

**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 JULI 2017**

Tanggal Perdana : 19 Februari 2016  
Nilai Aktiva Bersih : Rp 94,61 milyar  
Total Unit penyertaan : 89,86 juta  
NAB/unit : Rp 1052,94

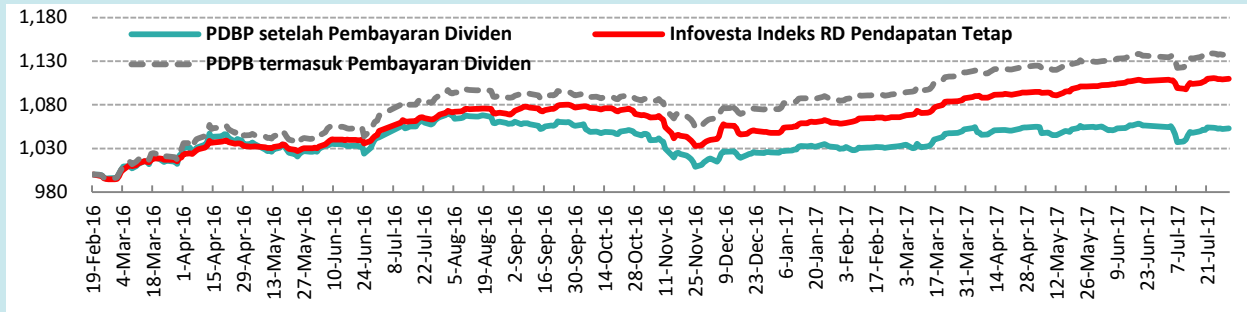
**BIAYA**

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%



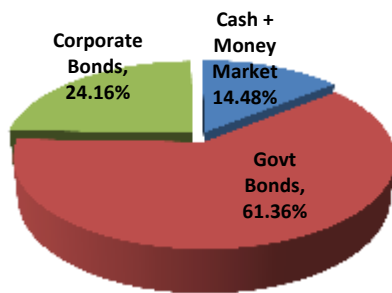
**PORTFOLIO PANIN DANA PENDAPATAN BERKALA**

Pendapatan Tetap (Obligasi)	85.52%
Pasar Uang + Kas	14.48%
	100.00%
Obligasi Korporasi	24.16%
Obligasi Pemerintah	61.36%
Current Yield	7.30%
Yield to Maturity	7.42%
Average Portfolio Duration	5.7512

No.	Obligasi terbesar berdasarkan persentase	
1	Obligasi Pemerintah FR0059	24.42%
2	Obligasi Pemerintah FR0061	17.10%
3	Obligasi Pemerintah FR0072	11.23%
4	Obligasi Pemerintah FR0074	5.35%
5	Obligasi Bank Mandiri Taspen Pos I/A 2017	5.29%
6	Obligasi Bkljt Indosat Tahap III/B 2015	3.34%
7	Obligasi Bkljt I Maybank II/A 2016	3.22%
8	Obligasi Bkljt II TAFS Tahap I/B 2016	3.21%
9	Obligasi Bkljt II Bank Panin I/2016	3.19%
10	BII Sub I berkelanjutan I/2011	2.69%

**KOMPOSISI PORTFOLIO**

**Panin Dana Pendapatan Berkala**



**PERKEMBANGAN PASAR**

Pada akhir bulan Juli:

- IDR per USD menguat sebanyak 23 poin menjadi 13,325
- IHSG naik sebanyak 11.23 poin dari 5,829.71 menjadi 5,840.94
- Terjadi inflasi 0.22% dlm 1 bln, sehingga inflasi menjadi 3.88% dlm 1 thn
- BI Rate tetap pada ke level 6.50%, sementara Real Rate menjadi 2.62%
- US Fed Fund Target Rate tetap pada level 1.00 s/d 1.25%, sementara yield US 10Y Govt Bond turun ke 2.29%, US Real Rate menjadi -0.35% s/d -0.60%
- Harga spot minyak dunia naik \$4.13 menjadi \$50.17
- Kepemilikan asing atas SUN naik Rp 3.88 triliun menjadi Rp 774.43 triliun

Periode	Tingkat Return (%)			
	PDBP setelah Pembayaran Dividen	Dividen (Rp 5 per Unit)	PDBP Termasuk Dividen	Indeks RD Pendapatan Tetap
1 bulan	-0.31%	0.46%	0.15%	0.22%
2 bulan	-0.13%	0.89%	0.77%	0.76%
3 bulan	-0.09%	1.34%	1.25%	1.43%
6 bulan	2.28%	2.65%	4.93%	4.85%
YTD	2.69%	3.13%	5.82%	5.93%
1 tahun	-1.20%	5.53%	4.32%	3.86%
Perdana	5.29%	8.50%	13.79%	10.98%

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
<b>TOTAL</b>	<b>85</b>	<b>5,142,000,000</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.