

Simas Tasyakur Fixed Fund

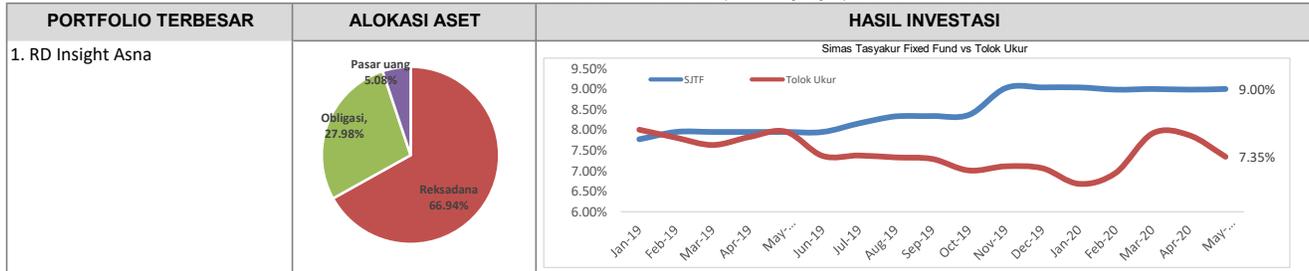
Mei 2020

NAB/UNIT	1,342.69
-----------------	-----------------

Imbal Hasil (Yield)	1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD
Simas Tasyakur Fixed Fund*	9.00%	9.00%	9.01%	8.69%	9.00%
Tolok Ukur*	7.35%	7.71%	7.31%	7.28%	7.31%

*Imbal hasil efek pendapatan tetap

**Tolok ukur = Imbal Hasil SUN (Surat Utang Negara) benchmark tenor 10 Tahun



ULASAN PASAR

Pasar obligasi dan saham mengalami *rebound* pada bulan Mei didorong oleh masuknya dana asing (*foreign inflow*). Imbal hasil (*yield*) SUN 10 tahun turun signifikan 53bps menjadi 7,35% sedangkan *yield Indon* 10 tahun (obligasi negara denominasi Dollar AS) juga turun 61bps menjadi 2,61%. Fundamental ekonomi Indonesia yang relatif lebih kuat dibanding negara lain di tengah pandemi saat ini yang tercermin dari inflasi rendah, *surplus* neraca perdagangan Januari – April 2020 sebesar USD 2,25miliar serta *Current Account Deficit* yang lebih rendah dari kuartal sebelumnya sebesar 1,4% dari GDP turut mendorong investor asing untuk kembali masuk ke pasar obligasi dan saham setelah *sell off* di bulan Maret. Selain itu, rendahnya jumlah penerbitan SUN YTD (Januari-Mei) tahun ini sekitar 36% dari target dibandingkan dengan tahun lalu sebesar 53% dalam periode yang sama turut mendorong kenaikan harga obligasi. Pemerintah hanya menyerap Rp 20 triliun dalam setiap lelang SUN tanpa *greenshoe option* (di bawah batas maksimal total penerbitan Rp 40triliun per lelang) meskipun estimasi *budget deficit* dalam revisi APBN melebar menjadi 6,27% dari GDP dari sebelumnya 5,07%. Kenaikan *budget deficit* ini untuk mengakomodasi tambahan stimulus untuk menopang pertumbuhan ekonomi di tengah pandemi. Meskipun *supply* lelang SUN rendah di semester pertama, kami tetap mengantisipasi risiko *supply* di semester kedua tahun ini dengan mempertimbangkan penerbitan SUN yang lebih besar dari target untuk membiayai defisit. *Foreign inflow* yang tercermin dari turunnya CDS (*Credit Default Swap*) tenor 5 tahun ke level 176 (-35,3bps *mom*) turut mendorong penguatan Rupiah menjadi Rp 14.733/Dollar AS (-3,7% *mom*) dan peningkatan *foreign exchange reserve* menjadi 127,9 miliar Dollar AS. Sementara BI *7-Day Reverse Repo Rate* stabil di level 4,5% untuk menjaga stabilitas Rupiah, meskipun BI melihat adanya ruang untuk penurunan suku bunga seiring dengan rendahnya inflasi dan perlunya mendorong pertumbuhan ekonomi. Harga minyak mentah mengalami *rally* di bulan Mei ke level USD 35,55/*barrel* setelah sempat anjlok ke teritori *negative* pada bulan April, seiring dengan pemangkasan produksi oleh Arab, Rusia dan OPEC+ serta dibukanya aktivitas ekonomi di berbagai negara seiring dengan pelonggaran *lockdown*. Namun pasar juga mengantisipasi potensi volatilitas harga minyak dipicu oleh ketegangan hubungan antara AS dan China serta kemungkinan munculnya gelombang kedua wabah seiring dengan pembukaan kembali ekonomi.

Tanggal Perdana
27-Sep-16

Jenis Unit Link
Pendapatan Tetap

Dana Kelolaan
3,648,213,746

Total Unit
2,717,102

Profil Risiko
Konservatif

Bank Custodian
PT CIMB Niaga Tbk
Graha Niaga It 7
Jl Jen Sudirman kav 58
Jakarta Pusat 12190

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

Simas Tasyakur Fixed Fund merupakan kombinasi penempatan minimum 80% (delapan puluh persen) pada efek pendapatan tetap berbasis syariah dan/ unit penyertaan Reksa Dana Pendapatan Tetap Syariah, dan maksimum 20% investasi pada pasar uang syariah.

MANFAAT INVESTASI

Pengelolaan secara profesional, pertumbuhan nilai investasi, kemudahan pencairan dana investasi, transparansi informasi dan diversifikasi investasi.

RISIKO INVESTASI

Risiko penurunan NAB, politik, ekonomi, volatilitas, likuiditas, dan perubahan peraturan yang berlaku.

TENTANG ASURANSI SIMAS JIWA

Asuransi Simas Jiwa adalah perusahaan asuransi terkemuka di Indonesia dan bagian dari kelompok usaha Sinarmas Financial Services. Asuransi Simas Jiwa berdiri tanggal 6 Oktober 2015, dengan komposisi kepemilikan saham saat ini adalah 99,9% dimiliki oleh PT Asuransi Sinarmas, dan 0,1% dimiliki oleh PT Sinarmas Multiartha Tbk., Asuransi Simas Jiwa menghadirkan beragam produk asuransi berkualitas prima dengan berbagai manfaat yang mampu membantu mewujudkan rencana keuangan Anda dengan perlindungan yang sempurna.

Laporan ini dipersiapkan oleh PT Asuransi Simas Jiwa hanya untuk keperluan informasi dan tidak untuk digunakan sebagai penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Dokumen ini disusun berdasarkan data, proyeksi, perkiraan, dan informasi dari berbagai sumber yang dapat dipercaya. Analisis dan kesimpulan dalam dokumen ini merupakan bentuk paparan informasi berdasarkan ketersediaan data dalam kurun waktu tertentu, yang mana pergerakan dari variabel dan nilai ekonomi pasar keuangan dapat mengalami perubahan dari data, proyeksi, perkiraan, dan informasi yang disampaikan dalam dokumen ini, sehingga segala konsekuensi hukum dan/atau kemungkinan kerugian nilai investasi yang diterima oleh pihak manapun akibat dari tindakan yang dilakukan atas dasar keseluruhan atau sebagian dari dokumen ini dan/atau akibat fluktuasi Nilai Aktiva Bersih yang disebabkan oleh kondisi pasar dan kualitas aset bukan menjadi tanggung jawab PT Asuransi Simas Jiwa. PT Asuransi Simas Jiwa terlepas dari segala kewajiban yang berhubungan dengan keputusan yang didasarkan pada informasi dalam laporan ini.

PT Asuransi Simas Jiwa
Jl. Lombok No.73, Jakarta Pusat, 10350

PT Asuransi Simas Jiwa telah terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Jam operasional untuk informasi dan pengaduan dari hari Senin sampai Jumat, pukul 08.00 - 17.00 WIB

Telepon : 021 - 2854 7999
WhatsApp : 0882 1245 7999
E-mail : cs@simasjiwa.co.id
Website : www.simasjiwa.co.id



NAB/UNIT	1,335.21	Imbal Hasil (Yield)	1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD
		Siji Fund Syariah Rupiah*	8.35%	8.31%	8.43%	8.32%	8.43%
		Tolok Ukur**	7.35%	7.71%	7.31%	7.28%	7.31%

*Imbal hasil efek pendapatan tetap

**Tolok ukur = Imbal Hasil SUN (Surat Utang Negara) benchmark tenor 10 Tahun

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
<ol style="list-style-type: none"> RD Insight Asna Pendapatan Tetap RD Syariah Berbasis Sukuk Shinhan Sukuk Syariah I Sukuk Ijarah PLN Sukuk Mudharabah Lontar Papyrus 		

ULASAN PASAR

Pasar obligasi dan saham mengalami *rebound* pada bulan Mei didorong oleh masuknya dana asing (*foreign inflow*). Imbal hasil (*yield*) SUN 10 tahun turun signifikan 53bps menjadi 7,35% sedangkan *yield Indon* 10 tahun (obligasi negara denominasi Dollar AS) juga turun 61bps menjadi 2,61%. Fundamental ekonomi Indonesia yang relatif lebih kuat dibanding negara lain di tengah pandemi saat ini yang tercermin dari inflasi rendah, *surplus* neraca perdagangan Januari – April 2020 sebesar USD 2,25miliar serta *Current Account Deficit* yang lebih rendah dari kuartal sebelumnya sebesar 1,4% dari GDP turut mendorong investor asing untuk kembali masuk ke pasar obligasi dan saham setelah *sell off* di bulan Maret. Selain itu, rendahnya jumlah penerbitan SUN YTD (Januari-Mei) tahun ini sekitar 36% dari target dibandingkan dengan tahun lalu sebesar 53% dalam periode yang sama turut mendorong kenaikan harga obligasi. Pemerintah hanya menyerap Rp 20 triliun dalam setiap lelang SUN tanpa *greenshoe option* (di bawah batas maksimal total penerbitan Rp 40triliun per lelang) meskipun estimasi *budget deficit* dalam revisi APBN melesar menjadi 6,27% dari GDP dari sebelumnya 5,07%. Kenaikan *budget deficit* ini untuk mengakomodasi tambahan stimulus untuk menopang pertumbuhan ekonomi di tengah pandemi. Meskipun *supply* lelang SUN rendah di semester pertama, kami tetap mengantisipasi risiko *supply* di semester kedua tahun ini dengan mempertimbangkan penerbitan SUN yang lebih besar dari target untuk membiayai defisit. *Foreign inflow* yang tercermin dari turunnya CDS (*Credit Default Swap*) tenor 5 tahun ke level 176 (-35,3bps mom) turut mendorong penguatan Rupiah menjadi Rp 14.733/Dollar AS (-3,7% mom) dan peningkatan *foreign exchange reserve* menjadi 127,9 miliar Dollar AS. Sementara BI 7-Day Reverse Repo Rate stabil di level 4,5% untuk menjaga stabilitas Rupiah, meskipun BI melihat adanya ruang untuk penurunan suku bunga seiring dengan rendahnya inflasi dan perlunya mendorong pertumbuhan ekonomi. Harga minyak mentah mengalami *rally* di bulan Mei ke level USD 35,55/*barrel* setelah sempat anjlok ke teritori *negative* pada bulan April, seiring dengan pemangkasan produksi oleh Arab, Rusia dan OPEC+ serta dibukanya aktivitas ekonomi di berbagai negara seiring dengan pelonggaran *lockdown*. Namun pasar juga mengantisipasi potensi volatilitas harga minyak dipicu oleh ketegangan hubungan antara AS dan China serta kemungkinan munculnya gelombang kedua wabah seiring dengan pembukaan kembali ekonomi.

Tanggal Perdana
11-Aug-17

Jenis Unit Link
Pendapatan Tetap

Dana Kelolaan
590,643,347,212

Total Unit
442,360,933

Profil Risiko
Konservatif

Bank Custodian
PT Bank MEGA Tbk
Menara Bank Mega Lt.6
Jl Kapt Tendean Kav 12-14
Jakarta Pusat 12970

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

Siji Fund Syariah Rupiah merupakan penempatan minimum 80% (delapan puluh perseratus) dan maximum 100% (seratus perseratus) dana investasi pada instrumen investasi pendapatan tetap syariah dan/ instrumen pasar uang syariah, minimum 0% (nol perseratus) dan maksimum penempatan 20% (dua puluh perseratus) pada reksadana ekuitas syariah, reksadana balance syariah, saham berbasis syariah, dan atau minimum 0% (nol perseratus) dan maksimum penempatan 100% (seratus perseratus) pada reksadana pendapatan tetap syariah.

MANFAAT INVESTASI

Pengelolaan secara profesional, pertumbuhan nilai investasi, kemudahan pencairan dana investasi, transparansi informasi dan diversifikasi investasi.

RISIKO INVESTASI

Risiko penurunan NAB, politik, ekonomi, volatilitas, likuiditas, dan perubahan peraturan yang berlaku.

TENTANG ASURANSI SIMAS JIWA

Asuransi Simas Jiwa adalah perusahaan asuransi terkemuka di Indonesia dan bagian dari kelompok usaha Sinarmas Financial Services. Asuransi Simas Jiwa berdiri tanggal 6 Oktober 2015, dengan komposisi kepemilikan saham saat ini adalah 99,9% dimiliki oleh PT Asuransi Sinarmas, dan 0,1% dimiliki oleh PT Sinarmas Multiartha Tbk., Asuransi Simas Jiwa menghadirkan beragam produk asuransi berkualitas prima dengan berbagai manfaat yang mampu membantu mewujudkan rencana keuangan Anda dengan perlindungan yang sempurna.

Laporan ini dipersiapkan oleh PT Asuransi Simas Jiwa hanya untuk keperluan informasi dan tidak untuk digunakan sebagai penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Dokumen ini disusun berdasarkan data, proyeksi, perkiraan, dan informasi dari berbagai sumber yang dapat dipercaya. Analisis dan kesimpulan dalam dokumen ini merupakan bentuk pemaparan informasi berdasarkan ketersediaan data dalam kurun waktu tertentu, yang mana pergerakan dari variabel dan nilai ekonomi pasar keuangan dapat mengalami perubahan dari data, proyeksi, perkiraan, dan informasi yang disampaikan dalam dokumen ini, sehingga segala konsekuensi hukum dan/atau kemungkinan kerugian nilai investasi yang diterima oleh pihak manapun akibat dari tindakan yang dilakukan atas dasar keseluruhan atau sebagian dari dokumen ini dan/atau akibat fluktuasi Nilai Aktiva Bersih yang disebabkan oleh kondisi pasar dan kualitas aset bukan menjadi tanggung jawab PT Asuransi Simas Jiwa. PT Asuransi Simas Jiwa terlepas dari segala kewajiban yang berhubungan dengan keputusan yang didasarkan pada informasi dalam laporan ini.

PT Asuransi Simas Jiwa
Jl. Lombok No.73, Jakarta Pusat, 10350

PT Asuransi Simas Jiwa telah terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

Jam operasional untuk informasi dan pengaduan dari hari Senin sampai Jumat, pukul 08.00 - 17.00 WIB
Telepon : 021 - 2854 7999
WhatsApp : 0882 1245 7999
E-mail : cs@simasjiwa.co.id
Website : www.simasjiwa.co.id

