

Laporan Kinerja Bulanan Danamas Stabil

Januari 2018

Tujuan dan Komposisi Investasi

Untuk memperoleh pendapatan yang stabil dan optimal dalam jangka menengah dan panjang dengan tingkat risiko yang relatif rendah melalui penempatan dana investasi pada efek bersifat hutang.

0% - 20% dalam pasar uang, EBA, Ekuitas & Derivatif

80% - 100% dalam efek bersifat hutang

Informasi Umum

Tipe Reksa Dana	:	Pendapatan Tetap
Tanggal Peluncuran	:	28 Februari 2005
Nilai Aktiva Bersih per unit	:	Rp 3.109,18
Nilai Aktiva Bersih (Milyar IDR)	:	Rp 6.720,16
Mata Uang	:	Rupiah
Bank Kustodi	:	Bank CIMB Niaga

Informasi Lain

Investasi Awal	:	Rp 10.000.000
Investasi selanjutnya	:	Rp 5.000.000
Minimum Penjualan Kembali	:	Rp 100.000
Biaya Pembelian	:	Maksimum 1%
Biaya Penjualan	:	Maksimum 1.5%
Profil Risiko	:	Menengah

Review

Sepanjang bulan Januari 2018, harga obligasi domestik mengalami penguatan dibandingkan dengan harga pada bulan Desember 2017. Harga SUN FR0065 tenor 20 tahun menguat sebesar 2,12% secara bulanan. Sementara harga SUN FR0066 tenor 5 tahun mengalami penguatan sebesar 0,15% secara bulanan. Tingkat suku bunga acuan 7 Day Reverse Repo Rate (7D-RRR) Bank Indonesia tetap di level 4,25%. Di bulan Januari, pemerintah melakukan lelang Surat Utang Negara (SUN) sebanyak tiga kali. Pada tanggal 3 Januari 2018 pemerintah melakukan lelang SUN dengan penawaran yang masuk sebesar Rp 86,21 triliun dengan nominal yang dimenangkan sebesar Rp 25,5 triliun. Tingkat yield atau imbal hasil yang dimenangkan berada pada kisaran 4,19% hingga 6,99%. Pada tanggal 16 Januari 2018 pemerintah melakukan lelang SUN dengan penawaran yang masuk sebesar Rp 72,47 triliun dengan nominal yang dimenangkan sebesar Rp 25,5 triliun. Tingkat yield atau imbal hasil yang dimenangkan berada pada kisaran 4,02% hingga 6,87%. Kemudian di bulan Januari tersebut, telah dilakukan dua kali lelang Surat Berharga Syariah Negara (SBSN). Pada tanggal 9 Januari 2018 pemerintah melakukan lelang SBSN dengan penawaran yang masuk sebesar Rp 32,28 triliun dengan nominal yang dimenangkan sebesar Rp 13 triliun. Tingkat yield atau imbal hasil yang dimenangkan berada pada kisaran 4,43% hingga 7,29%. Pada tanggal 23 Januari 2018 pemerintah melakukan lelang SBSN dengan penawaran yang masuk sebesar Rp 27,99 triliun dengan nominal yang dimenangkan sebesar Rp 8,63 triliun. Tingkat yield atau imbal hasil yang dimenangkan berada pada kisaran 4,35% hingga 7,31%. Proporsi kepemilikan asing pada obligasi pemerintah Indonesia per 31 Januari 2018 naik sebesar 4,02% atau sekitar Rp 33,62 triliun secara bulanan. Total obligasi negara yang diperdagangkan naik sebesar 0,33% atau sekitar Rp 2.106,74 triliun secara bulanan.

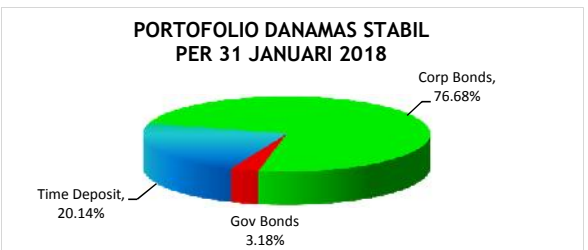
Lima Besar Efek Dalam Portofolio

No	Nama Efek	Peringkat	Sektor
1	Adhi Karya	idA-	Infrastruktur
2	Impack Pratama Industri	idA-	Industri
3	Japfa	idAA-	Aneka Industri
4	Medco Energy	idA+	Pertambangan
5	Tower Bersama Infrastructure	idAA-	Infrastruktur

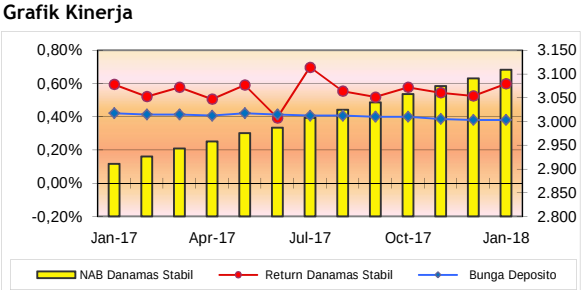
Ratings



Alokasi Asset



Grafik Kinerja



Outlook

Nilai tukar Rupiah terhadap Dolar AS pada bulan Februari 2018 diperkirakan masih relatif stabil yang didukung oleh data-data ekonomi makro Indonesia secara umum yang dirilis cukup bagus. Selain itu, untuk bulan ini diperkirakan Bank Indonesia masih akan menahan tingkat suku bunga 7DRRR di level yang sama seperti bulan lalu. Pelaku pasar tetap akan memperhatikan data-data ekonomi negara-negara utama dunia terutama data inflasi dan data tenaga kerja AS, data perkembangan manufaktur China dan data pergerakan harga komoditas dunia. Kemudian, kebijakan dari bank-bank sentral global baik dari China, Jepang, Uni Eropa, dan Inggris akan memberikan sentimen terhadap pergerakan indeks global. Dari sisi pendapatan tetap, kami perkirakan pergerakan tingkat imbal hasil/yield obligasi dalam negeri akan bergerak konsolidasi atas antisipasi kebijakan suku bunga The Fed dan optimisme membaiknya perekonomian Indonesia.

Perkembangan Reksa Dana PT. Sinarmas Asset Management

Per 31 Januari 2018 total dana kelolaan reksa dana PT. Sinarmas Asset Management mencapai Rp 20.378 triliun.

Return Since Inception	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	YTD	1 Tahun	Annualized 2018
210,92%	0,60%	1,68%	3,36%	0,60%	6,81%	7,06%

Laporan ini adalah laporan berkala kinerja Danamas Stabil yang berisikan data sampai dengan 31 Januari 2018

Reksa Dana merupakan produk Pasar Modal dan bukan produk yang diterbitkan oleh Agen Penjual Efek Reksa Dana serta Agen Penjual Efek Reksa Dana tidak bertanggung jawab atas tuntutan dan risiko pengelolaan portofolio Reksa Dana yang dilakukan oleh Manager Investasi.

Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar perhitungan untuk membeli atau menjual suatu efek melainkan merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis. Kinerja masa lalu bukan merupakan suatu jaminan kinerja di masa datang. Untuk keterangan lebih lanjut harap hubungi Customer Service PT. Sinarmas Asset Management di (021) 50507000

reksa dana