

**TUJUAN DAN KEBIJAKAN INVESTASI**

Mempertahankan modal investasi serta memperoleh keuntungan melalui penempatan dana terutama dalam bentuk Efek Hutang di pasar modal dan dalam bentuk instrumen pasar uang. Kebijakan investasi: Efek Hutang 80% - 100%, dan sisanya di instrumen pasar uang yang mempunyai jatuh tempo kurang dari 1 tahun.

**DANA KELOLAAN PER 31 AGUSTUS 2017**

Tanggal Perdana : 19 Februari 2016  
Nilai Aktiva Bersih : Rp 106,67 milyar  
Total Unit penyertaan : 100,07 juta  
NAB/unit : Rp 1066,01

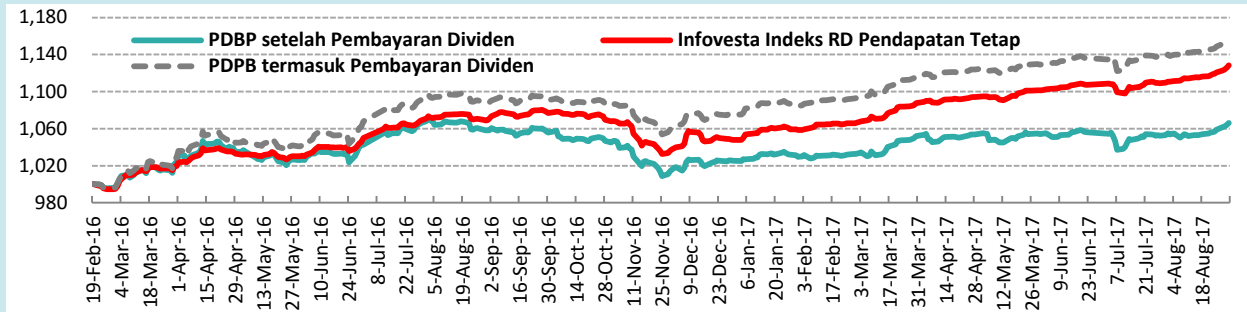
**BIAYA**

Dibebankan ke Panin Dana Pendapatan Berkala

a. Manajemen Fee : 0,75% p.a.  
b. Kustodian Fee : 0,15% p.a.

Dibebankan kepada Nasabah

Biaya Pembelian : 0,5%  
Biaya Penjualan Kembali : 0,0%  
Biaya Pengalihan : Maks. 2%

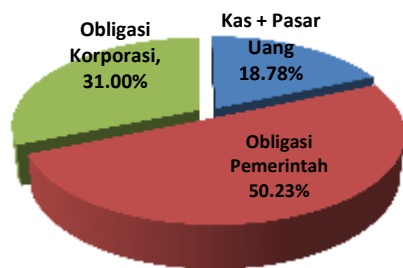


**PORTFOLIO PANIN DANA PENDAPATAN BERKALA**

Pendapatan Tetap (Obligasi)	81.22%
Pasar Uang + Kas	18.78%
	100.00%
Obligasi Korporasi	31.00%
Obligasi Pemerintah	50.23%
Current Yield	7.08%
Yield to Maturity	7.01%
Average Portfolio Duration	4.7396

**KOMPOSISI PORTFOLIO**

**Panin Dana Pendapatan Berkala**



**PERKEMBANGAN PASAR**

Pada akhir bulan Agustus:

- IDR per USD melemah sebanyak 17 poin menjadi 13,342
- IHSG naik sebanyak 23.12 poin dari 5,840.94 menjadi 5,864.06
- Terjadi deflasi 0.07% dlm 1 bln, sehingga inflasi menjadi 3.82% dlm 1 thn
- BI Rate tetap pada ke level 6.50%, sementara Real Rate menjadi 2.68%
- US Fed Fund Target Rate tetap pada level 1.00 s/d 1.25%, sementara yield US 10Y Govt Bond turun ke 2.12%, US Real Rate menjadi -0.45% s/d -0.70%
- Harga spot minyak dunia turun \$2.94 menjadi \$47.23
- Kepemilikan asing atas SUN naik Rp 9.78 triliun menjadi Rp 785.32 triliun

No.	Obligasi terbesar berdasarkan persentase	
1	Obligasi Pemerintah FR0059	26.94%
2	Obligasi Pemerintah FR0061	15.48%
3	Obligasi Bkljt II OCBC NISP II/A 2017	8.44%
4	Obligasi Pemerintah FR0074	4.88%
5	Obligasi Bank Mandiri Taspen Pos I/A 2017	4.73%
6	Obligasi Bkljt Indosat Tahap III/B 2015	3.00%
7	Obligasi Bkljt II Bank Panin I/2016	2.87%
8	Obligasi Bkljt I Maybank II/A 2016	2.86%
9	Obligasi Bkljt II TAFS Tahap I/B 2016	2.85%
10	Obligasi Pemerintah FR0045	2.41%

Periode	Tingkat Return (%)			
	PDPB setelah Pembayaran Dividen	Dividen (Rp 5 per Unit)	PDPB Termasuk Dividen	Indeks RD Pendapatan Tetap
1 bulan	1.24%	0.35%	1.59%	1.68%
2 bulan	0.93%	0.81%	1.74%	1.91%
3 bulan	1.11%	1.25%	2.37%	2.45%
6 bulan	3.23%	2.57%	5.79%	5.88%
YTD	3.96%	3.54%	7.50%	7.70%
1 tahun	0.72%	5.49%	6.22%	5.57%
Perdana	6.60%	9.00%	15.60%	12.84%

Tanggal	Dividen per Unit (Rupiah)	Total Pembayaran Dividen (Rupiah)
Total 2016	50	2,639,000,000
5-Jan-17	5	304,000,000
6-Feb-17	5	309,000,000
6-Mar-17	5	329,000,000
5-Apr-17	5	343,000,000
5-Mei-17	5	359,000,000
5-Jun-17	5	411,000,000
5-Jul-17	5	448,000,000
5-Aug-17	5	454,000,000
<b>TOTAL</b>	<b>90</b>	<b>5,596,000,000</b>

Reksa Dana Panin Dana Pendapatan Berkala tidak menjamin hasil investasi yang tetap. Hasil investasi masa lalu adalah bukan suatu jaminan untuk hasil investasi masa datang. Nilai Aktiva Bersih/Unit dari Reksa Dana Panin Dana Pendapatan Berkala tersebut dapat berubah-ubah setiap saat. Informasi yang kami sampaikan ini tidak mengikat siapa pun, dan tidak mengandung penawaran, undangan, atau permintaan untuk pembelian Unit Penyertaan Reksa Dana Panin Dana Pendapatan Berkala. Kepada calon investor disarankan untuk membaca isi prospektus, dan mendapat nasihat dari penasihat keuangan atau petugas bagian pelayanan penjualan yang berwenang sebelum membeli Unit Penyertaan Reksa Dana Panin Dana Pendapatan Berkala.

Risiko berkurangnya Nilai Aktiva Bersih setiap unit Penyertaan yang disebabkan antara lain oleh perubahan harga efek dalam portfolio.

PT Panin Asset Management terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan.