

LAPORAN KINERJA BULANAN  
PANIN MUL Rp CONSERVATIVE

Desember 2019



**PaninDai-ichiLife**

By your side, for life

**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 MUL**

**Informasi Produk :**

Tanggal Efektif	5-Jul-2006
Minimum Investasi (Single)	Rp. 50.000.000,-
Minimum Top-Up	Rp. 1.000.000,-
Mata Uang	Rupiah

**TUJUAN INVESTASI**

Panin MUL Rp Conservative bertujuan untuk memberikan hasil yang relatif stabil dengan kebijakan aset alokasi :

Saham : 0% - 20%  
Pendapatan Tetap : 10% - 90%  
Pasar Uang : 10% - 90%

**ALOKASI ASET**

**Komposisi Aset**

Pendapatan Tetap	85.82%
Pasar Uang	14.18%
Saham	0.00%

**Komposisi Fund**

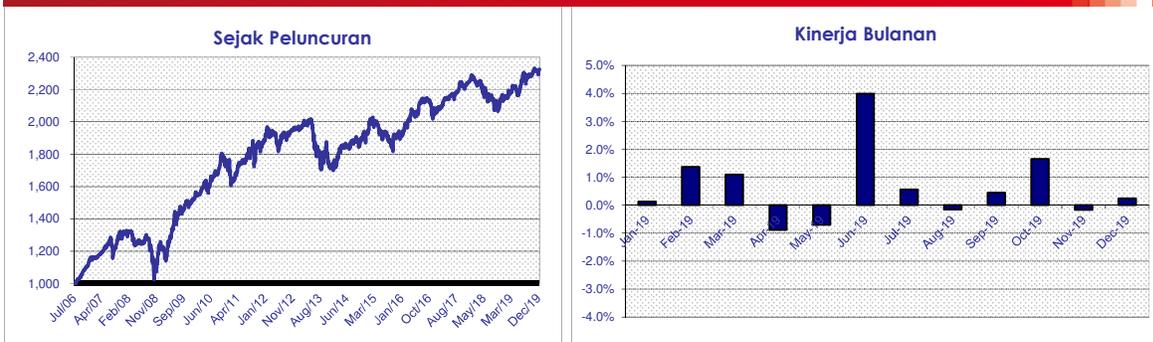
Deposito	
BNP Paribas Prima II	
Schroder Dana Mantap Plus II	

Harga Unit **2,324.87**

**KINERJA**

PANIN MUL Rp Conservative	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	0.24%	1.72%	2.58%	7.72%	7.72%	132.49%

**GRAFIK KINERJA**



**ANALISA**

Desember 2019 membukukan inflasi bulanan sebesar 0,34%, dan inflasi tahunan 2,72% (November 2019 = 3,00%). Kelompok bahan makanan jadi menjadi kontributor inflasi terbesar (0,78%), lalu kemudian kelompok transpor dan komunikasi (0,58%).

Bank Indonesia (BI) memutuskan untuk mempertahankan tingkat suku bunga acuannya sebesar 5,00%. Menurut BI, kebijakan tersebut konsisten dengan prakiraan inflasi yang terkendali dalam kisaran target, stabilitas eksternal yang terjaga, serta upaya untuk menjaga momentum pertumbuhan ekonomi domestik ditengah perekonomian global yang melambat. Strategi operasi moneter terus ditujukan untuk menjaga kecukupan likuiditas, khususnya di pergantian tahun, dan mendukung transmisi bauran kebijakan yang akomodatif. Sementara itu, kebijakan makroprudensial yang akomodatif ditempuh untuk mendorong pembiayaan ekonomi sejalan dengan siklus finansial yang masih di bawah optimal dengan tetap memerhatikan prinsip kehati-hatian.

Bloomberg Bond Index menguat tipis 0,71% secara bulanan, dan imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun turun 5 basis poin pada level 7,06%. Akan tetapi kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) turun IDR 6 triliun menjadi IDR 1.061,86 triliun (total kepemilikan asing mencapai 39% dari total SUN yang beredar).

**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 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 MUL Rp MODERATE

Desember 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 MUL

Informasi Produk :

Tanggal Efektif	5-Jul-2006
Minimum Investasi (Single)	Rp. 50.000.000,-
Minimum Top-Up	Rp. 1.000.000,-
Mata Uang	Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin MUL Rp Moderate bertujuan untuk memberikan hasil yang optimum dengan kebijakan aset alokasi :

Saham : 30% - 70%  
Pendapatan Tetap : 10% - 70%  
Pasar Uang : 10% - 50%

ALOKASI ASET

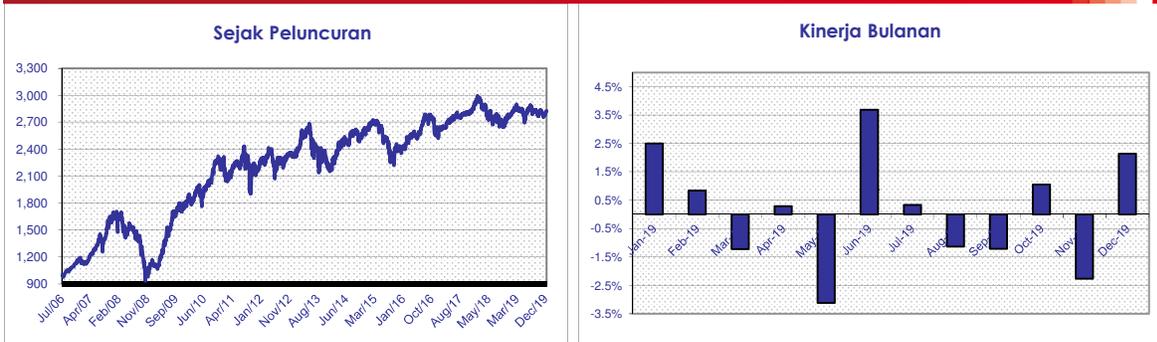
Komposisi Aset		Komposisi Fund
Saham	39.98%	Deposito
Pendapatan Tetap	41.69%	Schroder Dana Terpadu II
Pasar Uang	18.33%	Panin Dana Unggulan

Harga Unit **2,822.13**

KINERJA

PANIN MUL Rp Moderate	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
		2.14%	0.88%	-1.15%	1.68%	1.68%

GRAFIK KINERJA



ANALISA

Pasar saham bergerak positif di bulan Desember 2019 dengan kenaikan +4,79% dibandingkan dengan bulan sebelumnya. Kami melihat kenaikan ini disebabkan karena efek dari *window dressing* yang terjadi di akhir tahun, dimana IHSG di tutup pada level 6.299 di akhir tahun 2019, atau setara dengan +1.7% sepanjang tahun 2020. Rupiah menguat ke level Rp13.900/USD. Kami mengekspektasikan 2019 akan lebih baik dibandingkan 2019, dengan harapan adanya perbaikan pertumbuhan laba bersih, seiring penurunan suku bunga serta stabilnya rupiah. Konsensus mengekspektasikan pertumbuhan laba bersih sebesar 8-10% di 2020. Dalam kuartal I 2020, katalis positif pasar saham akan berasal dari periode publikasi laporan kinerja tahunan 2019, serta periode pembagian deviden oleh emiten. Oleh karena itu, kami melihat pasar akan bergerak positif sepanjang kuartal I 2020. Resiko pasar saham berpotensi berasal dari pasar global, terutama ketidakstabilan geopolitik global seperti AS-Iran, serta perkembangan negosiasi perdagangan antara AS dan China. Bloomberg Bond Index menguat tipis 0,71% secara bulanan, dan imbal hasil obligasi dengan tenor 10 tahun turun 5 basis poin pada level 7,06%. Akan tetapi kepemilikan asing pada Surat Utang Negara (SUN) turun IDR 6 triliun menjadi IDR 1.061,86 triliun (total kepemilikan asing mencapai 39% dari total SUN yang beredar).

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 afiliasinya 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.

LAPORAN KINERJA BULANAN  
PANIN MUL Rp AGGRESSIVE

Desember 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 MUL

Informasi Produk :

Tanggal Efektif	5-Jul-2006
Minimum Investasi (Single)	Rp. 50.000.000,-
Minimum Top-Up	Rp. 1.000.000,-
Mata Uang	Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin MUL Rp Aggressive bertujuan untuk memberikan hasil yang optimum dengan kebijakan aset alokasi :

Saham : 70% - 90%  
Pendapatan Tetap : 0% - 30%  
Pasar Uang : 10% - 30%

ALOKASI ASET

Komposisi Aset

Saham  
Pasar Uang  
Pendapatan Tetap

81.75%  
18.25%  
0.00%

Komposisi Fund

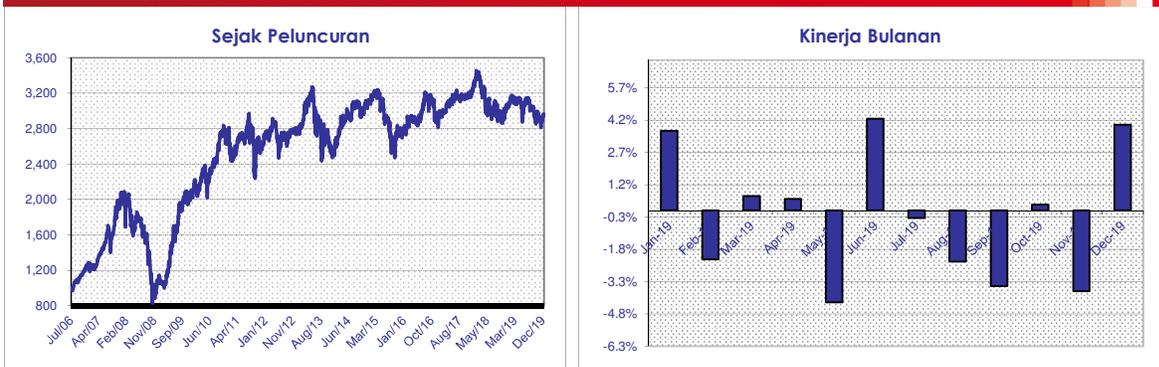
Deposito  
BNP Paribas Ekuitas  
Schroder Dana Istimewa

Harga Unit **2,950.05**

KINERJA

PANIN MUL Rp Aggressive	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	3.98%	0.37%	-5.79%	-3.55%	-3.55%	195.01%

GRAFIK KINERJA



ANALISA

Pasar saham bergerak positif di bulan Desember 2019 dengan kenaikan +4,79% dibandingkan dengan bulan sebelumnya. Kami melihat kenaikan ini disebabkan karena efek dari *window dressing* yang terjadi di akhir tahun, dimana IHSG di tutup pada level 6.299 di akhir tahun 2019, atau setara dengan +1.7% sepanjang tahun 2019. Rupiah menguat ke level Rp13.900/USD. Kami menekspektasikan 2020 akan lebih baik dibandingkan 2019, dengan harapan adanya perbaikan pertumbuhan laba bersih, seiring penurunan suku bunga serta stabilnya rupiah. Konsensus menekspektasikan pertumbuhan laba bersih sebesar 8-10% di 2020. Dalam kuartal I 2020, katalis positif pasar saham akan berasal dari periode publikasi laporan kinerja tahunan 2019, serta periode pembagian deviden oleh emiten. Oleh karena itu, kami melihat pasar akan bergerak positif sepanjang kuartal I 2020. Resiko pasar saham berpotensi berasal dari pasar global, terutama ketidakstabilan geopolitik global seperti AS-Iran, serta perkembangan negosiasi perdagangan antara AS dan China.

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 afiliasinya 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.