

**BNI-AM DANA PENDAPATAN TETAPMAKARA INVESTASI**

**★ Profil Manajer Investasi**

PT BNI Asset Management adalah salah satu perusahaan efek terbesar di Indonesia yang melakukan kegiatan usaha sebagai manajer investasi yang memiliki pengalaman sejak 12 April 1995 dan merupakan anak perusahaan dari PT BNI Securities (99.90%). PT BNI Asset Management telah mendapat ijin usaha sebagai Manajer Investasi dari Bapepam-LK (No. KEP-05/BL/MI/2011 tanggal 7 Juli 2011). Saat ini, PT BNI Asset Management mengelola 109 (seratus sembilan) produk Reksa Dana.

**★ Profil Risiko Investasi**

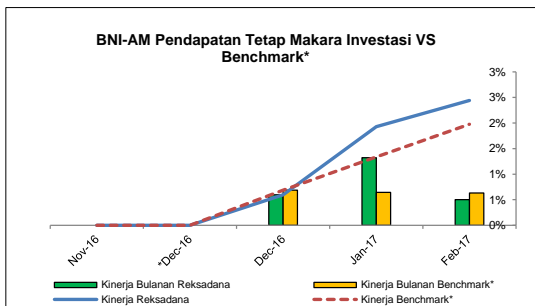
-Tingkat Risiko : Moderat  
-Potensi Imbal Hasil : Moderat

**★ Tujuan Investasi**

mendapatkan bunga dan apresiasi nilai pokok (dalam hal Efek Bersifat Utang atau instrumen lain yang memungkinkan). Sesuai dengan sifat investasi di Efek Bersifat Utang, diharapkan pertumbuhan nilai investasi yang stabil.

**★ Kebijakan Investasi**

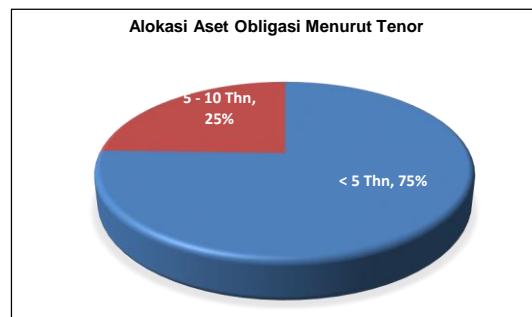
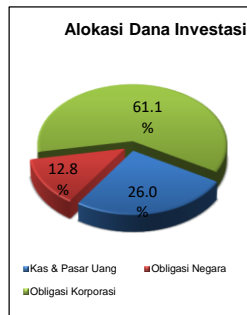
- Minimum 80% (delapan puluh persen) dan maksimum 100% (seratus persen) dari Nilai Aktiva Bersih pada Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan/atau korporasi berbadan hukum Indonesia yang sudah mendapat peringkat dari perusahaan pemeringkat Efek yang telah terdaftar di OJK dan masuk dalam kategori layak investasi (investment grade)  
- Minimum 0% (nol persen) dan maksimum 20% (dua puluh persen) dari Nilai Aktiva Bersih



\* Benchmark : Infovesta Corporate Bond Index

Periode	Reksadana	Benchmark*
Des-16	0.60%	0.69%
Jan-17	1.32%	0.64%
Feb-17	0.50%	0.63%

\* Since inception 1 Des 2016



**★ Kinerja Reksa Dana Pada Tanggal 2/28/2017**

Periode	Reksadana	Benchmark*
1 Bulan	0.50%	0.63%
3 Bulan	0.00%	0.00%
6 Bulan	0.00%	0.00%
1 Tahun	0.00%	0.00%
Sejak Diuncurkan	2.44%	1.98%

**★ Profil Portofolio Obligasi**

Durasi Portofolio : 3.30  
YTM Portofolio : 8.82%

**★ Top 5 Efek Dalam Portofolio**

Obligasi Korporasi	B.PRMATA SO BK1-2/12
Obligasi Korporasi	BK KEB HANA SO 1/16
Obligasi Negara	FR0056
Obligasi Negara	FR0059
Obligasi Korporasi	PANIN B SO BKL1-1/12

**Laporan Manajer Investasi**

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada bulan Februari 2017 ditutup pada level 5,387 atau naik sebesar 1.75% (MoM). Sepanjang bulan Februari 2017, investor asing mencatatkan total jual bersih sebesar Rp 805 miliar di pasar saham. Di sisi lain, pasar obligasi yang di cerminkan oleh Indonesia Composite Bond Index (ICBI) ditutup di level 214.24 atau naik sebesar 1.03% (MoM). Hingga akhir Februari, kepemilikan asing di surat berharga negara (SBN) tercatat sebesar Rp 691.89 triliun atau naik Rp 6.38 triliun dari posisi akhir Januari sebesar Rp 685.51 triliun. Tingkat imbal hasil pemerintah bertenor 10 tahun di bulan Januari ditutup di level 7.50% atau turun dari posisi Januari pada level 7.60%. Sementara itu, nilai tukar Rupiah terhadap USD terapresiasi sebesar 0.23% ke level 13,338 per Dollar AS.

Dari domestik, BI mempertahankan tingkat suku bunga acuan (7DRR) di level 4.75% seiring antisipasi BI ditengah potensi naiknya inflasi domestik dan meningkatnya ketidakpastian global. Inflasi bulan Februari tercatat sebesar 0.23% (MoM) atau lebih rendah dari ekspektasi yang sebesar 0.30%. Sementara itu, GDP Indonesia 4Q'16 tercatat sebesar 4.94% (YoY), dengan demikian sepanjang tahun 2016 GDP Indonesia tercatat bertumbuh sebesar 5.02%. Dari eksternal, inflasi inti AS bulan Januari tercatat sebesar 2.3% (YoY) atau telah sesuai dengan target inflasi *The Fed* di 2%, hal ini menguatkan spekulasi kenaikan suku bunga *The Fed* di bulan Maret

**★ Investasi Pada Reksa Dana**

- Minimum Investasi Rp 100.000,-  
- Perhitungan NAB/Unit : Harian

**★ Biaya Investasi**

- Pembelian : Maksimum 1.0% per Transaksi  
- Penjualan kembali : Tidak ada  
- Pengalihan : Tidak ada

**★ Biaya Pengelolaan**

- Manajer Investasi : Maksimum 1,50% per Tahun  
- Bank Kustodian : Maksimum 0,09% per Tahun

**★ Rekening Pembelian**

- Bank CIMB Niaga  
a/c : 800141682200  
a/n : RD BNI-AM MAKARA INVESTASI

- Bank BNI Cabang Dukuh Bawah  
a/c : 2016111802  
a/n : Reksa Dana BNI-AM Dana Pendapatan Tetap Makara Investasi

**★ Bank Kustodi**

- PT CIMB Niaga, Tbk