

### Fund Objective

Memberikan potensi keuntungan yang optimal dengan tingkat likuiditas yang tinggi

Launch Date	01-Nov-2011
Fund Size (bio)	IDR 139.42
Price (NAV/ Unit)	IDR 1,809.95

Investment Period

Short Term

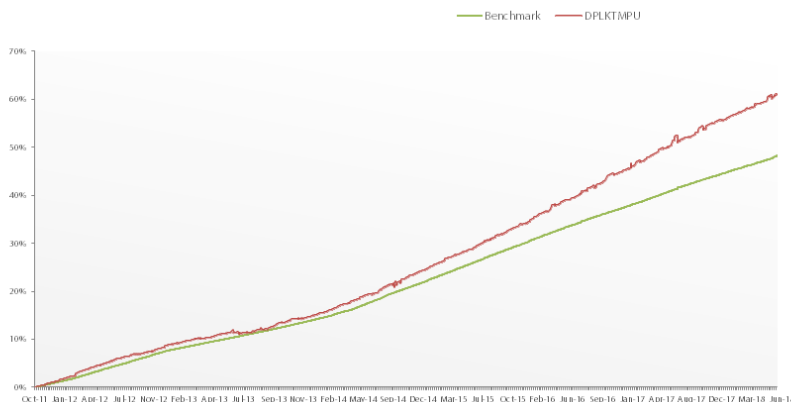
Risk Tolerance

Low

### Market Review :

Pernyataan *hawkish* dari The Fed di tengah meningkatnya tensi perang dagang AS – China, membuat ketidakpastian di pasar keuangan global meningkat. Akibatnya investor global cenderung bersikap *risk averse* dengan menghindari aset – aset keuangan yang dinilai berisiko tinggi, salah satunya adalah aset keuangan dari *Emerging Market*. Hal ini terlihat dari *yield* obligasi pemerintah AS tenor 10 tahun yang cenderung bergerak turun dari tingkat 2.9% ke 2.8%. Sementara *yield* obligasi pemerintah domestik tenor 10 tahun bergerak meningkat dari 6.99% di akhir Mei ke 7.79% di akhir Juni. Investor asing sendiri mencatatkan aksi jual sebesar Rp4.5 triliun di bulan Juni, yang mana hal ini lebih lanjut turut menekan nilai tukar Rupiah yang melemah ke kisaran Rp14,330/USD.

### Performance Per 29 Juni 2018



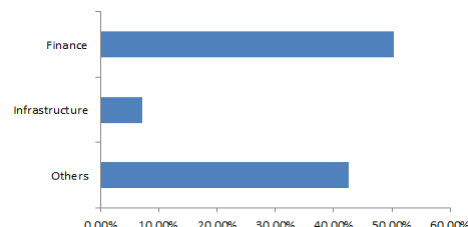
### Cumulative Performance %

	1 month	3 months	6 months	1 year	3 years	5 years	YTD	Since Inc.
Fund	0.52%	1.49%	2.91%	6.45%	24.01%	44.44%	2.91%	60.79%
Benchmark	0.52%	1.65%	3.28%	6.84%	21.79%	37.43%	3.28%	48.20%

### Portfolio Analysis

#### By Sector (Bond Portfolio)

Finance	50.31%
Infrastructure	7.17%
Others	42.52%



#### By Asset Class

▪ Money Market*	36.04%
▪ Bonds	63.96%

\*) Cth : Kas, deposito

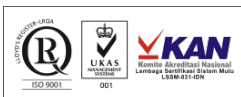
#### Top 5 Holdings (alphabetical order)

Deposito - BPD Jabar Banten	20.36%
Obligasi – WOM Finance	12.92%
Obligasi – Astra Sedaya Finance	8.64%
Obligasi – Bank Exim	7.25%
Obligasi – Indomobil Finance	7.17%

Untuk informasi lebih lanjut, dapat menghubungi *financial advisor* Anda atau [www.tugumandiri.com](http://www.tugumandiri.com) <http://siperdana.tugumandiri.com>

#### DISCLAIMER

The information and charts in this document were prepared from data deemed to be accurate, but we do not guarantee its accuracy. Mutual fund does not guarantee returns and assumes investment risks. Past performance of the fund is not a guarantee of its future performance and participation unit prices can go down as well as up and you may lose principal investment. This report is produced for information purposes only, and not to be taken as an offer to sell or a solicitation to buy the fund and is not intended to create any rights or obligations. Investors should read prospectus and information described in this report may not be suitable for all investors and you are advised to seek independent financial advice before making any investment decisions.



### Hal yang Perlu diperhatikan :

- Pengelolaan dana bertujuan untuk mendapatkan keuntungan dengan tetap mempertimbangkan faktor perlindungan dana investasi dan tingkat likuiditas yang tinggi.
- Investor tidak diberikan jaminan dan dapat terekspos terhadap risiko suku bunga, risiko pergerakan harga obligasi, risiko kredit, risiko perubahan kondisi ekonomi dan politik.
- Dalam pengambilan keputusan investasi, investor seharusnya tidak bergantung sepenuhnya pada dokumen ini.

### Fund Objective

Memberikan potensi keuntungan yang optimal dan stabil, melalui investasi pada instrumen obligasi yang selektif.

<b>Launch Date</b>	<b>01-Nov-2011</b>
<b>Fund Size (bio)</b>	IDR 245.93
<b>Price (NAV/ Unit)</b>	IDR 1,947.53

**Investment Period**

Medium Term

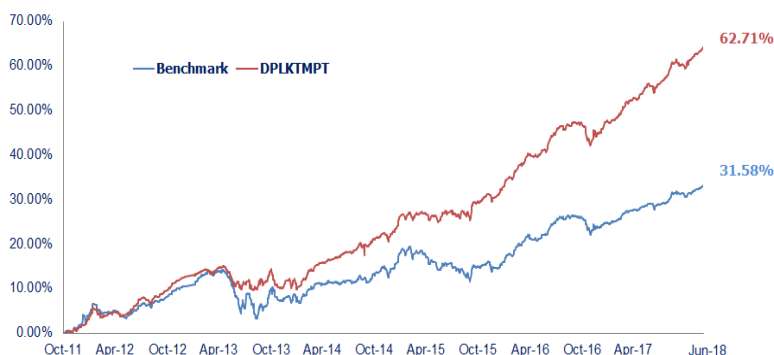
**Risk Tolerance**

Medium

### Market Review :

Pernyataan *hawkish* dari The Fed di tengah meningkatnya tensi perang dagang AS – China, membuat ketidakpastian di pasar keuangan global meningkat. Akibatnya investor global cenderung bersikap *risk averse* dengan menghindari aset – aset keuangan yang dinilai berisiko tinggi, salah satunya adalah aset keuangan dari *Emerging Market*. Hal ini terlihat dari *yield* obligasi pemerintah AS tenor 10 tahun yang cenderung bergerak turun dari tingkat 2.9% ke 2.8%. Sementara *yield* obligasi pemerintah domestik tenor 10 tahun bergerak meningkat dari 6.99% di akhir Mei ke 7.79% di akhir Juni. Investor asing sendiri mencatatkan aksi jual sebesar Rp4.5 triliun di bulan Juni, yang mana hal ini lebih lanjut turut menekan nilai tukar Rupiah yang melemah ke kisaran Rp14,330/USD.

### Performance Per 29 Juni 2018



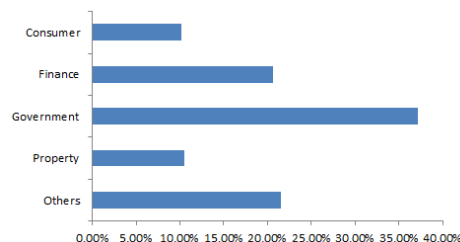
### Cumulative Performance %

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	YTD	Since Inc.
Fund	-1.24%	-1.58%	-1.04%	4.63%	28.06%	46.16%	-1.04%	62.71%
Benchmark	-1.83%	-2.68%	-2.91%	0.79%	15.07%	21.15%	-2.91%	31.58%

### Portfolio Analysis

#### By Sector (Bond Portfolio)

Consumer	10.13%
Finance	20.65%
Government	37.12%
Property	10.56%
Others	21.54%



#### Top 5 Holdings

Obligasi - Negara	37.12%
Obligasi - Waskita Karya	9.80%
Sukuk - Tiga Pilar Sejahtera	8.13%
Obligasi - Bank Exim	6.60%
Obligasi – Sarana Multi Infra	5.08%

#### By Asset Class

Money Market	7.30%
Bonds	92.70%

Untuk informasi lebih lanjut, dapat menghubungi *financial advisor* Anda atau [www.tugumandiri.com](http://www.tugumandiri.com) <http://siperdana.tugumandiri.com>

#### DISCLAIMER

The information and charts in this document were prepared from data deemed to be accurate, but we do not guarantee its accuracy. Mutual fund does not guarantee returns and assumes investment risks. Past performance of the fund is not a guarantee of its future performance and participation unit prices can go down as well as up and you may lose principal investment. This report is produced for information purposes only, and not to be taken as an offer to sell or a solicitation to buy the fund and is not intended to create any rights or obligations. Investors should read prospectus and information described in this report may not be suitable for all investors and you are advised to seek independent financial advice before making any investment decisions.



#### Hal yang Perlu Diperhatikan :

- Pengelolaan dana ini kami investasikan pada obligasi pemerintah dan korporasi, sehingga investor akan terekspos terhadap risiko suku bunga, risiko pergerakan harga obligasi dan risiko kredit.
- Selain itu, investor juga dapat terekspos pada risiko perubahan kondisi ekonomi dan politik.
- Dalam pengambilan keputusan investasi, investor seharusnya tidak bergantung sepenuhnya pada dokumen ini.

## Fund Objective

Memberikan potensi keuntungan yang maksimal dalam jangka panjang, melalui investasi pada instrumen saham

Launch Date	31-Oct-2011
Fund Size (bio)	IDR 22.25
Price (NAV/ Unit)	IDR 1.870.01

Investment  
Period



Risk  
Tolerance



## Market Review:

Pada bulan Juni 2018, IHSG kembali terkoreksi dari posisi 5,983.59 di akhir Mei ke 5,799.24 di akhir Juni, atau mengalami penurunan sebesar 3.08% mom. Sentimen negatif dari faktor eksternal masih menjadi penyebab utama koreksi pada pasar saham domestik. Beberapa faktor global tersebut antara lain: (i) kenaikan kembali suku bunga acuan The Fed sebesar 25bps menjadi 2% disertai pernyataan yang cenderung hawkish dengan potensi dua kali lagi kenaikan The Fed Rate, dan (ii) meningkatnya kembali tensi perang dagang antara AS dan China yang mana keduanya saling menerapkan tarif impor. Di sisi lain, investor asing masih mencatatkan outflow di bulan Juni dengan nilai sebesar Rp10.3 triliun.

## Performance Per 29 Juni 2018

Kinerja DPLK Tugu Mandiri vs JCI



## Cumulative Performance %

	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	3 Years	5 Years	YTD	SI
DPLKTM	-1.91%	-0.19%	-2.02%	4.55%	31.55%	35.75%	-2.02%	70.37%
JCI	-3.08%	-6.30%	-8.75%	-0.52%	18.09%	20.34%	-8.75%	52.98%

## Portfolio Analysis

### By Sector

Finance	22.24%
Consumer Goods	19.33%
Basic Industry	11.85%
Infrastructure	10.04%
Others	36.54%

### Top 10 Holdings

	Mar-18		Jun-18		
	Efek	Weight	Efek	Weight	
By Asset Class	UNTR	3.71%	UNTR	3.51%	
	GGRM	3.28%	MAPI	3.02%	
	INKP	3.13%	TKIM	2.71%	
	Equity	97.57%	92.94%		
	Money Market	2.43%	7.06%		
	BBCA	8.15%	BBCA	8.11%	
	BBRI	7.90%	HMSP	6.62%	
	HMSP	7.58%	UNVR	5.51%	
	BMRI	6.64%	TLKM	5.08%	
	UNVR	5.79%	BMRI	4.61%	
TLKM	5.09%	ASII	4.31%		
ASII	4.56%	GGRM	3.79%		

Untuk informasi lebih lanjut, dapat menghubungi *financial advisor* Anda atau [www.tugumandiri.com](http://www.tugumandiri.com) <http://siperdana.tugumandiri.com>

### DISCLAIMER

The information and charts in this document were prepared from data deemed to be accurate, but we do not guarantee its accuracy. Mutual fund does not guarantee returns and assumes investment risks. Past performance of the fund is not a guarantee of its future performance and participation unit prices can go down as well as up and you may lose principal investment. This report is produced for information purposes only, and not to be taken as an offer to sell or a solicitation to buy the fund and is not intended to create any rights or obligations. Investors should read prospectus and information described in this report may not be suitable for all investors and you are advised to seek independent financial advice before making any investment decisions.