

LAPORAN KINERJA BULANAN
PANIN SYARIAH Rp CASH FUND

November 2019



PROFIL PT PANIN DAI-ICHI LIFE

Panin Dai-ichi Life adalah perusahaan asuransi jiwa patungan terkemuka yang berada dibawah Panin Group yang telah melayani masyarakat Indonesia selama lebih dari 40 tahun. Visi Panin Dai-ichi Life adalah menjadi perusahaan jasa keuangan terkemuka di Indonesia, yang mampu memberikan solusi inovatif yang dapat memuaskan kebutuhan nasabah baik di bidang proteksi keuangan maupun investasi.

PROFIL PRODUK

Informasi Produk :

Tanggal Efektif	29-Aug-2005
Minimum Top-Up	Rp. 1.000.000,-
Mata Uang	Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin Syariah Rp Cash Fund bertujuan untuk memberikan hasil yang relatif stabil melalui penempatan pada instrumen pendapatan tetap dan pasar uang yang sesuai dengan prinsip-prinsip syariah

ALOKASI ASET

Komposisi Aset

Pasar Uang	100.00%
Pendapatan Tetap	0.00%

Portofolio Terbesar

Deposito	100.00%
----------	---------

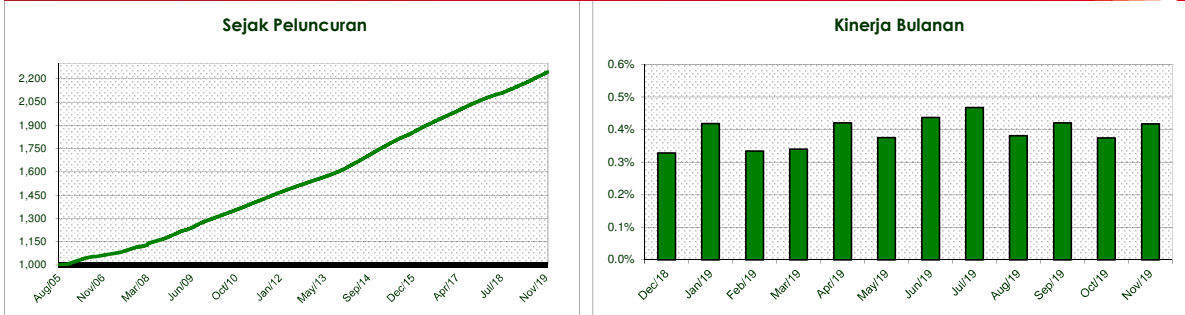
Pasar Uang :100%
Pendapatan Tetap : 0%
Saham : 0%

Harga Unit **2,244.57**

KINERJA

Panin Syariah Rp Cash Fund	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	0.42%	1.22%	2.53%	4.82%	4.48%	124.46%

GRAFIK KINERJA



ANALISA

Sesuai dengan strategi investasi fund ini yang fokus pada instrumen pasar uang yang terdiri dari deposito syariah, dan sukuk yang jatuh tempo kurang dari 1 tahun, imbal hasil fund ini merefleksikan suku bunga deposito syariah dengan kelebihan pada faktor fleksibilitas penarikan dana jika dibandingkan dengan penempatan deposito.

Panin Syariah Rp Cash Fund adalah pilihan investasi yang tepat untuk investor yang menginginkan resiko yang paling rendah dibandingkan dengan jenis pilihan investasi lainnya karena instrumen pasar uang relatif lebih tidak sensitif terhadap volatilitas pasar.

Karena masih terbatasnya dana kelolaan Cash Fund, maka alokasi investasi masih 100% di deposito pada bank syariah.

DISCLAIMER:

Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan affiliasinya atau staffnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimaksud dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.

LAPORAN KINERJA BULANAN
PANIN SYARIAH Rp MANAGED FUND

November 2019



PROFIL PT PANIN DAI-ICHI LIFE

Panin Dai-ichi Life adalah perusahaan asuransi jiwa patungan terkemuka yang berada dibawah Panin Group yang telah melayani masyarakat Indonesia selama lebih dari 40 tahun. Visi Panin Dai-ichi Life adalah menjadi perusahaan jasa keuangan terkemuka di Indonesia, yang mampu memberikan solusi inovatif yang dapat memuaskan kebutuhan nasabah baik di bidang proteksi keuangan maupun investasi.

PROFIL PRODUK

Informasi Produk :

Tanggal Efektif	29-Aug-2005
Minimum Top-Up	Rp. 1.000.000,-
Mata Uang	Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin Syariah Rp Managed Fund bertujuan untuk memberikan hasil yang menarik dan optimal dalam jangka panjang melalui penempatan pada instrumen pendapatan tetap, pasar uang dan ekuitas yang sesuai dengan prinsip-prinsip syariah

Saham : 0-80%
Pendapatan Tetap : 0%-80%
Pasar Uang : 0%-80%

ALOKASI ASET

Komposisi Aset

Saham	47.52%
Pasar Uang	15.49%
Pendapatan tetap	36.99%

Portofolio Terbesar (sesuai urutan alfabet)

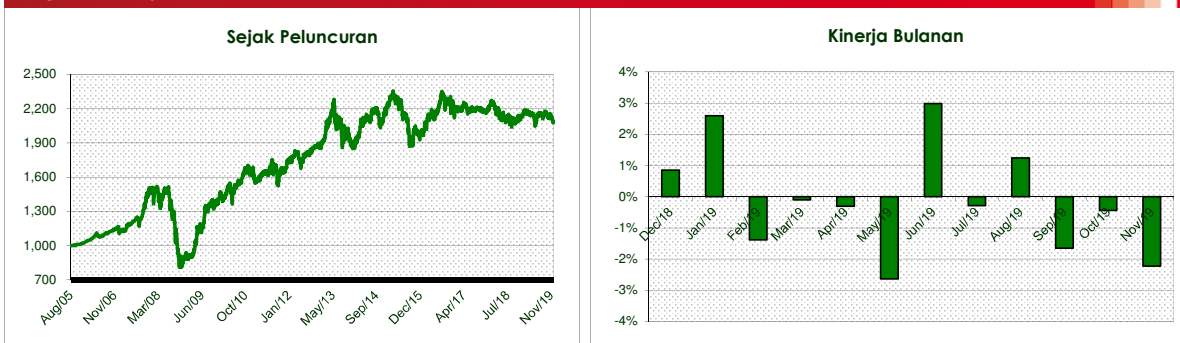
ASII (saham)
PBS 6 (sukuk)
PBS 14 (sukuk)
PBS 16 (sukuk)
TLKM (saham)

Harga Unit **2,084.11**

KINERJA

Panin Syariah Rp Managed Fund	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	-2.22%	-4.25%	-0.44%	-1.47%	-2.31%	108.41%

GRAFIK KINERJA



ANALISA

Pasar saham bergerak negatif sepanjang bulan November 2019, dimana ISSI turun -4,52% dalam satu bulan, dan rupiah melemah ke level Rp14.100/USD. Tekanan datang dari sisi global dan domestik. Dimana dari sisi global, pasar saham tertekan setelah Amerika mengindikasikan tidak akan menurunkan suku bunga secara agresif. Selain itu, tensi geopolitik antara Amerika, China, dan Hongkong juga menjadi sentiment negatif bagi pasar saham global. Disisi domestik, pasar tertekan setelah pemerintah mengindikasikan intervensi pada sektor perbankan dan juga harga gas. Selain itu, masalah yang terjadi pada beberapa reksadana yang hendak di likuidasi juga turut menekan pasar. Meski demikian, kami meyakini pasar berpotensi bergerak positif di bulan Desember 2019 yang didorong dari *window dressing*, serta kami juga melihat potensi kenaikan di Januari 2020 sebagai *January Effect*, dimana manajer investasi akan melakukan rebalancing atas ekspektasi investasi sepanjang tahun 2020. Bloomberg Bond Index menguat tipis 0,12% secara bulanan, namun imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun naik 11 basis poin pada level 7,11%. Kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) naik sebesar IDR 9 triliun menjadi IDR 1.067,80 triliun (total kepemilikan asing mencapai 39% dari total SUN yang beredar). Dalam keterangan persnya, pemerintah juga akan meniadakan lelang obligasi negara selama bulan Desember 2019.

DISCLAIMER:

Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam menggunakan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan afiliasinya atau staffnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimuat dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.

LAPORAN KINERJA BULANAN
PANIN SYARIAH Rp EQUITY FUND

November 2019



PROFIL PT PANIN DAI-ICHI LIFE

Panin Dai-ichi Life adalah perusahaan asuransi jiwa patungan terkemuka yang berada dibawah Panin Group yang telah melayani masyarakat Indonesia selama lebih dari 40 tahun. Visi Panin Dai-ichi Life adalah menjadi perusahaan jasa keuangan terkemuka di Indonesia, yang mampu memberikan solusi inovatif yang dapat memuaskan kebutuhan nasabah baik di bidang proteksi keuangan maupun investasi.

PROFIL PRODUK

Informasi Produk :

Tanggal Efektif	29-Aug-2005
Minimum Top-Up	Rp. 1.000.000,-
Mata Uang	Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin Syariah Rp Equity Fund bertujuan untuk memberikan hasil yang optimal melalui penempatan pada instrumen ekuitas, pendapatan tetap dan pasar uang yang sesuai dengan prinsip-prinsip syariah

ALOKASI ASET

Komposisi Aset

Saham	82.33%
Pasar Uang	12.35%
Pendapatan tetap	5.32%

Portofolio Terbesar (sesuai urutan alfabet)

ASII	SMGR
EXCL	MIKA
ICBP	TLKM
JSMR	UNVR

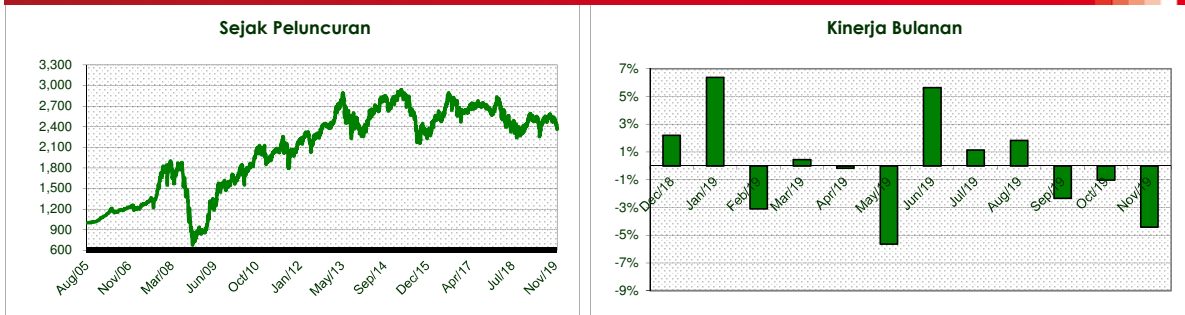
Saham : 80%-100%
Pasar Uang : 0%-20%

Harga Unit **2,380.08**

KINERJA

Panin Syariah Rp Equity Fund	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	-4.42%	-7.61%	0.52%	0.20%	-1.97%	138.01%

GRAFIK KINERJA



ANALISA

Pasar saham bergerak negatif sepanjang bulan November 2019, dimana ISSI turun -4,52% dalam satu bulan, dan rupiah melemah ke level Rp14.100/USD. Tekanan datang dari sisi global dan domestik. Dimana dari sisi global, pasar saham tertekan setelah Amerika mengindikasikan tidak akan menurunkan suku bunga secara agresif. Selain itu, tensi geopolitik antara Amerika, China, dan Hongkong juga menjadi sentiment negatif bagi pasar saham global. Disisi domestik, pasar tertekan setelah pemerintah mengindikasikan intervensi pada sektor perbankan dan juga harga gas. Selain itu, masalah yang terjadi pada beberapa reksadana yang hendak di likuidasi juga turut menekan pasar. Meski demikian, kami meyakini pasar berpotensi bergerak positif di bulan Desember 2019 yang didorong dari *window dressing*, serta kami juga melihat potensi kenaikan di Januari 2020 sebagai *January Effect*, dimana manajer investasi akan melakukan rebalancing atas ekspektasi investasi sepanjang tahun 2020.

DISCLAIMER:

Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan affiliasinya atau stafnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimaksud dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.