

LAPORAN KINERJA BULANAN
PANIN Rp CASH FUND

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

Informasi Produk :
 Tanggal Efektif 10-Mar-2004
 Minimum Top-Up Rp. 1.000.000,-
 Mata Uang Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin Rp Cash Fund bertujuan untuk memberikan hasil yang relatif stabil melalui penempatan terutama pada instrumen pasar uang.

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

ALOKASI ASET

Komposisi Aset
 Pasar Uang 100.00%
 Pendapatan Tetap 0.00%

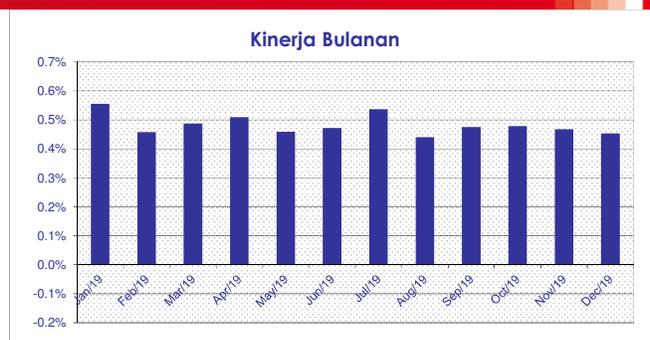
Portofolio Terbesar (sesuai urutan alfabet)
 Deposito

Harga Unit 2,844.55

KINERJA

PANIN Rp CASH FUND	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	0.45%	1.41%	2.88%	5.94%	5.94%	184.46%

GRAFIK KINERJA



ANALISA

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

Panin 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.

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 Rp FIXED INCOME FUND

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

Informasi Produk :
 Tanggal Efektif 12-Nov-2007
 Minimum Top-Up Rp. 1.000.000,-
 Mata Uang Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin Rp Fixed Income Fund bertujuan untuk memberikan hasil yang relatif stabil dan diharapkan melebihi bunga deposito melalui penempatan terutama pada instrumen pendapatan tetap.

ALOKASI ASET

Komposisi Aset
 Pendapatan Tetap 85.92%
 Pasar Uang 14.08%

Portofolio Terbesar (sesuai urutan alfabet)
 FR0056 FR0078
 FR0059 FR0079
 FR0064 FR0080
 FR0067 FR0082
 FR0076 PBS012

Pendapatan Tetap : 80%-100%

Pasar Uang : 0% - 20%

Harga Unit 2,024.68

KINERJA

PANIN Rp FIXED INCOME FUND	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	0.21%	1.98%	2.86%	8.85%	8.85%	102.47%

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 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 Rp MANAGED FUND

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

Informasi Produk :
 Tanggal Efektif 22-Nov-2000
 Minimum Top-Up Rp. 1.000.000,-
 Mata Uang Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin Lifevestlink - Managed Fund Rp. bertujuan untuk memberikan hasil yang menarik dan optimal dalam jangka panjang melalui penempatan pada instrumen pendapatan tetap, pasar uang dan saham.

ALOKASI ASET

Komposisi Aset

Saham	43.94%	Portofolio Terbesar (sesuai urutan alfabet)	
Pendapatan Tetap	50.31%	BBCA (saham)	FR0080 (obligasi)
Pasar Uang	5.75%	BMRI (saham)	FR0081 (obligasi)
		FR0064 (obligasi)	FR0082 (obligasi)
		FR0070 (obligasi)	PNNB (saham)
		FR0076 (obligasi)	PNFL (saham)

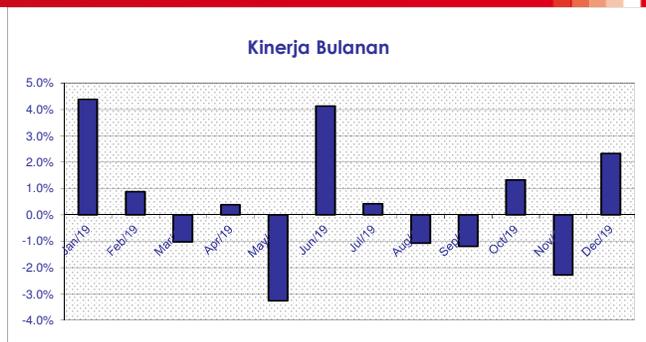
Saham : 0%-80%
 Pendapatan Tetap : 0%-80%
 Pasar Uang : 0% - 80%

Harga Unit 6,143.71

KINERJA

PANIN Rp MANAGED FUND	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	2.33%	1.32%	-0.55%	4.82%	4.82%	512.93%

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 mengekspektasikan 2020 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 Rp EQUITY FUND

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

Informasi Produk :
 Tanggal Efektif 22-Nov-2000
 Minimum Top-Up Rp. 1.000.000,-
 Mata Uang Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin Rp Equity Fund bertujuan untuk memberikan hasil yang optimal melalui penempatan terutama pada instrumen ekuitas.

ALOKASI ASET

Komposisi Aset
 Saham 94.39%
 Pasar Uang 4.61%
 Pendapatan Tetap 1.00%

Portofolio Terbesar (sesuai urutan alfabet)
 ASII JSMR
 BBKA SMGR
 BBNI TLKM
 BBRI UNTR
 BMRI UNVR

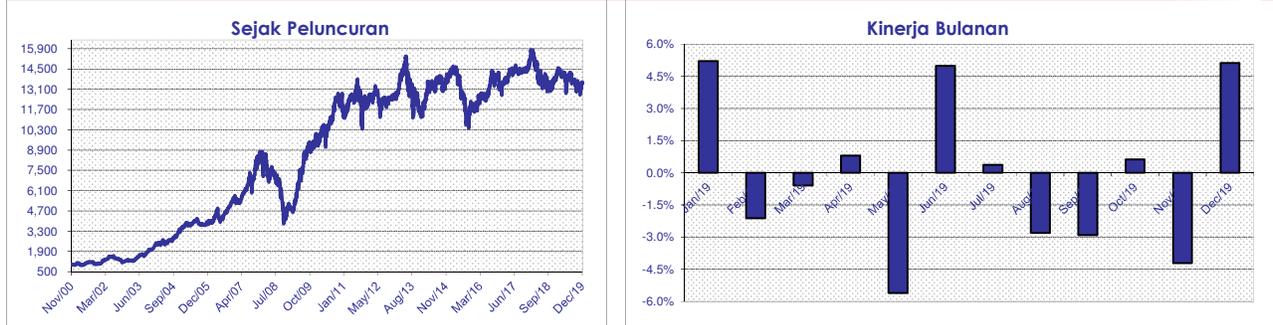
Saham : 80%-100%
 Pasar Uang : 0% - 20%

Harga Unit 13,522.61

KINERJA

PANIN Rp EQUITY FUND	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	5.11%	1.30%	-4.05%	-1.90%	-1.90%	1252.26%

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 mengekspektasikan 2020 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.

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 USD MANAGED FUND

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

Informasi Produk :
 Tanggal Efektif 14-Nov-2001
 Minimum Top-Up USD 200
 Mata Uang USD

TUJUAN INVESTASI

Panin USD Managed Fund bertujuan untuk memperoleh hasil investasi dan pendapatan berkala yang lebih kompetitif dibandingkan deposito dalam denominasi US Dollar melalui penempatan pada instrumen pendapatan tetap dan pasar uang.

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

ALOKASI ASET

Komposisi Aset
 Pendapatan Tetap 84.16%
 Pasar Uang 15.84%
 Saham 0.00%

Portofolio Terbesar
 Obligasi Pemerintah
 Obligasi Korporasi
 Deposito

Harga Unit 0.2424430877

KINERJA

PANIN USD MANAGED FUND	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	0.40%	0.64%	1.97%	6.78%	6.78%	98.38%

GRAFIK KINERJA



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 mengandikan 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 menciptakan 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 Rp SPECIAL BALANCED FUND

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

Informasi Produk :
 Tanggal Efektif 24-Jan-2014
 Minimum Top-Up Rp. 1.000.000,-
 Mata Uang Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin Rp Special Balanced Fund bertujuan untuk memberikan hasil yang menarik dan optimal dalam jangka panjang melalui penempatan pada instrumen pendapatan tetap, pasar uang dan saham.

ALOKASI ASET

Komposisi Aset
 Saham 36.54%
 Pendapatan Tetap 44.81%
 Pasar Uang 18.65%

Portofolio Terbesar (sesuai urutan alfabet)
 BBCA (saham) FR0078 (obligasi)
 BBMRI (saham) FR0080 (obligasi)
 FR0064 (obligasi) FR0082 (obligasi)
 FR0076 (obligasi) PNLN (saham)
 FR0077 (obligasi) PNLF (saham)

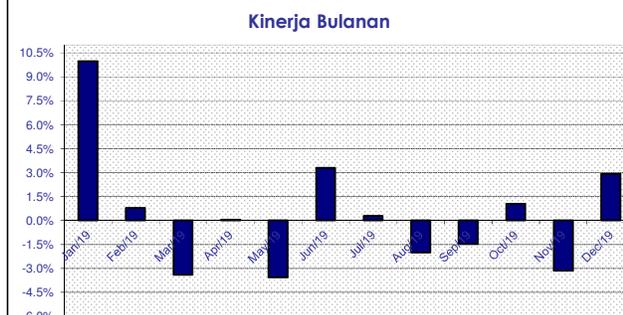
Saham : 0%-80%
 Pendapatan Tetap : 0%-80%
 Pasar Uang : 0% - 80%

Harga Unit 1,134.97

KINERJA

PANIN Rp SPECIAL BALANCED FUND	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	2.92%	0.74%	-2.43%	4.14%	4.14%	13.50%

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 mengekspektasikan 2020 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 Rp SPECIAL EQUITY FUND

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

Informasi Produk :
Tanggal Efektif 24-Jan-2014
Minimum Top-Up Rp. 1.000.000,-
Mata Uang Rupiah

TUJUAN INVESTASI

Panin Rp Special Equity Fund bertujuan untuk memberikan hasil yang optimal melalui penempatan terutama pada instrumen ekuitas.

ALOKASI ASET

Komposisi Aset
Saham 95.29%
Pasar Uang 3.16%
Pendapatan Tetap 1.55%

Portofolio Terbesar (sesuai urutan alfabet)
ASII JSMR
BBCA PNB
BBNI SMGR
BBRI TLKM
BMRI UNVR

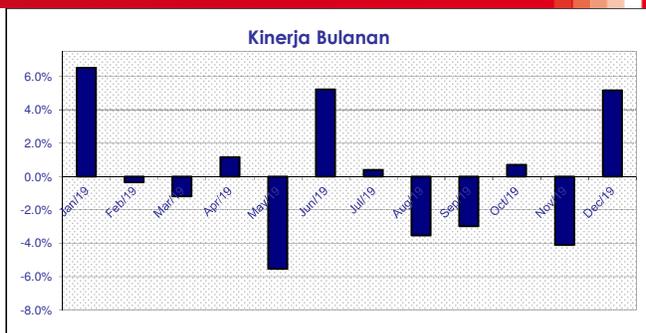
Saham : 80%-100%
Pasar Uang : 0% - 20%

Harga Unit 1,027.71

KINERJA

PANIN Rp SPECIAL EQUITY FUND	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	5.16%	1.56%	-4.55%	0.65%	0.65%	2.77%

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 mengekspektasikan 2020 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.

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 USD CASH FUND

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

Informasi Produk :
 Tanggal Efektif 10-Mar-2004
 Minimum Top-Up Rp. 1.000.000,-
 Mata Uang USD

TUJUAN INVESTASI

Panin USD Cash Fund bertujuan untuk memberikan hasil yang relatif stabil melalui penempatan terutama pada instrumen pasar uang.

ALOKASI ASET

Komposisi Aset
 Pasar Uang 100.00%
 Pendapatan Tetap 0.00%

Portofolio Terbesar (sesuai urutan alfabet)
 Deposito

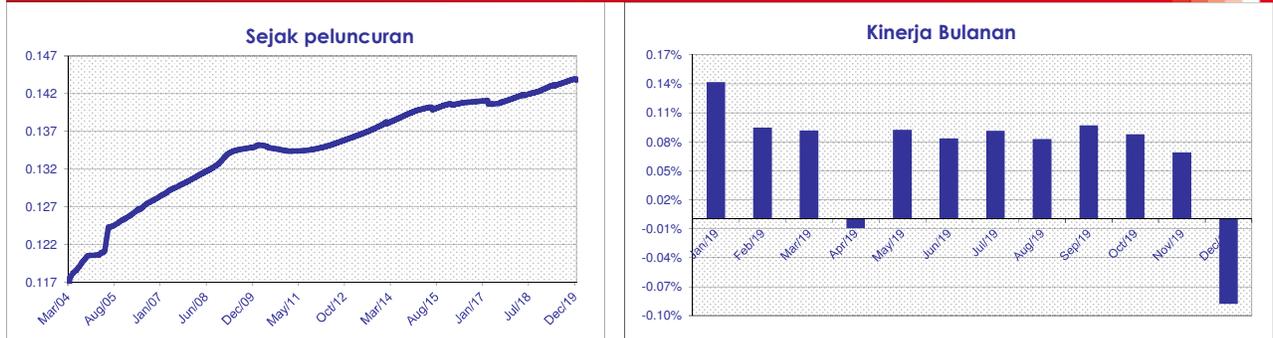
Pasar Uang : 100%
 Pendapatan Tetap : 0%
 Saham : 0%

Harga Unit 0.1437887429

KINERJA

PANIN USD CASH FUND	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak Peluncuran
	-0.09%	0.07%	0.34%	0.84%	0.84%	22.29%

GRAFIK KINERJA



ANALISA

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

Panin USD 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.

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.