Fund flows were +USD 0.3 billion. The credit ratings upgrade cycle continued, and there were no high-yield bond defaults in August. The upgrade/downgrade ratio was 1.9 with 39 upgrades and 21 downgrades. The trailing 12-month default rates on an issuer-weighted basis and a dollar-weighted basis fell to 1.90% and 1.06%, respectively.

#### About Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia was founded in 1996 and is part of Allianz Asia Pacific which has been present in the region since 1910. Allianz Group is a leading insurance company and asset manager in the world with over 129 years of experience and provides a variety of personal and insurance services, companies, ranging from property, life and health insurance to credit insurance and business insurance services globally.

#### Disclaimer:

Smartwealth Dollar US Bond Fund is unit linked fund offered by PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). This fact sheet is prepared by Allianz. The information presented is for informational use only. The performance of the fund is not guaranteed and the value of the units and the income from them may increase or decrease. Past returns and any forecast are not necessarily a guide to future performance. Allianz does not warrant or make any representations regarding the use or the results of the use of the figures generated in terms of their correctness, accuracy, reliability, or otherwise. You are advised to seek your financial consultant before making any investment.

# SMARTWEALTH DOLLAR US BOND FUND

## September 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.

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartwealth Dollar US Bond Fund	0,23%	0,29%	1,89%	N/A	N/A	3,98%	5,83%
Tolok Ukur*	0,14%	0,60%	2,54%	N/A	N/A	4,11%	5,23%

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

#### 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)

#### Rincian Portofolio

Reksadana - Pdpt Tetap	99,67%
Kas/Deposito	0,33%

#### Lima Besar Obligasi

CONNECT FINCO SARL	2,80%
MILLENNIUM ESCROW CORP	2,40%
TECHNIPFMC PLC	2,40%
VERITAS US INC/BERMUDA	2,40%
PRIME SECSRVC BRW/FINANCE	2,30%

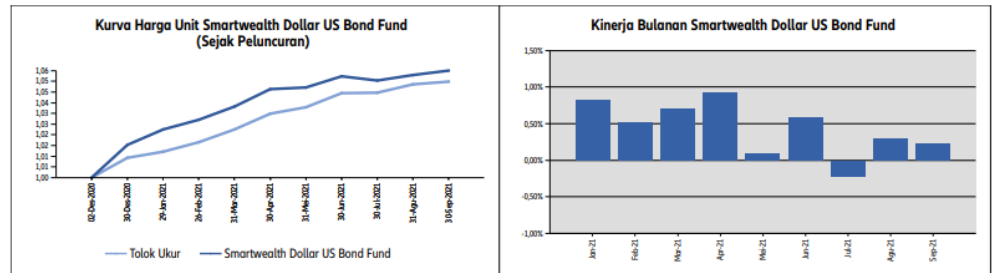
\*Berdasarkan Fund Fact Sheet bulan lalu

#### Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 0,37
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	350.458,0118

Harga per Unit	
(Per 30 September 2021)	USD 1,0583

Dikelola oleh Allianz Global Investor



#### Komentar Manajer Investasi

Pasar imbal hasil tinggi AS yang luas naik untuk 11 bulan berturut-turut dengan Indeks Hasil Tinggi AS ICE BofA kembali +0,55%. Pengembalian subsektor kualitas kredit untuk bulan tersebut: Obligasi dengan peringkat BB: +0,57%; Obligasi dengan peringkat B: +0,48%; Obligasi dengan peringkat CCC: +0,64%. Spread dengan imbal hasil tinggi diperketat 11 basis poin (bps) menjadi 321 bps. Hasil tinggi diperoleh bersama saham dan mengungguli obligasi layak investasi yang jatuh. Laba perusahaan yang kuat, ekspektasi pendapatan yang direvisi naik, komentar Federal Reserve (Fed) AS yang akomodatif, data ekonomi yang konstruktif, dan potensi stimulus fiskal AS yang baru mengibaratkan kekhawatiran investor seputar penyebaran varian Delta. Dengan 91% dari perusahaan S&P 500 telah melaporkan hasil Q2, 87% perusahaan terkejut dengan laba per saham (EPS), menurut FactSet Research. Estimasi terlampaui sebesar 17,0% dan pertumbuhan pendapatan tahun-ke-tahun saat ini mencapai 89,3%, yang akan menandai tingkat tertinggi sejak Q4 2009 (109,1%). Sementara itu, ekspektasi pendapatan ke depan terus meningkat, meningkat saat ini mencapai 89,3%, yang akan menandai tingkat tertinggi sejak Q4 2009 (109,1%). Sementara itu, ekspektasi pendapatan ke depan terus meningkat, meningkat saat ini mencapai 89,3%, yang akan menandai tingkat tertinggi sejak Q4 2009 (109,1%). Sementara itu, ekspektasi pendapatan ke depan terus meningkat, meningkat saat ini mencapai 89,3%, yang akan menandai tingkat tertinggi sejak Q4 2009 (109,1%).

Meskipun gelombang baru infeksi dan rawat inap di AS, data frekuensi tinggi pada akhir bulan menunjukkan tren terkait virus mungkin sedang dalam mendekati puncaknya. Catatan Treasury AS jatuh dalam harga dan imbal hasil naik, mengangkat kurva. Imbal hasil 3 bulan, 2 tahun, 5 tahun, dan 10 tahun masing-masing berakhir pada 0,05%, 0,21%, 0,77%, dan 1,30%. Minyak mentah (WTI) turun menjadi USD 68,50/barel di tengah kecemasan varian Delta dan kekhawatiran pertumbuhan China. Semua industri naik, dipimpin oleh Kehutanan/Kertas, Teater & Hiburan, dan Konten Media. Percetakan & Penerbitan, Produsen/Produk Baja, dan Utilitas berkinerja buruk. Penerbitan baru dengan imbal hasil tinggi adalah rekor Agustus teraktif kedua. Empat puluh tujuh penerbitan dihargai, mengumpulkan dana USD 34,4 miliar. Pembiayaan kembali turun tetapi tetap merupakan penggunaan dana terbesar di 53%. Aliran dana mencapai +USD 0,3 miliar. Siklus peningkatan peringkat kredit berlanjut, dan tidak ada default obligasi dengan imbal hasil tinggi di bulan Agustus. Rasio upgrade/downgrade adalah 1,9 dengan 39 upgrade dan 21 downgrade. Tingkat gagal bayar 12-bulan yang mengikuti pada basis tertimbang penerbit dan basis tertimbang dolar masing-masing turun menjadi 1,90% dan 1,06%.

#### 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 disajikan 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 melakukan patokan atas pengumpulan / hasil atau penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketepatan, kelengkapan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.



# SMARTWEALTH RUPIAH EQUITY INDOASIA FUND

## September 2021

BLOOMBERG: AZRPIAS:IJ

### Investment Objective

The objective of this fund is to provide maximum long term investment yield.

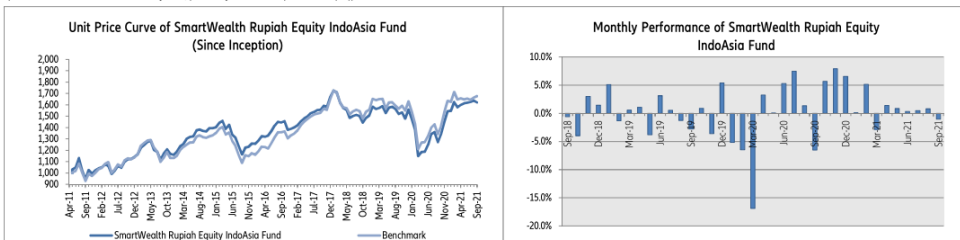
	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	YTD	Since Inception
SmartWealth Rupiah Equity IndoAsia	-1.02%	0.26%	2.79%	27.57%	7.94%	4.99%	62.16%
Benchmark*	0.73%	1.28%	1.84%	24.84%	8.45%	2.48%	67.62%

\*80% Jakarta Composite Index (JCI) and 20% MSCI AC Far East Ex-Japan Index (MXFEI)

(New benchmark assessment as of May 2012; previously, Jakarta Composite Index (JCI))

### Investment Strategy

To achieve the investment objective, this fund shall be invested 80 - 100% in equity instruments (directly through stocks and / or through equity mutual funds) and 0 - 20% in short-term instruments (such as deposits). Furthermore, the fund shall be invested in equity instruments in the Asia Pacific region, excluding Japan, not exceeding 20% of the fund.



### Portfolio Breakdown

Equity	92.67%
Mutual Fund - ETF	1.79%
Cash/Deposit	5.54%

### Top Five Stocks Holding

BANK CENTRAL ASIA TBK PT	10.53%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7.97%
BANK JAGO TBK PT	5.54%
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5.18%
BUKALAPAK.COM PT TBK	4.57%

### Country Breakdown (Stock)

Indonesia	77.29%
Philippines	0.00%
Hongkong	9.31%
South Korea	3.50%
Malaysia	0.00%
Singapore	0.06%
Taiwan	2.52%
Thailand	0.00%

### Key Fund Facts

Fund Size (in bn IDR)	IDR 508.69
Risk Profile	Aggressive
Launch Date	05 May 2011
Fund Currency	Indonesian Rupiah
Pricing Frequency	Daily
Bid-Offer Spread	5.00%
Management Fee	2.00% p.a.
Custodian Bank Name	Bank HSBC Indonesia
Total Unit	330,210,375.49

### Manager Commentary

The Asian market had an overall return of -3.94% for the month of September. The top performer for the month was Japan (+2.88%). The bottom performers for the region were Thailand (-7.06%) and Korea (-6.53%). Japan was the top performer for the month led by the energy and financials sectors. Thailand was a bottom performer due to a lagging performance in the information technology and utilities sectors. Korea was a bottom performer due to a lagging performance in the communication services and health care sectors.

Central Bureau Statistics of Indonesia (BPS) announced Sep 2021 deflation at -0.04% mom (vs consensus inflation +0.03%, +0.01% in Aug 2021). On yearly basis, inflation was +1.60% yoy (vs consensus inflation +1.66%, +1.59% in Aug 2021). Core inflation was printed at +1.30% yoy (vs consensus inflation +1.33%, +1.31% in Aug 2021). The deflation was mainly contributed by the deflation on volatile food group which was impacted by the lower chicken and various horticulture prices. The BI Board of Governors agreed on 20-21 Sep 2021 to hold the BI 7-Day Reverse Repo Rate to be 3.50%, and also hold the Deposit Facility (DF) and Lending Facility (LF) rates to be 2.75% and 4.25%, respectively. This policy is to maintain Rupiah stability in the middle of global uncertainty and also the lower inflation. Rupiah depreciated against USD by -0.10% from 14,306 at end of Aug 2021 to 14,321 at end of Sep 2021. Indonesia's trade balance recorded surplus amounting to USD 4,746mn in Aug 2021 vs previous month surplus USD 2,589mn. The trade surplus recorded the historical high in Aug 2021 which was contributed by the coal and CPO exports. Non-oil and gas trade balance in Aug 2021 recorded surplus USD +5,728mn, which was higher than the previous month that recorded trade surplus amounting to USD +3,384mn. Meanwhile, oil and gas trade balance still recorded deficit to USD -982mn in Aug 2021, which was higher than the deficit in June 2021 amounting to USD -759mn. Indonesia's official foreign reserve in the end of Sep 2021 was at USD 146.90bn, higher than Aug 2021 number at USD 144.80bn due to tax & services receipts and also the government's external debt withdrawal.

The JCI ended the month higher at 6,286.94 (+2.22% MoM). Market movers were BBKA, BYAN, MASA, TLKM, UNTR, and BBHI as they rose 6.87%, 98.65%, 113.70%, 8.53%, and 29.51% MoM respectively. Global stock markets continued to strengthen in September despite highly volatile for the first half of the month on the back of uncertainty over US debt ceiling announcement and faster than expected US treasury yield that would spur the FED to shorten its tapering timeline. In addition, EM stocks corrected more than DM stocks as result of a sharp fall in Chinese markets on tightening tech regulations and China Evergrande Group's debt issue. However, global stocks recovered as contagion fears from Evergrande's huge USD 300bn debt woes as the company had settled its domestic bond payment by end of Sep-21. Looking domestically in Indonesia, faster than projected vaccine distribution in Jakarta greater area (25% of Indo's GDP portion), lower new covid cases and strong recovery on the Coal and CPO prices which have reached USD 280/ton (+198% YTD) and MYR 4.8k/ton (+28% YTD), respectively, have triggered foreign investors to increase its exposure in the Indonesian stock market. In which it was reflected in the foreign inflows which accelerated to IDR 9tn in Sep-21, the highest monthly inflows since Jan-21. Market wise, the JCI currently trades at 2022 earnings multiple of 15.3x, which is still below its mean and considering the already low foreign investors positioning combined with improvement in economic activity in 4Q21, strong commodity prices and upcoming technology company IPOs, we believe this will improve investors' appetite in Indonesian stock market going forward. Sector wise, the Energy Sector was the best performing sector during the month, gaining 32.36% MoM. Ticker wise, PKPK (Perdana Karya Perkasa) and BYAN (Bayan Resources) were the movers, appreciating 150.82% and 98.65% MoM respectively. This was followed by the Transportation and Logistic Sector which rallied 13.21% MoM. Ticker wise, TNCA (Trimuda Nuansa Citra) and TRUK (Guna Timur Raya) posted 63.20% and 46.72% MoM gains respectively. On the other hand, the worst sector during the month was the Technology Sector, which recorded a decline of 14.09% MoM. Ticker wise, TECH (Indosterling Technomedia) and TFAS (Telefast Indonesia) were the laggards, which fell 36.67% and 30.95% MoM respectively.

Price per Unit	Bid	Offer
(As of Sep 30, 2021)	IDR 1,540.51	IDR 1,621.59

Managed by PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

### About Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia was founded in 1996 and is part of Allianz Asia Pacific which has been present in the region since 1910. Allianz Group is a leading insurance company and asset manager in the world with over 129 years of experience and provides a variety of personal and insurance services, companies, ranging from property, life and health insurance to credit insurance and business insurance services globally.

**Disclaimer:** SmartWealth Rupiah Equity IndoAsia Fund is a unit-linked fund offered by PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). This fact sheet is prepared by Allianz. The information presented is for informational use only. The performance of the Fund is not guaranteed and the value of the units and the income from them may increase or decrease. Past returns and only forecast are not necessarily a guide to future performance. Allianz does not warrant or make any representations regarding the use or the results of the use of the figures generated in terms of their correctness, accuracy, reliability, or otherwise. You are advised to seek your financial consultant before making any investment.

# SMARTWEALTH RUPIAH EQUITY INDOASIA FUND

## September 2021

### BLOOMBERG: AZRPIAS:IJ

#### Tujuan Investasi

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

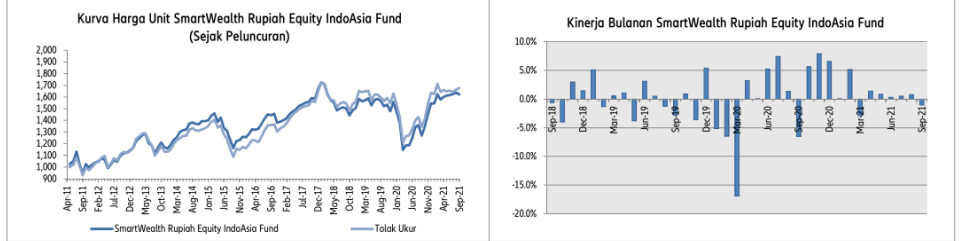
#### Strategi Investasi

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	-1.02%	0.26%	2.79%	27.57%	7.94%	4.99%	62.16%
Tolak Ukur*	0.73%	1.28%	1.84%	24.84%	8.45%	2.48%	67.62%

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

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



#### Rincian Portfolio

Saham	92.67%
Reksadana - ETF	1.79%
Kas/Deposito	5.54%

#### Lima Besar Saham

BANK CENTRAL ASIA TBK PT	10.53%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7.97%
BANK JAGO TBK PT	5.54%
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5.18%
BUKALAPAK.COM PT TBK	4.57%

#### Rincian Negara (Saham)

Indonesia	77.29%
Filipina	0.00%
Hongkong	9.31%
Korea Selatan	3.50%
Malaysia	0.00%
Singapura	0.06%
Taiwan	2.52%
Thailand	0.00%

#### Informasi Lain

Total Dana (milyar IDR)	IDR 508.69
Kategori Investasi	Agresif
Tanggal Peluncuran	05 Mei 2011
Mata Uang	Indonesia 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	330,210,375.49

Harga Per Unit	Beli	Jual
(per 30 Sep 2021)	IDR 1,540.51	IDR 1,621.59

Dikelola Oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

#### Komentar Manajer Investasi

Pasar Asia memiliki pengembalian keseluruhan -3,94% untuk bulan September. Performa teratas untuk bulan ini adalah Jepang (+2,88%). Performa terendah untuk wilayah ini adalah Thailand (-7,06%) dan Korea (-6,53%). Jepang adalah negara dengan kinerja terbaik untuk bulan ini yang dipimpin oleh sektor energi dan keuangan. Thailand berada di peringkat terendah karena kinerja yang tertinggal di sektor teknologi informasi dan utilitas. Korea berada di peringkat terendah karena kinerja yang tertinggal di sektor layanan komunikasi dan perawatan kesehatan.

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mengumumkan deflasi pada bulan September 2021 pada level bulanan -0,04% (dibandingkan konsensus inflasi +0,03%, +0,01% di bulan Agustus 2021). Secara tahunan, inflasi tercatat pada level +1,60% (dibandingkan konsensus +1,66%, +1,59% di bulan Agustus 2021). Inflasi ini berada di level tahunan +1,30% (dibandingkan konsensus +1,33%, +1,31% di bulan Agustus 2021). Deflasi bulanan sebagian besar dikontribusi oleh deflasi pada kelompok volatile food yang disebabkan oleh menurunnya harga ayam dan aneka holtikultura. Pada pertemuan Dewan Gubernur pada tanggal 20-21 Sep 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 melemah terhadap Dollar AS sebesar -0,10% dari 14,306 pada akhir bulan Agustus 2021 menjadi 14,321 pada akhir September 2021. Neraca perdagangan Agustus 2021 mencatat surplus sebesar 4,746 juta dolar AS versus surplus bulan sebelumnya sebesar +2,589 juta dolar AS. Surplus neraca perdagangan mencatat angka tertinggi dalam sejarah yang dikontribusi dari ekspor batu bara dan minyak sawit mentah. Neraca perdagangan non minyak dan gas pada bulan Agustus 2021 mencatat surplus sebesar +5,728 juta dolar, yang mana menurun dari surplus bulan lalu sebesar +3,384 juta dolar. Sementara itu, neraca perdagangan minyak dan gas masih mencatat defisit sebesar -982 juta dolar pada bulan Agustus 2021, lebih tinggi dari defisit di bulan Juni 2021 sebesar -759 juta dolar. Posisi cadangan devisa Indonesia adalah sebesar 146,90 miliar Dolar pada akhir September 2021, lebih tinggi sedikit dibandingkan dengan 144,80 miliar Dolar pada akhir Agustus 2021, dikarenakan adanya penerimaan pajak dan penarikan hutang luar negeri.

Indeks IHSG ditutup lebih tinggi di 6,286,94 (+2,22% MoM) di bulan ini. Saham yang menjadi pendorong utama seperti BBKA, BYAN, MASA, TLKM, UNTR, dan BBHI mengalami kenaikan sebesar 6,87%, 98,65%, 113,70%, 8,53%, dan 29,51% MoM. Pasar saham global terus menguat pada bulan September meskipun sangat fluktuatif di pertengahan bulan yang dilatarbelakangi oleh ketidakpastian atas pengumuman kenaikan batas hutang AS dan imbal hasil treasury AS yang lebih cepat dari perkiraan yang akan mendorong Bank Sentral AS untuk mempercepat waktu pengurangan pembelian obligasi. Selain itu, saham-saham di negara berkembang terkoreksi lebih banyak daripada saham di negara maju sebagai akibat dari penurunan tajam di pasar Tiongkok akibat pengetatan peraturan teknologi dan masalah hutang China Evergrande Group. Namun, pasar saham global kembali pulih karena kekhawatiran domino efek dari hutang Evergrande yang sangat besar sebesar USD 300 miliar karena perusahaan telah menyelesaikan pembayaran obligasi domestiknya pada akhir bulan September. Dari domestik sendiri, distribusi vaksin yang lebih cepat dari perkiraan di wilayah Jabodetabek (25% dari porsi PDB Indonesia), kasus harian baru covid yang lebih rendah dan juga peningkatan harga Batubara dan CPO yang masing-masing telah mencapai USD 280/ton (+198% YTD) dan MYR 4,8k/ton (+28% YTD), memicu investor asing untuk meningkatkan eksposur di pasar saham Indonesia. Hal ini tercermin dari arus masuk asing yang meningkat menjadi Rp9 triliun di bulan September, dimana menjadi arus masuk bulanan tertinggi dari investor asing sepanjang tahun 2021. Dari sisi valuasi, IHSG saat ini berada pada valuasi 2022 sebesar 15,3x, yang mana dibawah rata-rata valuasi IHSG, mengingat posisi investor asing yang sudah rendah dan dikombinasikan dengan peningkatan aktivitas ekonomi di 3Q21 dan juga IPO perusahaan teknologi yang akan datang, kami melihat hal ini akan meningkatkan kepercayaan investor terhadap pasar saham Indonesia di masa mendatang. Dari sisi sektor, Sektor Energi mencatat performa paling baik di bulan ini, naik sebesar 32,36% MoM. PKPK (Perdana Karya Perkasa) dan BYAN (Bayan Resources) menjadi pendorong utama, terapresiasi sebesar 150,82% dan 98,65% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Transportasi dan Logistik yang naik sebesar 13,21% MoM. TNCA (Trimuda Nuansa Citra) dan TRUK (Guna Timur Raya) mencatat keuntungan sebesar 63,20% dan 46,72% MoM. Di sisi lain, Sektor Teknologi mencatat performa paling buruk di bulan ini, mencatat penurunan sebesar 14,09% MoM. TECH (Indosterying Technomedia) and TFAS (Telefast Indonesia) menjadi penghambat utama, turun sebesar 36,67% dan 30,95% 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 disajikan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari dana ini dapat berubah atau berkurang. Kinerja masa lalu dan prediksi masa depan tidak menjamin jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau melakukan patahan atas penggunaan / hasil atau penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal keberanian, ketelitian, kepatuhan atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.