

**JISAWI KOMBINASI**

**Manajer Investasi**

PT. Jisawi Finas didirikan oleh sejumlah Lembaga Dana Pensiun dan Lembaga Keuangan lainnya. Sejak memperoleh izin Usaha sebagai Manajer Investasi pada tahun 1995, pada saat ini PT. Jisawi Finas mengelola tiga Reksa Dana yaitu Jisawi Progresif, Jisawi Kombinasi dan Jisawi Obligasi Plus serta Discretionary Fund.

**Kinerja dan Alokasi Portfolio**

**Kinerja per 31 Agustus 2013**

|                            |           |              |     |
|----------------------------|-----------|--------------|-----|
| NAV tertinggi (22/05/13) : | 1,147.885 | Obligasi :   | 62% |
| NAV terendah (27/08/13) :  | 903.103   | Saham :      | 28% |
|                            |           | Pasar Uang : | 10% |

**Portfolio Breakdown**

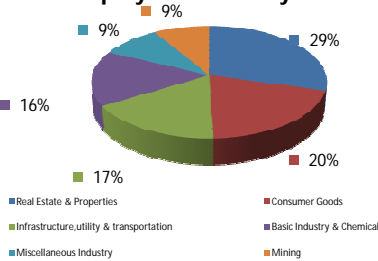
**Grafik Return & Risk Dari Tanggal 27-Mar-2012 hingga 28-Mar-2014**

www.infovesta.com



|                               |                                 |                              |
|-------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| — Jisawi Kombinasi            | — Infovesta Balanced Fund Index | — Index Harga Saham Gabungan |
| — Bunga Deposito 1 Bulan(LPS) |                                 |                              |

**Equity's Portfolio By Sector**



**TOP HOLDING SAHAM**

1. WIKA (4.97%)
2. TLKM (4.60%)
3. SMGR (4.38%)
4. ICBP (3.50%)
5. ADHI (3.11%)

**TOP HOLDING OBLIGASI:**

1. ASDF01CCN1 (8.14%) (AA+)
2. BNGA01SB (7.26%) (AA)
3. TPNI01 (7.24%) (AA+)
4. FIFAT0D (6.98%) (AA+)
5. ADMFO4E (6.98%) (AA+)

**Tujuan Investasi**

JISAWI KOMBINASI bertujuan untuk memberikan suatu tingkat pengembalian investasi yang relatif stabil dengan risiko yang minimal melalui investasi pada Pasar Saham, Pasar Obligasi dan atau Pasar Uang. JISAWI KOMBINASI berusaha untuk memperoleh imbal hasil yang optimal dengan risiko yang terukur

**Kebijakan Investasi**

| Efek       | Min. | Max |
|------------|------|-----|
| Equitas    | 5%   | 75% |
| Obligasi   | 5%   | 75% |
| Pasar Uang | 2%   | 75% |

**Ulasan Pasar**

Selama bulan Maret 2014, IHSG naik 148,061 poin atau plus 3,20% dan ditutup di 4,768.277. IHSG sempat melonjak signifikan hingga 4.860 setelah pengumuman resmi pencalonan Joko Widodo menjadi calon Presiden pada pemilu tahun ini. Namun pernyataan Janet Yellen tentang rencana The Fed untuk menaikkan suku bunga acuan setelah proses Tapering selesai membuat IHSG kembali anjlok ke level normalnya. Selama bulan April ini, kami memprediksi IHSG berpotensi bergerak konsolidasi cenderung flat. Hal tersebut karena investor kemungkinan akan menunggu hasil pemilu legislatif pada 9 April dan perkembangan perekonomian di China yang mendapat suntikan komitmen pemerintah. Sementara untuk obligasi, Selama bulan Maret 2014 harga obligasi korporasi dan SUN mengalami trend kenaikan. Rendahnya tekanan inflasi dan kemungkinan surplusnya neraca perdagangan ditengah penurunan ekspor berpotensi menurunkan tingkat BI rate ke level 7,00%-7,25%. Data statistik menunjukkan Maret 2014 terjadi inflasi sebesar 0,08%, dengan tingkat inflasi YTD (Januari 2014 – Maret 2014) 1,14%, dan YoY (Maret 2013 - Maret 2014) 7,32% dan BI Rate tetap di angka 7,50%.

| Akhir Bulan                     | NAV (Rp.) | Yield 1 Thn |
|---------------------------------|-----------|-------------|
| Desember-13                     | 939.798   | -           |
| Maret-14                        | 968.924   | 3.10%       |
| Pertumbuhan sejak terbit -6.02% |           |             |

| Benchmark Return Reksa Dana Terhadap IHSG, SBI dan BI Rate |         |         |         |         |
|--|---------|---------|---------|---------|
| Jk. Waktu  | 1 bulan | 3 bulan | 6 bulan | 1 tahun |
| Reksa Dana   | 1.34%   | 3.10%   | 1.72%   | -14.03% |
| IHSG   | 3.20%   | 11.56%  | 10.47%  | -3.50%  |
| SBI & BI Rate  | 0.63%   | 1.88%   | 3.75%   | 7.50%   |

| Return Reksa Dana Jisawi Kombinasi |       |         |       |
|------------------------------------|-------|---------|-------|
| Return                             | YTD   | YoY     | MoM   |
|                                    | 3.10% | -14.03% | 1.34% |

**INFORMASI PENTING LAINNYA**

Tanggal Peluncuran : 27 Maret 2012  
 Investasi Minimal : Rp. 200.000,- (subscribe pertama)  
 : Rp. 100.000,- (untuk selanjutnya)  
 Nilai Tukar : Rupiah

Dealing / Valuation Day : Daily  
 Jasa MI / Tahun : 1,5%  
 Biaya Pembelian (Subscription) : Maks 2.5%  
 Biaya Penjualan Kembali (Redemption) : <6 bl: 2%; >6 bl: 1%;  
 >1 th: 0%

|  |  |                             |
|--|--|-----------------------------|
|  | <b>Kantor Manajer Investasi :</b><br>PT. JISAWI FINAS, Pusat Niaga Duta Mas Blok A2/11 Jl. RS. Fatmawati No. 39<br>Jakarta 12150 Telp. 021-72790308, 7202933 Fax. 021-72790309<br>E-mail : jisawi@cbn.net.id | <b>Bank Kustodian :</b><br> |
|--|--|-----------------------------|

JISAWI PROGRESIF

Manajer Investasi

PT. Jisawi Finas didirikan oleh sejumlah Lembaga Dana Pensiun dan Lembaga Keuangan lainnya. Sejak memperoleh izin Usaha sebagai Manajer Investasi pada tahun 1995, pada saat ini PT. Jisawi Finas mengelola tiga Reksa Dana yaitu Jisawi Progresif, Jisawi Kombinasi dan Jisawi Obligasi Plus serta Discretionary Fund.

Kinerja dan Alokasi Portfolio

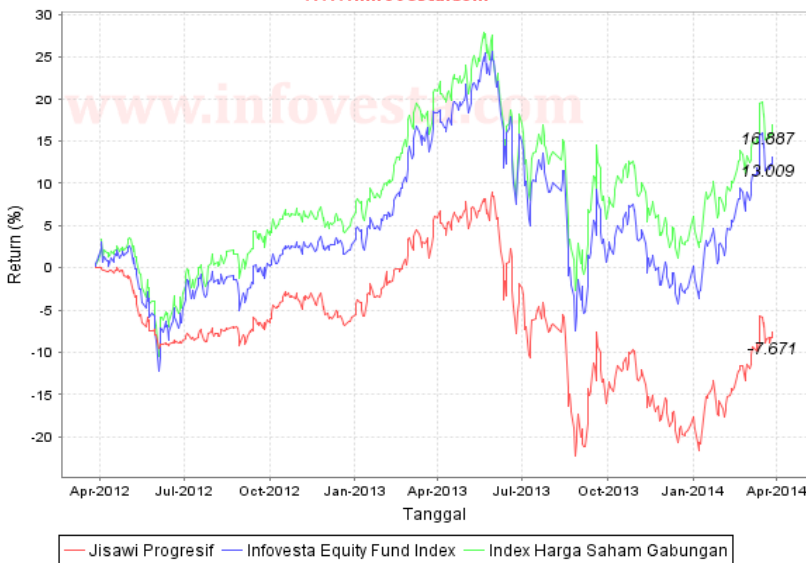
Kinerja per 31 Agustus 2013

|                            |           |              |     |
|----------------------------|-----------|--------------|-----|
| NAV tertinggi (29/05/13) : | 1,089.462 | Saham :      | 81% |
| NAV terendah (27/08/13) :  | 777.805   | Pasar Uang : | 19% |

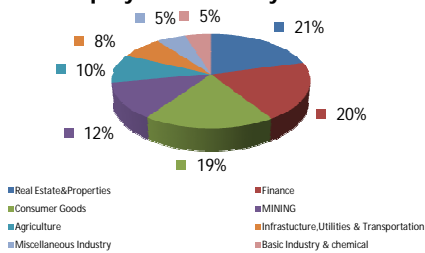
Portfolio Breakdown

Grafik Return & Risk Dari Tanggal 27-Mar-2012 hingga 28-Mar-2014

www.infovesta.com



Equity's Portfolio By Sector



TOP HOLDING SAHAM

1. BMRI (7.47%)
2. ICBP (5.99%)
3. ITMG (4.81%)
4. ADHI (4.73%)
5. BBRI (4.73%)

Tujuan Investasi

JISAWI PROGRESIF bertujuan untuk memberikan suatu tingkat pengembalian investasi yang menarik dengan memanfaatkan peluang yang ada di pasar saham dan pasar uang dengan tingkat risiko yang dapat diterima. JISAWI PROGRESIF berusaha memperoleh tingkat imbal hasil yang optimal dengan risiko yang terukur dan likuid

Kebijakan Investasi

|            | Min. | Max |
|------------|------|-----|
| Equitas    | 80%  | 98% |
| Pasar Uang | 2%   | 20% |

Ulasan Pasar

Selama bulan Maret 2014, IHSG naik 148,061 poin atau plus 3,20% dan ditutup di 4,768.277. IHSG sempat melonjak signifikan hingga 4.860 setelah pengumuman resmi pencalonan Joko Widodo menjadi calon Presiden pada pemilu tahun ini. Namun pernyataan Janet Yellen tentang rencana The Fed untuk menaikkan suku bunga acuan setelah proses Tapering selesai membuat IHSG kembali anjlok ke level normalnya. Selama bulan April ini, kami memprediksi IHSG berpotensi bergerak konsolidasi cenderung flat. Hal tersebut karena investor kemungkinan akan menunggu hasil pemilu legislatif pada 9 April dan perkembangan perekonomian di China yang mendapat suntikan komitmen pemerintah. Data statistik menunjukkan Maret 2014 terjadi inflasi sebesar 0,08%, dengan tingkat inflasi YTD (Januari 2014 – Maret 2014) 1,14%, dan YoY (Maret 2013 - Maret 2014) 7,32% dan BI Rate tetap di angka 7,50%.

| Akhir Bulan                      | NAV (Rp.) | Yield 1 Thn |
|----------------------------------|-----------|-------------|
| Desember-13                      | 814.579   | -           |
| Maret-14                         | 923.295   | 13.35%      |
| Pertumbuhan Sejak Terbit -18.05% |           |             |

| Benchmark Return Reksa Dana Terhadap IHSG |         |         |         |         |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Jk. Waktu                                 | 1 bulan | 3 bulan | 6 bulan | 1 tahun |
| Reksa Dana                                | 4.16%   | 13.35%  | 10.05%  | -12.92% |
| IHSG                                      | 3.20%   | 11.56%  | 10.47%  | -3.50%  |

| Return Reksa Dana Jisawi Progresif |        |        |       |
|------------------------------------|--------|--------|-------|
| Return                             | YTD    | YoY    | MoM   |
|                                    | 13.35% | -0.35% | 4.16% |

INFORMASI PENTING LAINNYA

Tanggal Peluncuran : 27 Maret 2012  
 Investasi Minimal : Rp. 200.000,- (subscribe pertama kali)  
 : Rp. 100.000,- (untuk selanjutnya)  
 Nilai Tukar : Rupiah

Dealing / Valuation Day : Daily  
 Jasa MI / tahun : 2%  
 Biaya Pembelian (Subscription) : Maks 2.5%  
 Biaya Penjualan Kembali (Redemption) : <6 bl: 2%; >6 bl: 1%;  
 >1 th: 0%



Kantor Manajer Investasi :

PT. JISAWI FINAS, Pusat Niaga Duta Mas Blok A2/11 Jl. RS. Fatmawati No. 39  
 Jakarta 12150 Telp. 021-72790308, 7202933 Fax. 021-72790309  
 E-mail : jisawi@cbn.net.id

Bank Kustodian :



## JISAWI OBLIGASI PLUS

## Manajer Investasi

PT. Jisawi Finas didirikan oleh sejumlah Lembaga Dana Pensiun dan Lembaga Keuangan lainnya. Sejak memperoleh izin Usaha sebagai Manajer Investasi pada tahun 1995, pada saat ini PT. Jisawi Finas mengelola tiga Reksa Dana yaitu Jisawi Progresif, Jisawi Kombinasi dan Jisawi Obligasi Plus serta Discretionary Fund.

## Kinerja dan Alokasi Portfolio

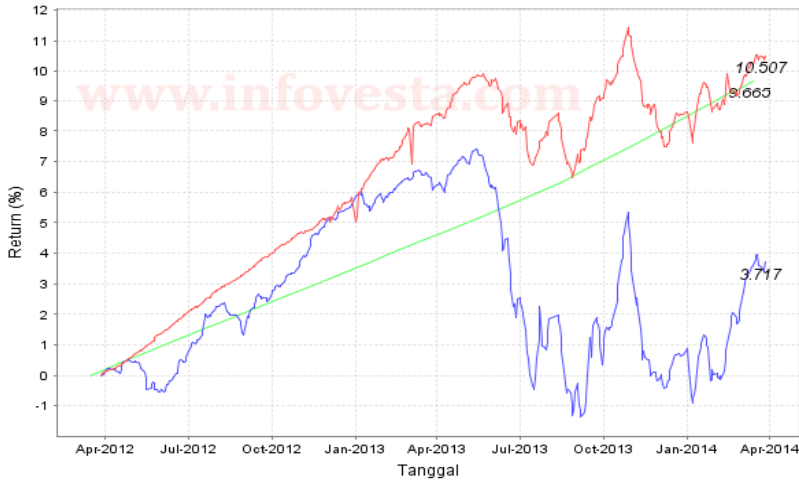
## Kinerja per 31 Agustus 2013

|                           | NAV tertinggi (28/10/13) | 1,114.178 | Obligasi :   | 97% |
|---------------------------|--------------------------|-----------|--------------|-----|
| NAV terendah (27/03/12) : | 1,000.000                |           | Pasar Uang : | 3%  |
|                           |                          |           | Saham :      | 0%  |

## Portfolio Breakdown

Grafik Return &amp; Risk Dari Tanggal 27-Mar-2012 hingga 28-Mar-2014

www.infovesta.com



## Tujuan Investasi

JISAWI OBLIGASI PLUS bertujuan memberikan suatu tingkat pengembalian investasi yang menarik dengan memanfaatkan peluang yang ada di pasar obligasi dan pasar saham dengan tingkat risiko yang moderat serta penekanan pada stabilitas investasi

## Kebijakan Investasi

| Efek       | Min. | Max |
|------------|------|-----|
| Obligasi   | 80%  | 98% |
| Saham      | 0%   | 18% |
| Pasar Uang | 2%   | 20% |

## Ulusan Pasar

Selama bulan Februari 2014 harga obligasi korporasi Selama bulan Maret 2014 harga obligasi korporasi dan SUN mengalami trend kenaikan. Rendahnya tekanan inflasi dan kemungkinan surplusnya neraca perdagangan ditengah penurunan ekspor berpotensi menurunkan tingkat BI rate ke level 7,00%-7,25%. Data statistik menunjukkan Maret 2014 terjadi inflasi sebesar 0,08%, dengan tingkat inflasi YTD (Januari 2014 – Maret 2014) 1,14%, dan YoY (Maret 2013 - Maret 2014) 7,32% dan BI Rate tetap di angka 7,50%.

| Akhir Bulan | NAV (Rp)  | Yield 1 Thn |
|-------------|-----------|-------------|
| Desember-13 | 1,086.188 | -           |
| Maret-14    | 1,105.070 | 1.74%       |

Pertumbuhan Sejak Terbit 8.62%

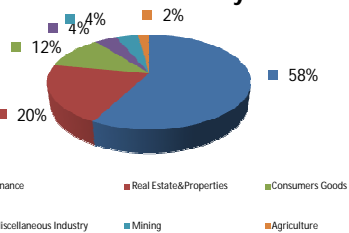
## Benchmark Return Reksa Dana Terhadap SBI dan BI Rate

| Jk. Waktu     | 1 Bulan | 3 Bulan | 6 Bulan | 1 Tahun |
|---------------|---------|---------|---------|---------|
| Reksa Dana    | 1.01%   | 1.74%   | 1.33%   | 1.84%   |
| SBI & BI Rate | 0.63%   | 1.88%   | 3.75%   | 7.50%   |

## Return Reksa Dana Jisawi Obligasi Plus

| Return | YTD   | YoY   | MoM   |
|--------|-------|-------|-------|
|        | 1.74% | 1.84% | 1.01% |

## Bond's Portfolio By Sector



## TOP HOLDING OBLIGASI:

|               |               |
|---------------|---------------|
| 1. BNLIO2SB   | (8.38%) (AA)  |
| 2. BNGA02SB   | (8.14%) (AA)  |
| 3. BFIN01CCN1 | (8.05%) (A+)  |
| 4. BSDE01BCN1 | (7.97%) (AA-) |
| 5. MYOR04     | (7.55%) (AA-) |

## INFORMASI PENTING LAINNYA

|                    |  |
|--------------------|--|
| Tanggal Peluncuran | : 27 Maret 2012                          |
| Investasi Minimal  | : Rp. 200.000,- (subscribe pertama kali) |
|                    | : Rp. 100.000,- (untuk selanjutnya)      |
| Nilai Tukar        | : Rupiah                                 |

|                                      |                           |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Dealing / Valuation Day              | : Daily                   |
| Jasa MI / Tahun                      | : 1.25%                   |
| Biaya Pembelian (Subscription)       | : Maks. 2,5%              |
| Biaya Penjualan Kembali (Redemption) | : <6 bl: 1%; >6 bl: 0,5%; |



## Kantor Manajer Investasi :

PT. JISAWI FINAS, Pusat Niaga Duta Mas Blok A2/11 Jl. RS. Fatmawati No. 39  
Jakarta 12150 Telp. 021-72790308, 7202933 Fax. 021-72790309  
E-mail : jisawi@cbn.net.id

## Bank Kustodian :

