

**Simas Balance Fund**

Juni 2020

NAB/UNIT	1,466.02		1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD
		Simas Balance Fund	8.16%	8.20%	8.21%	8.23%	8.21%
		Tolok Ukur*	7.21%	7.48%	7.33%	7.26%	7.29%

\*Imbal hasil efek pendapatan tetap

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

PORTFOLIO TERBESAR	ALOKASI ASET	HASIL INVESTASI
1. FR0075 2. PBS015 3. Lontar Papyrus Pulp & Paper 4. Vale Indonesia 5. Bukit Asam		

**ULASAN PASAR**

Selisih *yield* SUN dan *US Treasury (UST)* 10 tahun menipis disebabkan penurunan *yield* SUN sebesar 14bps menjadi 7.21% sedangkan *UST yield* relatif stabil di 0,66%. Sementara *yield Indon* 10 tahun (obligasi pemerintah Indonesia berdenominasi Dollar AS) juga stabil di 2,61%. Potensi gelombang kedua pandemi *COVID-19* masih menjadi sentimen yang membuat investor berhati-hati dalam berinvestasi di *emerging market*. Meskipun demikian, hampir semua *yield* obligasi mata uang lokal di *emerging market* turun dibanding bulan sebelumnya berkat *quantitative easing* masif dan kebijakan suku bunga negatif di beberapa negara maju. Pemerintah berhasil menerbitkan obligasi global sukuk senilai US\$ 2,5 miliar dengan *yield* terendah sepanjang sejarah penerbitan global sukuk ditopang oleh penguatan rupiah, inflasi rendah dan selisih *yield* yang masih menarik dibanding *UST* atau obligasi yang dikeluarkan negara-negara maju. Dana hasil penerbitan digunakan untuk mengakomodasi kebutuhan APBN untuk memitigasi dampak pandemi. BI kembali menurunkan suku bunga acuan *7-day reverse repo* sebesar 25bps di bulan Juni menjadi 4,25% untuk membantu pemulihan ekonomi nasional. Sementara itu, *Current Account Deficit* diperkirakan turun menjadi 1% dari GDP di kuartal kedua (vs 1,42% defisit di kuartal pertama) dan neraca pembayaran surplus US\$ 8,9 miliar (vs defisit US\$ 8,55 miliar di kuartal pertama). Cadangan devisa di bulan Mei naik US\$ 2,6 miliar menjadi US\$ 130,5 miliar dan diperkirakan akan terus meningkat di bulan Juni dengan adanya penerbitan obligasi global sukuk. BI dan kementerian keuangan akan melakukan *burden sharing* untuk pembiayaan stimulus fiskal untuk mengatasi dampak pandemi. Dalam skema ini, BI akan menanggung seluruh biaya atas *public goods* tahun ini melalui pembelian obligasi dan pembiayaan sebagian atas *non-public goods* melalui *private placement*. Sementara pemerintah menanggung seluruh biaya stimulus ke sektor ekonomi lainnya. Hal ini positif untuk SUN karena jumlah pembelian BI atas SUN di pasar primer sudah pasti sehingga dapat mengurangi target lelang SUN (*supply risk* berkurang). Selain itu juga membantu menurunkan beban bunga pemerintah. Dari pasar global, suku bunga *The Fed* stabil di level 0-0,25% dan *Dot plot* mengindikasikan tidak ada rencana untuk menaikkan suku bunga sampai 2022. *Federal Reserve* juga melanjutkan pembelian obligasi (*QE*) sebesar US\$ 80 miliar dan efek beragunan aset sebesar US\$ 40 miliar per bulan. Selain itu, *The Fed* mulai melakukan pembelian obligasi korporasi untuk menghindari risiko likuiditas yang dapat memicu kebangkrutan perusahaan di AS.

Tanggal Perdana  
11-Apr-16

**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  
11,481,568,769

**MANFAAT INVESTASI**

Total Unit  
7,831,781

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

Profil Risiko  
Moderat

**RISIKO INVESTASI**

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

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

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

