

Smartwealth Dollar Equity All China Fund

Mei 2026

BLOOMBERG: AZUSWAC IJ

Tujuan Investasi

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

Strategi Investasi: Saham

Untuk mencapai tujuan investasi maka subdana ini akan diinvestasikan pada 0 - 20% dalam instrumen investasi jangka pendek dan 80 - 100% dalam instrumen investasi di luar negeri (offshore).

Kinerja Portofolio

Periode 1 tahun		29,13%
Bulan tertinggi	Sep-24	21,33%
Bulan terendah	Okt-22	-14,46%

Rincian Portofolio

Saham	98,90%
Pasar Uang	1,10%

Sepuluh Besar Kepemilikan

- (Urutan Berdasarkan Abjad)
- Saham - Alibaba Group Holding Limited
 - Saham - China Construction Bank
 - Saham - Contemporary Amperex Technology
 - Saham - Industrial And Commercial Bank Of China
 - Saham - Kweichow Moutai Co Ltd
 - Saham - Naura Technology Group Co
 - Saham - Tencent Holdings Ltd
 - Saham - Yantai Jereh Oilfield
 - Saham - Zhongji Innolight Co Ltd
 - Saham - Zijin Mining Group Co Ltd
- *tidak terdapat penempatan pada pihak terkait

Sektor Industri*

Komunikasi	23,64%
Kuangan	18,13%
Perindustrian	15,51%
Teknologi	10,63%
Barang Konsumen Non-primer	9,61%
Barang Konsumen Primer	9,28%
Basic Materials	6,43%
Energi	5,21%
Utilitas	1,56%

*Penamaan klasifikasi sektor telah berubah dari konvensi IDX ke konvensi BICS (Bloomberg Industry Classification System) per Januari 2026.

Informasi Lain

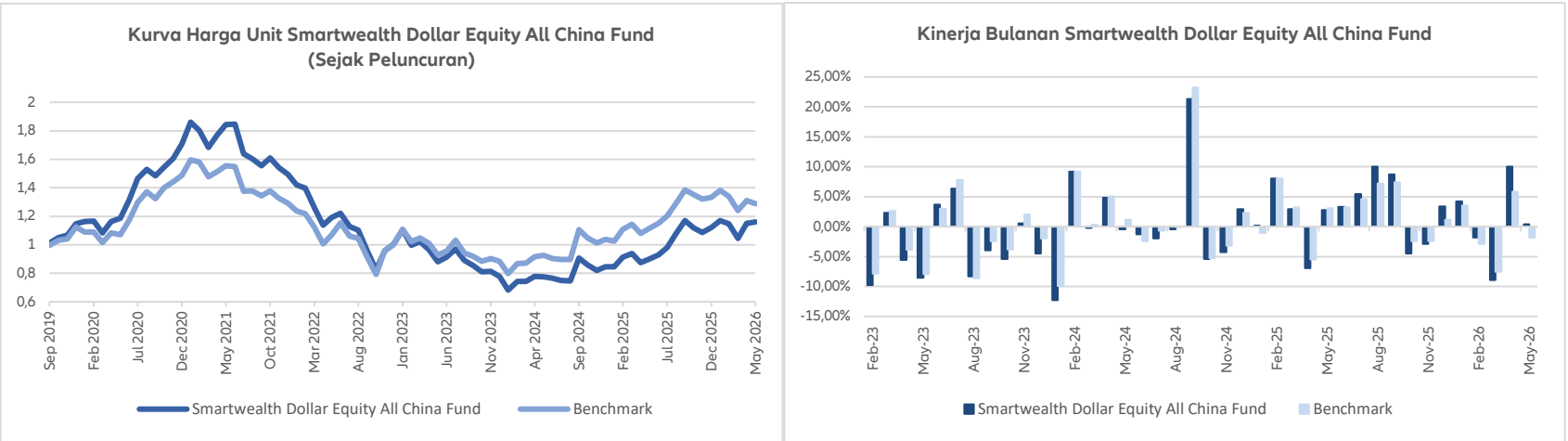
Total Dana (Juta USD)	USD 51,07
Tingkat Risiko	Agresif
Tanggal Peluncuran	02 Sep 2019
Mata Uang	Dollar AS
Harga NAV Peluncuran	USD 1,00
Frekuensi Valuasi	Harian
Rentang Harga Jual-Beli	5,00%
Biaya Pengelolaan Investasi	2,00% p.a.
Nama Bank Kustodian	Bank HSBC Indonesia
Jumlah Unit Penyertaan	46.324.399,1598

Harga per Unit	Beli	Jual
(Per 29 Mei, 2026)	USD 1,1024	USD 1,1604

Smartwealth Dollar Equity All China Fund dikelola oleh Allianz Global Investors Asset Management Indonesia berdasarkan perjanjian manajemen investasi antara Allianz Global Investors Asset Management Indonesia sebagai Manajer Investasi dan PT Asuransi Allianz Life Indonesia.

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Smartwealth Dollar Equity All China Fund	0,38%	1,11%	6,90%	29,13%	29,77%	-34,38%	3,45%	16,04%
Tolok Ukur*	-1,79%	-3,09%	-1,46%	16,71%	28,88%	-14,12%	-2,59%	29,97%

*Indeks MSCI China All Shares (M1CNAL Index)



Komentar Pengelola

Saham-saham Tiongkok terkoreksi pada bulan Mei. Investor masih berhati-hati karena krisis Timur Tengah masih berlanjut sehingga menyebabkan melonjaknya harga minyak dan meningkatnya tekanan inflasi yang membebani para pengambil risiko. Sentimen mendapatkan dorongan positif menjelang pertemuan puncak tingkat tinggi yang digelar selama dua hari antara Presiden Tiongkok, Xi Jinping, dan Presiden AS, Donald Trump. Perusahaan-perusahaan teknologi Tiongkok menguat setelah Washington menyetujui 10 perusahaan teknologi Tiongkok, termasuk Alibaba dan ByteDance, membeli cip H200 AI Nvidia, sebelum melakukan penjualan besar-besaran untuk mendapatkan keuntungan. Ketegangan diplomatik Tiongkok-Jepang memanaskan setelah Pasukan Bela Diri Jepang turut serta dalam latihan militer gabungan tahunan Balikatan di Filipina, dan melakukan uji coba senjata ofensif untuk pertama kalinya dalam 80 tahun terakhir. Beijing mengutuk langkah tersebut sebagai bukti tambahan “neo-militerisme” Tokyo, dan memperingatkan bahwa hal itu mengancam kedamaian dan keamanan regional.

Rilis data ekonomi Tiongkok memberikan gambaran beragam. Produksi industri kembali berkurang pada April, melamban 4,1% secara year on year dari 5,7% pada Maret. Sementara itu, penjualan retail melamban dari 2,8% menjadi sebesar 0,2% pada periode yang sama, jauh di bawah perkiraan peningkatan sebesar 2,0%. Sisi positifnya, surplus perdagangan Tiongkok bertambah seiring dengan pertumbuhan ekspor yang melonjak tajam dari angka yang rendah sepanjang enam bulan, yaitu 2,5% secara year on year pada Maret, menjadi 14,1%, jauh lebih besar dari perkiraan pada April. Ini disebabkan pembeli berlomba melengkapi inventaris terkait AI dan menumpuk komponen di tengah kekhawatiran bahwa krisis Timur Tengah akan membuat harga bahan produksi melambung tinggi. Di wilayah lain, pengangguran menurun menjadi 5,2% pada April, setelah mencapai angka tertinggi sebesar 5,4% selama 13 bulan pada Maret.

Harga konsumen Tiongkok kembali merangkak naik hingga 1,2% dibandingkan dengan tahun sebelumnya hingga April, setelah melandai menjadi 1,0% pada Maret. Demikian pula dengan inflasi inti, yang mengabaikan biaya makanan dan energi yang mengalami volatilitas, naik dari 1,1% pada Maret menjadi 1,2% pada April. Sementara itu, harga produsen naik menjadi 1,1%, angka tertinggi dalam 45 bulan pada tahun ini hingga Maret, yang didorong oleh lonjakan harga minyak. Kenaikan ini terjadi akibat pertambahan 0,5% pada Maret, yang mengakhiri deflasi harga pabrik selama 41 bulan berturut-turut seiring dengan kenaikan harga energi global yang mendorong inflasi barang impor lebih tinggi dan meningkatkan harga bahan baku domestik. Sehubungan dengan kebijakan moneter, People's Bank of China mempertahankan suku bunga pinjaman acuannya tetap stabil selama 12 bulan berturut-turut.

Krisis properti tempat tinggal Tiongkok berlanjut hingga Mei, akibat melemahnya permintaan pembeli rumah dan jatuhnya harga, sementara pengembang terus menghadapi tekanan likuiditas dan kondisi pendanaan yang ketat. Harga rumah baru yang dibangun di 70 kota besar turun sebesar 3,5% secara year on year pada April. Ini adalah peningkatan kecil setelah terjadi penurunan sebesar 3,4% pada Maret, tetapi tetap menandai kontraksi selama 34 bulan beruntun. Di antara 70 kota yang disurvei, 21 kota melaporkan peningkatan atau tidak adanya perubahan harga rumah selama beberapa bulan beruntun pada April, naik dari hanya 14 kota pada Maret. Sisi negatifnya, investasi real estat terus melamban, dan turun 13,7% secara year on year pada April dibandingkan dengan penurunan awal tahun hingga Maret sebesar 11,2%.

Tentang Allianz Indonesia

PT Asuransi Allianz Life Indonesia adalah PUJK yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sesuai dengan POJK 6/2022 yang berdiri sejak 1996 dan merupakan bagian dari Allianz Asia Pacific yang telah hadir di wilayah ini sejak 1910. Allianz Group merupakan perusahaan asuransi dan manajer aset terkemuka di dunia yang telah berpengalaman selama lebih dari 129 tahun serta menyediakan berbagai layanan asuransi personal dan perusahaan, mulai dari asuransi properti, jiwa dan kesehatan sampai layanan bantuan asuransi kredit dan asuransi bisnis secara global.

Disclaimer:

Smartwealth Dollar Equity All China Fund adalah subdana unit-link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Allianz Life Indonesia (Allianz). Informasi ini disiapkan oleh Allianz dan digunakan sebagai keterangan saja. Kinerja subdana ini tidak dijamin, nilai unit dan pendapatan dari subdana ini dapat bertambah atau berkurang. KINERJA MASA LALU DAN PREDIKSI MASA DEPAN TIDAK MERUPAKAN JAMINAN UNTUK KINERJA MASA DEPAN. Allianz tidak menjamin atau menjadikan patakan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.