

**Klasifikasi Tingkat Resiko**



**Jangka Waktu Investasi**

**Tujuan Investasi**

Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusantara bertujuan untuk memperoleh keuntungan modal dalam jangka panjang melalui investasi pada Efek beresifat ekuitas yang telah dijual dalam Penawaran Umum dan/atau diperdagangkan di Bursa Efek Indonesia, termasuk memanfaatkan peluang untuk berinvestasi ke dalam perusahaan-perusahaan berkapitalisasi kecil.

**Kebijakan Investasi**

Pasar Uang\* : 0% - 20%  
Obligasi : 0%  
Ekuitas : 80% - 100%  
\*) Kas, Deposito Berjangka, dll

**Ulasan Singkat Market Outlook**

IHSG pada bulan Desember mengalami kenaikan sebanyak 4.79% dan ditutup pada level 6299.53. Dengan angka ini berarti IHSG naik sebanyak 1.70% selama tahun 2019. Indeks LQ45 naik sebanyak 6.01% dan MSCI Indonesia Small Cap naik 5.35%. Kenaikan pada bulan Desember banyak disebabkan karena adanya kesepakatan dagang antara Amerika Serikat dan China yang rencananya akan di tanda tangan pada tanggal 15 Januari 2020. Selain itu pada bulan Desember Menteri Keuangan RI juga mengumumkan omnibus law yang berisikan penurunan pajak perusahaan. Mata uang rupiah ditutup pada level IDR 13866 atau menguat sebanyak 1.74%

Harga obligasi mengalami sedikit kenaikan dimana yield dari obligasi bertenor 10 tahun turun sebanyak 4.7bps. Imbal hasil obligasi bertenor 10 tahun turun dari angka 7.11% diakhir November ke angka 7.063% di akhir Desember. Akan tetapi imbal hasil sempat naik keangka 7.35% pada pertengahan bulan yang disebabkan adanya wacana dilepasnya batas 3% pada maksimum angka defisit fiscal dan juga potensi pelepasan deficit fiscal di 2020 diatas 2%.

**Kepemilikan Terbesar**

Nama Efek	Sektor
1. Bank Central Asia (Persero) Tbk, PT	Keuangan
2. Bank Mandiri (Persero) Tbk, PT	Keuangan
3. Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk, PT	Keuangan
4. Gudang Garam Tbk, PT	Konsumsi
5. Telekomunikasi Indonesia Tbk, PT	Telekomunikasi

**Komposisi Portofolio**

Ekuitas Berkapitalisasi Besar	44.60%
Ekuitas Berkapitalisasi Kecil	50.30%
Instrumen Pasar Uang	5.10%

**Posisi**

Total Nilai Aktiva Bersih	Rp	2,478,511,252,579
Nilai Aktiva Bersih per unit	Rp	1,590.20
Jumlah Outstanding Unit		1,558,616,873.0967

**Mengenai Manajer Investasi**

Ashmore Group adalah manajer investasi yang berfokus pada negara-negara berkembang dengan pengalaman lebih dari 20 tahun dan memiliki kinerja historis yang konsisten melampaui berbagai siklus pasar. Eksistensi kami diperkuat dengan berdirinya cabang-cabang kami di pasar lokal seperti Cina, Kolumbia, India, Saudi Arabia, Singapura, Turki, dan Indonesia. PT Ashmore Asset Management Indonesia berdiri tahun 2012 di Jakarta. Ashmore Group plc memiliki total dana kelolaan mencapai US\$ 76.7 miliar (per 31 Desember 2018).

**Informasi Lainnya**

Minimum Investasi :	Rp 100,000
Bank Kustodian :	HSBC, Cabang Jakarta
Biaya Investasi :	
- Manajemen	maks 2,50% p.a
- Pembelian	max 2%
- Penjualan Kembali	maks 2% (< 1 tahun)
- Pengalihan	Maks 1%
Tanggal Efektif OJK :	31/01/2013
Cabang Penjualan :	BANK MANDIRI

Sumber dan informasi ringkas ini disediakan oleh :

PT Ashmore Asset Management Indonesia

Informasi lebih lanjut, Mandiri Call 14000

hubungi : Cabang Agen Penjual Efek Reksa Dana terdekat

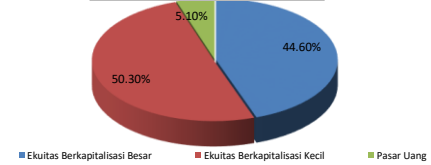
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk selaku Agen Penjual Efek Reksa Dana dan PT Ashmore Asset Management Indonesia selaku Manajer Investasi yang terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

**Disclaimer :**

Reksa Dana adalah produk pasar modal dan bukan merupakan produk Bank sehingga tidak dijamin oleh Bank serta tidak termasuk dalam cakupan obyek program penjaminan Pemerintah atau penjaminan simpanan. Kinerja masa lalu bukan merupakan indikasi kinerja dimasa yang akan datang. Seperti investasi dalam bentuk lainnya, Investasi di dalam Reksa Dana mengandung risiko. Sebelum melakukan investasi, calon pemodal dianjurkan untuk membaca dan memahami Prospektus Penawaran Unit Penyertaan Reksa Dana Ashmore Dana Progresif Nusantara terlebih dahulu. Konfirmasi atas investasi pemegang Efek Reksa Dana akan diterbitkan oleh Bank Kustodian, dan tanda bukti kepemilikan atas Efek Reksa Dana yang sah adalah konfirmasi dari Bank Kustodian.

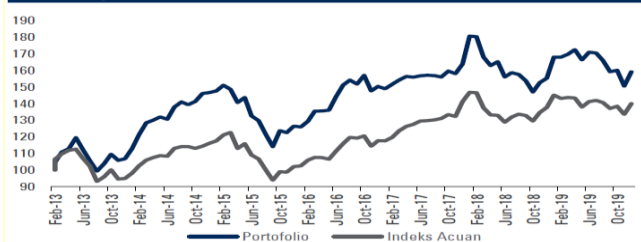
**Alokasi Aset**

**Menurut Kelas Aset**



**Kinerja Sejak Diluncurkan**

**Grafik Kinerja**



Sumber: Bloomberg, Ashmore

**Kinerja Ashmore Dana Progresif Nusantara dan Tolok Ukur**

Fund Tolok Ukur **	1 BULAN	3 BULAN	6 BULAN	1 TAHUN
	5.69%	-0.08%	-6.92%	2.44%
	4.79%	2.11%	-0.93%	1.70%
Fund Tolok Ukur **	3 TAHUN	YTD	Sejak Diluncurkan (SI)	SI Annualized*
	5.79%	2.44%	59.02%	6.97%
	18.93%	1.70%	39.89%	7.24%

\* Kinerja disetahunkan dan menggunakan metode compounding/majemuk (khusus untuk produk yang telah berumur lebih dari setahun sejak Tanggal Penawaran)

\*\* Indeks Harga Saham Gabungan

Bulan Terbaik Bulan Terburuk	BULAN	KINERJA
	October 2015 June 2015	10.30 % -7.71%

**Risiko investasi**

1. Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik
2. Risiko Wanprestasi
3. Risiko Likuiditas
4. Risiko Berkurangnya Nilai Aktiva Bersih Setiap Unit Penyertaan

**Kinerja Bulan Ini :**  
**5.69%**  
NAB/Unit :  
Rp1,590.20

Manajer Investasi:

**Ashmore**