

Simas Balance Fund

Agustus 2020

NAB/UNIT	1,548.53	Imbal Hasil (Yield)	1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD
		Simas Balance Fund	8.54%	8.31%	8.27%	8.26%	8.25%
		Tolok Ukur*	6.87%	6.97%	7.34%	7.18%	7.19%

*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"> FR0075 PBS015 Lontar Papyrus Pulp & Paper Vale Indonesia Bukit Asam 		

ULASAN PASAR

Pasar obligasi relatif stabil meskipun GDP kuartal kedua lebih rendah dibanding market *consensus*. Ekonomi Indonesia di kuartal kedua mengalami kontraksi sebesar -5.32% *yoy* akibat implementasi PSBB di tengah pandemi *COVID-19*. Hampir semua sektor industri mengalami kontraksi, kecuali sektor telekomunikasi yang tetap bertumbuh. Ini merupakan kontraksi yang pertama sejak krisis keuangan Asia tahun 1999. *Current Account Deficit* turun menjadi -US\$ 2,9 miliar atau setara dengan 1,2% dari GDP. *Budget deficit* sampai bulan Juli sebesar 2.01% dari GDP. Neraca perdagangan mengalami surplus tiga bulan berturut-turut di mana surplus pada bulan Juli sebesar US\$ 3,26 miliar disebabkan penurunan impor jauh lebih besar dibanding penurunan ekspor sehingga total surplus selama 7 bulan pertama sebesar US\$ 8,75 miliar. *Yield SUN* 10 tahun naik tipis 5bps menjadi 6.87%. Kenaikan harga SUN dalam 3 bulan terakhir terutama didorong oleh *demand* dari bank lokal yang merupakan *net buyer* sejak bulan Maret. Likuiditas perbankan yang besar akibat melambatnya pertumbuhan kredit ditambah dengan *Inverted BI's Open Market Operation rate* (suku bunga pasar uang BI atas kelebihan likuiditas di sistem perbankan yang lebih rendah dibanding dengan suku bunga acuan BI 7 Day Reverse Repo rate) membuat bank menempatkan dananya di pasar obligasi terutama tenor pendek. Hal ini menyebabkan *yield curve bullish steepening* dengan *yield SUN* tenor 2 tahun turun signifikan ke level 4,7% dibanding SUN tenor 10 tahun di level 6,8%. YTD penerbitan SUN sampai akhir Agustus telah mencapai sekitar 60% dari *gross target*. Dengan adanya *burden sharing* antara BI dan Menteri keuangan, maka pemerintah hanya perlu menerbitkan SUN sekitar 23% dari target tahun ini. Sementara itu BI 7 Day RR rate tetap 4% dan di bulan Agustus mengalami deflasi 0,05% sehingga inflasi *yoy* sebesar 1,32%. Fitch mengonfirmasi *rating* Indonesia tetap BBB dengan *stable outlook*. Fitch memprediksi ekonomi Indonesia akan mengalami kontraksi 2% pada tahun 2020 dan akan *rebound* menjadi 6.6% di tahun 2021, ditopang oleh *prudent fiscal policy*. Pengeluaran pemerintah yang lebih tinggi dan pendapatan yang lebih rendah di tengah perlambatan ekonomi akan berdampak pada meningkatnya *fiscal deficit* menjadi sekitar 6% pada tahun 2020 dari 2,2% di tahun 2019 namun akan menurun menjadi 5% di tahun 2021 dan 3,5% di tahun 2022.

Tanggal Perdana
11-Apr-16

Jenis Unit Link
Campuran

Dana Kelolaan
12,017,418,122

Total Unit
7,760,536

Profil Risiko
Moderat

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

TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI

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.

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 terpeka 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

