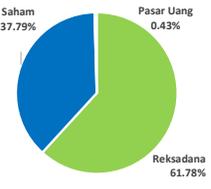
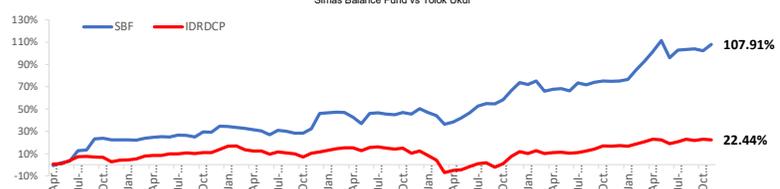


Simas Balance Fund
November 2022

NAB/UNIT	2,079.13	1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	SP ¹⁾
		Simas Balance Fund	2.77%	2.21%	-1.61%	18.94%	18.68%
IRDCP ²⁾		-0.51%	-0.33%	-0.03%	5.12%	4.36%	22.44%

1) SP: Sejak Peluncuran
2) Benchmark: IRDCP (Indeks Reksadana Campuran)

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. RD MNC Dana Pendapatan Tetap III 2. Vale Indonesia Tbk 3. Tambang Batubara Bukit Asam Tbk 4. RD Insight Money Syariah 5. RD Insight Money I-Bright		

ULASAN PASAR

Pasar obligasi mengalami kenaikan sepanjang bulan November 2022, terlihat dari penurunan *yield* obligasi SUN tenor 10 tahun ke level 6.98% dari level sebelumnya di 7.53% pada akhir bulan Oktober 2022. Pergerakan *yield* Indon 10 tahun juga sejalan dengan *yield* SUN yang mengalami penurunan ke level 4.81% dari bulan sebelumnya di level 5.53%. Penurunan *yield* SUN 10 sejalan dengan *yield* US Treasury 10 tahun yang mengalami penurunan ke level 3.60% dari bulan sebelumnya di 4.04%. Penurunan *yield* UST dipengaruhi beberapa faktor seperti kebijakan *The Fed* yang akan lebih berhati-hati dalam menaikkan suku bunga di 1H 2023 karena level inflasi yang berangsur mengalami penurunan dibawah 8.00%. Adapun data ekonomi lainnya seperti *US-Non-Farm Payroll*, *Unemployment Rate* serta *Manufacturing Index Data* juga tumbuh dibawah ekspektasi *consensus* yang menjadi indikator resesi. Meningkatnya ketidakpastian global juga berdampak negatif pada *emerging market* termasuk Indonesia. Meskipun mengalami penurunan dalam jangka pendek, view pasar obligasi Indonesia jangka menengah masih menjanjikan apabila dibandingkan dengan *emerging market* lainnya terutama dari sisi *Real Interest Return*. Selain itu positifnya data makroekonomi seperti surplus neraca perdagangan sebesar USD 5.10 miliar, merupakan surplus 29 bulan berturut-turut sejak bulan Mei 2020, serta *Manufacturing Index (PMI)* yang tumbuh di level 52.2 karena pulihnya aktifitas perekonomian memberikan dampak positif bagi perekonomian di tahun 2022. Kenaikan harga obligasi berbanding terbalik dengan nilai tukar Rupiah yang melemah ke level IDR 15,730/USD dari penutupan bulan sebelumnya di IDR 15,598/USD. Di bulan November 2022, Bank Indonesia mencatatkan pembelian bersih tertinggi untuk SUN dan SBSN sebesar IDR 261.30 triliun diikuti oleh Asuransi dan Dana Pensiun sebesar IDR 215.40 triliun dan *Retail* sebesar IDR 122.60 triliun. Adapun *Foreign* mencatatkan net sell baik di SUN maupun SBSN sebesar -IDR 163.70 triliun.

Tanggal Perdana
11-Apr-16

Pemerintah mengadakan lelang SUN dan SBSN di bulan November 2022. Lelang SUN berlangsung dua kali di tanggal 08 November 2022 mencatatkan total *bid* yang masuk IDR 22.98 triliun (yang dimenangkan IDR 14 triliun) dan 22 November 2022 total *bid* yang masuk meningkat menjadi IDR 28.10 triliun (yang dimenangkan IDR 21 triliun). Sedangkan lelang SBSN yang berlangsung di tanggal 01 November 2022 mencatatkan total *bid* sebesar IDR 9.05 triliun (yang dimenangkan IDR 6 triliun) dan 15 November 2022 total *bid* mengalami penurunan sebesar IDR 5.60 triliun (yang dimenangkan IDR 4 triliun).

Tumbuhnya perekonomian Amerika Serikat yang melebihi perkiraan pada Q3 2022 semakin memberi dukungan pada *The Fed* untuk mulai memperlambat kenaikan suku bunga. Salah satu hasil *FOMC Meeting* di akhir November 2022 mengindikasikan *The Fed* sudah dapat mengurangi laju kenaikan suku bunga dengan segera pada bulan Desember ini. *The Fed* juga memperingatkan bahwa kebijakan moneternya kemungkinan harus tetap ketat beberapa waktu kedepan untuk memulihkan stabilitas harga dan tingkat inflasi yang belum mencapai target.

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

Jenis Unit Link
Campuran

Simas Balanced Fund memberikan imbal hasil optimal dalam jangka panjang dengan profil risiko moderat. SBF berinvestasi maksimum 79% (tujuh puluh sembilan persen) pada instrumen investasi aset subdana dalam surat berharga bersifat utang dan/atau saham, sisanya selain instrumen investasi tersebut dalam mata uang Rupiah.

Dana Kelolaan
12,334,565,409

MANFAAT INVESTASI

Total Unit
5,932,575

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

Profil Risiko

RISIKO INVESTASI

Moderat

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

TENTANG ASURANSI SIMAS JIWA

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

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

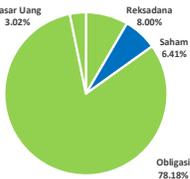
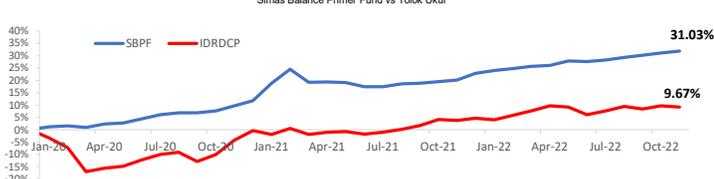
PT Asuransi Simas Jiwa berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

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

Simas Balance Primer Fund
November 2022

NAB/UNIT	1,319.16		1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	SP¹⁾
		Simas Balance Fund	0.68%	2.03%	3.19%	9.84%	7.34%	31.92%
		IRDCP²⁾	-0.51%	-0.33%	-0.03%	5.12%	4.36%	9.10%

1) SP: Sejak Peluncuran
2) Benchmark: IRDCP (Indeks Reksadana Campuran)

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. NUSANTARA INDAH CEMERLANG 2. WASKITA KARYA 3. OKI PULP & PAPER MILLS 4. POS INDONESIA 5. REKSA DANA INDEKS SIMAS SRI KEHATI 6. SINAR MAS MULTIARTHA TBK 7. BANK KB BUKOPIN 8. INDAH KIAT PULP AND PAPER TBK 9. PERUM PERUMNAS		

ULASAN PASAR
Review

Di bulan November *yield* untuk *benchmark* SUN 5Y/10Y/20Y mengalami penurunan sebesar -53/-61/-40 bps ke level 6.78%/6.98%/7.12% dimana hal tersebut berdampak pada penguatan harga obligasi di seluruh tenor. Penguatan didorong oleh rilis data inflasi US Oktober yang dibawah ekspektasi yang membuka kemungkinan *The Fed* untuk menaikkan suku bunga lebih lambat pada pertemuan di Bulan Desember 2022. Bank Indonesia sendiri kembali menaikkan suku bunga 7D *Reverse Repo Rate* (7DRRR) sebesar +50 bps menjadi 5.25% sebagai bentuk antisipasi tingginya *Fed Rate* yang sesuai dengan perkiraan konsensus. Di Bulan Oktober Indonesia membukukan *trade surplus* sebesar USD 5.76 miliar (vs USD 4.99 miliar di Bulan September) yang jauh lebih tinggi dibandingkan konsensus (USD 4.50 miliar). Sementara itu inflasi Indonesia pada Bulan Oktober 2022 mengalami penurunan ke level 5.71% (vs 5.95% di Bulan November 2022) yang berada dibawah ekspektasi pasar.

Outlook

Pada periode Desember 2022, pergerakan pasar obligasi kemungkinan akan mendapatkan sentimen positif dari keputusan *The Fed* yang diperkirakan hanya akan menaikkan suku bunga sebesar +50 bps, lebih lambat dibandingkan dua pertemuan terakhir yang menaikkan suku bunga sebesar +75 bps. Dari pasar domestik, pasar berekspektasi bahwa Bank Indonesia juga akan kembali menaikkan suku bunga sebesar +25 bps yang juga lebih rendah dibandingkan dengan kenaikan di bulan – bulan sebelumnya. Sentimen positif di level global dan domestik berpotensi mendorong pasar obligasi kembali naik di Desember 2022

Tanggal Perdana
27-Dec-19

Jenis Unit Link
Campuran

Dana Kelolaan
281,498,077,163

Total Unit
213,392,128

Profil Risiko
Moderat

Bank Custodian
PT Bank BRI Tbk
Gedung BRI
Jl Jen Sudirman kav 44-46
Jakarta Pusat 10210

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

Simas Balanced Primer Fund memberikan imbal hasil optimal dalam jangka panjang dengan profil risiko moderat. SBPF merupakan kombinasi penempatan minimum 0% (nol persen) dan maksimum 79% (tujuh puluh sembilan persen) pada masing masing instrumen investasi aset subdana dalam surat berharga bersifat utang, pasar uang dan/atau saham, sisanya selain instrumen investasi tersebut.

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 Multiartaha 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 berizin 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

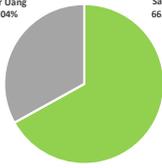
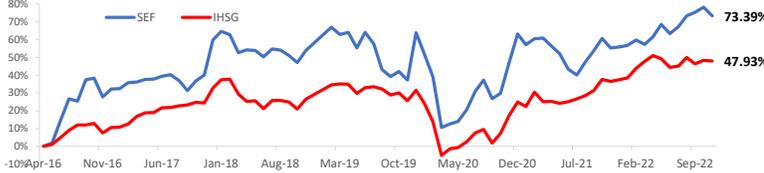
E-mail : cs@simasjiwa.co.id

Website : www.simasjiwa.co.id

Simas Equity Fund
November 2022

NAB/UNIT	1733.91						
		1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	SP ¹⁾
Simas Equity Fund		-2.77%	0.04%	2.88%	11.64%	11.22%	73.39%
Tolok ukur²⁾		-0.25%	-1.36%	-0.95%	8.38%	7.59%	47.93%

1) SP: Sejak Peluncuran
2) Benchmark: Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. Astra Internasional Tbk. 2. Telkom Indonesia (Persero) Tbk 3. Indofood Sukses Makmur Tbk. 4. Aneka Tambang Tbk.		

ULASAN PASAR

Sepanjang bulan November 2022 IHSG mengalami penurunan sebesar -0.23%, dan ditutup di level 7,081.31 dari level penutupan bulan sebelumnya di 7,098.99. Indeks lainnya seperti LQ-45 juga mengalami penurunan -0.57% ke level 1,008.28, indeks *Jakarta Islamic Index* (JII) mengalami penurunan -0.98% ke level 608.47 dan *Indeks Indonesia Sharia Stock Index* (ISSI) mengalami penurunan -0.44% ke level 208.50. Sektor yang mengalami kenaikan diantaranya Sektor *Retail* yang naik +8.00% diikuti oleh Sektor *Property* yang naik +6.00% dan Sektor *Healthcare* yang naik +4.00%. Adapun sektor yang mengalami penurunan terbesar yaitu Sektor *Transportation* yang turun -11.00%, Sektor *Industrial Land* turun -10.00%, Sektor *Toll Road* yang turun -7.00% dan Sektor *Cigarettes* yang turun -6.00%. Penurunan IHSG sejalan dengan Investor asing yang mencatatkan *Net Foreign Sell* sebesar -600 miliar sepanjang November 2022 dan Net Buy IDR 97.60 triliun YTD.

Badan Pusat Statistik (BPS) melaporkan terjadinya inflasi di bulan November 2022 sebesar 0.09% secara *month to month* (MtM). Berdasarkan data BPS, jika dilihat secara *year on year* (YoY), pada November 2022 terjadi inflasi sebesar 5.42%, tingkat inflasi ini menurun dibandingkan bulan sebelumnya sebesar 5.71%. Dengan realisasi tersebut, sejak awal tahun hingga November 2022 telah terjadi inflasi sebesar 4.82%.

Tumbuhnya perekonomian Amerika Serikat yang melebihi perkiraan pada Q3 2022 semakin memberi dukungan pada *The Fed* untuk mulai memperlambat kenaikan suku bunga. Salah satu hasil *FOMC Meeting* di akhir November 2022 mengindikasikan *The Fed* sudah dapat mengurangi laju kenaikan suku bunga dengan segera pada bulan Desember ini. *The Fed* juga memperingatkan bahwa kebijakan moneternya kemungkinan harus tetap ketat beberapa waktu kedepan untuk memulihkan stabilitas harga dan tingkat inflasi yang belum mencapai target.

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

Jenis Unit Link Saham Simas Jiwa Equity Fund merupakan penempatan minimum 80% (delapan puluh perseratus) dana investasi pada ekuitas dan atau reksadana saham kemudian maksimum penempatan 20% (dua puluh perseratus) dana investasi pada instrumen pasar uang dalam mata uang Rupiah.

Dana Kelolaan
31,507,603,852.25

MANFAAT INVESTASI

Total Unit
18,171,464

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

Profil Risiko
Konservatif

RISIKO INVESTASI

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

TENTANG ASURANSI SIMAS JIWA

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

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 berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

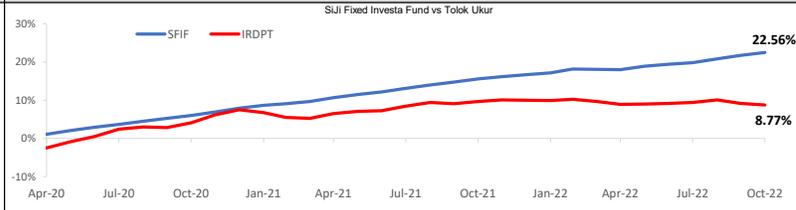
Jam operasional untuk informasi dan pengaduan dari hari Senin sampai Jumat, pukul 08.00 - 17.00 WIB
 Telepon : 021 - 2854 7999
 What'sApp : 0882 1245 7999
 E-mail : cs@simasjiwa.co.id
 Website : www.simasjiwa.co.id

SIJI Fixed Investa Fund
November 2022

NAB/UNIT	1,231.00		1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	SP¹⁾
		Siji Fixed Investa Fund	0.44%	1.82%	3.50%	5.91%	5.49%	23.10%
		IRDPT²⁾	2.04%	0.84%	1.83%	0.84%	0.89%	10.98%

1) SP: Sejak Peluncuran

2) Benchmark: IRDPT (Indeks Reksadana Pendapatan Tetap)

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS 2. OKI PULP & PAPER MILLS 3. ASIAN BULK LOGISTICS 4. NUSANTARA INDAH CEMERLANG 5. RD PINNACLE DANA OBLIGASI UNGGULAN 6. MERDEKA COPPER GOLD 7. INDAH KIAT PULP & PAPER 8. RD SYALENDRA STRATEGIC INCOME FUND 9. RD HPAM ULTIMA OBLIGASI PLUS 10. RD SYARIAH BERBASIS SUKUK SHINHAN SUKUK SYARIAH I		

ULASAN PASAR
Review

Di bulan November *yield* untuk *benchmark* SUN 5Y/10Y/20Y mengalami penurunan sebesar -53/-61/-40 bps ke level 6.78%/6.98%/7.12% dimana hal tersebut berdampak pada penguatan harga obligasi di seluruh tenor. Penguatan didorong oleh rilis data inflasi US Oktober yang dibawah ekspektasi yang membuka kemungkinan *The Fed* untuk menaikkan suku bunga lebih lambat pada pertemuan di Bulan Desember 2022. Bank Indonesia sendiri kembali menaikkan suku bunga 7D *Reverse Repo Rate* (7DRRR) sebesar +50 bps menjadi 5.25% sebagai bentuk antisipasi tingginya *Fed Rate* yang sesuai dengan perkiraan konsensus. Di Bulan Oktober Indonesia membukukan *trade surplus* sebesar USD 5.76 miliar (vs USD 4.99 miliar di Bulan September) yang jauh lebih tinggi dibandingkan konsensus (USD 4.50 miliar). Sementara itu inflasi Indonesia pada Bulan Oktober 2022 mengalami penurunan ke level 5.71% (vs 5.95% di Bulan November 2022) yang berada dibawah ekspektasi pasar.

Outlook

Pada periode Desember 2022, pergerakan pasar obligasi kemungkinan akan mendapatkan sentimen positif dari keputusan *The Fed* yang diperkirakan hanya akan menaikkan suku bunga sebesar +50 bps, lebih lambat dibandingkan dua pertemuan terakhir yang menaikkan suku bunga sebesar +75 bps. Dari pasar domestik, pasar berekspektasi bahwa Bank Indonesia juga akan kembali menaikkan suku bunga sebesar +25 bps yang juga lebih rendah dibandingkan dengan kenaikan di bulan – bulan sebelumnya. Sentimen positif di level global dan domestik berpotensi mendorong pasar obligasi kembali naik di Desember 2022

Tanggal Perdana
2-Mar-20

Jenis Unit Link
Pendapatan Tetap

Dana Kelolaan
11,116,255,893,882

Total Unit
9,030,288,217.53

Profil Risiko
Konservatif

Bank Kustodian
PT Bank BRI Tbk
Gedung BRI
Jl Jen Sudirman kav 44-46
Jakarta Pusat 10210

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

SIJI Fixed Investa Fund (SFIF) memberikan imbal hasil jangka panjang yang optimal dengan profil risiko moderat. SFIF berinvestasi 80%-100% pada efek pendapatan tetap dengan rating *investment grade* , 0%-20% pada instrumen pasar uang, reksadana ekuitas, reksadana campuran, efek ekuitas, dan/ 0% -100% pada reksadana pendapatan tetap.

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 berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

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

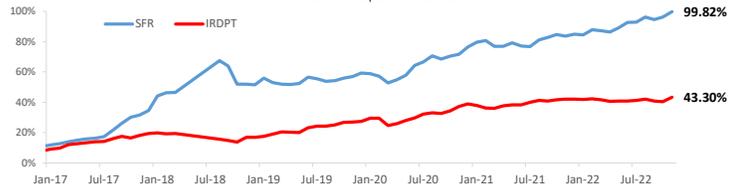
 Telepon : 021 - 2854 7999
 What'sApp : 0882 1245 7999
 E-mail : cs@simasjiwa.co.id
 Website : www.simasjiwa.co.id

Simas Fund Rupiah
November 2022

NAB/UNIT	1,998.19	1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	SP ¹⁾
		Simas Fund Rupiah	1.89%	1.84%	5.64%	8.78%	8.13%
IRDPT ²⁾		2.04%	0.84%	1.83%	0.84%	0.89%	43.30%

1) SP: Sejak Peluncuran

2) Benchmark: IRDPT (Indeks Reksadana Pendapatan Tetap)

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. Indah Kiat Pulp & Paper Tbk 2. RDP T Shihhan Manufaktur 1 3. SINAR MAS MULTARTHA Tbk 4. RD Terproteksi Shihhan Proteksi 4 5. RDT MNC PROT 31 6. PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA Tbk 7. RDT NUSADANA PROT 7 7. RDT HPAM ULTI PROT 3 8. RD SIMAS INCOME F 9. RDT MEGA DN PROT 23 10. MTN PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS III TAHUN 2020		

ULASAN PASAR
Review

Di bulan September, imbal hasil (*yield*) untuk SUN 10 tahun mengalami penurunan sebesar 60 bps dari sebelumnya level 7.54% menjadi level 6.94%. Penurunan imbal hasil ini juga terjadi untuk tenor 5 tahun yang turun 79 bps (menjadi 6.37%) dan tenor 20 tahun yang turun 51 bps (menjadi 7.10%). Penurunan imbal hasil ini disebabkan oleh sentimen positif dari global dimana Bank Sentral Amerika (*The Fed*) diperkirakan akan mulai memperlambat kebijakan kenaikan suku bunga nya. Hal ini akan memberikan sentimen positif terhadap investasi negara berkembang, termasuk Indonesia. Kepemilikan asing terhadap SUN naik sebesar IDR 23.20 triliun selama bulan November.

Di pertengahan November, Bank Indonesia memutuskan untuk menaikkan suku bunga acuan sebesar 50 bps (sesuai dengan ekspektasi pasar) menjadi 5.25%. Kebijakan ini diambil untuk mengurangi tekanan inflasi domestik. Selama bulan November, nilai tukar rupiah terhadap US dollar melemah 0.86% dan ditutup di level Rp 15,732.00. Inflasi tahunan bulan Oktober diumumkan sebesar 4.69%, lebih rendah dibandingkan ekspektasi pasar yang sebesar 4.87% dan periode bulan sebelumnya yang sebesar 4.94%. Cadangan Devisa Agustus diumumkan di level USD 132.2 miliar, stabil dibandingkan dengan periode bulan lalu yang sebesar USD 132.2 miliar.

Outlook

Di periode Desember 2022, harga obligasi diperkirakan akan stabil. Menjelang akhir tahun, Investor cenderung bersikap hati-hati dan mengurangi aktifitas transaksinya. Sedangkan Bank Indonesia diperkirakan akan terus melanjutkan kebijakan menaikkan suku bunga acuannya dalam rangka mengendalikan inflasi dan menjaga nilai tukar rupiah.

Tanggal Perdana
20-Apr-15

Jenis Unit Link
Pendapatan Tetap

Dana Kelolaan
4,175,139,796,327

Total Unit
2,089,459,314

Profil Risiko
Konservatif

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

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

Simas Fund Rupiah memberikan imbal hasil optimal dalam jangka panjang dengan profil risiko moderat. SFR berinvestasi minimum 80% (delapan puluh perseratus) pada instrumen investasi pendapatan tetap dan/atau instrumen pasar uang dan maksimum penempatan 20% (dua puluh perseratus) dana investasi pada instrumen investasi pasar modal (ekuitas) dalam mata uang Rupiah.

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 Multiarta 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 berizin 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

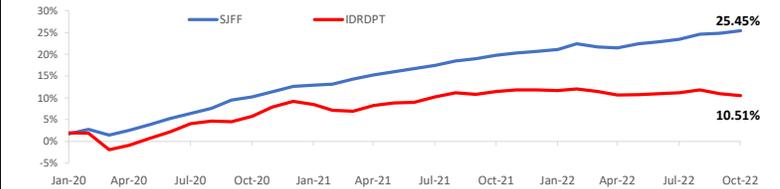
ASJ/Investment/2020/Versi2

SiJi Fixed Fund
November 2022

NAB/UNIT	1277.63		1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	SP ¹⁾
		SiJi Fixed Fund	1.65%	2.36%	4.13%	5.98%	5.70%	27.52%
		IRDPT²⁾	2.04%	0.84%	1.83%	0.84%	0.89%	12.77%

1) SP: Sejak Peluncuran

2) Benchmark: IRDPT (Indeks Reksadana Pendapatan Tetap)

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. MERDEKA COPPER GOLD 2. WASKITA KARYA 3. RD SYARIAH BERBASIS SUKUK MAJORIS SUKUK ANDALAN INDONESIA 4. ADHI KARYA 5. RD MNC DANA PENDAPATAN TETAP III 6. NUSANTARA INDAH CEMERLANG 7. RD PINNACLE DANA OBLIGASI UNGGULAN 8. RD DANAREKSA MELATI PENDAPATAN UTAMA SYARIAH 9. BANK KB BUKOPIN 10. INTERFOOD NUSANTARA		

ULASAN PASAR
Review

Di bulan November *yield* untuk *benchmark* SUN 5Y/10Y/20Y mengalami penurunan sebesar -53/-61/-40 bps ke level 6.78%/6.98%/7.12% dimana hal tersebut berdampak pada penguatan harga obligasi di seluruh tenor. Penguatan didorong oleh rilis data inflasi US Oktober yang dibawah ekspektasi yang membuka kemungkinan *The Fed* untuk menaikkan suku bunga lebih lambat pada pertemuan di Bulan Desember 2022. Bank Indonesia sendiri kembali menaikkan suku bunga 7D *Reverse Repo Rate* (7DRRR) sebesar +50 bps menjadi 5.25% sebagai bentuk antisipasi tingginya *Fed Rate* yang sesuai dengan perkiraan konsensus. Di Bulan Oktober Indonesia membukukan *trade surplus* sebesar USD 5.76 miliar (vs USD 4.99 miliar di Bulan September) yang jauh lebih tinggi dibandingkan konsensus (USD 4.50 miliar). Sementara itu inflasi Indonesia pada Bulan Oktober 2022 mengalami penurunan ke level 5.71% (vs 5.95% di Bulan November 2022) yang berada dibawah ekspektasi pasar.

Outlook

Pada periode Desember 2022, pergerakan pasar obligasi kemungkinan akan mendapatkan sentimen positif dari keputusan *The Fed* yang diperkirakan hanya akan menaikkan suku bunga sebesar +50 bps, lebih lambat dibandingkan dua pertemuan terakhir yang menaikkan suku bunga sebesar +75 bps. Dari pasar domestik, pasar berekspektasi bahwa Bank Indonesia juga akan kembali menaikkan suku bunga sebesar +25 bps yang juga lebih rendah dibandingkan dengan kenaikan di bulan – bulan sebelumnya. Sentimen positif di level global dan domestik berpotensi mendorong pasar obligasi kembali naik di Desember 2022

Tanggal Perdana
7-Nov-19

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

SiJi Fixed Fund merupakan penempatan minimum 80% (delapan puluh perseratus) dana investasi pada instrumen investasi berpendapatan tetap, 0%-20% pada instrumen pasar uang, reksadana ekuitas, reksadana campuran, efek ekuitas, dan/ 0%-100% pada reksadana pendapatan tetap.

Jenis Unit Link
Pendapatan Tetap

Dana Kelolaan
1,263,296,281,331.54

Total Unit
988,781,927.34

Profil Risiko
Konservatif

RISIKO INVESTASI

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

Bank Custodian

 PT Bank BRI Tbk
Gedung BRI
Jl Jen Sudirman kav 44-46
Jakarta Pusat 10210

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 berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

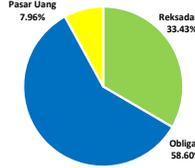
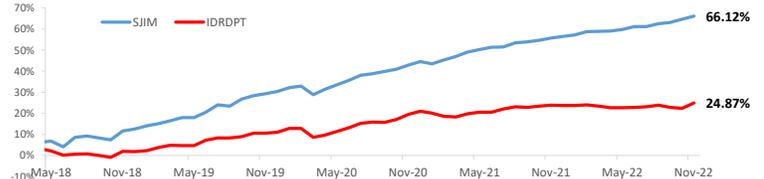
Jam operasional untuk informasi dan pengaduan dari hari Senin sampai Jumat, pukul 08.00 - 17.00 WIB
 Telepon : 021 - 2854 7999
 What'sApp : 0882 1245 7999
 E-mail : cs@simasjiwa.co.id
 Website : www.simasjiwa.co.id

Simas Jiwa Investa Maxima Fund
November 2022

NAB/UNIT	1661.17	1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	SP ¹⁾
		Simas Jiwa Investa Maxima Fund	0.92%	2.24%	3.89%	6.69%	5.67%
IRDPT ²⁾		2.04%	0.84%	1.83%	0.84%	0.89%	24.87%

1) SP: Sejak Peluncuran

2) Benchmark: IRDPT (Indeks Reksadana Pendapatan Tetap)

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. REKSADANA TERPROTEKSI PANIN 9 2. MTN OKI PULP & PAPER MILLS I TAHUN 2020 3. MTN PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS III TAHUN 2020 4. OBLIGASI BERKELANJUTAN I LONTAR POPYRUS PULP & PAPER INDUSTRYTAHAP I TAHUN 2021 SERI B 5. OBLIGASI BERKELANJUTAN II MERDEKA COPPER GOLD TAHAP I TAHUN 2021 SERI B 6. OBLIGASI BKLTJ I INDAH KIAT PULP & PAPER TAHAP III TAHUN 2020 SERI C 7. OBLIGASI II PINDO DELI PULP AND PAPER MILLS TAHUN 2022 SERI C 8. RD SYALENDRA DN KAS 9. OBLIGASI BERKELANJUTAN IV MEDCO ENERGI INTERNASIONAL TAHAP III TAHUN 2022 SERI C 10. OBLIGASI BERKELANJUTAN IV SMART TAHAP I TAHUN 2022 SERI C		

ULASAN PASAR
Review

Di bulan September, imbal hasil (*yield*) untuk SUN 10 tahun mengalami penurunan sebesar 60 bps dari sebelumnya level 7.54% menjadi level 6.94%. Penurunan imbal hasil ini juga terjadi untuk tenor 5 tahun yang turun 79 bps (menjadi 6.37%) dan tenor 20 tahun yang turun 51 bps (menjadi 7.10%). Penurunan imbal hasil ini disebabkan oleh sentimen positif dari global dimana Bank Sentral Amerika (*The Fed*) diperkirakan akan mulai memperlambat kebijakan kenaikan suku bunga nya. Hal ini akan memberikan sentimen positif terhadap investasi negara berkembang, termasuk Indonesia. Kepemilikan asing terhadap SUN naik sebesar IDR 23.20 triliun selama bulan November.

Di pertengahan November, Bank Indonesia memutuskan untuk menaikkan suku bunga acuan sebesar 50 bps (sesuai dengan ekspektasi pasar) menjadi 5.25%. Kebijakan ini diambil untuk mengurangi tekanan inflasi domestik. Selama bulan November, nilai tukar rupiah terhadap US dollar melemah 0.86% dan ditutup di level Rp 15,732.00. Inflasi tahunan bulan Oktober diumumkan sebesar 4.69%, lebih rendah dibandingkan ekspektasi pasar yang sebesar 4.87% dan periode bulan sebelumnya yang sebesar 4.94%. Cadangan Devisa Agustus diumumkan di level USD 132.2 miliar, stabil dibandingkan dengan periode bulan lalu yang sebesar USD 132.2 miliar.

Outlook

Di periode Desember 2022, harga obligasi diperkirakan akan stabil. Menjelang akhir tahun, Investor cenderung bersikap hati-hati dan mengurangi aktivitas transaksinya. Sedangkan Bank Indonesia diperkirakan akan terus melanjutkan kebijakan menaikkan suku bunga acuannya dalam rangka mengendalikan inflasi dan menjaga nilai tukar rupiah.

Tanggal Perdana
11-Aug-17

Jenis Unit Link
Pendapatan Tetap

Dana Kelolaan
265,347,027,687

Total Unit
159,734,974

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 Jiwa Investa Maxima Fund merupakan penempatan minimum 80% (delapan puluh perseratus) dana investasi pada instrumen investasi berpendapatan tetap dan/atau instrumen-instrumen investasi pasar uang dan maksimum penempatan 20% (dua puluh perseratus) dana investasi pada instrumen-instrumen investasi pasar modal (ekuitas) dalam mata uang Rupiah.

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

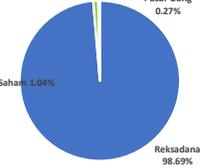
PT Asuransi Simas Jiwa berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK)

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

Simas Stabil Fund
November 2022

NAB/UNIT	1,650.09	1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	SP ¹⁾
		Simas Stabil Fund	1.54%	0.87%	2.32%	3.27%	2.98%
IRDPT ²⁾		2.04%	0.84%	1.83%	0.84%	0.89%	34.94%

1) SP: Sejak Peluncuran
2) Benchmark: IRDPT (Indeks Reksadana Pendapatan Tetap)

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. RD MNC Dana Pendapatan Tetap III 2. RD Syariah Berbasis Sukuk Shinhan Sukuk Syariah I 3. Astra International Tbk.		

ULASAN PASAR

Pasar obligasi mengalami kenaikan sepanjang bulan November 2022, terlihat dari penurunan *yield* obligasi SUN tenor 10 tahun ke level 6.98% dari level sebelumnya di 7.53% pada akhir bulan Oktober 2022. Pergerakan *yield* Indon 10 tahun juga sejalan dengan *yield* SUN yang mengalami penurunan ke level 4.81% dari bulan sebelumnya di level 5.53%. Penurunan *yield* SUN 10 sejalan dengan *yield US Treasury* 10 tahun yang mengalami penurunan ke level 3.60% dari bulan sebelumnya di 4.04%. Penurunan *yield UST* dipengaruhi beberapa faktor seperti kebijakan *The Fed* yang akan lebih berhati-hati dalam menaikkan suku bunga di 1H 2023 karena level inflasi yang berangsur mengalami penurunan dibawah 8.00%. Adapun data ekonomi lainnya seperti *US-Non-Farm Payroll*, *Unemployment Rate* serta *Manufacturing Index Data* juga tumbuh dibawah ekspektasi *consensus* yang menjadi indikator resesi. Meningkatnya ketidakpastian global juga berdampak negatif pada *emerging market* termasuk Indonesia. Meskipun mengalami penurunan dalam jangka pendek, view pasar obligasi Indonesia jangka menengah masih menjanjikan apabila dibandingkan dengan *emerging market* lainnya terutama dari sisi *Real Interest Return*. Selain itu positifnya data makroekonomi seperti surplus neraca perdagangan sebesar USD 5.10 miliar, merupakan surplus 29 bulan berturut-turut sejak bulan Mei 2020, serta *Manufacturing Index (PMI)* yang tumbuh di level 52.2 karena pulihnya aktifitas perekonomian memberikan dampak positif bagi perekonomian di tahun 2022. Kenaikan harga obligasi berbanding terbalik dengan nilai tukar Rupiah yang melemah ke level IDR 15,730/USD dari penutupan bulan sebelumnya di IDR 15,598/USD. Di bulan November 2022, Bank Indonesia mencatatkan pembelian bersih tertinggi untuk SUN dan SBSN sebesar IDR 261.30 triliun diikuti oleh Asuransi dan Dana Pensiun sebesar IDR 215.40 triliun dan *Retail* sebesar IDR 122.60 triliun. Adapun *Foreign* mencatatkan net sell baik di SUN maupun SBSN sebesar -IDR 163.70 triliun.

Pemerintah mengadakan lelang SUN dan SBSN di bulan November 2022. Lelang SUN berlangsung dua kali di tanggal 08 November 2022 mencatatkan total *bid* yang masuk IDR 22.98 triliun (yang dimenangkan IDR 14 triliun) dan 22 November 2022 total *bid* yang masuk meningkat menjadi IDR 28.10 triliun (yang dimenangkan IDR 21 triliun). Sedangkan lelang SBSN yang berlangsung di tanggal 01 November 2022 mencatatkan total *bid* sebesar IDR 9.05 triliun (yang dimenangkan IDR 6 triliun) dan 15 November 2022 total *bid* mengalami penurunan sebesar IDR 5.60 triliun (yang dimenangkan IDR 4 triliun).

Tumbuhnya perekonomian Amerika Serikat yang melebihi perkiraan pada Q3 2022 semakin memberi dukungan pada *The Fed* untuk mulai memperlambat kenaikan suku bunga. Salah satu hasil *FOMC Meeting* di akhir November 2022 mengindikasikan *The Fed* sudah dapat mengurangi laju kenaikan suku bunga dengan segera pada bulan Desember ini. *The Fed* juga memperingatkan bahwa kebijakan moneternya kemungkinan harus tetap ketat beberapa waktu kedepan untuk memulihkan stabilitas harga dan tingkat inflasi yang belum mencapai target.

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

Simas Stabil Fund (SSF) bertujuan memberikan imbal hasil jangka panjang yang optimal kepada investor. SSF berinvestasi terutama pada efek yang bersifat pendapatan tetap. Kebijakan investasi SSF adalah min 80% dan maks 100% pada Efek bersifat pendapatan tetap, min. 80% dan maks 100% pada instrumen reksa dana pendapatan tetap serta maximum 20% pada saham dan pasar uang.

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 pemohonan 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 berizin 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

ASJ/Investment/2020/Versi2