

Unit Link Investment Outlook Mei 2021

Berdasarkan data April 2021





Amerika Serikat

- Bank sentral AS, The Federal Reserve memiliki outlook yang cerah tentang pemulihan ekonomi AS dan perang negara melawan virus corona. Akan tetapi, The Fed mengatakan masih terlalu dini untuk mempertimbangkan menarik kembali dukungan daruratnya karena begitu banyak pekerja yang masih menganggur akibat pandemi.
- Pertumbuhan ekonomi Amerika Serikat mencapai 6,4% secara tahunan pada kuartal I 2021. Pertumbuhan ekonomi kuartal I 2021 pun membaik jika dibandingkan kuartal sebelumnya yakni 4,3%.



Eropa

- Jerman mulai 26 April memberlakukan pengetatan penguncian (lockdown) untuk menghadapi gelombang ketiga infeksi Covid-19 dengan mengeluarkan serangkaian tindakan baru yang akan berlangsung hingga Juni.
- Ekonomi zona euro jatuh ke dalam resesi kedua dalam waktu kurang dari setahun pada kuartal pertama 2021. Seiring melambatnya program vaksinasi Covid-19 dan karantina-karantina baru telah menghentikan pemulihan. Penurunan 0,6% dalam produk domestik bruto (PDB) kuartalan pada triwulan pertama 2021 itu mengikuti kontraksi 0,7% dalam tiga bulan terakhir 2020.



Asia

- Bantuan internasional dari sejumlah negara mulai mengalir ke India akibat krisis virus Corona (Covid-19) yang kian mematikan di negara itu setelah banyak rumah sakit kekurangan oksigen dan peralatan medis lainnya. India melaporkan 349.691 kasus baru atau rekor peningkatan untuk hari keempat berturut-turut dan 2.767 orang tewas sebagaimana dikutip TheGuardian.com, Senin (26/4/2021).
- Ekonomi Tiongkok tumbuh 18,3% pada kuartal pertama 2021, demikian data yang dirilis oleh Biro Statistik Nasional Tiongkok. Angka ini merupakan angka pertumbuhan kuartalan terbesar sejak Tiongkok mulai mempublikasikannya pada tahun 1992.

Indikator Makro Ekonomi

	2020	Apr 2021	Asumsi APBN 2021
PDB	-2,07% **	** -2,07%	5%
Inflasi (YoY)	1,68%	1,42%	3%
Nilai Tukar	14.105	* 14.453	14.600
Harga Minyak Mentah	US\$47,78	***US\$63,50	US\$ 45
BI 7DRRR	3,75	3,50	-

*Rata-rata Kurs Referensi Jakarta Interbank Spot Dollar Rate (JISDOR)

** Pertumbuhan *Year on Year* FY2020

***Harga Minyak Mentah Maret 2021



Indonesia Jadi Penerima Vaksin Ketiga Terbesar di Asia

Menteri Luar Negeri Retno LP Marsudi menyebutkan bahwa Indonesia menjadi negara ketiga dengan jumlah penerima vaksinasi Covid-19 terbesar di Asia setelah China dan India. Dia menyebutkan bahwa selama ini pemerintah bekerja keras agar ketersediaan vaksin aman bagi rakyat Indonesia. Pemerintah, kata Retno, terus berupaya agar program ini terus berjalan. “Jika kita gabungkan vaksin dari jalur multilateral dan dari jalur bilateral maka sejauh ini vaksin yang telah tiba di Indonesia adalah berjumlah 67.465.600 dosis,” jelasnya.



Kuartal I/2021 Realisasi Investasi Manufaktur Capai 27,3%

Kementerian Perindustrian mencatat sepanjang kuartal I/2021, nilai investasi yang direalisasikan oleh industri pengolahan sebesar Rp88,3 triliun atau naik 38 persen dibanding capaian pada periode yang sama tahun lalu sebesar Rp64 triliun. Realisasi tersebut setara 27,3 persen dari target investasi manufaktur tahun ini yang sebesar Rp323,5 triliun. Menteri Perindustrian Agus Gumiwang Kartasasmita menilai saat ini Indonesia masih menjadi negara tujuan investasi bagi sejumlah industri skala global sebagai basis produksinya guna memenuhi kebutuhan pasar domestik dan ekspor.



S&P Pertahankan Peringkat Utang Indonesia Pada BBB /Outlook Negatif

Lembaga pemeringkat Standard and Poor's (S&P) mempertahankan peringkat utang atau Sovereign Credit Rating Republik Indonesia pada BBB/Outlook negatif. Dalam laporannya, lembaga pemeringkat tersebut menyatakan bahwa peringkat Indonesia dipertahankan pada level BBB karena prospek pertumbuhan ekonomi yang kuat dan rekam jejak kebijakan hati-hati yang tetap ditempuh otoritas. “Di sisi lain, risiko fiskal dan risiko eksternal terkait pandemi Covid-19 perlu menjadi perhatian,” ujar lembaga tersebut.



BPS: Inflasi April 2021 Capai 0,13 Persen

Badan Pusat Statistik (BPS) melaporkan Indeks Harga Konsumen pada Maret 2021 mengalami inflasi sebesar 0,13 persen dibandingkan dengan bulan sebelumnya (month-to-month/mtm). Adapun, inflasi tahunannya tercatat sebesar 1,42 persen. Sementara itu, inflasi tahun kalender (ytd) 2021 mencapai 0,58 persen. Deputi Bidang Statistik Distribusi dan Jasa Setianto menuturkan komoditas yang menyumbang inflasi ada daging ayam ras dengan andil 0,06 persen, kemudian minyak goreng, jeruk, emas perhiasaan, anggur, pepaya, ikan segar dan rokok kretek sebesar 0,01 persen.

Jaga Rupiah, BI Menahan BI 7 Day Reverse Repo Rate Di Level 3,50%

Bank Indonesia (BI) memutuskan untuk menahan suku bunga acuan alias BI 7 daya reverse repo rate dalam Rapat Dewan Gubernur BI April 2021 di level 3,50%. Gubernur BI Perry Warjiyo mengungkapkan, ini sejalan dengan perlunya bank sentral dalam menjaga stabilitas nilai tukar rupiah. "Kami perlu menjaga stabilitas nilai tukar urpiah dari dampak masih tingginya ketidakpastian pasar keuangan global, meski perkiraan inflasi tetap rendah," ujar Perry.

Maret 2021, Neraca Perdagangan Cetak Surplus US\$1,57 Miliar

Badan Pusat Statistik (BPS) mencatat neraca perdagangan pada bulan Maret 2021 kembali mengalami surplus sebesar US\$1,57 miliar. Kepala BPS Suhariyanto mengatakan surplus neraca perdagangan pada Maret 2021 ini terjadi akibat kenaikan ekspor yang lebih tinggi dari posisi impor. Dari data BPS, ekspor sepanjang Maret tercatat US\$18,35 atau tumbuh 30,47 persen (year-on-year/yoy) dibandingkan maret 2020 sebesar US\$14,07 miliar. Sementara itu, impor Indonesia pada bulan lalu tercatat sebesar US\$16,79 miliar atau tumbuh 25,73 persen dibandingkan maret tahun lalu.

02. ALLIANZ FUND PERFORMANCE

Allianz Fund Performance - Konvensional

FFS April 2021



No.	Fund	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	YTD	Total Aset IDR (Mil) USD (Jt)	Peluncuran
Flagship Funds									
1	Smartlink Rupiah Money Market	0.18%	0.61%	1.38%	3.17%	13.14%	0.82%	703.12	25-May-01
2	Smartlink Rupiah Fixed Income	1.82%	-0.96%	2.56%	11.60%	19.17%	-2.25%	1652.20	25-May-01
3	Smartlink Dollar Managed	0.89%	-3.29%	-2.11%	6.08%	18.01%	-3.60%	65.84	7-Apr-03
4	Smartlink Dollar Managed Class B	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.33%*	0.00	14-Dec-20
5	Smartlink Rupiah Balanced	1.46%	1.36%	8.05%	18.23%	12.97%	0.01%	1999.02	15-Jul-09
6	Smartlink Rupiah Balanced Plus	1.76%	3.61%	15.95%	28.78%	5.84%	1.75%	528.15	1-Sep-07
7	Smartlink Rupiah Equity	1.82%	3.22%	19.15%	28.98%	2.21%	1.48%	10379.58	18-Aug-14
8	SL Guardia Dana Pendapatan Tetap	0.10%	0.30%	0.69%	1.83%	9.12%	0.43%	0.67	1-Sep-07
Offshore Funds									
9	SmartWealth Equity Indoglobal	2.30%	5.90%	20.65%	36.59%	13.22%	4.44%	22.58	7-Nov-14
10	SmartWealth US Dollar Equity IndoAsia	1.19%	0.64%	20.57%	43.30%	-2.74%	1.10%	33.03	1-May-12
11	SmartWealth Rupiah Equity IndoAsia	1.37%	3.48%	19.07%	34.88%	1.74%	3.54%	477.86	5-May-11
12	SmartWealth Dollar Multi Asset	3.52%	3.38%	13.62%	35.34%	N/A	4.65%	27.30	22-Oct-18
13	SmartWealth Dollar Asia Pacific	3.89%	0.66%	25.78%	57.30%	N/A	7.12%	151.01	22-Oct-18
14	SmartWealth Dollar Equity Global Investa	4.37%	5.59%	15.26%	33.54%	32.45%	6.25%	25.54	23-Apr-18
15	Smartwealth Dollar Equity All China	5.02%	-4.96%	14.43%	51.99%	N/A	3.42%	130.44	2-Sep-19
16	Smartwealth Dollar Equity Sustainability	6.24%	11.35%	N/A	N/A	N/A	9.29%	0.98	2-Dec-20
17	Smartwealth Dollar USD Bond	0.91%	2.14%	N/A	N/A	N/A	2.99%	0.40	2-Dec-20
Thematic Funds									
18	Smartlink MyTiger Aggressive	-0.24%	-2.56%	7.08%	16.30%	-18.78%	-5.54%	13.94	17-Jan-18
19	SW Rupiah Equity Small Medium Capital	2.80%	10.36%	42.60%	60.55%	28.45%	12.22%	139.85	27-Sep-13
20	SmartWealth Rupiah Equity Indoconsumer	-1.31%	0.46%	3.36%	8.48%	-20.11%	-3.26%	34.96	17-Jun-13
21	SmartWealth Rupiah Equity Infrastructure	0.79%	6.54%	36.09%	50.49%	24.07%	6.65%	455.57	27-Sep-13
22	SmartWealth Liquiflex LQ45	-0.82%	-2.71%	9.10%	13.20%	-6.46%	-5.29%	33.12	3-Jul-13
23	SmartWealth Rupiah Equity Rotation	1.97%	0.24%	18.17%	31.15%	10.26%	0.03%	856.72	10-Apr-17

* Data Smartlink Dollar Managed Class B per tanggal 21 Januari 2021

Allianz Fund Performance - Syariah

FFS April 2021



No.	Fund	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	YTD	Total Aset IDR (Mil) USD (Jt)	Peluncuran
Flagship Funds									
1	AlliSya Rupiah Equity Fund	-2.28%	0.54%	12.93%	17.47%	-5.69%	-3.81%	1125.90	1-Feb-08
2	AlliSya Rupiah Balanced	-1.69%	-0.14%	8.92%	15.46%	-0.19%	-2.99%	469.06	25-Apr-06
3	AlliSya Rupiah Fixed Income Fund	1.08%	-0.15%	2.99%	11.79%	21.81%	-0.51%	173.75	25-Apr-06

DISCLAIMER

This document is prepared for general information only, and the specific investment objectives, personal situation and particular needs of any person have not been taken into consideration.

You should read the relevant product and fund documentation, including the relevant product summary, product highlights sheets and fund summaries for details before deciding to invest. Copies of the product and fund documentation can be obtained from our authorized agents or distributors.

The past performance of any fund is not necessarily indicative of the future or likely performance of the fund. The value of investments and units in any fund may go down as well as up, which is an investment risk which you may face.

You should not rely on this document as investment advice. If you have any concerns about any investment products or are uncertain about the suitability of any investment decision, you should seek such financial advice from your professional advisers as appropriate.

Information contained in this document is obtained from sources believed to be reliable, however Allianz does not guarantee its completeness or accuracy. Opinions and estimates expressed are subject to change without notice and Allianz expressly disclaims any and all liability for representations and warranties, express or implied, contained herein, or for omissions.

THANK YOU

