

**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 30 NOVEMBER 2016**

Tanggal Perdana : 19 Februari 2016  
Nilai Aktiva Bersih : Rp 58,08 milyar  
Total Unit penyertaan : 57,17 juta  
NAB/unit : Rp 1016,06

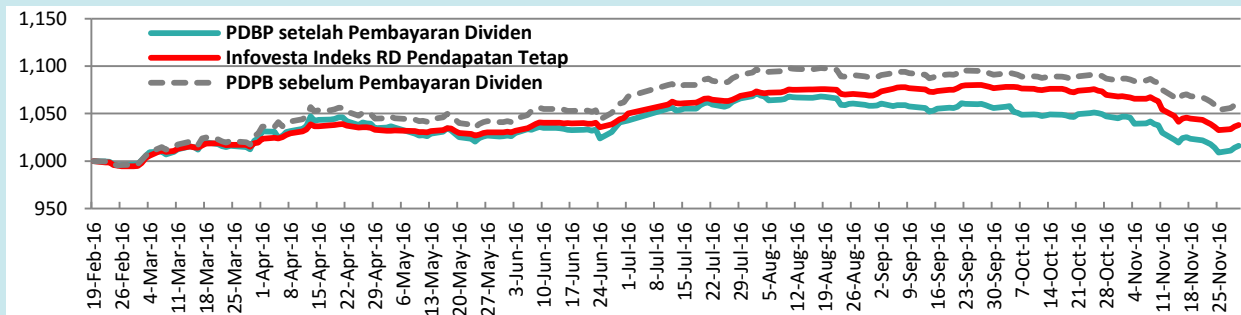
**BIAYA**

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)	83.77%
Pasar Uang + Kas	16.23%
	100.00%
Obligasi Korporasi	36.75%
Obligasi Pemerintah	47.02%
Current Yield	7.47%
Yield to Maturity	7.99%
Average Portfolio Duration	5.0492

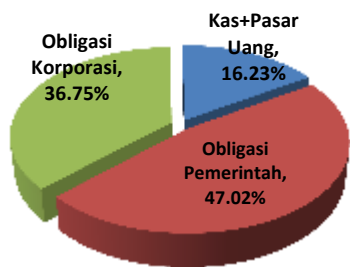
No.	Obligasi terbesar berdasarkan persentase	
1	Obligasi Pemerintah FR0056	17.58%
2	Obligasi Pemerintah FR0061	8.29%
3	Obligasi Pemerintah FR0074	8.21%
4	Obligasi Pemerintah FR0059	8.03%
5	Obligasi Bkljt Indosat Tahap III/B 2015	5.26%
6	Obligasi Bkljt I BRI Tahap II/C 2016	5.18%
7	Obligasi Bkljt II TAFS Tahap I/B 2016	5.16%
8	Obligasi Bkljt I Maybank II/A 2016	5.05%
9	Obligasi Bkljt II Bank Panin I/2016	4.95%
10	BII Sub I berkelanjutan I/2011	4.31%

Periode	Tingkat Return (%)			
	PDBP setelah Pembayaran Dividen	Dividen (Rp 5 per Unit)	PDBP sebelum Pembayaran Dividen	Indeks RD Pendapatan Tetap
1 bulan	-2.76%	0.56%	-2.20%	-2.81%
2 bulan	-3.76%	1.04%	-2.73%	-3.62%
3 bulan	-3.99%	1.49%	-2.51%	-2.91%
6 bulan	-0.97%	2.90%	1.92%	0.75%
YTD	-	-	-	-
1 tahun	-	-	-	-
2 tahun	-	-	-	-
Perdana	1.61%	4.50%	6.11%	3.78%

Tanggal	Dividen per Unit (Rupiah)	Total Pembayaran Dividen (Rupiah)
7-Mar-16	5	181,000,000
5-Apr-16	5	215,000,000
9-Mei-16	5	243,000,000
7-Jun-16	5	261,000,000
1-Jul-16	5	285,000,000
5-Agus-16	5	295,000,000
5-Sep-16	5	283,000,000
5-Okt-16	5	288,000,000
4-Nov-16	5	299,000,000
<b>TOTAL</b>	<b>45</b>	<b>2,350,000,000</b>

**KOMPOSISI PORTFOLIO**

**Panin Dana Pendapatan Berkala**



**PERKEMBANGAN PASAR**

Pada akhir bulan November:

- IDR per USD melemah sebanyak 507 poin menjadi 13,555
- IHSG turun sebanyak 273.63 poin dari 5,422.54 menjadi 5,148.91
- Terjadi inflasi 0.47% dlm 1 bln, sehingga inflasi menjadi 3.58% dlm 1 thn
- BI Rate tetap pada ke level 6.50%, sementara Real Rate menjadi 2.92%
- US Fed Fund Target Rate tetap di 0.25 s/d 0.50%, sementara yield US 10Y Gov't Bond naik ke 2.38%, US Real Rate menjadi -1.10% s/d -1.35%
- Harga spot minyak dunia naik \$3.61 menjadi \$50.47
- Kepemilikan asing atas SUN turun Rp 22.41 triliun menjadi Rp 653.94 triliun

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.