

Investment Weekly Snapshot

11/05/2021

-

21/05/2021



	5 Tahun	1 Tahun	1 Minggu	YTD
Index Harga Saham Gabungan (IHSG)	22.52%	26.99%	-2.78%	-3.44%
Jakarta Islamic Index (JII)	-13.00%	7.81%	-3.83%	-12.66%
US- S&P 500	102.50%	39.85%	0.09%	11.36%
Cina-Shanghai index	23.40%	20.90%	1.30%	2.11%
Asia ex Japan-MXFEJ	82.80%	38.58%	-0.07%	1.89%

Flagship Fund	5 Tahun	1 Tahun	1 Minggu	YTD
Smartlink Rupiah Money Market	24.28%	3.08%	0.06%	0.95%
Smartlink Rupiah Fixed Income	36.82%	10.44%	-0.08%	-1.84%
Smartlink Rupiah Balanced	27.58%	17.52%	-0.50%	-0.67%
Smartlink Rupiah Balanced Plus	21.32%	28.94%	-1.15%	-0.31%
Smartlink Dollar Managed	23.29%	3.98%	-0.30%	-3.42%
Smartlink Dollar Managed Class B	#N/A	#N/A	-0.27%	-0.17%*
Smartlink Rupiah Equity Fund	16.18%	27.63%	-2.44%	-2.54%

Syariah	5 Tahun	1 Tahun	1 Minggu	YTD
Allisya Rupiah Fixed Income	35.09%	10.57%	-0.10%	-0.51%
Allisya Rupiah Balanced	5.87%	14.51%	-1.25%	-5.84%
Allisya Rupiah Equity	0.31%	17.40%	-1.64%	-7.52%

Thematic Fund	5 Tahun	1 Tahun	1 Minggu	YTD
Smartlink Guardia Dana Pendapatan Tetap	17.78%	1.75%	0.03%	0.50%
SmartWealth Rupiah Equity Indoconsumer	-18.47%	3.44%	-2.39%	-8.26%
SmartWealth Rupiah Equity Infrastructure	79.32%	55.81%	-1.36%	4.36%
SmartWealth Rupiah Equity Small Medium Capital	65.01%	61.86%	-1.73%	9.59%
SmartWealth Rupiah Equity Rotation	#N/A	30.09%	-2.75%	-3.55%
SmartWealth Liquiflex LQ45	-9.19%	13.02%	-2.56%	-8.27%
Smartlink MyTiger Aggressive	#N/A	15.54%	-2.41%	-9.18%

Offshore Fund	5 Tahun	1 Tahun	1 Minggu	YTD
SmartWealth Rupiah Equity IndoAsia	19.18%	35.63%	-0.60%	0.39%
SmartWealth US Dollar Equity IndoAsia	11.85%	40.96%	-0.77%	-1.06%
SmartWealth Equity IndoGlobal	31.86%	37.39%	-0.62%	2.08%
SmartWealth Dollar Equity Global Investa	#N/A	30.86%	1.26%	5.44%
SmartWealth Dollar Multi Asset	#N/A	29.21%	0.83%	2.75%
SmartWealth Dollar Asia Pacific	#N/A	41.85%	1.31%	2.63%
SmartWealth Dollar Equity All China	#N/A	44.42%	3.69%	2.37%
Smartwealth Dollar Equity Sustainability	#N/A	#N/A	1.43%	9.90%
Smartwealth Dollar US Bond	#N/A	#N/A	-0.30%	2.80%

Sumber: Bloomberg. Data per tanggal 21 Mei 2021

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

Kilas Berita Global

The Fed membuka kebijakan *tapering off*. Bank Sentral Amerika Serikat (AS) membuka peluang untuk melakukan *tapering off* atau pengurangan stimulus berupa pembelian surat berharga di pasar surat utang jika pemulihan ekonomi terus menunjukkan kemajuan. Hal itu terlihat dari hasil risalah pertemuan Bank Sentral AS bulan April. Dalam notulensi rapat tersebut, sejumlah pejabat The Fed peserta rapat menyarankan untuk mulai membahas rencana untuk menyesuaikan laju pembelian aset pada pertemuan berikutnya jika ekonomi terus membaik.

Tanda Peringatan Booming Komoditas Global di China: Beijing mengakuisisi pemulihan ekonominya dari pandemi sebagian besar melalui perluasan kredit dan booming konstruksi. Sudah menjadi konsumen terbesar di dunia, China menghabiskan \$150 miliar untuk minyak mentah, bijih besi dan bijih tembaga saja dalam empat bulan pertama 2021. Dengan komoditas global naik ke rekor tertinggi, pejabat pemerintah China mencoba untuk meredam harga dan mengurangi beberapa spekulatif yang didorong pasar. Waspada terhadap gelembung aset yang menggelembung, People's Bank of China juga telah membatasi aliran uang ke ekonomi sejak tahun lalu, meskipun secara bertahap untuk menghindari pertumbuhan yang tergelincir. Pada saat yang sama, pendanaan untuk proyek infrastruktur telah menunjukkan tanda-tanda melambat.

Wall Street akhiri penurunan tiga hari, ditopang reli saham teknologi: Indeks-indeks utama Wall Street rebound pada penutupan perdagangan Kamis (Jumat pagi WIB), setelah penurunan tiga hari, didukung oleh reli saham-saham teknologi ketika klaim pengangguran mingguan terendah sejak dimulainya resesi yang didorong pandemi mengangkat sentimen investor. Jumlah orang Amerika yang mengajukan klaim baru untuk tunjangan pengangguran turun menjadi 444.000 pada pekan yang berakhir 15 Mei, merosot untuk ketiga kalinya berturut-turut, menunjukkan pertumbuhan pekerjaan meningkat bulan ini, meskipun perusahaan-perusahaan masih membutuhkan pekerja. Sepuluh dari 11 sektor utama S&P 500 berakhir di zona hijau, dengan sektor teknologi dan jasa komunikasi masing-masing terangkat 1,87% dan 1,67%, memimpin kenaikan.

Investment Division

Disclaimer: Dokumen ini dipersiapkan halnya sebagai informasi umum, dan mengenai tujuan investasi khusus, ketentuan perorangan dan kebutuhan khusus dari seseorang belum dipertimbangkan. Anda tidak harus mengandalkan dokumen ini sebagai saran investasi. Jika Anda mempunyai keingintahuan apapun tentang setiap produk investasi atau tidak yakin terhadap kesesuaian dari setiap keputusan investasi, Anda harus mencari nasihat keuangan tersebut dari penasihat profesional Anda yang tepat. Informasi yang dimuat dalam dokumen ini diperoleh dari sumber yang dapat dipercaya, namun Allianz tidak menjamin kelengkapan atau akurasi. Opini dan perkiraan yang diungkapkan dapat berubah tanpa pemberitahuan dan Allianz tegas menolak setiap dan semua tanggung jawab atas pernyataan dan jaminan, tersurat maupun tersirat, yang tercantum di sini, atau yang tidak dicantumkan.



Kilas Berita Domestik

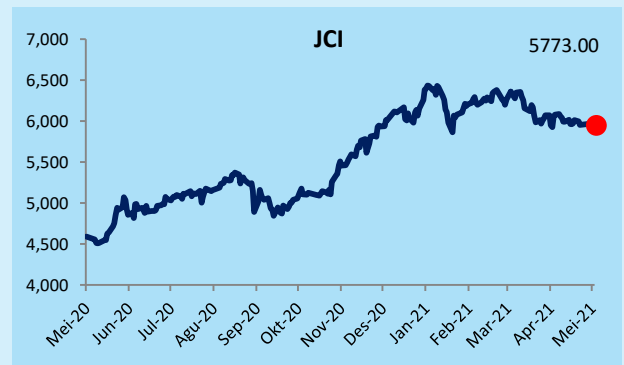
BP Jamsostek akan berinvestasi di SWF Indonesia: BP Jamsostek berencana untuk secara bertahap meningkatkan porsinya dalam investasi langsung melalui dana kekayaan negara (SWF) Indonesia. Sesuai aturan pemerintah, BP Jamsostek bisa menaikkan porsi investasi langsung hingga 5%. Per 21 Maret, BP Jamsostek mengelola dana Rp490,7 triliun, di mana 66,05% diinvestasikan pada obligasi; 13,78% dalam ekuitas; 12,14% dalam deposito berjangka; 7,55% di reksa dana dan hanya 0,08% pada investasi langsung.

Kunjungan mal naik 30% di tengah penarikan tunai Idul Fitri yang lebih tinggi dari perkiraan: Berdasarkan data BI, penarikan tunai selama Ramadhan dan menjelang Idul Fitri tercatat sebesar Rp154.5tr (+ 41.5% yoy), lebih tinggi dari perkiraan sebesar Rp152.4tr. Selanjutnya, menurut APBI, kunjungan ke mal naik 30-50% dibandingkan hari-hari biasa selama Covid-19, dan naik 30-40% dibandingkan jumlah biasanya selama Idul Fitri.

20 juta dosis vaksin Covid-19 telah diamankan: Pemerintah telah mengamankan 20 juta dosis vaksin Covid-19 (15 juta Sinopharm dan 5 juta Cansino) untuk program vaksinasi Gotong Royong, yang ditargetkan untuk 12,5 juta orang. Perhatikan bahwa tidak seperti Sinopharm, Cansino hanya membutuhkan 1 dosis vaksinasi. Hingga 18 Mei, 2,2 / 1,5 juta orang telah menerima vaksin dosis pertama / kedua di DKI Jakarta. Selain itu, menurut Kementerian Kesehatan, 4 juta dosis Novavax dan sekitar 5 juta dosis vaksin Pfizer akan tiba di Indonesia pada 21 Juli.

Pasar Saham

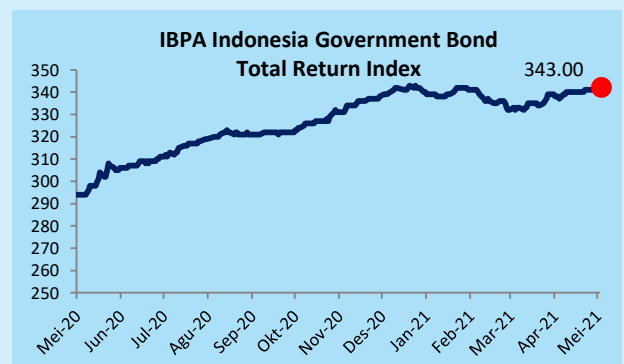
Indeks Harga Saham Gabungan ditutup melemah sepanjang minggu lalu, yakni pada level 5773.12, dari level 5938.36 di minggu sebelumnya, atau turun -2.78%. Emiten penyumbang terbesar pelemahan pasar saham antara lain BRIS, BBCA, TPIA, BBRI dan INCO yang masing-masing turun -17.56%, -1.85%, -8.60%, -2.51%, dan -15.86%. Investor asing melakukan rata-rata penjualan bersih harian sebesar USD 6.41 Juta, menurun dibandingkan penjualan minggu lalu yang tercatat sebesar USD 7.86 Juta.



Pasar Obligasi

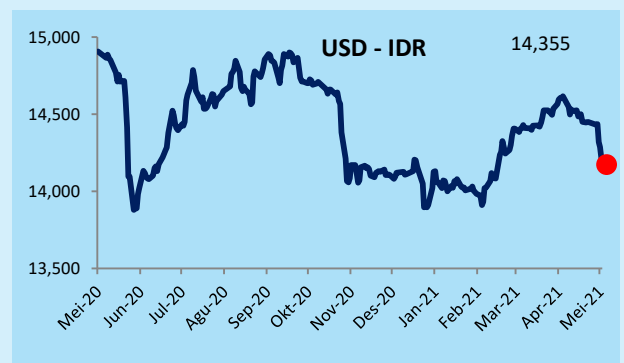
Indeks IBPA Obligasi Pemerintah Indonesia ditutup menguat tipis disepanjang minggu lalu, yakni pada level 342.55, dari level 342.41 di minggu sebelumnya, atau naik 0.29%.

Kepemilikan asing pada pasar SUN per 20 May 2021 tercatat sebesar IDR 953.32 triliun (22.84% dari total *outstanding*) dimana posisi tersebut meningkat dibandingkan dengan posisi 20 Mei 2021 yaitu sebesar IDR 966.72 triliun.



Nilai Tukar

Rupiah melemah -1.21% sepanjang minggu lalu, yakni pada level Rp 14,375 dari level Rp 14,203 di minggu sebelumnya



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 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.