

SmartWealth Rupiah Equity IndoAsia Fund

Mei 2017



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.

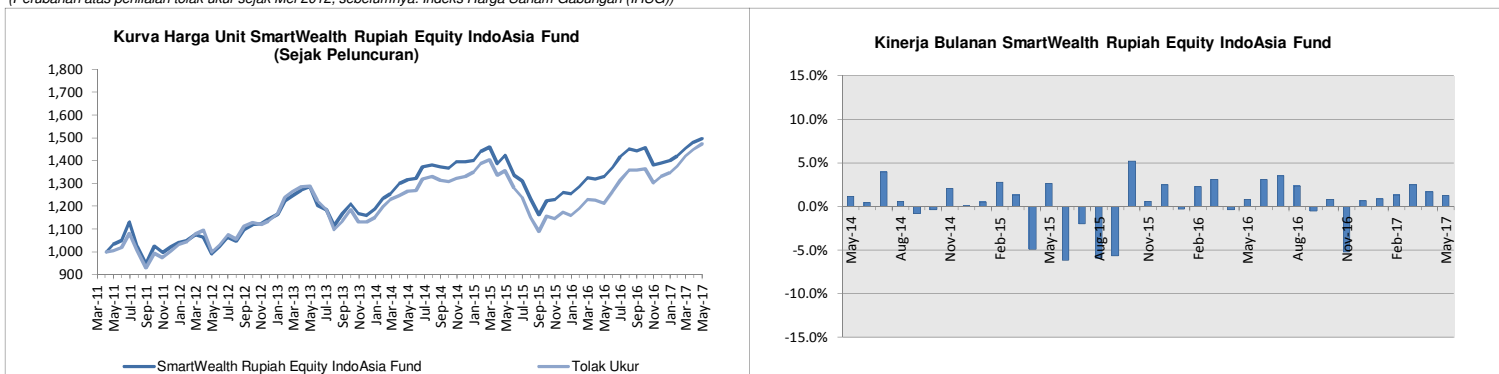
KINERJA PORTOFOLIO

Kinerja Portofolio	Rincian Portofolio	Lima Besar Saham	Rincian Negara (Saham)
Periode 1 tahun terakhir	12.61%	91.40% Saham	Indonesia 73.01%
Bulan Tertinggi	8.45% Oct-11	8.60% Kas/Deposito	Filipina 0.00%
Bulan Terendah	-9.47% Aug-11		Hongkong 6.09%
		Telekomunikasi Indonesia 6.77%	Korea Selatan 5.12%
		Bank Central Asia 6.66%	Malaysia 0.00%
		Hanjaya Mandala Sampoerna 5.45%	Singapura 0.03%
		Unilever Indonesia 4.86%	Taiwan 6.09%
		Bank Rakyat Indonesia 4.71%	Thailand 1.05%

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
SmartWealth Rupiah Equity IndoAsia Fund	1.21%	5.45%	8.46%	12.61%	13.73%	7.78%	49.69%
Tolak Ukur*	1.62%	7.16%	12.99%	21.39%	16.29%	10.64%	47.28%

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

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



INFORMASI LAIN

Total Dana (Milyar IDR) : IDR 621.22

Kategori Investasi : Agresif

Tanggal Peluncuran : 05 Mei 2011

Mata Uang : Indonesia Rupiah

Dikelola oleh : PT. Asuransi Allianz Life Indonesia

Metode Valuasi : Harian

Harga per unit : **Beli** **Jual**

(Per 31 Mei 2017) : IDR 1,422.02 IDR 1,496.86

Rentang Harga Jual-Beli : 5.00%

Biaya Manajemen : 2.00% p.a.

KOMENTAR MANAJER INVESTASI

Pasar Asia memiliki *return* keseluruhan sebesar 2.98% untuk bulan Mei. Di antara negara-negara Asia, pelaku pasar teratas adalah Korea (+8.08%) diikuti oleh Tiongkok (+ 5,29%). Australia (-3,93%) adalah pemain terbawah bulan ini. Kinerja Korea Selatan didorong oleh pendapatan perusahaan kuartal pertama yang kuat dan mengurangi kekhawatiran akan isu kepemimpinan dan politik. Faktor kunci dalam kinerja Tiongkok bulan ini adalah People's Bank of China (PBoC) yang memastikan bahwa langkah-langkah untuk mengurangi risiko keuangan tidak akan berdampak negatif pada likuiditas pasar. Juga, kekuatan mata uang mengurangi kekhawatiran seputar arus modal dan depresiasi mata uang. Kinerja Australia yang lemah untuk bulan ini disebabkan oleh musim pelaporan yang tidak menguntungkan dan berita tentang retribusi pemerintah di bank-bank besar.

Badan Pusat Statistik Indonesia (BPS) mencatat inflasi di bulan Mei 2017 pada level bulanan +0.39% (dibandingkan konsensus inflasi +0.38%, +0.09% di bulan April 2017). Secara tahunan, inflasi naik ke level +4.33% (dibandingkan konsensus +4.31%, +4.17% di bulan April 2017). Inflasi inti berada di level tahunan +3.20% (dibandingkan konsensus +3.30%, +3.28% di bulan April 2017). Kenaikan inflasi dikarenakan naiknya harga-harga bahan pangan dalam menyambut bulan puasa Ramadhan. Pada pertemuan Dewan Gubernur 17-18 Mei 2017, Bank Indonesia mempertahankan *7-day Reverse Repo Rate* acuannya di level 4.75%, serta fasilitas simpanan pada level 4.00% dan fasilitas peminjaman pada level 5.50%. Rupiah menguat terhadap Dollar AS sebesar +0.05% menjadi 13,321 di akhir bulan Mei 2017 dibandingkan bulan sebelumnya 13,327. Neraca perdagangan di bulan April 2017 tercatat surplus +1.238 miliar Dollar AS (dibandingkan konsensus +0.946 miliar Dollar AS, +1.234 miliar Dollar AS di bulan Maret 2017). Ekspor meningkat secara tahunan +10.31% (+18.19% di bulan Maret 2017), sedangkan impor meningkat secara tahunan sebesar +12.63% (+23.55% di bulan Maret 2017). Cadangan devisa meningkat 1.703 miliar Dollar AS dari 123.25 miliar Dollar AS di bulan April 2017 menjadi 124.953 miliar Dollar AS di bulan Mei 2017. Peningkatan tersebut terutama dipengaruhi oleh penerimaan devisa, antara lain berasal dari penerimaan pajak dan devisa ekspor migas bagian pemerintah serta hasil lelang Surat Berharga Bank Indonesia (SBBI) valas. Badan pemeringkat internasional S&P meningkatkan peringkat hutang Indonesia dari BB+/positive menjadi BBB-/stable, akibat dari membaiknya anggaran pemerintah Indonesia. S&P menyatakan bahwa "Fokus baru dari pemerintah Indonesia atas anggaran yang lebih realistis telah mengurangi risiko dari melebarnya defisit anggaran ketika pemasukan dana pemerintah mengecewakan."

IHSG (Indeks Harga Saham Gabungan) ditutup lebih tinggi di 5,738.16 (+0.93% MoM) di bulan ini. Saham pendorong seperti BBRI, BMRI, GGRM, UNVR, dan HMSP mengalami kenaikan sebesar 12.21%, 7.69%, 11.37%, 3.76% dan 2.88% MoM. Indeks menembus level tertinggi di Bulan Mei yang di latar belakang oleh S&P menaikkan peringkat hutang Indonesia menjadi Investment Grade BBB-. Reformasi fiskal Indonesia menjadi faktor utama dalam kenaikan rating. Pelaku pasar, khususnya asing, bereaksi positif karena kenaikan rating dapat mendorong arus masuk modal lebih lanjut dan menurunkan biaya kredit akan meningkatkan pertumbuhan ekonomi yang lebih baik, baik untuk sektor publik maupun swasta. Meskipun kita tetap konstruktif terhadap perekonomian Indonesia dalam jangka panjang, valuasi pasar saham tetap relatif mahal. Potensi gangguan sosial lebih lanjut dan ketidakstabilan politik akan meningkatkan risiko ke pasar dalam jangka pendek dan menengah. Dari sisi sektor, Sektor Konsumsi mencatat performa paling baik di bulan ini, mengalami kenaikan sebesar 3.42% MoM. ULTJ (Ultrajaya Milk Industry & Trading Co Tbk) dan KAEF (Kimia Farma Persero) menjadi pendorong utama, terapresiasi sebesar 21.43% dan 12.65% MoM. Hal ini diikuti oleh Sektor Keuangan yang mencatat keuntungan sebesar 3.08% MoM, BVIC (Bank Victoria International) dan TIFA (Tifa Finance) mencatat keuntungan sebesar 101.56% dan 34.29% MoM. Di sisi lain, Sektor Pertambangan mencatat performa paling buruk di bulan ini, turun sebesar 8.63% MoM. PTRO (Petrossea) dan AKKU (Alam Karya Unggul) menjadi penghambat utama, turun sebesar 26.6% dan 24.66% MoM.

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