

MANAJER INVESTASI

PT Lautandhana Investment Management adalah perusahaan pengelola portofolio Efek untuk nasabah bilateral dan pengelola investasi kolektif yang telah beroperasi sejak tahun 2005. LIM didukung oleh para professional 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	4-Jan-2017
Jenis Reksa Dana	RD Pendapatan Tetap
NAB/Unit 31 Okt' 18	Rp. 1064.389
NAB/Unit 30 Nov' 18	Rp. 1074.511
Investasi Awal	Rp. 100.000,-
Bank Kustodian	Bank BNI, Tbk
Biaya Pembelian	Maks. 2.0%
Biaya Penjualan	Maks. 1.0%
Biaya Pengalihan	Maks. 1.0%

IMBAL JASA MANAJER INVESTASI

Maks. 2,045% p.a

IMBAL JASA BANK KUSTODIAN

REKENING

Bank Negara Indonesia

Nama Rek : Lautandhana Maxima Income Fund

No. Rek : 486-1-850-22

PARAMETER RISIKO

AGRESIF MODERAT KONSERVATIF



ULASAN PASAR

Indonesia Composite Bond Index (ICBI) Nov'18 tumbuh 4,18% MoM v. Nov'18 -1,15% MoM, setelah berkinerja negatif 3 bulan terakhir. Valuasi yang murah pasca koreksi beberapa bulan terakhir serta stabilitas ekonomi pasca rilis pertumbuhan GDP Indonesia 3Q18 5,17% diatas konsensus 5,15%, meski pemerintah memprioritaskan stabilitas dibandingkan pertumbuhan dengan menaikkan suku bunga 5x ke 6,0% sebagai kebijakan *pre-emptive and ahead the curve* BI serta pengendalian impor dengan menunda infrastruktur untuk menurunkan CAD 3Q18 yang melebar 3,37% v. 2Q18 3,02% serta perbaikan Fiskal, kembali menarik aliran dana asing (saham IDR 3,41 T & obligasi IDR 36,27 T). Prospek obligasi Des'18 positif dengan katalis meredanya *trade war* (pertemuan Trump dan Xi di G-20 Des'18), sinyal *dovish* Jerome Powell (FED) pasca koreksi indeks S&P Okt'18, Brent dibawah USD 60/barrel serta batalnya rencana 4x lelang SBN/S.

TUJUAN INVESTASI

Lautandhana Fixed Income bertujuan untuk mempertahankan nilai modal dan memberikan keuntungan pendapatan investasi yang tinggi dengan portofolio yang agresif dan dinamis namun memiliki risiko yang terkontrol melalui investasi pada efek bersifat hutang.

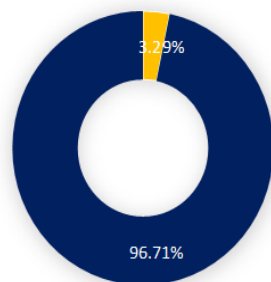
KEBIJAKAN INVESTASI

Efek Utang	80% - 100%
Instrumen Pasar Uang	0% - 20%

KOMPOSISI ASET

Saham	0.00%
Pasar Uang	3.29%
Obligasi (PBS006)	96.71%

ALOKASI ASET



■ Ekuitas ■ Efek Pasar Uang ■ Obligasi

5 BESAR PORTOFOLIO

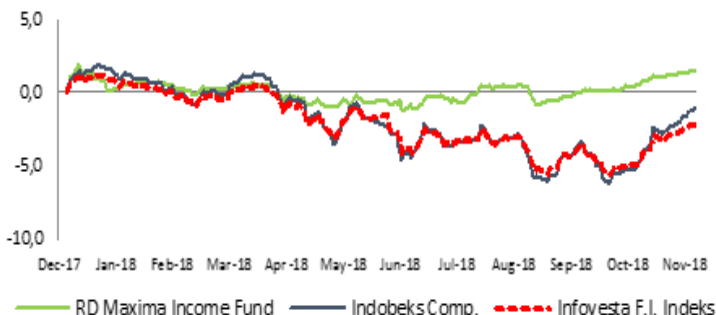
PBS006	Obligasi
--------	----------

TOLAK UKUR

Indobeks Composite dan Infovesta F.I Index

ULASAN REKSA DANA

KINERJA REKSA DANA



ULASAN REKSA DANA

Kinerja RD Lautandhana Maxima Income Fund (MIF) Nov'18 sebesar 1,50% Ytd, diatas benchmark Indobeks dan Infovesta F.I. Indeks, masing-masing -2,12% Ytd dan -0,98% Ytd. Kinerja outperform tersebut disebabkan portofolio obligasi PBS006 bertenor jangka pendek mengalami sedikit koreksi dibandingkan tenor jangka panjang. Kinerja RD MIF Jul'18 membaik setelah dilakukan perubahan kebijakan pengelolaan portofolio dengan menghilangkan porsi saham per 21 Des'17, dimana saham-saham Sektor Konstruksi dan Migas (20% bobot RD MIF) berkinerja negatif sebesar 28,27% sehingga kinerja RD MIF FY17 underperform terhadap Indobeks sebesar 8,63%.

Kinerja	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	Okt'18	Nov'18	YTD	YoY	Inception
RD Maxima Income Fund	0.66%	-0.51%	2.77%	2.87%	0.38%	-1.63%	1.19%	0.62%	0.95%	1.50%	2.96%	7.45%
Indobex Comp.	4.12%	2.81%	4.26%	2.58%	0.51%	-4.58%	0.27%	-1.15%	4.18%	-0.98%	0.48%	13.38%
Infovesta Fixed Income Indeks	2.62%	1.78%	2.97%	1.74%	-0.01%	-3.79%	-0.12%	-0.91%	2.80%	-2.12%	-1.14%	7.09%

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.