

**Siji Pensiun Sejahtera**
**November 2022**

NAB/UNIT	1,391.15	1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	SP <sup>1)</sup>
		Siji Pensiun Sejahtera	2.59%	1.56%	5.82%	8.27%	7.57%
		Tolok ukur <sup>2)</sup>	2.04%	0.84%	1.83%	0.84%	15.56%

1) SP: Sejak Peluncuran  
2) Tolok ukur = Indeks Reksa Dana Pendapatan Tetap

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. PBS015 2. Obi MDKA 3. Obi SMMA 4. Obi OKI 5. Obi PLN		

**ULASAN PASAR**
**Tanggal Perdana**  
8-Aug-19

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 reset. Meningkatnya ketidapastian 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**
**Jenis Unit Link**  
Pendapatan Tetap

Siji Pensiun Sejahtera memberikan imbal hasil optimal dalam jangka panjang dengan profil risiko konservatif. Sejahtera 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.

**Dana Kelolaan**  
124,539,382,937

**MANFAAT INVESTASI**

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

**Total Unit**  
101,292,320

**RISIKO INVESTASI**
**Profil Risiko**  
Konservatif

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

**TENTANG ASURANSI SIMAS JIWA**
**Bank Custodian**  
PT Bank BRI Tbk  
Gedung BRI  
Jl Jen Sudirman kav 44-46  
Jakarta Pusat 10210

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 dari 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.

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