

INFORMASI TAMBAHAN

Jenis Reksadana	Pendapatan tetap
Bank Kustodian	Bank Rakyat Indonesia
Tanggal Peluncuran	16 Oktober 2003
Mata Uang	Rupiah
Biaya Pembelian	Maks. 1.25%
Biaya Penjualan	0 - 1 tahun: Maks. 1.0%; >1 tahun: 0%
Biaya Perpindahan	0.5%
Biaya Kustodian	Maks 0.25%
Jasa Manajer Investasi	Maks. 2.0% pa (diluar PPN)
Dana Kelolaan	IDR 61.40Bn
NAB per Unit	IDR 2,147.44

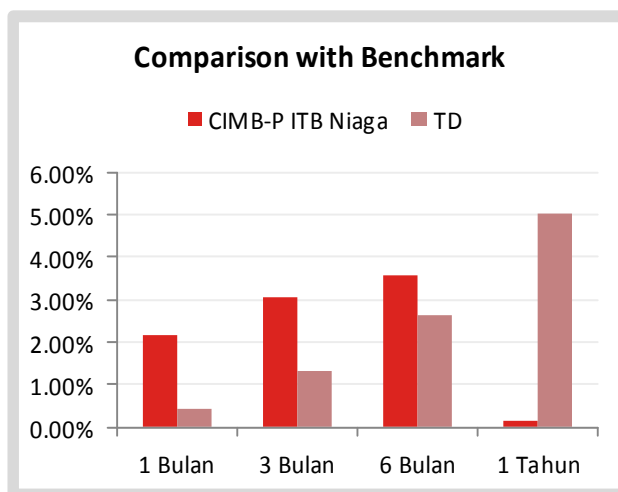
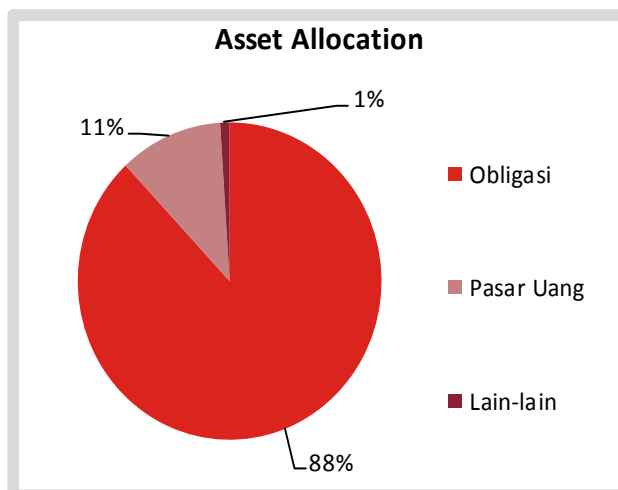
KOMENTAR MANAJER INVESTASI

Obligasi pemerintah berdenominasi rupiah cenderung mengalami kenaikan pada bulan Maret 2014. Ini terindikasi dari naiknya harga benchmark 10 tahunan yaitu FR70 sebesar 2,41% ke tingkat harga 102,91% dari harga 100,49% di akhir bulan sebelumnya, sehingga imbal hasilnya turun dari level 8,30% ke level 7,94%. Harga benchmark 5 tahunan, yaitu FR69 di akhir Maret 2014 mengalami kenaikan, terindikasi dari naiknya harga dari 100,26% ke 101,00%, sehingga tingkat imbal hasilnya turun dari level 7,80% ke level 7,63%.

Nilai tukar rupiah mengalami penguatan dari level sebelumnya di kisaran 11.610 per dollar Amerika ke level 11.361 per dollar Amerika. Inflasi pada bulan Maret berada pada angka 0,08% MoM, setelah sebelumnya berada pada angka 0,26%, sementara inflasi tahunan menjadi 7,32% YoY setelah di bulan sebelumnya berada pada level 7,75%. Kepemilikan SBN oleh asing naik dari IDR 345Tn ke 360Tn, dengan demikian saat ini pihak asing memiliki lebih kurang 34% dari total SBN yang diperdagangkan. Durasi portofolio reksadana obligasi rupiah kami pertahankan netral bias positif, dengan pertimbangan pasar yang mengalami kenaikan.

TUJUAN INVESTASI

Reksa Dana Pendapatan Tetap (IDR) ITB Niaga bertujuan untuk mempertahankan nilai investasi dan memperoleh tingkat pengembalian yang sesuai dengan tingkat risiko yang dapat diterima dalam jangka menengah melalui investasi pada efek bersifat hutang yang berpendapatan tetap dan instrumen pasar uang.



KINERJA	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
ITB Niaga	2.16%	3.04%	3.60%	0.14%	3.04%	114.74%
Benchmark	0.43%	1.33%	2.64%	5.02%	1.33%	80.87%

ALOKASI DANA	5 BESAR EFEK DALAM PORTOFOLIO		KINERJA SEJAK DILUNCURKAN		
Saham	-	OB I ASDF Tahap I 2012 Seri C	Portofolio		
Obligasi	88%	OB I Tower Bers. Tahap I 2013 Seri A	Knj Bulanan Tertinggi	14.17%	Jan-06
Pasar Uang	11%	Obl Negara RI Seri FR0068	Knj Bulanan Terendah	-4.89%	Nov-13
Lain-lain	1%	Obl Sub I Bank CIMB Niaga Tahun 2010			
		Obl Sub II Bank Permata Tahun 2011			

PT CIMB-Principal Asset Management
 Gedung Bursa Efek Jakarta Tower II, Lantai 20
 Jalan Jendral Sudirman Kav 52-53
 Tel: (62 21) 515 1180
 Fax: (62 21) 515 1178
 Website: www.cimb-principal.co.id

DISCLAIMER

Dokumen ini hanya dimaksudkan sebagai media informasi dan tidak seharusnya ditafsirkan sebagai penawaran untuk membeli Unit Penyertaan dalam Reksa Dana ini. Dokumen ini hanya boleh beredar untuk kalangan sendiri dan tidak boleh diperbanyak, diedarkan atau diterbitkan oleh siapapun yang menerima dokumen ini untuk keperluan apapun. Informasi yang terdapat didalamnya berasal dari sumber yang dapat dipercaya sesuai dengan kondisi pada saat ini. Tidak ada jaminan atau tanggung jawab dari Manajer Investasi atas ketepatan, kelengkapan maupun kebenaran dari informasi yang terdapat pada dokumen ini. Opini yang dinyatakan dalam dokumen ini sepenuhnya berasal dari Manajer Investasi dan bisa mengalami perubahan tanpa pemberitahuan terlebih dahulu. Pengguna informasi ini seharusnya berkonsultasi secara langsung dengan sumber informasi atau mendapatkan saran dari profesional. Harga Unit Penyertaan dan Pembagian Hasil Investasi jika ada, mungkin saja mengalami kenaikan ataupun penurunan dan kinerja di masa lalu tidak mencerminkan kinerja yang akan datang dari Reksa Dana ini. Produk ini bukan merupakan produk simpanan Bank sehingga tidak dijamin oleh Bank dan tidak termasuk dalam program penjaminan simpanan pemerintah Republik Indonesia. Reksa Dana ini merupakan produk investasi yang diterbitkan oleh PT CIMB-Principal Asset Management.