

## MANULIFE DANA SYARIAH SUKUK INDONESIA - IDR

NOV 2025

### Tujuan Investasi

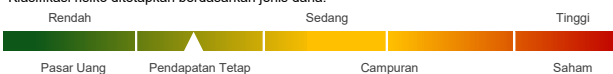
Untuk memberikan tingkat pengembalian yang kompetitif dengan berinvestasi pada Sukuk dan/ atau Surat Berharga Syariah Negara dan/atau surat berharga komersial syariah yang jatuh temponya 1 (satu) tahun atau lebih yang didasarkan pada prinsip syariah.

### Informasi Dana

Tanggal Peluncuran	: 5 Oct 20
Harga Peluncuran	: IDR 1.000.00
Jumlah Dana Kelolaan	: Rp 70.18 miliar
Jumlah Unit Penyertaan	: 56,947,633.82
Nilai Aktiva Bersih / Unit <sup>4)</sup>	: IDR 1,232.39
Mata Uang	: IDR
Jenis Dana	: Pendapatan Tetap
Valuasi	: Harian
Bank Kustodian	: Citibank N.A.
Biaya Jasa Pengelolaan MI	: 1.50%
Kode Bloomberg	: MLDSSII IJ
Manajer Investasi	: PT Manulife Aset Manajemen Indonesia

### Klasifikasi Risiko

Klasifikasi risiko ditetapkan berdasarkan jenis dana.



### Alokasi

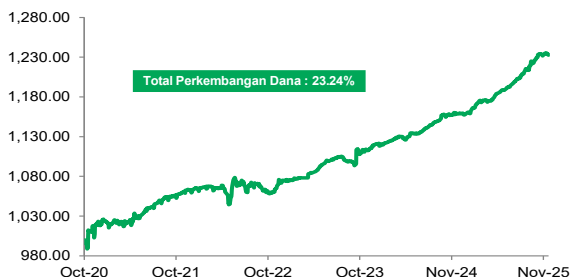
Obligasi	: 80 - 100 %	Obligasi Pemerintah	: 64.57%
Pasar Uang	: 0 - 20 %	Obligasi Korporasi	: 14.55%
		Pasar Uang	: 20.88%

### Portofolio

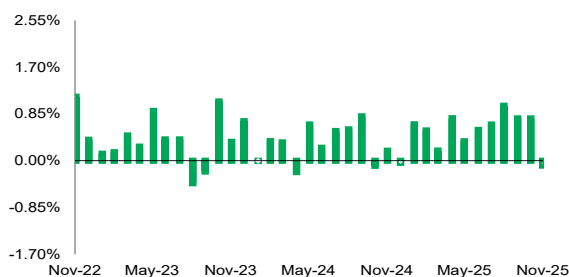
### Keterangan

- 1) Kinerja disetahunkan (1 tahun = 365 hari) dan menggunakan metode compounding/majemuk (khusus untuk produk yang telah berumur lebih dari setahun sejak Tanggal Peluncuran).
- 2) Parameter yang digunakan adalah rata-rata bagi hasil deposito syariah 1 bulan di bank lokal + 2% (net setelah pajak).
- 3) Berdasarkan GICS (Global Industrials Classification Standard).
- 4) Nilai Aktiva Bersih/Unit sudah memperhitungkan biaya-biaya, diantaranya biaya yang terkait dengan transaksi dan penyelesaian transaksi serta administrasi dan pencatatan.

### Kinerja Sejak Diluncurkan



### Kinerja Bulanan dalam 3 Tahun Terakhir

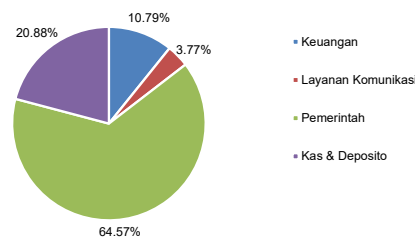


### Kinerja Dana

	Kinerja dalam IDR per (28/11/25)								Kinerja Tahunan							
	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Tahun Berjalan	1 Thn	3 Thn <sup>1)</sup>	5 Thn <sup>1)</sup>	Sejak Diluncurkan <sup>1)</sup>	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
MDSSI (IDR)	-0.09%	1.45%	3.71%	6.35%	6.31%	4.80%	3.79%	4.14%	3.38%	4.27%	0.89%	4.18%	n/a	n/a	n/a	n/a
PM <sup>2)</sup>	0.24%	0.78%	1.58%	2.93%	3.23%	3.39%	3.56%	3.58%	3.44%	3.53%	3.34%	4.19%	n/a	n/a	n/a	n/a

### Kepemilikan Terbesar\* & Sektor Alokasi<sup>3)</sup>

Deposito - Bank BTN Syariah  
 Deposito - Bank CIMB Niaga Syariah  
 SBSN Seri PBS021  
 SBSN Seri PBS030  
 SBSN Seri PBS032  
 SBSN Seri PBS034  
 SBSN Seri PBS037  
 SBSN Seri PBSG001  
 Sukuk Ijarah Berkelanjutan I XL Axiata Tahap II Tahun 2017 Seri E  
 Sukuk Musyarakah Berkelanjutan I Sarana Multigriya Finansial Tahap I Tahun 2023  
 \*Non Afiliasi



### Ulasan Manajer Investasi

Pasar obligasi melemah di bulan November. Ketidakpastian kebijakan Fed Funds Rate membayangi sentimen pasar di awal bulan, setelah komentar dari Fed Chair Powell yang dipandang cenderung berhati-hati terhadap risiko inflasi. Namun sentimen pasar membaik menjelang akhir bulan, didukung komentar dari beberapa pejabat The Fed yang mendukung penurunan suku bunga karena pelemahan data tenaga kerja AS. Di domestik, pertumbuhan ekonomi melemah ke level +5.04% YoY di 3Q-2025, turun dari 5.12% di kuartal sebelumnya. Pelemahan konsumsi domestik tercermin dari pertumbuhan komponen konsumsi rumah tangga yang melemah ke +4.89%, yang merupakan pertumbuhan terendah sejak 4Q-2023. Sementara itu Bank Indonesia mempertahankan BI Rate di 4.75% sesuai dengan ekspektasi pasar. BI mengindikasikan sikapnya yang lebih berimbang mengindikasikan kebutuhan menjaga stabilitas Rupiah, walau tetap menyatakan ruang penurunan suku bunga tetap terbuka. Kedepannya, pasar akan terus memperhatikan perkembangan arah kebijakan The Fed di Desember, serta akselerasi realisasi belanja negara yang dipandang sebagai faktor pendukung pertumbuhan ekonomi 2026. Obligasi pemerintah tenor menengah panjang relatif unggul, dimana tenor 15-tahun mencatat kenaikan yield +7bps, sementara tenor pendek kalah unggul, dimana yield tenor 5-tahun naik +39bps.

**Sanggahan:** Laporan ini dipersiapkan oleh PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia hanya untuk keperluan informasi dan tidak seharusnya digunakan sebagai penawaran penjualan atau permohonan pembelian. Meskipun laporan ini telah dipersiapkan dengan seksama, PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia tidak menjamin keakuratan, kecukupan atau kelengkapan informasi yang diberikan, serta tidak bertanggung jawab atas segala konsekuensi apapun yang timbul akibat dari tindakan yang dilakukan atas dasar informasi dalam laporan ini. Investasi pada instrumen pasar modal mengandung risiko termasuk namun tidak terbatas pada risiko pasar, risiko kredit, risiko perubahan tingkat suku bunga, risiko nilai tukar (khususnya untuk Dana yang memiliki alokasi pada instrumen investasi luar negeri dalam mata uang yang berbeda dengan mata uang Dana), risiko likuiditas dan risiko lainnya yang dapat menyebabkan fluktuasi kinerja. Oleh karena itu kinerja Dana tidak dijamin, nilai unit penyertaan dalam Dana dapat bertambah atau berkurang dan kinerja investasi masa lalu tidak mengindikasikan kinerja investasi di masa depan.

### Manulife Indonesia

Didirikan pada tahun 1985, PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia (Manulife Indonesia) merupakan bagian dari Manulife Financial Corporation, grup penyedia layanan keuangan dari Kanada yang beroperasi di Asia, Kanada dan Amerika Serikat. Manulife Indonesia menawarkan beragam layanan keuangan termasuk asuransi jiwa, asuransi kecelakaan dan kesehatan, layanan investasi dan dana pensiun kepada konsumen individu maupun pelaku usaha di Indonesia. Melalui jaringan dengan jumlah hampir mencapai 11,000 karyawan dan agen profesional yang tersebar di lebih dari 30 kantor pemasaran, Manulife Indonesia melayani sekitar 2 juta nasabah di Indonesia. PT Asuransi Jiwa Manulife Indonesia Berizin dan Diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Untuk informasi lebih lengkap mengenai Manulife Indonesia, kunjungi akun resmi kami di Facebook, Twitter, Instagram, YouTube, dan [www.manulife.co.id](http://www.manulife.co.id).