

Fund Fact Sheet Kharisma Kapital Optimal

Oktober 2016

NAV

1,692.82 1,688.99

0.23%

www.kharismaasset.co.id

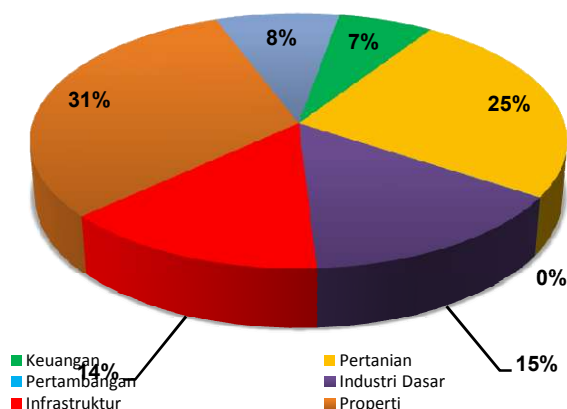
Profil PT Kharisma Asset Management

KHARISMA merupakan perusahaan asset management yang bertindak sebagai Manajer Investasi dari 3 (tiga) jenis Reksa Dana Penyertaan Terbatas, 1 (satu) Reksa Dana Terproteksi dan 3 (dua) Reksa Dana Konvensional, dengan total Dana Kelolaan adalah sebesar Rp. 3.98 Triliun (per 31 Oktober 2016).

Tujuan Investasi

Memberikan hasil investasi yang optimal dalam jangka panjang dengan melakukan investasi pada saham-saham yang memiliki potensi bertumbuh cukup besar dan instrumen pasar uang dengan tetap memperhatikan ketentuan pada kebijakan investasi.

Alokasi Aset



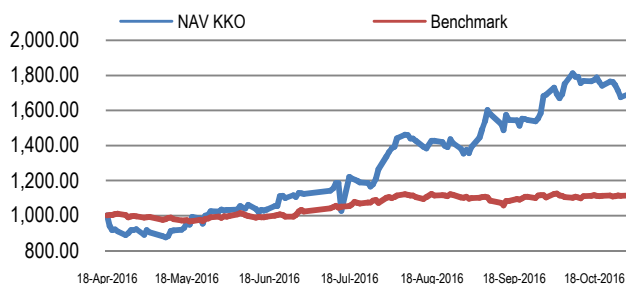
Prospek

IHSG bulan Oktober 2016 ditutup naik +1.07% atau 57.74 poin di level 5,423 (dibanding bulan September 5,365) meningkat sejalan realisasi Tax Amnesty tahap I mencapai lebih dari 50% dari target di tengah sejumlah sentimen yang mixed. Indeks masih mampu menunjukkan kinerja positif meski investor asing mencatatkan *net sell* di pasar reguler sebesar Rp1,4 triliun, Aksi jual sepanjang bulan Oktober mencapai Rp4.5 triliun dengan kontribusi tekanan jual saham UNVR mencapai 15,37% sedangkan saham BBKA menjadi *leader* penguatan indeks dengan membukukan net buy oleh investor asing sebesar Rp594.55 Miliar. Kesepakatan OPEC menahan produksi Minyak Mentah mendorong kenaikan harga minyak dunia berlanjut ke US\$51.93/barrel turut menjadi katalis positif. Positifnya kenaikan FFR sejalan dengan rilis data ekonomi AS terakhir menahan kinerja pasar saham dan obligasi, meski indikator PDB China 3Q16 menunjukkan probabilitas *hardlanding* telah terhinder sehingga pesimisme ekonomi global mereda. PDB Indonesia 3Q16 turut dirilis oleh BPS sebesar 5.02%YoY, in line dengan konsensus ekonom yang merevisi PDB Indonesia menjadi 5% hingga 2016. Di sisi lain, likuiditas rupiah cukup stabil ditunjukkan dengan posisi cadangan devisa Oktober terkoreksi tipis ke US\$115.04 Miliar.

Dalam RDG BI (20/10), BI memangkas BI 7-Day (Reverse) Repo Rate sebesar 25 bps menjadi 4.75% di mana suku bunga deposito facility dan lending facility turut dipangkas 25 bps menjadi 4% dan 5.5%. Di sisi lain, BPS membukukan inflasi di Oktober 2016 sebesar 0.14%MoM sehingga inflasi Oktober menjadi 3.31%YoY, in line dengan konsensus ekonom di level 3.29%YoY, seiring komponen *administered price* meningkat 0.12% meski kelompok bahan makanan, sandang, dan transportasi masih mencatatkan deflasi bulanan di Oktober. BPS turut merilis neraca perdagangan September 2016 surplus tertinggi sebesar US\$1,216.9 juta, di atas konsensus ekonom surplus US\$450 juta, dengan nilai Ekspor turun-1.84%MoM menjadi \$12.51 miliar dengan ekspor migas turun-6.78%. Sementara nilai Impor turut terkoreksi signifikan -8.78%MoM menjadi \$11.30 miliar di mana impor nonmigas menjadi faktor penurunan impor September-9.77%MoM. Secara akumulasi, tren surplus mencatatkan akumulasi 9M16 sebesar \$5.59 miliar sedangkan Rupiah masih terjaga di level Rp 12,950/US\$ - Rp 13,050/US\$ sejalan dengan tren cadangan devisa yang kian membaik.

Dengan melihat kondisi Bulan Oktober ini, kami memperkirakan pasar saham dan obligasi cenderung mengalami koreksi minor dengan pergerakan Indeks diprediksi berada dalam rentang 5,300-5,390 seiring ekspektasi dari Tax Amnesty tahap II yang melambat di tengah ekspektasi risiko aset berdenominasi Rupiah yang semakin meningkat meski asumsi makro RAPBN 2017 menetapkan target defisit anggaran yang masih di level *managable*.

Sumber : Kharisma, IBPA



Kinerja Historis

	1-Bln	3-Bln	6-Bln	1-Thn	Ytd	SP
RD KKP	0.23%	33.95%	-	-	69.28%	69.28%
Benchmark	1.08%	3.96%	-	-	11.45%	11.45%

Komposisi Portofolio

Alokasi Aset

Saham	300,944,731,900.00	99.35%
Obligasi	-	0.00%
Pasar Uang (Kas, TD, SBI)	1,979,817,894.09	0.65%
Total	302,924,549,794.09	100.00%

Risiko Investasi

- Risiko perubahan kondisi makroekonomi global dan domestik, politik, serta kebijakan terkait hukum dan perundang-undangan
- Risiko berkurangnya nilai unit penyertaan
- Risiko likuiditas

For further information, please contact us :

Investment Management Division

PT. KHARISMA ASSET MANAGEMENT

Thamrin Nine, UOB Plaza Lt.42, Unit 3

Jl. MH Thamrin No. 8 - 10, Jakarta 10210, Indonesia

Phone : (62-21) 2929 0881 Fax : (62-21) 2929 0876

Kinerja masa lalu bukan merupakan indikasi kinerja yang akan datang. Investasi di dalam Reksa Dana mengandung resiko. Sebelum melakukan investasi, calon pemodal dianjurkan untuk membaca Prospektus Reksa Dana Kharisma Kapital Optimal terlebih dahulu.

Disclaimer

THIS REPORT IS FOR INTERNAL/OUR CLIENT USE ONLY. NOT COMMERCIAL RESEARCH REPORT.

This report is not a solicitation or an offer to buy or sell any securities/ stocks. The information and commentaries are also not meant to be endorsements or offerings of any securities, stocks or other investment product. This report has been prepared without regard to the individual financial circumstances, needs or objective of persons who receive it. The securities discussed in this report may not be suitable for all investors. The appropriateness of any particular investment or strategy whether opined on or referred to in this report or otherwise will depend on an investor's individual circumstances and objectives and should be independently evaluated and confirmed by such investor, and if appropriate, with his professional advisers independently before adoption or implementation.

PT Kharisma Asset Management does not otherwise guarantee or provide assurance in respect of the obligations of any investment entities. This research has been prepared for the general use of the wholesale clients of PT Kharisma Asset Management and must not be copied, either in whole or in part, or distributed to any other person. Before making an investment decision on the basis of this research, the reader needs to consider, with or without the assistance of an adviser, whether the advice is appropriate in light of their particular investment needs, objectives and financial circumstances. There are risks involved in securities trading. The price of securities can and does fluctuate, and an individual security may even become valueless. Our investors are reminded of the additional risks inherent in local and international investments, such as currency fluctuations and