

MANAJER INVESTASI

PT Lautandhana Investment Management ("LIM") adalah perusahaan pengelola portofolio Efek untuk nasabah bilateral dan pengelola investasi kolektif yang telah beroperasi sejak tahun 2005. LIM didukung oleh para profesional yang memiliki pengalaman yang mendalam di bidang pasar modal dan dapat memberikan pengarahannya investasi yang optimal dan berkualitas kepada para nasabah yang mencakupi investor institusi, nasabah *high net worth*, dan nasabah ritel.

INFO REKSA DANA

Tanggal Efektif 6-Jun-2016
 Jenis Reksa Dana Campuran
 NAB/Unit 31 Jul'19 Rp. 928,4997
 NAB/Unit 30 Ags'19 Rp. 924,2856
 Dana Kelolaan Rp. 59,98 Mr
 Investasi Awal Rp. 100.000.000,-

Bank Kustodian Bank CIMB Niaga, Tbk
 Biaya Pembelian Maks. 5,0%
 Biaya Penjualan Maks. 1,0%
 Biaya Pengalihan Maks. 1,0%

IMBAL JASA MANAJER INVESTASI

Maks. 2,00% p.a

IMBAL JASA BANK KUSTODIAN

Maks. 0,15% p.a

REKENING

Bank CIMB Niaga Cab. Sudirman, Jakarta
 Nama Rek : Lautandhana Balanced Income Fund
 No. Rek : 800.13.64315.00

PARAMETER RISIKO



FAKTOR RISIKO UTAMA

- Risiko perubahan kondisi ekonomi dan politik dalam & di luar negeri;
- Risiko berkurangnya nilai Unit Penyertaan pemodal;
- Risiko likuiditas;
- Risiko atas pertanggung jawaban harta/kekayaan Reksa Dana; dan
- Risiko wanprestasi

ULASAN PASAR

Kinerja *Indonesia Composite Bond Index (ICBI)* Ags'19 positif 3 bulan berturut-turut sebesar 0,23% MoM v. Jul'19 1,26% MoM sehingga sepanjang tahun 2019, indeks obligasi berkinerja 9,59% Ytd jauh mengungguli saham 2,20% Ytd. Kinerja obligasi yang ciamik dimotori oleh kinerja obligasi negara 9,56% Ytd, *outperform* terhadap korporasi 9,35% Ytd. Hal ini disebabkan oleh karakter obligasi negara yang lebih likuid dan sensitif terhadap perubahan pasar, terutama tren penurunan suku bunga BI sebesar 50 bps. Pelaku pasar berharap imbal hasil obligasi bisa mencapai *double digit* bila kondisi global membaik. *Yield* INOD 10 Yr cenderung menurun ke 7,30% pasca BI memangkas 7 DRRR 25 bps, namun dibayangi perang dagang AS-China sehingga menyebabkan terjadinya *capital outflow* Ags'19 IDR 3,44 T, meski rilis data ekonomi positif, diantaranya: Inflasi Jul'19 terkendali sebesar 3,32% dan defisit neraca perdagangan Jul'19 turun menjadi USD -64 juta v. konsensus USD -420 juta.

TUJUAN INVESTASI

Reksa Dana Lautandhana Balanced Income Fund bertujuan untuk memperoleh hasil investasi jangka menengah dan panjang yang optimal melalui pengelolaan secara aktif pada Efek bersifat ekuitas dan Efek bersifat utang serta instrumen pasar uang yang memiliki tren pertumbuhan positif dan sesuai dengan kondisi ekonomi makro domestik.

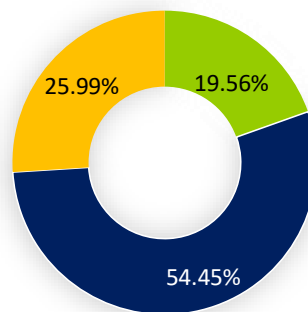
KEBIJAKAN INVESTASI

Efek Ekuitas 5% - 79%
 Efek Utang 1% - 75%
 Instrumen Pasar Uang 20%-79%

KOMPOSISI ASET

Saham 19,56%
 Obligasi 54,45%
 Pasar Uang 25,99%

ALOKASI ASET



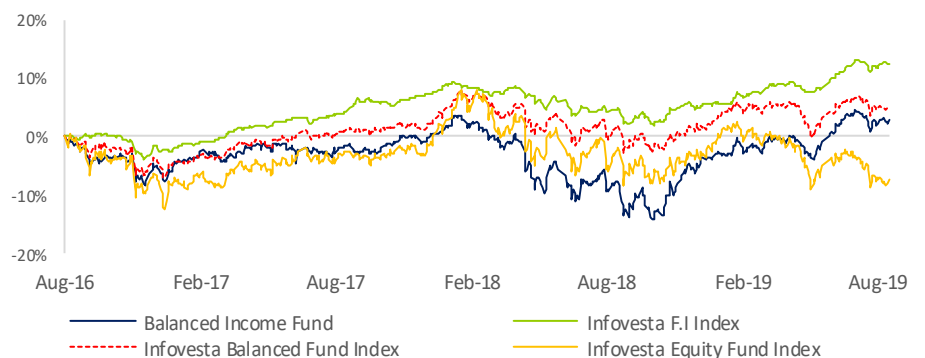
5 PORTOFOLIO TERBESAR

FR0075 49,37%
 FR0072 3,47%
 ASII 2,67%
 WIKA 2,58%
 BBKA 2,54%

BOBOT PORTOFOLIO LQ45 & SBN

Saham LQ45 19,56%
 SBN 54,45%

KINERJA REKSA DANA



Kinerja	YTD	1 Bln	3 Bln	6 Bln	1 Thn	3 Thn	5 Thn	Sejak 16/08/16
Lautandhana Balanced I. Fund	6,61%	-0,69%	3,78%	4,64%	12,18%	5,02%	N.a	3,30%
Infovesta Fixed Income Index	6,36%	-0,18%	3,51%	4,35%	7,40%	12,87%	31,68%	12,20%
Infovesta Balanced Fund Index	3,11%	-0,97%	2,15%	0,51%	3,91%	6,82%	14,94%	5,87%
Infovesta Equity Fund Index	-6,08%	-2,89%	-2,70%	-7,23%	-4,84%	-5,35%	-4,25%	-6,63%

DISCLAIMER: Laporan kinerja bulanan ini dibuat oleh PT Lautandhana Investment Management hanya untuk keperluan pemberian informasi saja dan tidak dipergunakan sebagai penawaran untuk menjual atau permohonan pembelian. Lautandhana Investment Management telah melakukan upaya maksimal untuk mencegah informasi yang tidak benar atau menyesatkan dalam Laporan ini namun tidak ada jaminan terhadap akurasi dan kelengkapannya. Kinerja masa lalu tidak selalu mencerminkan kinerja di masa datang. Harga unit dapat turun dan juga naik dan tidak ada jaminan akan mencapai tujuan investasinya. Calon pemodal wajib membaca dan memahami isi prospektus penawaran unit penyertaan terlebih dahulu sebelum berinvestasi.