

SMARTWEALTH DOLLAR MULTI ASSET FUND

November 2019

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).

Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun	9,68%	
Bulan Tertinggi	Jan-19	5,93%
Bulan Terendah	Des-18	-4,51%

Rincian Portofolio

Reksadana - Campuran	88,29%
Kas/Deposito	11,71%

Informasi Lain

Total dana (Juta USD)	USD 20,42
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.

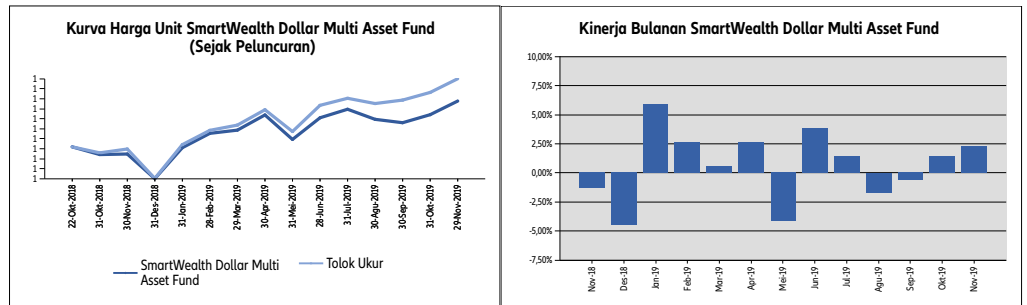
Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 29 Nov 2019)	USD 1,0286	USD 1,0827

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	2,32%	3,14%	6,84%	9,68%	N/A	14,86%	8,27%
Tolok Ukur*	2,25%	4,15%	9,27%	12,73%	N/A	19,07%	12,30%

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



Komentar Manajer Investasi

Obligasi yield tinggi AS, convertible, dan saham-saham berkapitalisasi besar berakhir lebih tinggi di bulan Oktober. Indeks Pertumbuhan Russell 1000 kembali + 2,8%. ICE BofA Merrill Lynch All US Convertibles Index dan ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Indeks masing-masing kembali + 1,6% dan + 0,2%. Sebagai perbandingan, Treasury AS 10-tahun datar dan Indeks S&P 500 meningkat + 2,2%. Kepercayaan investor dipengaruhi oleh penurunan risiko geopolitik di sekitar perkembangan perdagangan AS-Tiongkok dan Brexit, hasil keuangan yang lebih baik daripada yang ditakuti, sejauh ini, dan meningkatkan sentimen terhadap pertumbuhan global di tengah akomodasi bank sentral.

Terhadap latar belakang ini, obligasi dengan imbal hasil tinggi naik di samping ekuitas termasuk Indeks S&P 500 yang mencapai level tertinggi baru sepanjang masa. Latar belakang teknis yang menguntungkan terhadap lingkungan hasil yang tertekan secara global terus mendukung pasar hasil tinggi. Pasar obligasi konversi mendapat manfaat dari kekuatan pasar ekuitas. Menstabilkan fundamental hasil tinggi disertai awal yang lebih baik dari yang ditakuti untuk musim pendapatan Q3. Per Refinitiv, dari 356 perusahaan dalam S&P 500 yang telah melaporkan, 75,8% telah melampaui perkiraan versus rata-rata jangka panjang 64,8%. Sejahter ini, pertumbuhan pendapatan dan pendapatan diproyeksikan masing-masing -0,8% dan + 3,7%. (Tidak termasuk sektor Energi, proyeksi meningkat menjadi + 1,6% dan + 5,0%, masing-masing.)

Pengeluaran konsumen yang kuat mendorong pertumbuhan PDB AS riil Q3 yang lebih cepat dari yang diperkirakan. Pasar tenaga kerja tetap sehat, inflasi moderat dan manufaktur melemah. Selain stimulus luar negeri, Federal Reserve (Fed) AS memangkas suku bunga sebesar 25 basis poin (bps) - seperti yang diperkirakan secara luas - hingga kisaran 1,5% hingga 1,75%. Ketua Fed Powell mengisyaratkan jeda dalam siklus pelonggaran dan berkomentar bahwa akan diperlukan penilaian ulang yang material untuk mengubah pandangan itu.

Disclaimer:

SmartWealth Dollar Multi Asset Fund adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT. Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja dana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari dana ini dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu dan prediksi masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. Allianz tidak menjamin atau menjadikan patokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.