

**>> Profil Manager Investasi**

PT NISP Asset Management didukung sepenuhnya oleh PT NISP Sekuritas sebagai pemegang saham utama yang berpengalaman lebih dari 10 tahun di industri Pasar Modal Indonesia. PT NISP Asset Management (NAM) didirikan pada bulan Juni 2011 dan mendapatkan ijin sebagai manajer investasi dari Bapepam&LK pada 16 November 2011 (KEP-08/BL/MI/2011). PT NISP Asset Management berkomitmen untuk menyediakan pelayanan terbaik kepada para nasabah dengan selalu mengimplementasikan nilai-nilai perusahaan : PRUDENT (PRudence, Delighting customer, ExceleNt, Togetherness).

**>> Jenis Reksadana**

PENDAPATAN TETAP

**>> Agen Penjual**

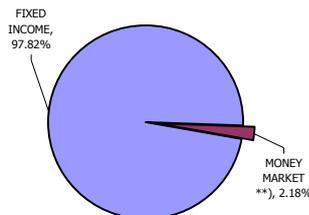
OCBC NISP

**>> Bank Kustodian**

STANDARD CHARTERED BANK

**>> Total Aset Kelolaan**

25.09 Miliar

**>> Alokasi Aset Thdp Total Portofolio**

\*\*) Money Market = Time Deposit + Cash

**>> Kebijakan Investasi**

Grup Aset	Min	Max
Equity	0%	0%
Fixed Income	80%	100%
Money Market	0%	20%

**>> Penawaran Perdana**

08 June 2009

**>> Fee Pembelian**

Max. 0.5%

**>> Fee Penjualan**

Max. 0.5%

**>> Fee Manajemen**

Max. 2% p.a

**>> Rekening Bank**

BANK OCBC NISP - CABANG GUNUNG SAHARI, JAKARTA  
020.800.01200.5  
REKSA DANA NISP OBLIGASI NEGARA

**>> Resiko Berinvestasi**

1. Risiko politik dan ekonomi
2. Risiko berkurangnya nilai unit penyertaan yang diterima oleh pemodal
3. Risiko likuiditas
4. Risiko wanprestasi
5. Risiko pembubaran dan likuidasi

**Tujuan Investasi <<**

Reksadana NISP Obligasi Negara Extra dikelola secara aktif dan berhati-hati ( prudent ) untuk mendapatkan hasil investasi jangka menengah-panjang yang optimal dengan tetap memperhatikan likuiditas aset portfolio. Strategi Portofolio Rebalancing - Duracion diterapkan untuk mendapatkan hasil investasi yang optimal dan yield pick-up diperoleh dari trading discipline sebagian porsi portfolio investasi.

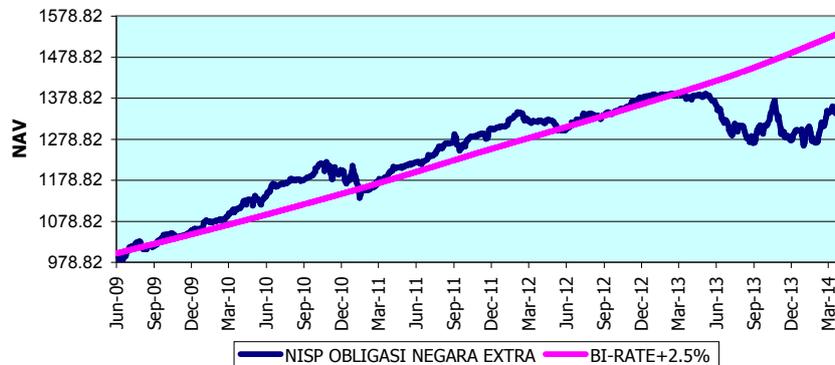
Obligasi Terbesar \*)

OBLIGASI NEGARA REPUBLIK INDONESIA SERI FR0068	RI	19.72%
OBLIGASI NEGARA REPUBLIK INDONESIA SERI FR0030	RI	17.04%
OBLIGASI NEGARA REPUBLIK INDONESIA SERI FR0031	RI	15.63%
OBLIGASI NEGARA REPUBLIK INDONESIA SERI FR0063	RI	12.56%
OBLIGASI NEGARA REPUBLIK INDONESIA SERI FR0061	RI	10.66%

\*) Terhadap Total NAV

**Hasil Investasi <<**

	1 bulan	3 bulan	YTD	1 tahun	2013	Inception
NISP OBLIGASI NEGARA EXTRA	2.54%	4.32%	4.22%	-1.67%	-6.10%	35.49%
BI-RATE+2.5%	0.77%	2.52%	2.44%	9.77%	9.36%	53.44%

**NISP OBLIGASI NEGARA EXTRA vs BI-RATE+2.5%****Ulasan Pasar <<**

Pada triwulan I tahun 2014, inflasi terus mengalami penurunan secara bertahap, i.e.7.32% YoY./ 0.08% MoM/ 4.61% YoY (inflasi inti). Sedangkan neraca perdagangan juga terus mengalami perbaikan dengan membukukan surplus sebesar USD 785 juta pada bulan Februari 2014 disebabkan penurunan data impor yang lebih cepat daripada ekspor. Membaiknya neraca perdagangan ini diharapkan dapat memperbaiki data Current Account Deficit sebesar 3.3% GDP pada FY 2013 menjadi sekitar 2.7% GDP pada FY 2014. Begitu juga, Rupiah terus mengalami apresiasi terhadap USD pada 3 bulan pertama tahun 2014, i.e.sekitar IDR 12,200 / USD pada akhir Desember 2013 menguat menjadi IDR 11.400 / USD pada akhir Maret 2014.

Selama triwulan I tahun 2014, kurva yield obligasi pemerintah mengalami penurunan sebesar 30 - 50 bps, walaupun BI rate tetap berada di level 7.5%. Pada akhir triwulan I, yield obligasi pemerintah berada pada level 7.0% - 8.5% untuk obligasi berdurasi 1-20 tahun. Kenaikkan harga obligasi ini didukung oleh kenaikan kepemilikan investor asing di Surat Berharga Negara yang mengalami kenaikan sebesar IDR 37 triliun menjadi IDR 361 triliun (33.7% total ).

**UNGKAPAN & SANGGAHAN**

INVESTASI MELALUI REKSA DANA MENDUNG RISIKO. CALON INVESTOR WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK BERINVESTASI MELALUI REKSA DANA. KINERJA MASA LALU TIDAK MENCERMINKAN KINERJA MASA DATANG.

Dokumen ini disusun berdasarkan informasi dari sumber yang dapat dipercaya oleh PT NISP Asset Management. PT NISP Asset Management tidak menjamin keakuratan, kecukupan, atau kelengkapan informasi dan materi yang diberikan. Meskipun dokumen ini telah dipersiapkan dengan sesama, PT NISP Asset Management tidak bertanggung jawab atas segala konsekuensi hukum dan keuangan yang timbul, baik terhadap atau diderita oleh orang atau pihak apapun dan dengan cara apapun yang dianggap sebagai akibat dari tindakan yang dilakukan atas dasar keseluruhan atau sebagian dari dokumen ini.