

BNI-AM DANA BERBUNGA TIGA

★ Profil Manajer Investasi

PT BNI Asset Management adalah salah satu perusahaan efek terbesar di Indonesia yang melakukan kegiatan usaha sebagai manajer investasi yang memiliki pengalaman sejak 12 April 1995 dan merupakan anak perusahaan dari PT BNI Securities (99.50%). PT BNI Asset Management telah mendapat ijin usaha sebagai Manajer Investasi dari Bapepam-LK (No. KEP-05/BL/MI/2011 tanggal 7 Juli 2011). Saat ini, PT BNI Asset Management mengelola 94 (sembilan puluh empat) produk Reksa Dana.

★ Tujuan Investasi

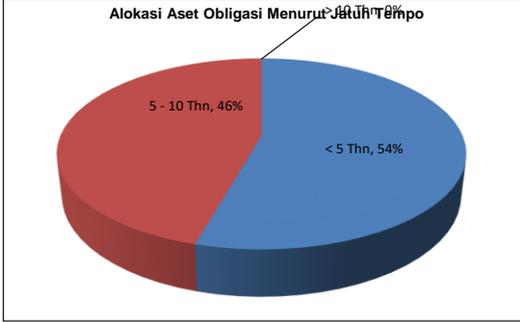
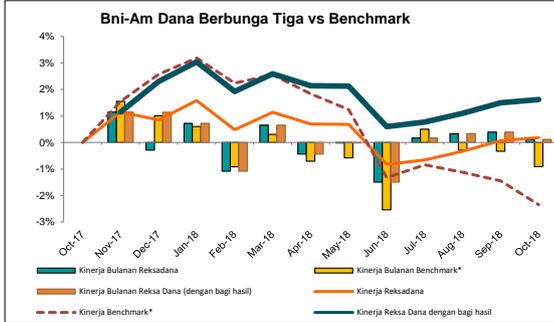
Melakukan investasi ke dalam efek bersifat utang untuk mendapatkan bunga dan apresiasi nilai pokok (dalam hal obligasi atau instrumen lain yang memungkinkan).

★ Profil Risiko Investasi

- Tingkat Risiko : Moderat
- Potensi Imbal Hasil : Moderat

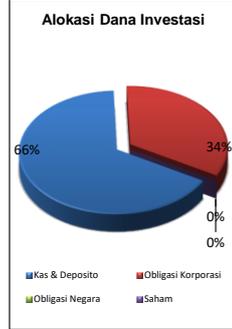
★ Kebijakan Investasi

- Minimum 80% pada Efek Bersifat Utang
- Maksimum 20% pada kas atau instrumen pasar uang/deposito lainnya



* Benchmark : Infovesta Fixed Income Fund Index

Periode	Reksadana (tanpa bagi hasil)	Reksadana (dengan bagi hasil)	Benchmark*
Nov-17	1.15%	1.15%	1.55%
Dec-17	-0.29%	1.14%	1.00%
Jan-18	0.72%	0.72%	0.60%
Feb-18	-1.08%	-1.08%	-0.91%
Mar-18	0.65%	0.65%	0.31%
Apr-18	-0.44%	-0.44%	-0.70%
May-18	-0.02%	-0.02%	-0.58%
Jun-18	-1.49%	-1.49%	-2.54%
Jul-18	0.17%	0.17%	0.50%
Aug-18	0.33%	0.33%	-0.29%
Sep-18	0.39%	0.39%	-0.33%
Oct-18	0.12%	0.12%	-0.91%



★ Kinerja Reksa Dana Pada Tanggal 31-10-2018

Periode	Reksadana (tanpa bagi hasil)	Reksadana (dengan bagi hasil)	Benchmark*
1 Bulan	0.12%	0.12%	-0.91%
3 Bulan	0.84%	0.84%	-1.52%
6 Bulan	-0.51%	-0.51%	-4.10%
1 Tahun	0.18%	1.62%	-2.34%
Sejak Awal tahun	-0.66%	-0.66%	-4.79%

★ Profil Portofolio Obligasi

Durasi Portofolio 1.59
YTM Portofolio 6.63%

★ Top 5 Efek Dalam Portofolio

- Deposito : Bank Victoria
- Obligasi Korporasi : BJBRO1BSBCN1
- Obligasi Korporasi : BMTPO1B
- Obligasi Korporasi : SIISAT01ECN2
- Obligasi Korporasi : WSKT02CN1

Laporan Manajer Investasi

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada bulan Oktober 2018 ditutup pada level 5,831.7 atau turun -2.42%. Sepanjang bulan Oktober 2018, investor asing mencatatkan total jual bersih sebesar Rp 3,410 miliar. Hampir semua sektor mengalami penurunan, yang terbesar di kontribusikan dari sektor Industrial (-9.13% MoM), Consumer Discretionary (-8.93%) dan Energy (-8.57%). Kami melihat pergerakan IHSG di semester 2 tahun 2018 masih akan cukup volatil seiring dengan adanya risiko kenaikan suku bunga The Fed yang lebih agresif dari ekspektasi, potensi perang dagang antara negara serta potensi melemahnya mata uang rupiah. Secara fundamental, kami melihat masih ada beberapa katalis positif seperti ekspektasi perbaikan daya beli seiring peningkatan program sosial pemerintah serta ekspektasi inflasi yang akan terjaga rendah di tahun ini.

Pasar obligasi yang dicerminkan oleh Indonesia Composite Bond Index (ICBI) ditutup di level 231.0 atau turun -1.15%. Hingga akhir Oktober, kepemilikan asing di surat berharga negara (SBN) tercatat sebesar Rp 864.98 triliun atau naik Rp 14.13 triliun dari posisi akhir September sebesar Rp 850.85 triliun. Tingkat imbal hasil pemerintah bertenor 10 tahun di bulan Oktober 2018 ditutup di level 8.50% atau naik dari posisi September 2018 di level 8.06%. Sementara itu, nilai tukar Rupiah terhadap USD terdepresiasi sebesar 2.01% ke level Rp 15,203 per Dollar AS. Inflasi di bulan Oktober tercatat sebesar 3.16% (YoY), atau diatas konsensus 3.06%. Special rate deposito untuk bulan September untuk bank BUKU III dan BUKU IV berada di level 7.00%-7.75% atau naik dari bulan sebelumnya, seiring dengan telah dinaikannya suku bunga acuan 7D Reverse Repo Rate ke level 5.75%. Ke depannya kami melihat Bank Indonesia akan mengedepankan stabilitas rupiah, sehingga membuka kemungkinan kenaikan suku bunga acuan lebih lanjut sampai dengan akhir tahun.

★ Investasi Pada Reksa Dana

- Tanggal Penawaran: 5-Dec-06
- Minimum Investasi: Maksimum 1%
- Perhitungan NAB/Unit: Harian

★ Rekening Pembelian

- PT Bank CIMB Niaga Tbk
- PT Bank Negara Indonesia Tbk

★ Biaya Investasi

- Pembelian: Maksimum 1%
- Penjualan Kembali: Nihil
- Pengalihan: Maksimum 1%

★ Bank Kustodi

- PT Bank CIMB Niaga Tbk

★ Biaya Pengelolaan

- Manajer Investasi: Maksimum 1.50% per Tahun
- Bank Kustodian: Maksimum 0.25% per Tahun