

# Mandiri Investasi Obligasi Nasional

## Reksa Dana Pendapatan Tetap

NAV/Unit Rp. 1.078,91

Tanggal Laporan  
28 Maret 2024No. Surat Pernyataan Efektif Reksa Dana  
S-577/PM.21/2019Tanggal Efektif Reksa Dana  
13 Mei 2019Bank Kustodian  
Bank CitibankTanggal Peluncuran  
30 Juli 2019Total AUM  
Rp. 4,41 MiliarMata Uang  
Indonesian Rupiah (Rp.)Periode Penilaian  
HarianMinimum Investasi Awal  
IDR 100.000Jumlah Unit yang Ditawarkan  
5.000.000.000 (Lima Miliar)Imbal Jasa Manajer Investasi  
Max. 3% p.aImbal Jasa Bank Kustodian  
Max. 0,15% p.aBiaya Pembelian  
Max. 2%Biaya Penjualan Kembali  
Max. 1%Biaya Pengalihan  
Max. 1%Kode ISIN  
IDN000390408Kode Bloomberg  
MANIONA : IJ

### Manfaat Produk Reksa Dana

- Pengelolaan secara profesional
- Diversifikasi Investasi
- Potensi pertumbuhan nilai investasi
- Kemudahan pencairan investasi

### Faktor Risiko Utama

- Risiko Perubahan Kondisi Ekonomi dan Politik
- Risiko Wanprestasi
- Risiko Likuiditas
- Risiko Berkurangnya Nilai Aktiva Bersih Setiap Unit Penyertaan
- Risiko Pembubaran dan Likuidasi
- Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing

### Periode Investasi

< 3    3 - 5    > 5

3-5 : Jangka Menengah

### Tingkat Risiko

Rendah - Menengah

### Keterangan

Reksa Dana MINION Fund Berinvestasi di Obligasi USD Pemerintah Indonesia dengan Periode Rendah - Menengah dan Kategori Risiko Rendah. Investor memiliki risiko atas Portofolio Obligasi tersebut.

### Informasi Bukti Kepemilikan Reksa Dana

Sesuai peraturan OJK yang berlaku, surat konfirmasi atas transaksi pembelian, penjualan kembali dan pengalihan Reksa dana merupakan bukti hukum yang sah atas kepemilikan Reksa Dana yang diterbitkan dan dikirimkan oleh Bank Kustodian. Dalam hal telah terdapat fasilitas Acuan Kepemilikan Sekuritas (AKSES) Pemegang Unit Penyertaan dapat melihat kepemilikan Reksa Dana melalui laman <https://akses.ksei.co.id/>.

### Tentang Mandiri Investasi

PT Mandiri Manajemen Investasi (Mandiri Investasi) merupakan anak perusahaan dari PT Mandiri Sekuritas yang didirikan pada tanggal 28 Desember 2004. PT Mandiri Sekuritas sendiri adalah perusahaan sekuritas terkemuka di Indonesia dan merupakan anak perusahaan dari PT Bank Mandiri (Persero) Tbk, Bank terbesar milik negara. Mandiri Investasi dan/atau pendahulunya telah mengelola portofolio investasi sejak tahun 1993, dengan Nomor Izin Usaha MI: No. Kep-11/PM/MI/2004. Mandiri Investasi adalah salah satu Manajer Investasi lokal terbesar di Indonesia dengan total dana kelolaan sebesar Rp. 43,75 Triliun (per 28 Maret 2024).

### Profil Bank Kustodian

Citibank, N.A. telah memiliki persetujuan sebagai Bank Kustodian di bidang Pasar Modal berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Nomor KEP-91/PM/1991 tanggal 19 Oktober 1991, dan oleh karenanya terdaftar dan diawasi oleh OJK.

### Tujuan Investasi

Untuk memberikan tingkat pendapatan nilai investasi yang relatif stabil melalui investasi sesuai dengan Kebijakan Investasi.

### Kebijakan Investasi\*

Efek Bersifat Utang : Min. 80%  
Efek Bersifat Ekuitas dan/atau Pasar Uang dan/atau Deposito : 0% - 20%

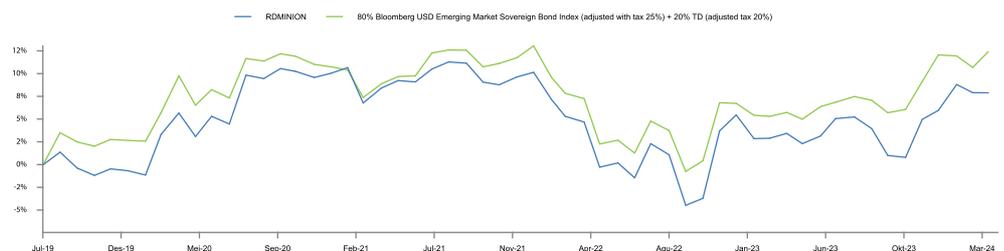
\*) tidak termasuk kas dan setara kas

### Komposisi Portfolio\*

Obligasi : 90,34%  
Deposito : 6,80%

\*) tidak termasuk kas dan setara Kas

### Kinerja Portfolio



### Kepemilikan Terbesar

(Berdasarkan Abjad)

BPD Jawa Barat dan Banten Tbk  
Pemerintah RI

Deposito : 6,80%  
Obligasi : 90,34%

### Kinerja Bulanan



### Kinerja - 28 Maret 2024

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Dari Awal Tahun	Sejak Pembentukan
<b>RDMINION</b>	-0,01%	1,83%	6,82%	4,31%	-0,49%	n.a.	1,83%	7,89%
<b>Benchmark*</b>	1,57%	0,32%	6,36%	6,32%	3,24%	n.a.	0,32%	12,42%

\* 80% Bloomberg USD Emerging Market Sovereign Bond Index (adjusted with tax 25%) + 20% TD (adjusted tax 20%)

Kinerja Bulan Terbaik (November 2022) **7,70%**

Kinerja Bulan Terburuk (September 2022) **-5,50%**

Reksa dana ini pernah mencapai kinerja terbaik 7,70% pada bulan November 2022 dan mencapai kinerja terburuk -5,50% pada bulan September 2022.

### Ulasan Pasar

Pada Maret 2024, bond yield curve di AS masih berada dalam posisi inverted, namun sudah lebih landai, menyusul sinyal dari The Fed yang mengindikasikan potensi pemotongan suku bunga hingga tiga kali dalam tahun 2024. Perkembangan ini telah menciptakan sentimen positif di pasar obligasi, karena spekulasi mengenai pemotongan suku bunga oleh The Fed bisa menciptakan peluang bagi investor, yang berpotensi dapat menurunkan bond yield lebih jauh. Di sisi lain, inflasi AS mungkin masih menghadapi tantangan, meskipun terus mengalami tren penurunan dan hal ini cukup menunjukkan adanya kemajuan. Sementara itu, diskusi dalam pasar domestik berkisar pada proposal pemerintah untuk meningkatkan Pajak Pertambahan Nilai (PPN) sebesar 1%, dari 11% menjadi 12% pada tahun mendatang. Meskipun hal ini berpotensi mendorong inflasi domestik lebih tinggi, namun diperkirakan tetap berada dalam kisaran 3% hingga 4%, sehingga real yield dari obligasi Indonesia masih tetap dalam wilayah positif. Pelaksanaan kenaikan tarif PPN tergantung pada kondisi ekonomi domestik secara keseluruhan, terutama kekuatan daya beli. Jika daya beli belum menguat, pemerintah kemungkinan tidak akan melanjutkan rencana tersebut. Saat ini, para investor sedang memantau keputusan The Fed dengan cermat, karena keputusan tersebut dapat berdampak signifikan pada pasar obligasi global dengan mendorong investor global untuk mempertimbangkan kapan harus mengambil sikap yang lebih agresif. Yield spread antara US Treasury dan IndoGB diharapkan tetap pada tingkat saat ini sekitar 250 basis poin, yang lebih mencerminkan kondisi baru saat ini. Dalam hal adanya fluktuasi data ekonomi AS yang menyebabkan koreksi pada yield obligasi, disarankan agar investor memanfaatkan kesempatan tersebut untuk meningkatkan kepemilikan aset pendapatan tetap.

### Rekening Reksa Dana

Citibank N.A., Indonesia  
RD MANDIRI INV OBLIGASI NASIONAL  
0-810613-009

Bank Mandiri - cabang Bursa Efek Jakarta  
Reksa Dana Mandiri Investasi Obligasi Nasional  
104-000-505-7919

### DISCLAIMER

INVESTASI MELALUI REKSA DANA MENGANDUNG RISIKO. SEBELUM MEMUTUSKAN BERINVESTASI, CALON INVESTOR WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS. KINERJA MASA LALU TIDAK MENJAMIN/MENCERMINKAN INDIKASI KINERJA DI MASA YANG AKAN DATANG. OTORITAS JASA KEUANGAN TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS REKSA DANA INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

Reksa dana merupakan produk Pasar Modal dan bukan produk yang diterbitkan oleh Agen Penjual/Perbankan. Agen Penjual Efek Reksa Dana tidak bertanggung jawab atas tuntutan dan risiko pengelolaan portofolio reksa dana yang dilakukan oleh Manajer Investasi. Ringkasan informasi produk ini tidak menggantikan Prospektus Reksa Dana dan disiapkan oleh PT Mandiri Manajemen Investasi hanya untuk kebutuhan informasi dan bukan merupakan suatu bentuk penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Seluruh informasi yang terkandung pada dokumen ini disajikan dengan benar. Apabila perlu, investor disarankan untuk meminta pendapat profesional sebelum mengambil keputusan berinvestasi. Kinerja masa lalu tidak serta-merta menjadi petunjuk untuk kinerja di masa mendatang dan bukan juga merupakan perkiraan yang dibuat untuk memberikan indikasi mengenai kinerja atau kecenderungannya di masa mendatang.

PT Mandiri Manajemen Investasi terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan, dan setiap penawaran produk dilakukan oleh petugas yang telah terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

### PT Mandiri Manajemen Investasi

Menara Mandiri 2 Lantai 15, Jl. Jend. Sudirman Kav. 54-55  
Jakarta 12190, Indonesia Call Center: (021) 526 3505



Mandiri investasi



Mandiri.investasi



Mandiri Investasi



moinves

Akses Prospektus untuk informasi lebih lanjut melalui website [www.mandiri-investasi.co.id](http://www.mandiri-investasi.co.id)