



# PRODUCT FOCUS

## Q4 2025

### Wealth Management

# Overview:

Publikasi Product Focus ini diterbitkan oleh Tim Advisory & Market Strategist Bank Danamon Indonesia dan bertujuan untuk memberikan tambahan informasi mengenai produk reksa dana/obligasi pilihan, berdasarkan profil risiko Anda (Risk Rating) – didukung oleh proses analisa internal kami, karakteristik utama dari reksa dana/obligasi, serta risiko & performa masa lalu. Publikasi ini terdiri dari beberapa produk reksa dana/obligasi yang berdasarkan analisa kami, memiliki potensi performa positif kedepannya (merujuk pada *Disclaimer*).

Tim Advisory & Market Strategist Bank Danamon Indonesia melakukan analisa baik kualitatif dan kuantitatif. Penilaian dilakukan dengan menggunakan faktor-faktor dan indikator ekonomi, untuk menghasilkan analisa atas kinerja produk sebagai bahan referensi Anda.

Daftar reksa dana/obligasi dalam publikasi ini hanya bersifat sebagai informasi dan bukan sebagai rekomendasi. Reksa dana/obligasi baru dapat ditambahkan setiap bulan atau kuartal sesuai dengan proses pemilihan internal atau analisa oleh Tim Advisory & Market Strategist Bank Danamon Indonesia.

Informasi yang terdapat pada publikasi ini diperoleh dari ringkasan informasi produk (*fact sheet*) dan prospektus masing-masing reksa dana/obligasi. Meskipun publikasi ini disiapkan dengan penuh kehati-hatian, namun tidak ada tanggung jawab atau beban dalam bentuk apapun yang diterima atas kesalahan dari fakta atau opini yang disampaikan di sini, baik akurasi atau kelengkapan informasi. Informasi disampaikan dengan usaha terbaik.

# Disclaimer:

**INVESTASI MELALUI REKSADANA/OBLIGASI MENGANDUNG RISIKO. CALON PEMODAL WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS SERTA RINGKASAN INFORMASI PRODUK SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK BERINVESTASI MELALUI REKSADANA/OBLIGASI. KINERJA MASA LALU TIDAK MENCERMINKAN KINERJA MASA DATANG.**

Dokumen ini didistribusikan untuk tujuan informasi saja dan bukan merupakan hasil penelitian independen. Dokumen ini hanya ditujukan sebagai bahan referensi dan tidak dimaksudkan sebagai bentuk penawaran atau ajakan untuk membeli atau menjual produk reksa dana/obligasi. Anda harus mengacu pada Dokumen penawaran yang relevan untuk informasi rinci sebelum Anda memutuskan apakah akan berinvestasi atau tidak, dan Anda disarankan untuk mencari nasihat professional independen yang memperhitungkan pertimbangan seperti situasi keuangan Anda dan toleransi risiko sebelum membuat keputusan investasi. Jangan berinvestasi pada produk investasi kecuali Anda sepenuhnya memahami dan bersedia menanggung risiko yang terkait dengan hal-hal tersebut.

PT Bank Danamon Indonesia Tbk ("Bank") hanya bertindak sebagai agen penjual/mitra distribusi produk reksa dana/obligasi yang dimaksud dalam Dokumen ini. Reksa dana dan obligasi adalah produk pasar modal dan bukan produk Bank, sehingga tidak dijamin oleh Bank dan tidak termasuk dalam skema asuransi simpanan atau penjaminan simpanan pemerintah.

Pendapat, proyeksi dan estimasi sehubungan dengan produk reksa dana/obligasi yang dimaksud dalam dokumen ini:

- a) Adalah milik Bank,
- b) Tidak dimaksudkan untuk memberikan saran keuangan dan/atau yang berhubungan dengan hal perpajakan.
- c) Tidak dapat disalin dan didistribusikan tanpa izin sebelumnya dari Bank,
- d) Didasarkan pada sumber yang diyakini Bank dapat diandalkan tetapi tidak secara penuh dijamin oleh Bank dalam hal keakuratan dan kelengkapan.

Informasi yang terkandung dalam dokumen ini dapat berubah tanpa pemberitahuan. Bank tidak bertanggung jawab atas kerugian yang timbul secara langsung atau tidak langsung (termasuk kerugian khusus atau insidental) dari penggunaan dokumen ini, apapun yang timbul, dan termasuk kerugian atau biaya yang timbul dari, namun tidak terbatas pada, kesalahan, ketidak sempurnaan, atau ketidak akuratan dengan dokumen ini, isinya atau jasa terkait, atau karena salah tersedianya dokumen atau bagian atau isi atau layanan terkait. Setiap keputusan investasi oleh Anda tidak seharusnya dibuat hanya berdasarkan informasi yang terdapat dalam dokumen ini, dan Anda menerima bahwa Bank tidak bertanggung jawab atau berkewajiban apapun sehubungan dengan keputusan Anda untuk berinvestasi pada produk yang dimaksud dalam dokumen ini. Dokumen ini bukan merupakan prediksi pergerakan suku bunga atau harga di masa depan atau representasi apapun terkait pergerakan tersebut. Investor dapat terdampak dari fluktuasi yang dapat menyebabkan nilai investasi naik atau turun. Nilai dan hasil investasi Anda dapat naik dan turun serta Anda mungkin mendapatkan kurang dari yang Anda investasikan.

Investasi ini melibatkan risiko, harga unit dari produk reksa dana/obligasi yang dimaksud dalam Dokumen ini berfluktuasi, dapat terjadi secara signifikan, dan Anda mungkin dapat kehilangan seluruh investasi Anda. Sebagian produk reksa dana/obligasi dapat diinvestasikan secara ekstensif dalam instrumen derivative atau pada pasar negara berkembang dan mungkin memiliki eksposur leverage, yang dapat menyebabkan risiko lebih tinggi dalam hal terjadi kerugian. Risiko produk mungkin berbeda dari Penilaian Risiko Produk yang dilakukan oleh Bank dan penilaian risiko Bank mungkin menunjukkan risiko lebih rendah atau lebih tinggi dari risiko produk reksa dana/obligasi itu sendiri.

# Table of Content:

## Market Insight

### Reksa Dana Pendapatan Tetap (IDR)

1. Ashmore Dana Obligasi Nusantara
2. Manulife Obligasi Negara Indonesia II

### Reksa Dana Saham (IDR)

1. Schroder Dana Prestasi Plus
2. Sucorinvest Equity Fund

### Reksa Dana Indeks (IDR)

1. BNP Paribas SRI-KEHATI
2. Batavia Index Pefindo I-Grade

### Reksa Dana Pendapatan Tetap (USD)

1. BNP Paribas Prima USD
2. Manulife USD Fixed Income

### Reksa Dana Saham (USD)

1. BNP Paribas Cakra Syariah USD
2. BNP Paribas Greater China Equity Syariah USD

### Obligasi (IDR)

1. Obligasi Fixed Rate Seri FR103 (*due date Jul 2035*)
2. Obligasi Fixed Rate Seri FR106 (*due date Aug 2040*)

### Obligasi (USD)

1. Obligasi Negara Valas Seri INDON34NEW (*due date Sep 2034*)
2. Obligasi Negara Valas Seri INDON36 (*due date Apr 2036*)

## Portofolio Recommendation Allocation

- **Government Shutdown Amerika Serikat Tidak Hapus Optimisme Investor.**

Optimisme pelaku pasar tetap kuat di tengah minimnya data ekonomi akibat dari Government Shutdown di Amerika Serikat (AS) sehingga tetap membuat indeks saham acuan S&P 500 mencetak rekor baru. Berita yang diperhatikan pasar salah satunya kini ada terkait dengan tensi dagang antara AS dan China. Selain itu, investor mencari petunjuk atas kemungkinan pemotongan suku bunga berikutnya lewat pidato dari para pejabat the Fed. Pada pertemuan FOMC bulan Oktober ini, pasar suku bunga kini memperkirakan kemungkinan besar Fed akan menurunkan suku bunga paling sedikit sebesar 25 basis poin di akhir bulan Oktober, dan 25bps lainnya di pertemuan FOMC bulan Desember. Hal ini ditegaskan kembali dalam pidato Jerome Powell yang kembali menekankan faktor pasar tenaga kerja AS yang melemah dan memerlukan pelonggaran kebijakan bank sentral dalam waktu dekat.

- **Optimisme terhadap perkembangan AI menular ke pasar China.**

Jika melihat pasar saham China dan Hong Kong pada tahun lalu lebih banyak ditopang oleh sentimen pelonggaran kebijakan dan stimulus dari pemerintah Beijing, kini di tahun ini sentimen lebih banyak di dorong oleh optimisme investor tentang inovasi AI menjadi katalis reli pasar saham. Meskipun terjadi perlambatan ekonomi China. Kedatangan Large Language Model (LLM) kecerdasan buatan DeepSeek R1 menjadi berita utama pada Januari 2025 yang mengutip biaya pembuatan yang rendah dan *open source*. Akibatnya, investor dan pesaing semakin mengakui inovasi yang telah hadir di China selama bertahun-tahun. Yayasan Sains Nasional AS dalam laporan Indikator Sains & Teknik 2024 menyatakan bahwa China telah melampaui AS dalam produksi bakat STEM (sains, teknologi, teknik, dan matematika), publikasi penelitian, paten, dan manufaktur yang padat pengetahuan dan teknologi. Jumlah paten China yang dikeluarkan per tahun telah melampaui AS sejak 2011. Selama antusias pasar terhadap AI dapat dibayar oleh laporan kinerja perusahaan teknologi China yang cemerlang, maka tren bullish pasar saham China dan Kawasan dapat berkelanjutan.

- **Pergeseran Policy dari Pro Stability menjadi Pro Growth.**

Sejak kepergian Sri Mulyani sebagai Menteri Keuangan RI di 8 September, asing melakukan aksi jual obligasi pemerintah RI dengan jumlah signifikan yaitu sebesar Rp.41,7 triliun di September dan Rp.6 triliun di Oktober bulan berjalan. Meski arus dana asing masih mengalir keluar dari pasar obligasi , imbal hasil obligasi pemerintah 10-tahun diperdagangkan dalam tren penurunan imbal hasil dari 6,45% hingga ke kisaran 6,0%. Penurunan imbal hasil obligasi pemerintah RI, tidak terlepas dari aksi pembelian SBN oleh BI di pasar sekunder sebagai salah satu aksi “*burden sharing*” yang dilakukan antara BI dengan pemerintah. Dengan latar belakang lambatnya transmisi pemangkasan suku bunga ke dalam perekonomian disebabkan oleh lambatnya penurunan suku bunga kredit yang tidak secepat penurunan suku bunga acuan, BI tidak hanya menekan imbal hasil tetapi juga menyuntikkan dana ke dalam sistem perbankan, yang dapat meningkatkan kapasitas penyaluran kredit.

### Bonds & Equity (IDR)

Siklus penurunan suku bunga telah kembali dilakukan oleh the Fed di FOMC September lalu dengan pemangkasan 25bps pertama di tahun 2025 ini. Tidak berhenti di sana, the Fed masih akan memotong sebanyak 50bps hingga di Desember 2025 berdasarkan DotPlot terbaru. Sementara itu, Bank Indonesia secara tak terduga, melakukan pemotongan suku bunga lebih agresif dari yang perkirakan pasar. Pergeseran kebijakan pemerintah yang lebih mendukung pertumbuhan menjadi katalis ini. Kebijakan pemerintah yang ingin menstimulasi pertumbuhan ekonomi ini juga dibantu bank sentral BI dengan melakukan pemotongan suku bunga yang lebih agresif dan membeli SBN pemerintah lebih banyak sehingga pada akhirnya menurunkan imbal hasil hingga ke bawah 6%. Dengan kebijakan demikian jika pemerintah dan bank sentral terus bersinergi, terbuka peluang imbal hasil masih dapat ditekan hingga ke area 5,5%. Hal ini memberikan dorongan positif terhadap pasar saham dan obligasi domestik. Investor dapat memanfaatkan momentum positif di kuartal keempat ini dengan berinvestasi pada obligasi dengan tenor menengah hingga panjang seperti **FR103** dan **FR106** atau reksa dana obligasi seperti **Ashmore Dana Obligasi Nusantara** dan **Manulife Obligasi Negara Indonesia II**. Dari sisi menangkap peluang di pasar saham, reksa dana saham seperti **Schroder Dana Prestasi Plus** dan **Surcorinvest Equity Fund** menjadi pilihan dengan fokus pada saham berfundamental baik dan sudah dalam tingkat valuasi yang rendah. Strategi investor dalam memperpanjang horizon untuk mendapatkan imbal hasil optimal dapat terus dilakukan dengan berinvestasi secara berkala pada reksa dana indeks seperti **BNP Paribas SRI-Kehati** dan **Batavia Pefindo I-Grade**.

### Bonds & Equity (USD)

Kebijakan longgar yang diambil the Fed kini juga menguntungkan bagi obligasi dalam denominasi USD. Namun karena jarak spread tenor panjang yang menipis ke kisaran 200bps antara obligasi negara AS dengan Indonesia membuat tenor panjang menjadi lebih berisiko. Oleh karena itu investor dapat berfokus pada investasi di tenor pendek hingga menengah seperti **INDON34NEW** atau **INDON36** dan reksa dana obligasi **BNP Paribas Prima USD** atau **Manulife Fixed Income Fund**. Dari sisi pasar saham, laporan keuangan Q3 bergulir dan industri perbankan yang terlebih dahulu melaporkan pendapatan memperlihatkan keuntungan yang baik dan laporan keuangan dari sektor teknologi yang akan menyusul juga diprediksi masih akan tetap tumbuh positif sehingga dapat menjadi pendongkrak kinerja positif indeks S&P 500 hingga penutupan tahun 2025 ini. Prospek penurunan suku bunga, dan meningkatnya optimisme terhadap resolusi perdagangan dapat mempertahankan tren positif dari kinerja saham di AS. Selain itu pemulihan ekonomi China dan kawasan juga masih dinantikan investor sehingga membuat harga aset di kawasan tersebut lebih resilien daripada yang diperkirakan sebelumnya. Terlebih lagi reli pada harga saham di sektor teknologi China akibat dari perkembangan AI turut memberi tenaga. Oleh karena itu, investor dapat mempertimbangkan tetap berinvestasi pada reksa dana **BNP Paribas Cakra Syariah USD** dan **BNP Paribas Greater China Equity Syariah USD** dengan tujuan diversifikasi pada kedua pasar yang memiliki pertumbuhan ekonomi terbesar di dunia.

## Key Highlights

- Ashmore Dana Obligasi Nusantara (ADON) merupakan reksa dana dengan jenis pendapatan tetap, sehingga minimal 80% dari total aset kelolaannya akan dialokasikan pada instrumen investasi berbasis surat utang/obligasi. Strategi ADON yaitu mayoritas pada obligasi pemerintah yang memiliki tenor menengah hingga Panjang sehingga berpotensi memberikan imbal hasil yang lebih tinggi sehingga cocok untuk investor yang menginginkan imbal hasil yang tinggi.
- Reksa Dana Ashmore Dana Obligasi Nusantara (ADON) bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi yang lebih tinggi dari pada tingkat suku bunga simpanan dengan melakukan investasi pada Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan/atau korporasi berbadan hukum Indonesia yang dijual dalam Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia.

Karakteristik Utama Reksa Dana	
Manajer Investasi	PT Ashmore Aseet Management Indonesia Tbk
Tanggal Penawaran	24 April 2013
Dana Kelolaan	Rp 2.7 Triliun
Tolak Ukur	80% Indobex Gov + 20% IDRT1M Net
Kode ISIN	IDN000154309
Profil risiko	Moderate

## Why ADON?

- Potensi Pembagian Hasil Invetasi (PHI)**, Ashmore Dana Obligasi Nusantara konsisten memberikan pembagian hasil investasi. PHI dibayarkan setiap 6 bulanan secara tunai cash langsung ke rekening investor.
- ADON dapat dijadikan sebagai solusi investasi untuk investor, yang ingin menangkap peluang pada pasar obligasi terutama yang memiliki tujuan investasi jangka menengah sampai panjang dan menghindari volatilitas jangka pendek.

## Apa Faktor Risiko Utama?

Risiko yang timbul dari berkurangnya nilai unit penyertaan, likuiditas, perubahan alokasi efek dalam kebijakan investasi, perubahan kondisi ekonomi dan politik, nilai investasi, perubahan peraturan perpajakan, tingkat suku bunga dan wanprestasi.

## Bagaimana Kinerja Reksa Dana Ini?

Kinerja obligasi ADON membukukan kinerja cemerlang di tahun 2025 didorong oleh siklus penurunan suku bunga yang agresif oleh BI. Hal tersebut memberikan potensi bagi investor melihat strategi ADON pada obligasi dengan tenor menengah-panjang sehingga cocok untuk diinvestasikan pada ekonomi saat ini.

Kinerja Per Sep 2025	1 Bln	YTD	1 Thn	3 Thn	5 Thn
ADON	0.31%	7.49%	4.95%	20.52%	30.08%
Tolok Ukur	0.74%	7.89%	7.20%	24.85%	38.40%

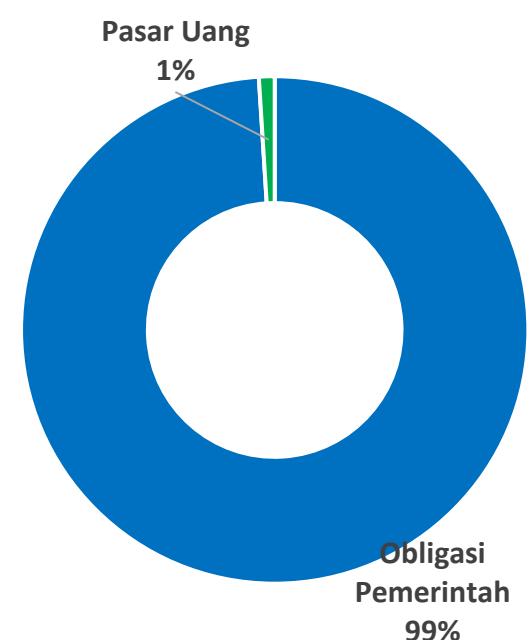
Sumber: Ringkasan Informasi Produk September 2025

- Perhitungan NAB berdasarkan cumulative
- Reksa Dana memiliki biaya transaksi pembelian, penjualan dan pengalihan

Kinerja di atas merupakan rekam jejak kinerja reksa dana dan tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaianya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Reksa Dana.

5 Besar Efek Dalam Portfolio berdasarkan abjad	
Indonesia Govt Bond 6.75% 15/07/2035 (Fr103)	
Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/06/2038 Fr98	
Indonesia Govt 7.125% 15/08/2040 - Fr106	
Indonesia Govt 6.625% 15/02/2034 Fr100	
Indonesia Government 7% 15/02/2033 (Fr96)	

## Portfolio Allocation



# MANULIFE OBLIGASI NEGARA INDONESIA II KELAS A

Reksa Dana Pendapatan Tetap (IDR)

## Key Highlights

- Manulife Obligasi Negara Indonesia II Kelas A (MONI II) merupakan reksa dana dengan jenis pendapatan tetap, sehingga minimal 80% dari total aset kelolaannya akan dialokasikan pada instrumen investasi berbasis surat utang/obligasi. Strategi MONI II yaitu mayoritas pada obligasi pemerintah yang memiliki tenor menengah hingga Panjang sehingga berpotensi memberikan imbal hasil yang lebih tinggi sehingga cocok untuk investor yang menginginkan imbal hasil yang tinggi.
- Manulife Obligasi Negara Indonesia II Kelas A (MONI II) bertujuan untuk menghasilkan pendapatan yang stabil dengan risiko seminimal mungkin dengan melakukan investasi pada Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh Negara Republik Indonesia dalam mata uang Rupiah.

## Why Manulife Obligasi Negara Indonesia II Kelas A?

- Mmelalui penempatan pada beragam tenor menengah-panjang, MONI Kelas A dirancang sebagai solusi investasi bagi investor dengan profil moderat yang tidak ingin mengambil risiko berlebih.
- Dengan berinvestasi pada MONI Kelas A, Anda tidak perlu membayar biaya komisi/transaksi seperti pada investasi langsung pada obligasi.
- Berbeda dari investasi langsung pada obligasi, investor MONI Kelas A menikmati likuiditas baik dapat dicairkan kapan saja.

## Apa Faktor Risiko Utama?

Risiko yang timbul dari berkurangnya nilai unit penyertaan, likuiditas, perubahan alokasi efek dalam kebijakan investasi, perubahan kondisi ekonomi dan politik, nilai investasi, perubahan peraturan perpajakan, tingkat suku bunga dan wanprestasi.

## Bagaimana Kinerja Reksa Dana Ini?

Pergerakan reksa dana sangat berhubungan dengan perubahan suku bunga. Kinerja MONI II membukukan kinerja cemerlang di tahun 2025 didorong oleh siklus penurunan suku bunga yang agresif oleh BI. Hal tersebut memberikan potensi bagi investor melihat strategi MONI II pada obligasi dengan tenor menengah-panjang sehingga cocok untuk diinvestasikan pada ekonomi saat ini.

Kinerja Per Sep 2025	1 Bln	YTD	1 Thn	3 Thn	5 Thn
MONI	0.46%	6.76%	4.32%	5.96%	4.94%
Tolok Ukur	0.81%	9.62%	8.30%	8.97%	7.68%

Sumber: Ringkasan Informasi Produk September 2025

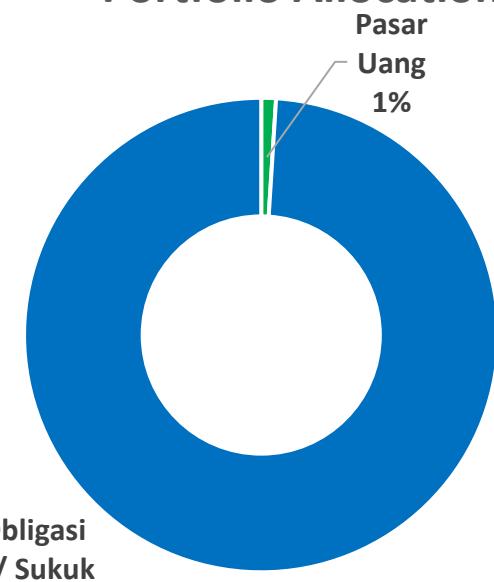
- Perhitungan NAB berdasarkan kumulatif.
- Reksa Dana memiliki biaya transaksi pembelian, penjualan dan pengalihan.

Kinerja di atas merupakan rekam jejak kinerja reksa dana dan tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaiannya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Reksa Dana.

Karakteristik Utama Reksa Dana	
Manajer Investasi	PT Manulife Aset Manajemen Indonesia
Tanggal Penawaran	23 Januari 2009
Dana Kelolaan	Rp 6,9 Triliun
Tolak Ukur	Indeks BINDO
Kode ISIN	IDN000068202
Profil risiko	Moderate

5 Besar Efek Dalam Portfolio
INDOGB 8 3/8 03/15/34
INDOGB 6 5/8 02/15/34
INDOGB 7 02/15/33
INDOGB 6 3/4 07/15/35
INDOGB 6 3/8 04/15/32

## Portfolio Allocation



## Key Highlights

- Schroder Dana Prestasi Plus (SDPP) adalah reksa dana saham terbuka yang dikelola secara aktif oleh tim investasi Schroders Indonesia. Reksa dana ini sesuai untuk investor dengan profil risiko agresif dan jangka waktu investasi jangka panjang.
- SDPP merupakan salah satu reksa dana saham unggulan Schroder yang memiliki rekam jejak jangka panjang yang baik dan telah melewati berbagai siklus pasar. Sebagai pengakuan dari kinerjanya, reksa dana ini telah dianugerahi banyak penghargaan.
- SDPP bertujuan untuk memberikan apresiasi modal dan tingkat keuntungan yang optimal dalam jangka panjang dengan cara mengkapitalisasi pertumbuhan pasar modal Indonesia.

Karakteristik Utama Reksa Dana	
Manajer Investasi	PT Schroder Investment Management Indonesia
Tanggal Penawaran	25 September 2000
Dana Kelolaan	Rp 3.24 Triliun
Tolak Ukur	Indeks Harga Saham Gabungan
Kode ISIN	IDN000000809
Profil risiko	Agresif

## Why SDPP?

SDPP memiliki strategi investasi pada saham-saham berkapitalisasi besar yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk memberikan hasil investasi yang menarik sesuai dengan tingkat risikonya. Hal tersebut sejalan dengan potensi penguatan IHSG pada kuartal pertama tahun ini, dimana perusahaan berkapitalisasi besar di proyeksikan masih akan membukukan kinerja yang optimal dan pergerakan asing.

## Apa Faktor Risiko Utama?

Risiko yang timbul dari berkurangnya nilai unit penyertaan, likuiditas, perubahan alokasi efek dalam kebijakan investasi, perubahan kondisi ekonomi dan politik, nilai investasi, perubahan peraturan perpajakan, tingkat suku bunga.

## Bagaimana Kinerja Reksa Dana Ini?

SDPP merupakan salah satu reksa dana dengan penempatan pada ukuran kapitalisasi besar dan menengah. Dengan strategi pengelolaan aktif, fund ini dapat menyesuaikan perkembangan kondisi pasar dan memberikan potensi kinerja yang baik dengan melihat kondisi ekonomi yang membaik untuk berinvestasi pada pasar saham Indonesia.

Kinerja Per Sep 2025	1 Bln	YTD	1 Thn	3 Thn	5 Thn
SDPP	1.93%	-0.99%	-10.33%	-2.89%	28.07%
Tolok Ukur	2.00%	1.91%	-8.23%	-13.37%	25.24%

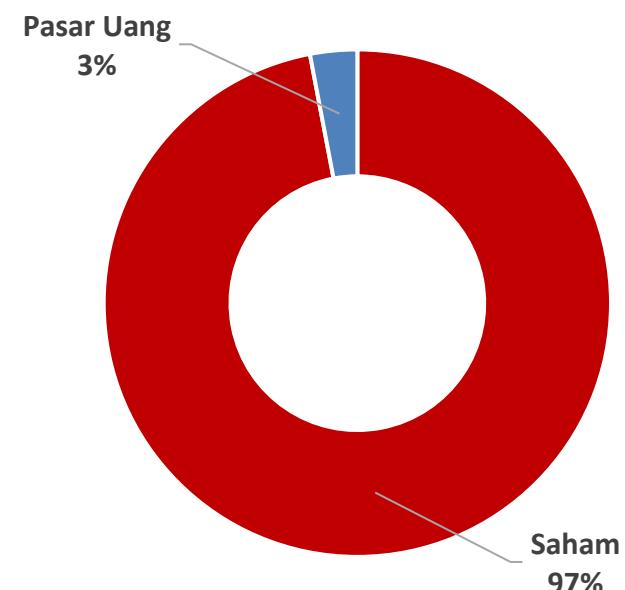
Sumber: Ringkasan Informasi Produk September 2025

- Perhitungan NAB berdasarkan kumulatif.
- Reksa Dana memiliki biaya transaksi pembelian, penjualan dan pengalihan.

Kinerja di atas merupakan rekam jejak kinerja reksa dana dan tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaiananya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Reksa Dana.

5 Besar Efek Dalam Portfolio
TELKOM INDONESIA (PERSERO) Tbk (Equity)
BANK CENTRAL ASIA Tbk (Equity)
ASTRA INTERNATIONAL Tbk (Equity)
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR Tbk (Equity)
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) Tbk (Equity)

## Portfolio Allocation



## Key Highlights

- Reksa Dana BNP Paribas SRI-KEHATI (SRI-KEHATI) bertujuan untuk memberikan potensi tingkat pertumbuhan investasi yang mengikuti kinerja indeks SRI-KEHATI. Produk ini menggunakan pendekatan investasi pasif dengan mereplikasi emiten pada indeks SRI-KEHATI.
- BNP Paribas SRI-KEHATI, mengedepankan transparansi dimana komposisi dan nama emiten yang mudah untuk diketahui dan dipantau serta terdiri dari 25 saham perusahaan yang didasarkan pada fundamental, aspek keuangan dan aspek sosial perusahaan.
- Tracking Error BNP Paribas SRI-KEHATI diupayakan tidak melebihi 2% pada kondisi pasar normal. Dalam hal *Tracking Error* melebihi 2% pada kondisi pasar normal, maka Manajer Investasi akan mengadakan penyesuaian portofolio sesegera mungkin.

## Why SRI-KEHATI?

Reksa Dana BNP Paribas SRI-KEHATI merupakan reksa dana indeks yang dikelola secara pasif dan terdiri dari 25 emiten dalam indeks SRI-KEHATI sehingga investor dapat mengetahui seluruh daftar portofolio yang ada didalamnya. Sebagian besar emiten di dalam indeks SRI-KEHATI merupakan perusahaan berkapitalisasi besar yang fokus pada *sustainable and responsible investment (SRI)*.

## Apa Faktor Risiko Utama?

Reksa dana dikelola secara pasif oleh Manajer Investasi, Resiko yang utama dalam berinvestasi pada reksa dana SRI-KEHATI adalah risiko penurunan nilai aktiva bersih, akibat perubahan harga saham dari emiten yang terdapat dalam Indeks SRI-KEHATI.

## Bagaimana Kinerja Reksa Dana Ini?

Mayoritas saham dalam BNP Paribas SRI-KEHATI merupakan perusahaan berkapitalisasi besar, sehingga selain dapat memberikan potensi pendapatan namun juga dapat meminimalisasi risiko dengan berinvestasi pada perusahaan berfundamental baik. Pengelolaan secara pasif dan menjaga *tracking error* yang kecil memberikan kinerja yang mirip bahkan lebih baik dengan tolok ukurnya yaitu Indeks SRI-KEHATI.

Kinerja Per Sep 2025	1 Bln	YTD	1 Thn	3 Thn	5 Thn
BNP SRI-KEHATI	-1.67%	0.66%	-9.59%	-1.84%	6.06%
Tolok Ukur	-1.56%	-3.03%	-13.34%	-4.96%	4.16%

Sumber: Ringkasan Informasi Produk September 2025

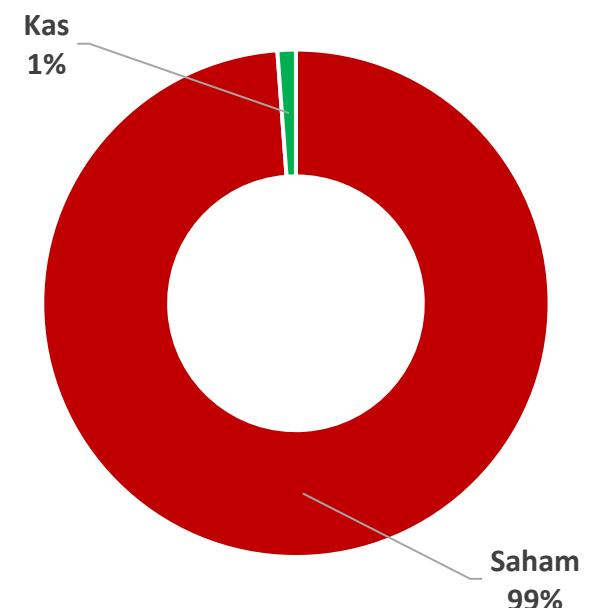
- Perhitungan NAB berdasarkan kumulatif.
- Reksa Dana memiliki biaya transaksi pembelian, penjualan dan pengalihan.
- Kinerja 3 dan 5 tahun telah disetahunkan.

Kinerja di atas merupakan rekam jejak kinerja reksa dana dan tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaiannya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Reksa Dana.

Karakteristik Utama Reksa Dana	
Manajer Investasi	PT BNP Paribas Asset Management
Tanggal Penawaran	29 November 2018
Dana Kelolaan	IDR 3,03 Triliun
Tolak Ukur	Indeks Sri-Kehati
Kode ISIN	IDN000365509
Profil risiko	Agresif

5 Besar Efek Dalam Portfolio
Astra International
Bank Rakyat Indonesia (Persero)
Bank Mandiri (Persero)
Bank Central Asia
Bank NEG Indonesia

## Portfolio Allocation



## Key Highlights

- Reksa Dana Batavia Index Pefindo I-Grade bertujuan untuk memberikan potensi tingkat pertumbuhan investasi yang mengikuti kinerja indeks Pefindo I-Grade. Memberikan potensi apresiasi modal yang setara dengan kinerja Indeks Pefindo I-Grade.
- Batavia Index Pefindo I-Grade, telah di analisa secara mendalam melewati standarisasi dan mendapatkan peringkat Investment Grade dari PEFINDO dan konstituennya terdiri dari 30 emiten. Investment Grade adalah peringkat yang diberikan oleh Pefindo kepada perusahaan-perusahaan yang memiliki rating idAAA sampai dengan idBBB-. Faktor-faktor yang menjadi dasar dalam pemilihan konstituen Indeks Pefindo i-Grade ini meliputi antara lain peringkat Investment Grade dari Pefindo, Aspek Legal, Kapitalisasi Pasar, dan Likuiditas.

## Why Batavia Index Pefindo I-Grade?

Batavia Index Pefindo I-Grade merupakan reksa dana indeks yang dikelola secara pasif dalam dari PEFINDO I-Grade Index sehingga investor dapat mengetahui seluruh daftar portofolio yang ada didalamnya. Sebagian besar emiten di dalam indeks ini merupakan perusahaan yang telah menerima rating Investment Grade dari PEFINDO.

## Apa Faktor Risiko Utama?

Reksa dana dikelola secara pasif oleh Manajer Investasi, resiko yang utama dalam berinvestasi pada reksa dana Batavia Index Pefindo I-Grade adalah risiko penurunan nilai aktiva bersih, akibat perubahan harga saham dari emiten yang terdapat dalam Indeks Pefindo I-Grade.

## Bagaimana Kinerja Reksa Dana Ini?

Mayoritas saham dalam reksa dana ini merupakan perusahaan berfundamental baik dengan rating Investment Grade dari PEFINDO, sehingga selain dapat memberikan potensi pendapatan namun juga dapat meminimalisasi risiko dengan berinvestasi pada perusahaan berfundamental baik tersebut.

Kinerja Per Sep 2025	1 Bln	YTD	1 Thn	3 Thn	5 Thn
Batavia Index Pefindo I-Grade	0.81%	3.71%	-10.18%	N/A	N/A
Tolok Ukur	1.08%	8.24%	-6.62%	N/A	N/A

Sumber: Ringkasan Informasi Produk September 2025

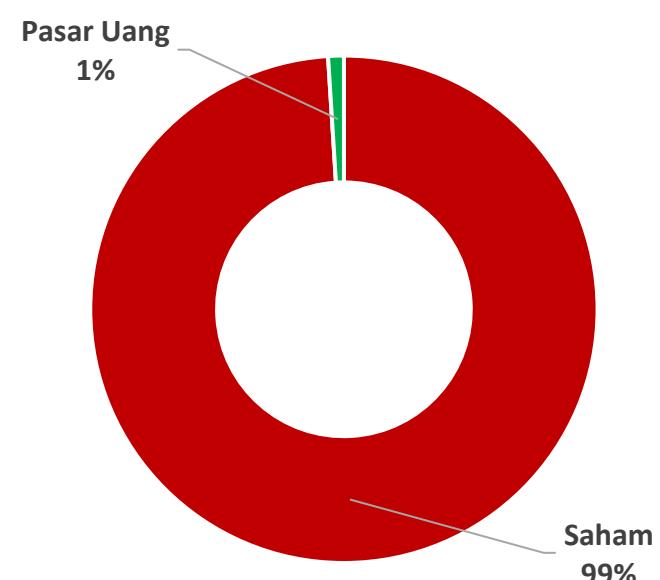
- Perhitungan NAB berdasarkan kumulatif.
- Reksa Dana memiliki biaya transaksi pembelian, penjualan dan pengalihan.

Kinerja di atas merupakan rekam jejak kinerja reksa dana dan tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaiananya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Reksa Dana.

Karakteristik Utama Reksa Dana	
Manajer Investasi	PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen
Tanggal Penawaran	5 Desember 2023
Dana Kelolaan	IDR 158 Miliar
Tolak Ukur	PEFINDO I-Grade Index
Kode ISIN	IDN000513306
Profil risiko	Agresif

5 Besar Efek Dalam Portfolio
BANK CENTRAL ASIA TBK (SAHAM)
BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TBK (SAHAM)
DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK (SAHAM)
BANK MANDIRI ( PERSERO ) TBK (SAHAM)
TELKOM INDONESIA (PERSERO) TBK (SAHAM)

## Portfolio Allocation



## Key Highlights

- Bertujuan untuk memberikan pendapatan yang potensial dalam denominasi Dolar Amerika Serikat kepada Pemegang Unit Penyertaan melalui alokasi yang strategis pada Efek bersifat utang yang dijual dalam Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek baik di dalam maupun luar negeri yang masuk dalam kategori layak investasi.
- Instrumen pasar uang dalam negeri dalam denominasi Dollar AS, dengan meminimalisasi risiko investasi melalui pemilihan penerbit surat berharga secara selektif. Produk ini memiliki fokus investasi pada obligasi pemerintah Indonesia dalam mata uang Dollar AS.
- Memberikan akses ke pasar obligasi USD bagi investor dengan jumlah investasi yang terjangkau.

## Why Prima USD?

Menawarkan potensi hasil investasi yang lebih tinggi dari tabungan atau deposito berjangka melalui investasi mayoritas di obligasi pemerintah Indonesia berdenominasi USD dengan jangka menengah hingga Panjang. Untuk itu, dengan kondisi ekonomi dimana suku bunga hampir mencapai puncaknya, obligasi jangka pendek hingga menengah berpotensi memberikan hasil yang lebih tinggi dibandingkan dengan kondisi dimana suku bunga bank.

## Apa Faktor Risiko Utama?

Risiko yang timbul dari berkurangnya nilai unit penyertaan, likuiditas, perubahan alokasi efek dalam kebijakan investasi, perubahan kondisi ekonomi dan politik, nilai investasi, perubahan peraturan perpajakan, tingkat suku bunga.

## Bagaimana Kinerja Reksa Dana Ini?

Kinerja obligasi berdenominasi USD yang menjadi fokus strategi investasi Prima USD, dengan prospek penurunan suku bunga oleh bank sentral pada tahun ini, akan memberikan dampak positif pada pergerakan harga obligasi denominasi USD ini. Produk ini cocok untuk investor yang memiliki tujuan investasi jangka pendek sampai panjang.

Kinerja Per Sep 2025	1 Bln	YTD	1 Thn	3 Thn	5 Thn
Prima USD	0.47%	5.74%	2.21%	5.20%	0.33%
Tolak Ukur	0.72%	4.64%	1.26%	4.72%	0.56%

Sumber: Ringkasan Informasi Produk September 2025

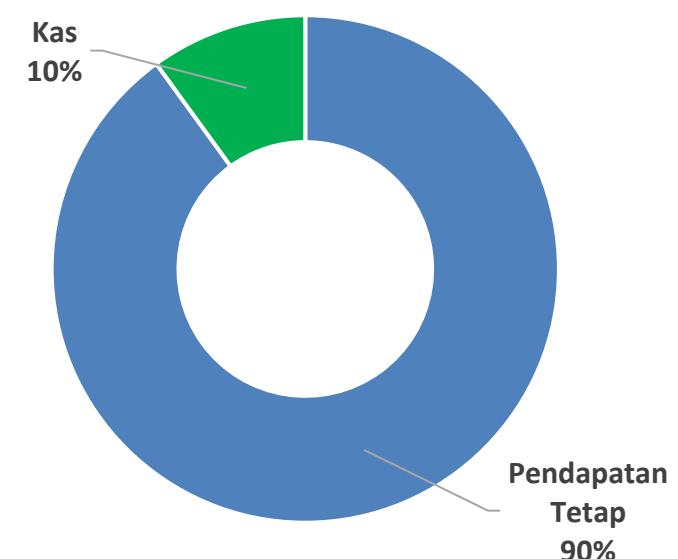
- Perhitungan NAB berdasarkan kumulatif.
- Reksa Dana memiliki biaya transaksi pembelian, penjualan dan pengalihan
- Kinerja 3 dan 5 tahun telah disetahunkan.

Kinerja di atas merupakan rekam jejak kinerja reksa dana dan tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaiananya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Reksa Dana.

Karakteristik Utama Reksa Dana	
Manajer Investasi	PT BNP Paribas Asset Management
Tanggal Penawaran	9 Agustus 2010
Dana Kelolaan	USD 132,6 Juta
Tolak Ukur	60% IBPA Indonesia Global Bond Index + 40% Rata-rata deposito 1 bulan Dollar AS (Net) dari SCB, DB, dan HSBC
Kode ISIN	IDN000427903
Profil risiko	Moderat

5 Besar Efek Dalam Portfolio
Republic Of Indonesia 8.50% 10/12/35
Sbsn Indo 5.1% 02Jul2029
Pp Sbsn 5% 25May2030
Indois 5.2 5.2% 07Feb2034
REP ID 4.65 09/20/32

## Portfolio Allocation



A member of  MUFG

## Key Highlights

- Manulife USD Fixed Income (MANUFIX) bertujuan untuk menghasilkan pendapatan yang stabil dalam denominasi Dollar Amerika Serikat dengan melakukan investasi pada Efek bersifat utang yang diterbitkan baik di dalam maupun di luar negeri, sesuai dengan peraturan perundangundangan yang berlaku di Indonesia.
- Melalui penempatan pada beragam tenor pendek – menengah, MANUFIX dirancang sebagai solusi investasi bagi investor dengan profil moderat yang berpotensi memberikan keuntungan maksimal ditengah kondisi ekonomi sekarang.
- MANUFIX Kelas A dapat dicairkan kapan saja tanpa ada jangka waktu investasi minimal.

## Why MANUFIX?

- Fokus pada obligasi lokal dalam dolar AS jangka pendek-menengah, untuk membatasi risiko fluktuasi dan nilai tukar.
- Optimalkan simpanan Dolar AS, Potensi simpanan dolar AS Anda berkembang lebih pesar disbanding deposito dolar AS biasa.
- Diversifikasi portfolio, Alternatif bagi investor saham dolar AS yang ingin menurunkan risiko portofolionya.
- Fleksibel & Likuid, MANUFIX Kelas A dapat dicairkan kapan saja tanpa ada jangka waktu investasi minimal.

## Apa Faktor Risiko Utama?

Risiko yang timbul dari berkurangnya nilai unit penyertaan, likuiditas, perubahan alokasi efek dalam kebijakan investasi, perubahan kondisi ekonomi dan politik, nilai investasi, perubahan peraturan perpajakan, tingkat suku bunga, risiko nilai tukar, pembubaran dan likuidasi.

## Bagaimana Kinerja Reksa Dana Ini?

Kinerja obligasi jangka pendek dan menengah menjadi fokus strategi investasi MANUFIX. Siklus penurunan suku bunga yang telah terjadi dengan laju lambat akan di akomodir oleh portfolio MANUFIX yang memiliki durasi saat ini di sekitar 3,5 tahun. Hal ini dapat dimanfaatkan oleh investor untuk dapat menantisipasi apresiasi harga obligasi.

Kinerja Per Sep 2025	1 Bln	YTD	1 Thn	3 Thn	5 Thn
MANUFIX	0.53%	5.73%	3.34%	4.10%	0.34%
Tolak Ukur	0.14%	1.17%	1.59%	1.88%	1.50%

Sumber: Ringkasan Informasi Produk September 2025

- Perhitungan NAB berdasarkan kumulatif.
- Reksa Dana memiliki biaya transaksi pembelian, penjualan, dan pengalihan
- Kinerja 3 dan 5 tahun telah disetahunkan.

Kinerja di atas merupakan rekam jejak kinerja reksa dana dan tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaiannya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Reksa Dana.

## Karakteristik Utama Reksa Dana

Manajer Investasi	PT Manulife Aset Manajemen Indonesia
Tanggal Penawaran	15 November 2013
Dana Kelolaan	USD 30.4 Juta
Tolak Ukur	Rata-rata bunga deposito USD 3-bulan
Kode ISIN	IDN000165800
Profil risiko	Moderat

## 5 Besar Efek Dalam Portfolio

INDON 4.85 01/11/33

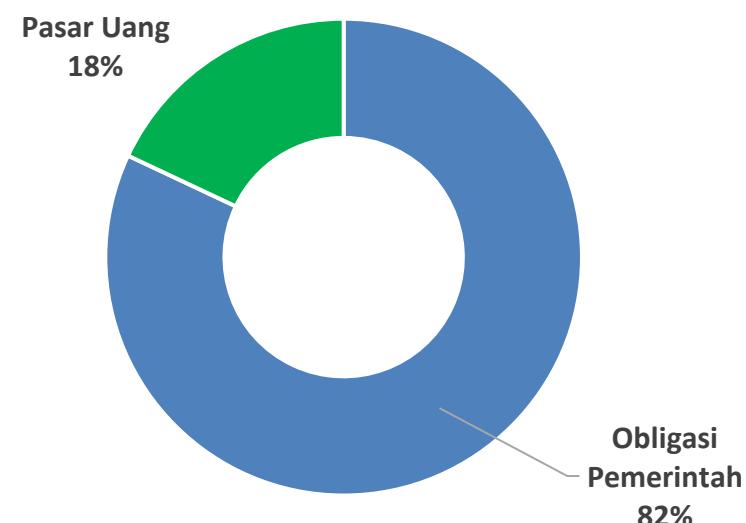
INDON 4.55 01/11/28

INDON 4.65 09/20/32

INDOIS 4.4 06/06/27

INDON 5.6 01/15/35

## Portfolio Allocation



# BNP PARIBAS CAKRA SYARIAH USD

## KELAS RK1

Reksa Dana Saham (OFFSHORE USD)

### Key Highlights

- PT. BNP Paribas Investment Partners adalah perusahaan manajer investasi terkemuka di Indonesia yang mengelola portofolio klien di Indonesia sejak tahun 1992. PT. BNPP-IP adalah bagian dari sebuah organisasi global, BNP Paribas Group. PT. BNPP-IP didukung oleh para profesional di bidang investasi yang berkompeten dan melayani klien yang beragam. Ragam solusi investasi kami secara terus menerus disesuaikan dengan pasar dan kebutuhan klien.
- BNP Paribas Cakra Syariah USD bertujuan untuk memberikan potensi tingkat pertumbuhan investasi dalam jangka panjang melalui mayoritas investasi pada Efek Syariah Luar Negeri bersifat ekuitas yang memenuhi Prinsip Syariah di Pasar Modal dan sesuai dengan Kebijakan Investasi dalam mata uang Dollar Amerika Serikat.

### Why BNP Paribas Cakra Syariah USD?

- Pengelolaan Aktif dan Riset Fundamental: Saham-saham pilihan dengan 3 filter investasi (Syariah, ESG, Fundamental) untuk menjaga/memberikan hasil investasi jangka panjang yang berkelanjutan (long-term sustainable returns).
- Tapping the biggest market in the world: Amerika Serikat sebagai perekonomian terbesar didunia menyimpan banyak potensi pertumbuhan pendapatan perusahaan-perusahaan yang terdaftar di bursa AS dan menawarkan diversifikasi yang baik.

### Apa Faktor Risiko Utama?

Risiko pasar saham yang berfluktuasi mengikuti kebijakan ekonomi dan politik di Amerika Serikat dimana reksa dana tersebut berinvestasi, risiko nilai tukar mata uang, dan risiko likuidasi.

### Bagaimana Kinerja Reksa Dana Ini?

Reksa Dana BNP Paribas Cakra Syariah USD, melanjutkan kinerja positif hingga di tahun ini. Meredanya kekhawatiran terhadap geopolitik dan perang dagang, laporan keuangan perusahaan-perusahaan di Amerika turut memberikan sentimen positif dan menunjukkan ketahanan konsumen AS. Hal ini memberi kepercayaan diri kepada investor untuk tetap berinvestasi pada pasar AS.

Kinerja Per Sep 2025	1 Bln	YTD	1 Thn	3 Thn	5 Thn
BNP Paribas Cakra	2.71%	10.52%	8.58%	17.72%	8.65%
Tolak Ukur	3.04%	10.25%	10.35%	17.17%	9.18%

Sumber: Ringkasan Informasi Produk September 2025

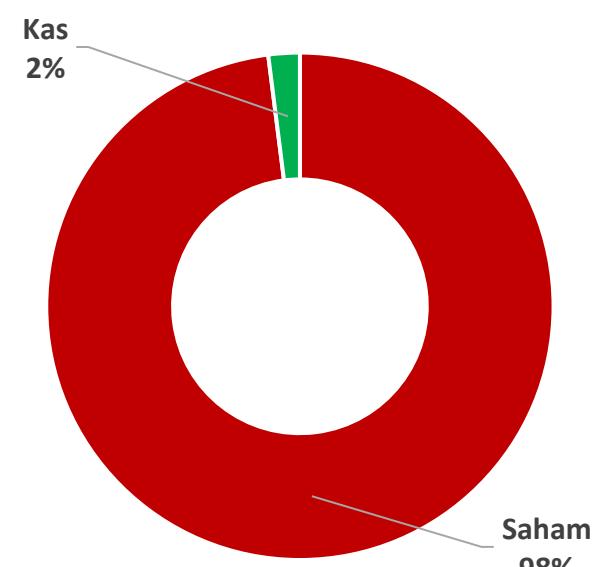
- Perhitungan NAB berdasarkan kumulatif.
- Reksa Dana memiliki biaya transaksi pembelian, penjualan dan pengalihan.
- Kinerja 3 dan 5 tahun telah disetahunkan.

Kinerja di atas merupakan rekam jejak kinerja reksa dana dan tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaiannya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Reksa Dana.

Karakteristik Utama Reksa Dana	
Manajer Investasi	PT BNP Paribas Asset Management
Tanggal Penawaran	16 February 2016
Dana Kelolaan	USD 54.03 Juta
Tolak Ukur	Dow Jones Islamic Developed Market World Index
Kode ISIN	IDN000227006
Profil risiko	Agresif

5 Besar Efek Dalam Portfolio
Nvidia Corp
Microsoft Corp
Apple Inc
Amazon Com Inc
Alphabet Inc Class A

### Portfolio Allocation



# BNP PARIBAS GREATER CHINA EQUITY SYARIAH USD

Reksa Dana Saham (OFFSHORE USD)

## Key Highlights

- BNP Paribas Greater China Equity Syariah USD bertujuan untuk memberikan potensi tingkat pertumbuhan investasi dalam jangka panjang melalui mayoritas investasi pada Efek Syariah Luar Negeri bersifat ekuitas yang memenuhi Prinsip Syariah di Pasar Modal dan sesuai dengan Kebijakan Investasi dalam mata uang Dolar Amerika Serikat.
- BNP Paribas Greater China Equity Syariah USD mempunyai strategi investasi yang berfokus pada perusahaan yang didirikan di China atau Negara lain yang memiliki eksposur bisnis di China, baik secara langsung maupun tidak langsung, serta diperdagangkan di dalam (*on-shore*) maupun di luar (*off-shore*) negara Cina yang sesuai dengan Prinsip Syariah.

## Why BNP Paribas Greater China?

- Pengelolaan Aktif dan Riset Fundamental: Saham-saham pilihan dengan 3 filter investasi (Syariah, ESG, Fundamental) untuk menjaga/memberikan hasil investasi jangka panjang yang berkelanjutan (long-term sustainable returns).
- Tapping one of the biggest market in the world: China diproyeksi akan menjadi salah satu pusat ekonomi yang terbesar di dunia transformasi roda penggerak ekonomi dari orientasi ekspor konsumsi, efisiensi dan inovasi.

## Apa Faktor Risiko Utama?

Risiko pasar saham yang berfluktuasi mengikuti kebijakan ekonomi dan politik di China dimana reksa dana tersebut berinvestasi, risiko nilai tukar mata uang, dan risiko likuidasi.

## Bagaimana Kinerja Reksa Dana Ini?

Kinerja Reksa Dana BNP Paribas Greater China Equity Syariah terakselerasi dengan signifikan di tahun ini sejak optimisme atas perkembangan A.I yang dimulai dari peluncuran Deepseek A.I. Kinerja fund ini diperkirakan akan melanjutkan pertumbuhan positif di masa depan selama kepercayaan investor terhadap pengembangan A.I diikuti dengan pertumbuhan laba Perusahaan teknologi di China dan Kawasan.

Kinerja Per Sep 2025	1 Bln	YTD	1 Thn	3 Thn	5 Thn
BNP Paribas GCES	9.20%	31.50%	25.90%	11.35%	-6.19%
Tolak Ukur	7.12%	26.45%	20.45%	13.85%	-0.75%

Sumber: Ringkasan Informasi Produk September 2025

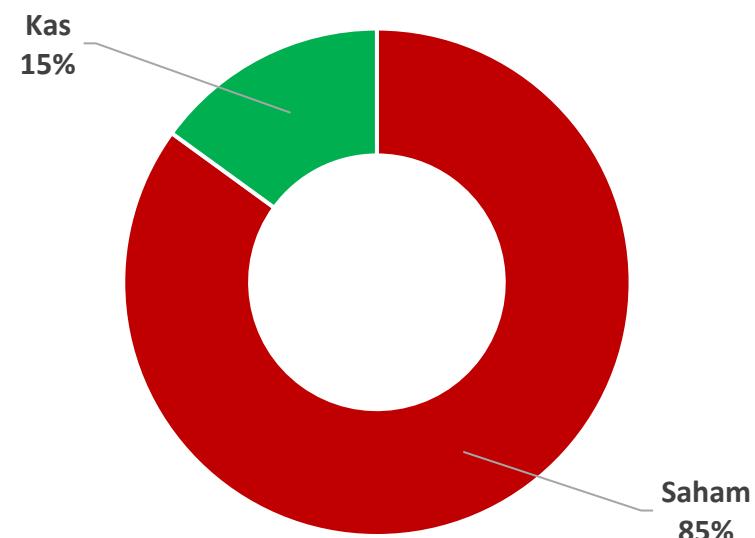
- Perhitungan NAB berdasarkan kumulatif.
- Reksa Dana memiliki biaya transaksi pembelian, penjualan dan pengalihan.
- Kinerja 3 dan 5 tahun telah disetahunkan.

Kinerja di atas merupakan rekam jejak kinerja reksa dana dan tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaiannya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Reksa Dana.

Karakteristik Utama Reksa Dana	
Manajer Investasi	PT BNP Paribas Asset Management
Tanggal Penawaran	15 Januari 2020
Dana Kelolaan	USD. 204,29 Juta
Tolak Ukur	Dow Jones Islamic Market Greater China Index
Kode ISIN	IDN000410800
Profil risiko	Agresif

5 Besar Efek Dalam Portfolio berdasarkan abjad
Alibaba Group Holding LTD
Taiwan Semiconductor Manufacturing
Xiaomi Corp
Contemporary Amperex Technology Co LTD A
Delta Electronics Inc

## Portfolio Allocation



# OBLIGASI NEGARA FIXED RATE SERI FR103

Surat Utang Negara (IDR)

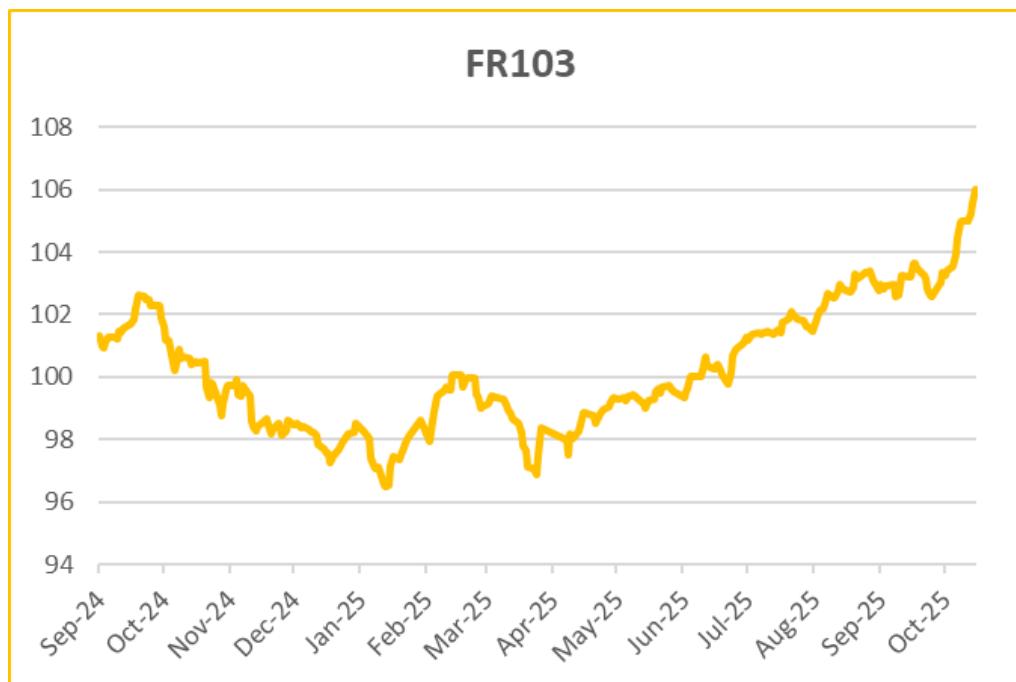
## Manfaat Produk

- Potensi keuntungan lebih dimana Nasabah memiliki kesempatan untuk mendapatkan kupon yang lebih tinggi dibandingkan rata-rata tingkat bunga deposito berjangka pada umumnya.
- Alternatif investasi Nasabah untuk diversifikasi portofolio yang memiliki potensi risiko kerugian yang lebih kecil, karena pelunasan dan pembayaran kupon obligasi sampai jatuh tempo dijamin oleh Undang- undang.
- Nasabah berpotensi memperoleh keuntungan (*capital gain*) atas kenaikan harga obligasi di pasar sekunder dengan memperhitungkan biaya transaksi dan perpajakan yang berlaku.
- Pendapatan kupon yang dibayarkan setiap 6 bulan oleh Pemerintah Republik Indonesia sampai dengan jatuh tempo.

## Risiko Produk

- Risiko Gagal Bayar, Merupakan risiko apabila investor tidak dapat memperoleh pembayaran dana yang dijanjikan oleh penerbit pada saat produk investasi jatuh tempo.
- Risiko Pasar atau Tingkat Bunga, Risiko dimana Nasabah memiliki potensi kerugian dikarenakan fluktuasi harga pasar jika dicairkan sebelum jatuh tempo.
- Risiko Likuiditas, Nasabah juga harus memahami bahwa terdapat potensi dimana Obligasi yang dimiliki Nasabah tidak bisa dijual kembali di pasar sekunder dalam kondisi pasar yang tidak menentu.

## Bagaimana Kinerja Dari FR0103?



FR0103 merupakan salah satu dari seri obligasi negara dengan tenor sekitar 10 tahun, sisa tenor saat ini adalah sekitar 9,7 tahun hingga obligasi jatuh tempo. Adapun untuk kondisi saat ini kinerja instrumen obligasi bergerak naik, karena adanya penurunan inflasi dan suku bunga Bank Sentral Indonesia yang telah menurunkan BI Rate sebanyak lima kali. Hal ini akan memberikan tenaga tambahan terhadap kenaikan harga obligasi. Adapun rekomendasi dari kami adalah untuk berinvestasi pada obligasi yang memiliki tenor jangka menengah dan panjang. Kinerja FR0103 pada grafik, menunjukkan kenaikan kinerja signifikan. FR0103 memiliki kupon yang cukup menarik sebesar 6,750% (diatas bunga deposito) yang dibayarkan setiap periode 6 bulanan. Untuk saat laporan ini dibuat, tingkat yield dari FR0103 adalah sebesar sekitar 5,75% dan menarik untuk diinvestasikan ditengah tren penurunan suku bunga.

Rekam jejak kinerja Obligasi tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaian sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan. Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Obligasi.

# OBLIGASI NEGARA FIXED RATE SERI FR106

Surat Utang Negara (IDR)

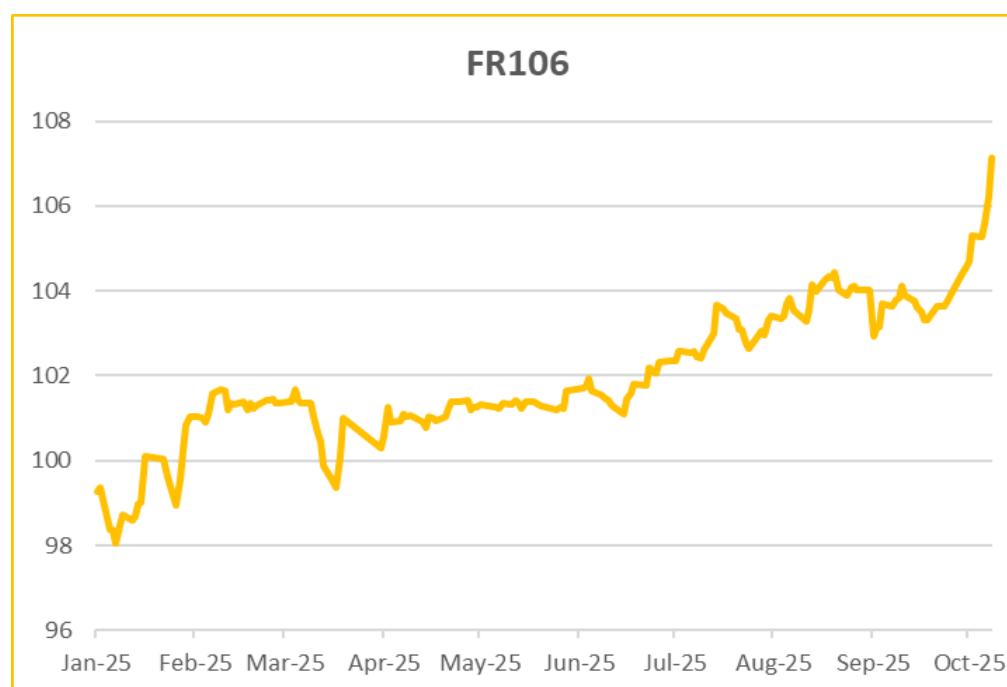
## Manfaat Produk

- Potensi keuntungan lebih dimana Nasabah memiliki kesempatan untuk mendapatkan kupon yang lebih tinggi dibandingkan rata-rata tingkat bunga deposito berjangka pada umumnya.
- Alternatif investasi Nasabah untuk diversifikasi portofolio yang memiliki potensi risiko kerugian yang lebih kecil, karena pelunasan dan pembayaran kupon obligasi sampai jatuh tempo dijamin oleh Undang- undang.
- Nasabah berpotensi memperoleh keuntungan (*capital gain*) atas kenaikan harga obligasi di pasar sekunder dengan memperhitungkan biaya transaksi dan perpajakan yang berlaku.
- Pendapatan kupon yang dibayarkan setiap 6 bulan oleh Pemerintah Republik Indonesia sampai dengan jatuh tempo.

## Risiko Produk

- Risiko Gagal Bayar, Merupakan risiko apabila investor tidak dapat memperoleh pembayaran dana yang dijanjikan oleh penerbit pada saat produk investasi jatuh tempo.
- Risiko Pasar atau Tingkat Bunga, Risiko dimana Nasabah memiliki potensi kerugian dikarenakan fluktuasi harga pasar jika dicairkan sebelum jatuh tempo.
- Risiko Likuiditas, Nasabah juga harus memahami bahwa terdapat potensi dimana Obligasi yang dimiliki Nasabah tidak bisa dijual kembali di pasar sekunder dalam kondisi pasar yang tidak menentu.

## Bagaimana Kinerja Dari FR00106?



FR0106 merupakan salah satu dari seri obligasi negara yang baru diluncurkan di tahun ini, dengan tenor sekitar 15 tahun, sisa tenor saat ini adalah sekitar 14,8 tahun hingga obligasi jatuh tempo. Adapun untuk kondisi saat ini kinerja instrumen obligasi bergerak naik, karena adanya penurunan inflasi dan suku bunga Bank Sentral Indonesia yang telah menurunkan BI Rate sebanyak lima kali. Hal ini akan memberikan tenaga tambahan terhadap kenaikan harga obligasi. Adapun rekomendasi dari kami adalah untuk berinvestasi pada obligasi yang memiliki tenor jangka menengah dan panjang. Kinerja FR0106 pada grafik, menunjukkan kenaikan kinerja signifikan. FR0106 memiliki kupon yang cukup menarik sebesar 7,125% (diatas bunga deposito) yang dibayarkan setiap periode 6 bulanan. Untuk saat laporan ini dibuat, tingkat yield dari FR0106 adalah sebesar sekitar 6,22% dan menarik untuk diinvestasikan ditengah tren penurunan suku bunga.

Rekam jejak kinerja Obligasi tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaian sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan. Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Obligasi.

# OBLIGASI NEGARA VALAS SERI INDON34NEW

Surat Berharga Negara (USD)

## Manfaat Produk

- Potensi keuntungan lebih dimana Nasabah memiliki kesempatan untuk mendapatkan kupon yang lebih tinggi dibandingkan rata-rata tingkat bunga deposito berjangka USD pada umumnya.
- Alternatif investasi Nasabah untuk diversifikasi portofolio yang memiliki potensi risiko kerugian yang lebih kecil, karena pelunasan dan pembayaran kupon obligasi sampai jatuh tempo dijamin oleh Undang- undang.
- Nasabah berpotensi memperoleh keuntungan (capital gain) atas kenaikan harga obligasi di pasar sekunder dengan memperhitungkan biaya transaksi dan perpajakan yang berlaku.
- Pendapatan kupon yang dibayarkan setiap 6 bulan oleh Pemerintah Republik Indonesia sampai dengan jatuh tempo.

## Risiko Produk

- Risiko Gagal Bayar, Merupakan risiko apabila investor tidak dapat memperoleh pembayaran dana yang dijanjikan oleh penerbit pada saat produk investasi jatuh tempo.
- Risiko Pasar atau Tingkat Bunga, Risiko dimana Nasabah memiliki potensi kerugian dikarenakan fluktuasi harga pasar jika dicairkan sebelum jatuh tempo.
- Risiko Likuiditas, Nasabah juga harus memahami bahwa terdapat potensi dimana Obligasi yang dimiliki Nasabah tidak bisa dijual kembali di pasar sekunder dalam kondisi pasar yang tidak menentu.

## Bagaimana Kinerja Dari INDON34NEW?



Karakteristik Utama INDON34NEW	
Nama Produk	Obligasi Negara Valas Seri INDON34NEW
Seri	INDON34NEW
Penerbit	Kementerian Keuangan Republik Indonesia
Mata Uang	Dollar Amerika (USD)
Tanggal Terbit	10 September 2024
Tingkat Kupon	4.75% p.a
Jangka Waktu	10 Tahun
Tanggal Jatuh Tempo	10 September 2034
Frekuensi Pembayaran Kupon	Setiap 6 bulan sampai dengan jatuh tempo
Profil risiko	Moderat

INDON34NEW merupakan salah satu seri terbaru dari obligasi negara yang ditransaksikan dalam mata uang USD. Memiliki tenor tersisa 8.9 tahun, jatuh tempo pada September 2034. Kinerja INDON34NEW secara umum mengikuti pergerakan dari imbal hasil US Treasury. Kebijakan longgar yang diambil the Fed kini menguntungkan bagi obligasi seri ini. Namun karena jarak spread tenor panjang yang menipis ke kisaran 200bps antara obligasi negara AS dengan Indonesia membuat tenor panjang menjadi lebih berisiko. Oleh karena itu investor dapat berfokus pada investasi di tenor menengah seperti INDON34NEW. Diluar dari potensi kenaikan harga obligasi yang dipengaruhi oleh prospek cerah di tahun ini, Investor juga mendapatkan kupon secara tetap yang dibayar *semi annual* sebesar 4,75%. Untuk saat laporan ini dibuat, tingkat *yield* dari INDON34NEW adalah sekitar 4,52% dan menarik untuk diinvestasikan pada era penurunan suku bunga saat ini.

Rekam jejak kinerja Obligasi tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaian sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan. Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Obligasi.

# OBLIGASI NEGARA VALAS SERI INDON36

Surat Berharga Negara (USD)

## Manfaat Produk

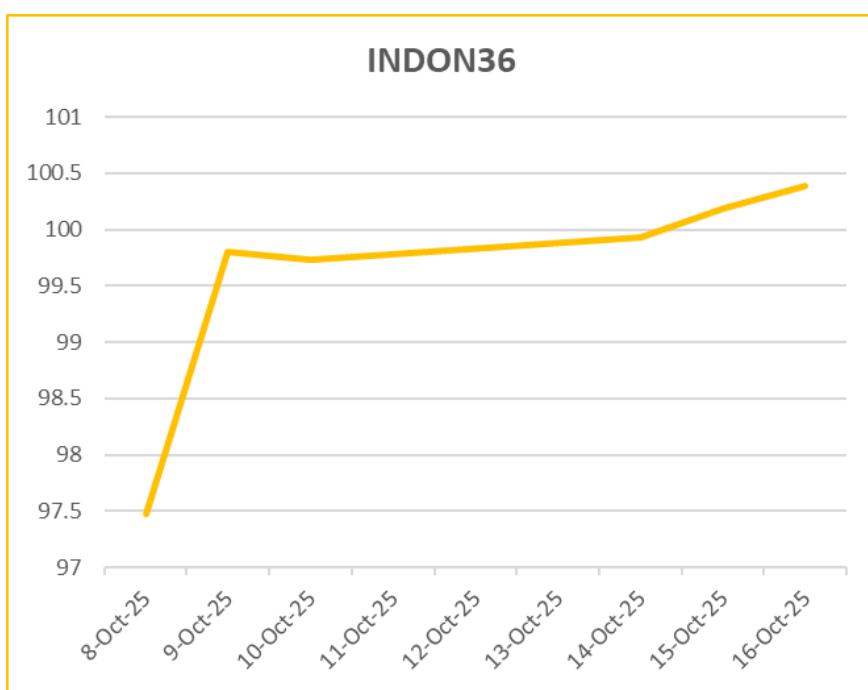
- Potensi keuntungan lebih dimana Nasabah memiliki kesempatan untuk mendapatkan kupon yang lebih tinggi dibandingkan rata-rata tingkat bunga deposito berjangka USD pada umumnya.
- Alternatif investasi Nasabah untuk diversifikasi portofolio yang memiliki potensi risiko kerugian yang lebih kecil, karena pelunasan dan pembayaran kupon obligasi sampai jatuh tempo dijamin oleh Undang- undang.
- Nasabah berpotensi memperoleh keuntungan (*capital gain*) atas kenaikan harga obligasi di pasar sekunder dengan memperhitungkan biaya transaksi dan perpajakan yang berlaku.
- Pendapatan kupon yang dibayarkan setiap 6 bulan oleh Pemerintah Republik Indonesia sampai dengan jatuh tempo.

## Risiko Produk

- Risiko Gagal Bayar, Merupakan risiko apabila investor tidak dapat memperoleh pembayaran dana yang dijanjikan oleh penerbit pada saat produk investasi jatuh tempo.
- Risiko Pasar atau Tingkat Bunga, Risiko dimana Nasabah memiliki potensi kerugian dikarenakan fluktuasi harga pasar jika dicairkan sebelum jatuh tempo.
- Risiko Likuiditas, Nasabah juga harus memahami bahwa terdapat potensi dimana obligasi yang dimiliki Nasabah tidak bisa dijual kembali di pasar sekunder dalam kondisi pasar yang tidak menentu, atau Obligasi dapat dijual kembali pada harga diskon

Karakteristik Utama INDON36	
Nama Produk	Surat Utang Negara Valas Seri INDON36
Seri	INDON36
Penerbit	Kementerian Keuangan Republik Indonesia
Mata Uang	Dollar Amerika (USD)
Tanggal Terbit	16 Oct 2025
Tingkat Kupon	4.90% p.a
Jangka Waktu	10 Tahun
Tanggal Jatuh Tempo	16 April 2036
Frekuensi Pembayaran Kupon	Setiap 6 bulan sampai dengan jatuh tempo
Profil risiko	Moderat

## Bagaimana Kinerja Dari INDON36?

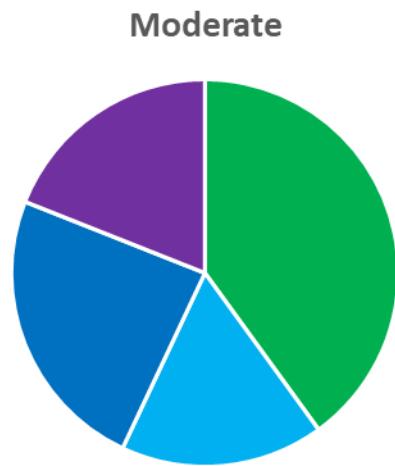


INDON36 merupakan salah satu seri dari obligasi negara yang ditransaksikan dalam mata uang USD. Memiliki tenor tersisa 29 tahun, jatuh tempo pada Juli 2054. Kinerja INDON36 secara umum mengikuti pergerakan dari imbal hasil US Treasury. Kebijakan longgar yang diambil the Fed kini menguntungkan bagi obligasi seri ini. Namun karena jarak spread tenor panjang yang menipis ke kisaran 200bps antara obligasi negara AS dengan Indonesia membuat tenor panjang menjadi lebih berisiko. Oleh karena itu investor dapat berfokus pada investasi di tenor menengah seperti INDON36. Diluar dari potensi kenaikan harga obligasi yang dipengaruhi oleh prospek cerah di tahun ini, Investor juga mendapatkan kupon secara tetap yang dibayar *semi annual* sebesar 4,90%. Sehingga produk ini cocok untuk investor yang ingin berinvestasi pada instrumen milik negara dalam mata uang USD dan dengan tingkat risiko masih relatif terbatas dan tingkat imbalan lebih besar dari suku bunga deposito Dollar AS. Untuk saat laporan ini dibuat, tingkat *yield* dari INDON36 adalah sekitar 4,72% dan menarik untuk diinvestasikan pada era penurunan suku bunga saat ini.

Rekam jejak kinerja Obligasi tidak mencerminkan atau merupakan jaminan atas kinerja masa datang. Sehubungan dengan risiko dalam dokumen ini, Nasabah disarankan menggunakan penilaianya sendiri atau penasihat profesional jika diperlukan. Bank Danamon hanya bertindak sebagai agen penjual Obligasi.

# PORTFOLIO ALLOCATION RECOMMENDATION

## Risk Profile

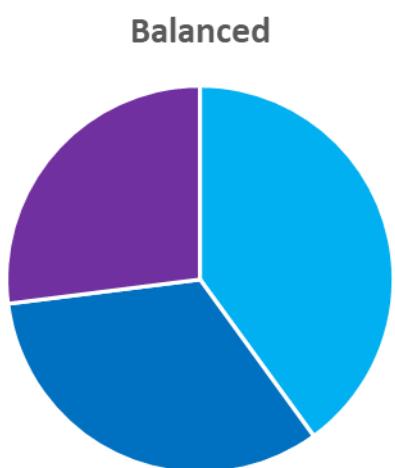


■ Cash ■ Short Term Bonds ■ Long Term Bonds ■ Corporate Bonds

- Portfolio adalah contoh kombinasi produk sesuai dengan product focus kecuali untuk reksa dana pasar uang. Untuk pilihan produk lain bisa dilihat pada list product focus.
- Expected return dihitung berdasarkan analisa dari berbagai sumber yang diolah tim Wealth Advisory dan merupakan indikasi bukan kepastian
- **Informasi mengenai prospectus dan Ringkasan informasi produk dapat dilihat melalui : <https://www.danamon.co.id/id/Personal/Investasi/Reksadana>**

MODERATE				
Bobot	Asset Class	Portofolio*	Produk*	Expected Annualized Return**
40%	Money Market	Reksa Dana Pasar Uang	<ul style="list-style-type: none"> <li>• SMMF</li> </ul>	5.45%
10%	Short-Medium Tenor Bonds	Reksa Dana Obligasi & Obligasi Pemerintah	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ORI/SR/ST</li> <li>• MANUFIX</li> <li>• FR103</li> <li>• INDON34</li> <li>• MONI II</li> </ul>	
50%	Long Tenor Bonds	Reksa Dana Obligasi & Obligasi Pemerintah	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FR106</li> <li>• ADON</li> </ul>	

## Risk Profile



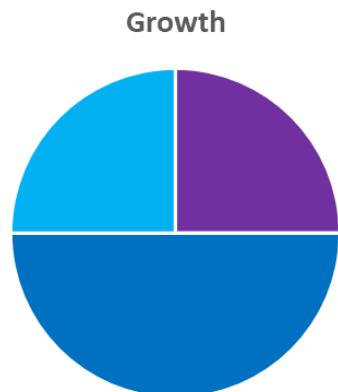
■ Cash ■ Short Term Bonds ■ Long Term Bonds ■ Corporate Bonds

- Portfolio adalah contoh kombinasi produk sesuai dengan product focus kecuali untuk reksa dana pasar uang. Untuk pilihan produk lain bisa dilihat pada list product focus.
- Expected return dihitung berdasarkan analisa dari berbagai sumber yang diolah tim Wealth Advisory dan merupakan indikasi bukan kepastian
- **Informasi mengenai prospectus dan Ringkasan informasi produk dapat dilihat melalui : <https://www.danamon.co.id/id/Personal/Investasi/Reksadana>**

BALANCED				
Bobot	Asset Class	Portofolio*	Produk*	Expected Annualized Return**
40%	Short-Medium Tenor Bonds	Reksa Dana Obligasi & Obligasi Pemerintah	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ORI/SR/ST</li> <li>• PRIMA USD</li> <li>• FR103</li> <li>• INDON34NEW</li> </ul>	6.42%
60%	Long Tenor Bonds	Reksa Dana Obligasi & Obligasi Pemerintah	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FR106</li> <li>• INDON36</li> <li>• ADON</li> </ul>	

# PORTFOLIO ALLOCATION RECOMMENDATION

## Risk Profile

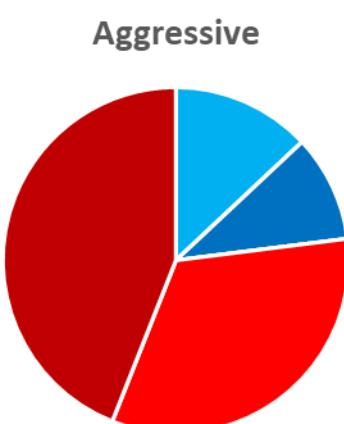


■ Cash ■ Short Term Bonds ■ Long Term Bonds ■ Corporate Bonds

- Portfolio adalah contoh kombinasi produk sesuai dengan product focus kecuali untuk reksa dana pasar uang. Untuk pilihan produk lain bisa dilihat pada list product focus.
- Expected return dihitung berdasarkan analisa dari berbagai sumber yang diolah tim Wealth Advisory dan merupakan indikasi bukan kepastian
- Informasi mengenai prospectus dan Ringkasan informasi produk dapat dilihat melalui : <https://www.danamon.co.id/id/Personal/Investasi/Reksadana>**

GROWTH				
Bobot	Asset Class	Portofolio*	Produk*	Expected Annualized Return**
50%	Short-Medium Tenor Bonds	Reksa Dana Obligasi Pemerintah & Korporasi	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ORI/SR/ST</li> <li>• PRIMA USD</li> <li>• FR103</li> <li>• INDON34NEW</li> <li>• MONI II</li> </ul>	6.47%
50%	Long Tenor Bonds	Obligasi Pemerintah	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FR106</li> <li>• INDON36</li> <li>• ADON</li> </ul>	

## Risk Profile



■ Cash ■ Short Term Bonds ■ Long Term Bonds  
■ Corporate Bonds ■ Small-Mid cap ■ Big cap

- Portfolio adalah contoh kombinasi produk sesuai dengan product focus kecuali untuk reksa dana pasar uang. Untuk pilihan produk lain bisa dilihat pada list product focus.
- Expected return dihitung berdasarkan analisa dari berbagai sumber yang diolah tim Wealth Advisory dan merupakan indikasi bukan kepastian
- Informasi mengenai prospectus dan Ringkasan informasi produk dapat dilihat melalui : <https://www.danamon.co.id/id/Personal/Investasi/Reksadana>**

AGGRESSIVE				
Bobot	Asset Class	Portofolio*	Produk*	Expected Annualized Return**
13%	Short-Medium	Reksa Dana Pendapatan Tetap Obligasi Pemerintah	<ul style="list-style-type: none"> <li>• PRIMA USD</li> <li>• FR103</li> <li>• INDON34NEW</li> <li>• MONI II</li> </ul>	
10%	Long Tenor Bonds	Obligasi Pemerintah	<ul style="list-style-type: none"> <li>• FR106 / ADON</li> <li>• INDON36</li> </ul>	
44%	Big Cap Equity	Reksa Dana Saham	<ul style="list-style-type: none"> <li>• BNP PARIBAS SRIKEHATI</li> <li>• BATAVIA INDEX PEFINDO I-GRADE</li> </ul>	7.95%
33%	Small-Mid Cap Equity	Reksa Dana Saham	<ul style="list-style-type: none"> <li>• SDPP</li> <li>• SEF</li> </ul>	