

**Tujuan Investasi**

VALBURY CAPITAL PROTECTED IV (VCP 4) bertujuan untuk mencapai pertumbuhan nilai investasi jangka panjang yang optimal, melalui penempatan pada Efek Ekuitas, Efek Utang dan Instrumen Pasar Uang.

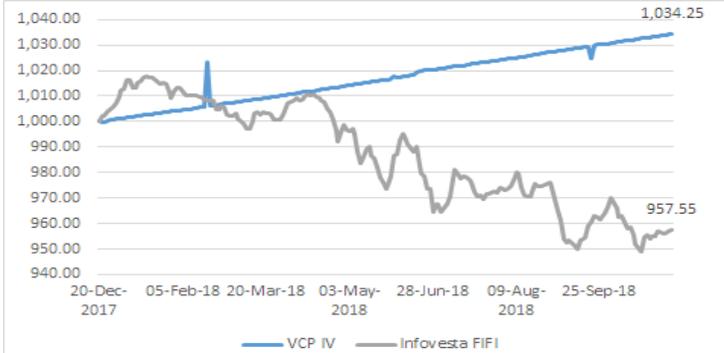
**Profil Manajer Investasi**

PT Valbury Capital Management (“Perseroan”) adalah anak usaha dari Valbury Group yang memiliki bidang usaha Manajer Investasi. Didirikan pada tahun 2012 dari hasil pengalihan unit usaha PT Valbury Asia Securities dengan tujuan memenuhi peraturan yang berlaku dalam hal ini Peraturan Bapepam-LK No. V.A.3 dan No.V.A.11 serta menjadi lebih fokus dalam melakukan Pengelolaan Dana.

**Informasi Umum Reksa Dana Valbury Capital Protected IV (VCP IV)**

Jenis	: Reksa Dana Proteksi
Tanggal Efektif	: 18 Juli 2017
Tanggal Peluncuran	: 20 Desember 2017
Total Nilai Aktiva Bersih	: Rp 517,126,577,991.16
Nilai Aktiva Bersih Per Unit	: Rp. 1,034.25
87Bank Kustodian	: PT. Bank Negara Indonesia Tbk
Biaya Pengelolaan Investasi	: Maks 1.50% per tahun
Biaya Bank Kustodian	: Maks 0.12%
Biaya Pembelian	: Maks. 1.00%
Minimum Pembelian	: Rp. 100.000.000,-
Biaya Penjualan Kembali	: -

**Kinerja Reksa Dana**



(%)	NAB Terakhir	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	YTD
VCP IV	1,034.25	0.36	0.01	0.65	-	3.00
Infovesta FIFI	3,486.30	-0.91	-1.52	-4.1	-2.34	-4.79

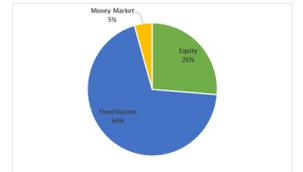
**4 Kepemilikan Efek Terbesar (A-Z)**

- BANK PEMBANGUNAN DAERAH BANTEN TBK
- OBLIGASI NEGARA REPUBLIK INDONESIA SERI FR0059
- OBLIGASI NEGARA REPUBLIK INDONESIA SERI FR0074
- SBSN SERI PBS012

**Kebijakan Investasi**

- Efek bersifat utang (Proteksi) : 70%- 100%
- Efek bersifat Utang : 0% - 30%
  - Ekuitas
  - Pasar Uang

**Alokasi Portofolio**



**Ulasan Ekonomi & Pasar**

Perhatian pelaku pasar masih pada perang dagang AS dengan Cina dimana data-data keuangan kedua negara rata-rata tercatat melemah tipis. The Fed diperkirakan akan melanjutkan pengetatan kebijakan moneter dengan menaikkan suku bunga acuan sekali lagi pada bulan Desember 2018, tiga kali lagi pada tahun 2019, serta satu lagi pada tahun 2020. Perlambatan PDB Cina dan perang tarif yang berkelanjutan masih membebani pasar bulan ini. Namun, rilis laporan kuartal III yang diprediksi positif dapat meredakan sentimen negatif tersebut.

Dari domestik, BI memperkirakan inflasi Oktober terkendali kendati ada kenaikan BBM non subsidi. Estimasi inflasi bulan ini sekitar 0,12% MoM, secara YoY mencapai 3,0% dan dibawah asumsi 2018 3,5% YoY akhir tahun. Pemerintah menimbang untuk menghapus PPH22 dan PPNBM property yang menciptakan multiplier effect untuk menopang pertumbuhan. Jika terealisasi, transaksi property menjadi lebih murah. Kami melihat penurunan harga terhadap beberapa komoditas pangan menunjukkan kontrol inflasi yang efektif, kendati inflasi inti yang rendah menyiratkan daya beli cenderung lemah.



PT. BANK NEGARA INDONESIA (PERSERO) TBK  
- DIVISI OPERASIONAL  
GEDUNG BNI BSD LANTAI 14, CBD BSD CITY LOT 1 NO. 5  
JL. PAHLAWAN SERIBU, LENGKONG GUDANG, SERPONG -  
TANGERANG SELATAN

Rekening Pembelian Unit Penyertaan,  
atas nama  
REKSA DANA TERPROTEKSI VALBURY CAPITAL PROTECTED IV :

- Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk (BNI)  
KCU. Jakarta Pusat , No. Rek. 562-392-189

**PT VALBURY CAPITAL MANAGEMENT**

Menara Karya Lt. 9  
Jl. H.R. Rasuna Said Block X-5 Kav.1-2, Jakarta 12950  
Tel : +62 21 255 33 747  
Fax : +62 21 255 33 797  
www.valburyasset .co.id

Dokumen ini hanya dimaksudkan sebagai media informasi dan tidak selanjutnya difafsirkan sebagai penawaran untuk membeli Unit Penyertaan dalam Reksa Dana ini. Informasi yang terdapat didalamnya berasal dari sumber yang dapat dipercaya. Tidak ada jaminan dari Manajer Investasi atas ketepatan, maupun kebenaran dari informasi pada dokumen ini. Opini yang dinyatakan dalam dokumen ini sepenuhnya berasal dari Manajer Investasi dan bisa mengalami perubahan tanpa pemberitahuan terlebih dahulu. Harga Unit Penyertaan mungkin saja mengalami kenaikan ataupun penurunan dan kinerja di masa lalu tidak mencerminkan kinerja yang akan datang dari Reksa Dana ini. Investasi pada reksa dana mengandung risiko. Sebelum melakukan investasi pada reksa dana, calon investor wajib membaca dan memahami prospektus reksadana. Produk ini bukan merupakan produk simpanan Bank sehingga tidak dijamin oleh Bank dan tidak termasuk dalam program penjaminan simpanan Pemerintah Republik Indonesia. Reksa Dana ini merupakan produk investasi yang diterbitkan oleh PT VALBURY CAPITAL MANAGEMENT.

