

Reksa Dana Insight Government Fund (I-Govt)

Laporan Kinerja Bulanan
29 Desember 2017



Transforming Investment into Social Impact

Sekilas Manajer Investasi

PT Insight Investments Management didirikan untuk menawarkan jasa dengan ruang lingkup usaha *Fund Management*. Dengan para profesional yang berpengalaman lebih dari 17 tahun dalam bidang investasi dan perdagangan surat-surat berharga, Insight memiliki komite investasi dan tim pengelola yang dapat dipercaya serta memiliki komitmen tinggi dalam memasyarakatkan reksa dana dan membantu mengembangkan investasi sesuai dengan tujuan dan kebutuhan investasi investor.

Perubahan Pengurus:

Komisaris Utama
AAG Wisnu Wardhana
Komisaris
Andjaja Matram
Direktur Utama
Ekiawan Heri Primaryanto
Direktur
Thomas Harmanto

NAB / Unit

1,157.7777



Kinerja dan Tolok Ukur

Indikator Imbal Hasil	Awal Peluncuran RD	YTD
Reksa Dana I-GOVT	15.78%	16.17%
Infovesta Fixed Income Fund Index	8.75%	10.72%

Kebijakan Investasi

Efek bersifat utang milik Pemerintah Indonesia / BUMN / BUMD 80% - 100%
Instrumen pasar uang 0% - 20%

Tujuan Investasi

Bertujuan untuk memberikan tingkat pertumbuhan investasi yang relatif stabil sesuai dengan tingkat risiko yang dapat diterima melalui diversifikasi penempatan pada instrumen pasar uang dan/atau efek bersifat utang yang diterbitkan dengan jangka waktu tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau sisa jatuh temponya tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau deposito.

Profil Reksa Dana

Jenis Reksa Dana	Pendapatan Tetap
Bank Kustodian	Bank Mandiri (Persero) Tbk
Tanggal Peluncuran	28-Jul-16
Nilai Aktiva Bersih (NAB)	460,434,824,453
NAB / Unit	1,157.7777

Faktor Risiko Utama

Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik
Risiko Berkurangnya Nilai Unit Penyertaan
Risiko Likuiditas
Risiko Wanprestasi
Risiko Pembubaran dan Likuidasi

Imbal Hasil Bulan Ini 1.68%
Imbal Hasil Year To Date 16.17%

Biaya Pembelian Tidak Ada
Biaya Penjualan Kembali Tidak Ada

Akumulasi Dana Program kepada

Yayasan Inspirasi Indonesia Membangun 82,004,674

Min Investasi Awal	100,000
Min Investasi Berikutnya	100,000
Min Saldo Penyertaan	100,000

Sekilas Pembahasan Manajer Investasi

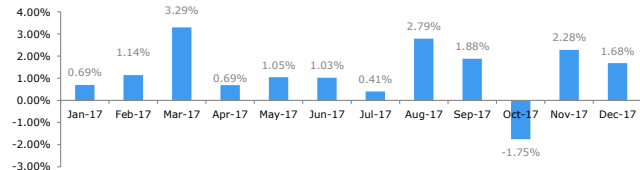
	IDR/USD	IHSG	BINDO Index
Open	13,537	5,952.14	226.26
Close	13,548	6,363.07	229.43

IHSG selama bulan Desember 2017 ditutup menguat 404 poin (+6.78%) ke level 6,355.65. Investor asing tercatat melakukan *net buy* Rp 338 miliar padautupan perdagangan harian IHSG Jumat (29/12). Dari pasar obligasi, kepemilikan asing dalam SUN kini berada di level Rp 836 T. Rupiah ditutup melemah 0.38% ke posisi Rp 13,588 per dolar AS. Dari bursa komoditi, harga emas COMEX naik 2.2% ke level 1,302.80 USD/troy ons sementara harga minyak WTI kembali melonjak 5.3% ke level 60.42 USD/barrel diikuti harga batubara acuan Newcastle di level 102 USD/MT (5.0%). Sementara itu, harga CPO turun 2.0% ke level 2,444.00 Ringgit/ton.

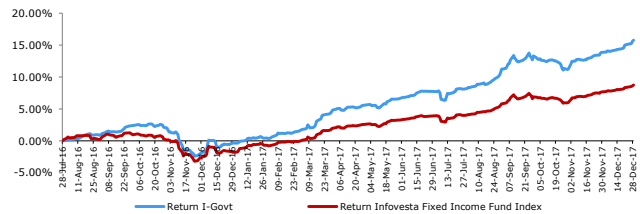
Reformasi pajak yang baru saja disahkan oleh AS berpotensi menggenjot pertumbuhan domestik di negara paman sam tersebut, disamping harga minyak yang masih bergerak di area US\$60 juga berpotensi mendorong tingkat inflasi yang lebih tinggi dari ekspektasi awal, dimana kami melihat kedua hal tersebut bisa menekan nilai tukar rupiah. Di samping itu, ekspektasi Bank Dunia terhadap pertumbuhan China dan negara-negara di Eropa sudah membaik. Walau begitu *capital outflow* sepertinya tidak akan secepat perkiraan, pasalnya ekonomi internal Indonesia sudah jauh lebih baik dan *rating upgrades* dari Fitch semakin memperkuat posisi Indonesia.

Sepanjang bulan Desember 2017, sektor industri barang konsumsi menjadi yang terkuat di IHSG (+11.8%), diikuti sektor industri dasar & kimia (+9.4%), keuangan (+8.8%), infrastruktur (+4.6%), aneka industri (+2.7%), perdagangan (+2.2%), properti & konstruksi (+1.2%), serta sektor pertambangan (+0.6%). Sementara itu, sektor IHSG yang menurun bulan ini antara lain pertanian (-4.5%).

Kinerja Per Bulan



Kinerja Sejak Peluncuran



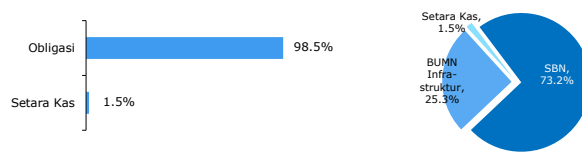
Kinerja	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	1 Tahun	Sejak Peluncuran
I-Govt	1.68%	2.17%	7.43%	16.17%	16.17%	15.78%
Infovesta Fixed Income Fund Index	1.00%	1.74%	4.76%	10.72%	10.72%	8.75%

Alokasi Aset

Efek dalam Portofolio*:

Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0075	23.4%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0059	15.9%
Obligasi I Pelindo 1 Gerbang Nusantara Tahun 2016 Seri B	8.0%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0057	6.6%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0072	5.9%
SBSN Seri PBS012	4.7%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0074	4.6%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0073	4.3%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0062	4.1%
Obligasi Berkelanjutan I PP Tahap II Tahun 2015	3.2%
Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap I Tahun 2017 Seri A	2.6%
Obligasi Berkelanjutan II Waskita Karya Tahap I Tahun 2016	2.6%
Obligasi Berkelanjutan II Waskita Karya Tahap II Tahun 2016	2.4%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0065	2.3%
Obligasi I PP Properti Tahun 2016 Seri B	1.3%
Obligasi Berkelanjutan I ADHI Tahap II Tahun 2013 Seri B	1.1%
Obligasi Negara RI Seri FR0056	1.0%
Obligasi I Pelindo 1 Gerbang Nusantara Tahun 2016 Seri C	0.9%
Obligasi Berkelanjutan III Waskita Karya Tahap I Tahun 2017 Seri B	0.9%
Obligasi I Angkasa Pura I Tahun 2016 Seri C	0.9%
Obligasi Berkelanjutan I Waskita Karya Tahap II Tahun 2015 Seri B	0.7%
Obligasi Berkelanjutan I Utama Karya Tahap II Tahun 2017	0.4%
Obligasi Negara RI Seri FR0047	0.3%
Obligasi PLN IX Tahun 2007 Seri B	0.2%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0068	0.2%

Alokasi Aset*:



*porsi terhadap NAB

Konfirmasi atas investasi pemegang Efek Reksa Dana akan diterbitkan oleh Bank Kustodian dan tanda bukti kepemilikan atas Efek Reksa Dana yang sah adalah konfirmasi dari Bank Kustodian. Sebelum memutuskan untuk membeli unit penyertaan, investor dianjurkan untuk membaca prospektus Reksa Dana yang berisikan informasi penting sehubungan dengan manajer investasi, kebijakan investasi, faktor-faktor risiko serta biaya yang dibebankan. Prospektus dapat diperoleh melalui PT Insight Investments Management dan agen-agen penjual yang ditunjuk. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan kinerja masa depan. Manajer investasi dan agen-agen penjual dilarang menjanjikan hasil pengembalian (return) tertentu.

Untuk keterangan lebih lanjut dapat menghubungi:

PT Insight Investments Management, Office-8 Building, Lt.16 Suite H, SCBD Lot 28, Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53, Jakarta 12190
Telp: +6221-29333078 Fax: +6221-29333077 e-mail: marketing@insights.id

