

### Klasifikasi Tingkat Resiko



### Jangka Waktu Investasi

#### Tujuan Investasi

Reksa Dana Kresna Flexima mengoptimalkan keuntungan dengan cara mencampurkan porsi dari efek pendapatan tetap, instrumen pasar uang, maupun saham dalam satu portfolio secara seimbang.

#### Kebijakan Investasi

Pasar Uang\* : 5 - 75%  
 Obligasi : 5 - 75%  
 Ekuitas : 5 - 75%  
 \*) Kas, Deposito Berjangka, dll

#### Ulasan Singkat Market Outlook

Indeks Harga Saham Gabungan pada bulan September 2019 mencatatkan penurunan sebesar 3% dibanding penutupan bulan sebelumnya. Sementara, nilai tukar Rupiah melemah sebesar 0.07% ke level 14.195 per Dolar AS setelah sebelumnya sempat menguat menyentuh level 13.965. Perang dagang AS dan Tiongkok dan dampaknya bagi prospek pertumbuhan ekonomi global masih memberikan sentimen negatif terhadap pasar modal Indonesia. Bank Sentral AS kembali memangkas suku bunga sebesar 25 bps ke level 1.75-2.00% di tengah kekhawatiran investor terhadap kemungkinan resesi di negara tersebut tahun depan. Sementara dari sisi domestik, Bank Indonesia juga kembali memangkas suku bunga sebesar 25 bps ke level 5.25%. Neraca perdagangan Indonesia kembali mencatatkan surplus sebesar USD 85 juta pada bulan Agustus 2019.

Kami memperkirakan pada bulan Oktober 2019 ini pasar dalam negeri masih akan dipengaruhi oleh perkembangan sentimen eksternal dari perang dagang AS-Tiongkok dan kebijakan suku bunga bank sentral yang akan mendatang. Kemungkinan kunjungan utusan Tiongkok ke AS bulan ini untuk membicarakan perang dagang dapat kembali mempengaruhi pergerakan pasar modal Indonesia. Investor dapat menjadikan momentum ini untuk memulai atau menambah investasi secara bertahap dengan tetap memperhatikan perkembangan sentimen pasar.

#### Kepemilikan Terbesar

Nama Efek	% portofolio
1. OBL BKLJT III SMF THP VII 2017 SERI B	9.29%
2. OBL BKLJT I SEMEN INDONESIA THP I 2017	8.69%
3. OBL BKL I SARANA MULTI INF THP II 2017 B	8.61%
4. OBL BKLJT II WASKITA KARYA III 2017 B	5.34%
5. SUKUK IJARAH BKL I MORATELINDO THP I 19 A	3.99%

#### Komposisi Portofolio

Obligasi	51.92%
Ekuitas	37.82%
Likuiditas	10.29%

#### Posisi

Total Nilai Aktiva Bersih	Rp	151,646,080,612
Nilai Aktiva Bersih per unit	Rp	3,428.8845
Jumlah Outstanding Unit		44,226,068

#### Mengenai Manajer Investasi

PT Kresna Graha Sekurindo Tbk. telah memperoleh ijin usaha sebagai Manajer Investasi berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Nomor KEP-03/PM/MI/2001 tanggal 28 Mei 2001. Pada tanggal 26 Juli 2012 telah dilakukan penandatanganan perubahan Kontrak Investasi Kolektif Akta No 19 tanggal 26 Juli 2012 yang dibuat dihadapan Hizmelina, SH, Notaris di Jakarta, antara PT Kresna Graha Sekurindo Tbk. dan PT Kresna Asset Management sebagai Manajer Investasi dengan Standard Chartered Bank Jakarta sebagai Bank Kustodian. Sehingga sejak tanggal penandatanganan perubahan Kontrak Investasi Kolektif Akta No 19 tanggal 26 Juli 2012 dimaksud, maka secara hukum pengelolaan Reksa Dana KRESNA FLEXIMA telah resmi beralih dari PT Kresna Graha Sekurindo Tbk. ke PT Kresna Asset

#### Informasi Lainnya

Minimum Investasi :	Rp 100.000,-
Bank Kustodian :	Standard Chartered Bank
Tanggal Efektif OJK :	19-02-2008
Cabang Penjualan :	BANK MANDIRI

Sumber dan informasi ringkas ini disediakan oleh :

PT KRESNA ASSET MANAGEMENT

Informasi lebih lanjut, **Mandiri Call 14000**

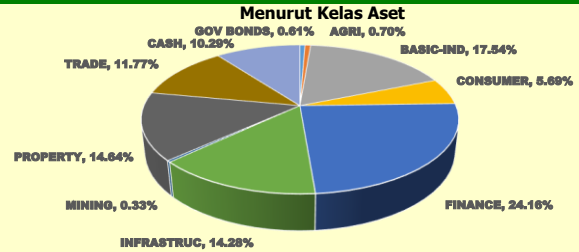
hubungi : **Cabang Agen Penjual Efek Reksa Dana terdekat**

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk selaku Agen Penjual Efek Reksa Dana dan PT KRESNA ASSET MANAGEMENT selaku Manajer Investasi yang terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

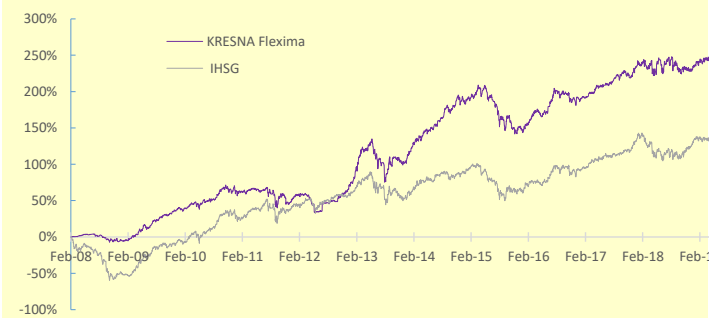
#### Disclaimer :

Investasi melalui Reksa Dana mengandung risiko. Calon pemegang unit pernyataan wajib membaca dan memahami prospektus sebelum memutuskan untuk berinvestasi melalui Reksa Dana. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa datang. Reksa Dana adalah produk pasar modal dan bukan merupakan produk Bank sehingga tidak dijamin oleh Bank serta tidak termasuk dalam cakupan obyek program penjaminan simpanan oleh Lembaga Penjamin Simpanan. PT Bank Mandiri (Persero) Tbk. sebagai Agen Penjual Efek Reksa Dana dan PT Kresna Asset Management terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan. Sesuai dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan nomor 43/POJK.04/2015 yang menyatakan bahwa Manajer Investasi dilarang menjanjikan suatu hasil tertentu yang akan diperoleh nasabah atas jasa pengelolaan yang diberikan, pengelolaan investasi tidak menjamin bahwa hasil investasi akan sesuai dengan indikasi target hasil investasi. Namun, dalam rangka melindungi nilai investasi nasabah, pihak Manajer Investasi akan selalu melakukan yang terbaik (best effort).

#### Alokasi Aset



#### Kinerja Sejak Diluncurkan



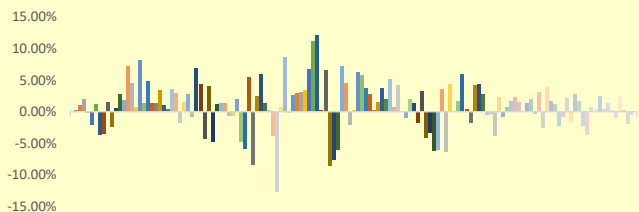
#### Kinerja (Reksa Dana Kresna Flexima) dan Tolok Ukur

	1 BULAN	3 BULAN	6 BULAN	1 TAHUN
Fund Tolok Ukur **	-0.54%	-2.23%	-0.42%	1.07%
	-2.52%	-3.38%	-4.74%	3.22%
		YTD	Sejak Diluncurkan (SI)	SI Annualized*
Fund Tolok Ukur **	14.27%	3.53%	242.89%	11.20%
	13.57%	-0.41%	124.18%	7.20%

\*\* IHSI

	BULAN	KINERJA
Bulan Terbaik	Mar 2013	12.17%
Bulan Terburuk	Mei 2012	-12.76%

#### Tingkat Pengembalian Bulanan



#### Risiko investasi

1. Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik
2. Risiko Tingkat Suku Bunga & Penurunan NAB
3. Risiko Likuiditas
4. Risiko Perubahan Peraturan

**Kinerja Bulan Ini :**  
**-0.54%**  
 NAB/Unit :  
 Rp 3,428.8845

PT KRESNA ASSET MANAGEMENT

