

AURORA CPF 4



aurora
ASSET MANAGEMENT

Tujuan & Strategi Investasi

Reksa Dana Terproteksi Aurora CPF 4 bertujuan untuk memberikan proteksi sebesar 100% (seratus persen) terhadap pokok investasi atas Unit Penyertaan pada tanggal jatuh tempo serta memberikan pemegang Unit Penyertaan potensi imbal hasil yang tetap dari investasi utama pada efek bersifat Utang yang telah mendapat peringkat dari perusahaan pemeringkat efek yang terdaftar di OJK dan masuk dalam kategori layak investasi (investment grade) yang diperdagangkan di Indonesia, yang diinvestasikan pada tanggal emisi.

Kebijakan Investasi

Surat Utang 80% - 100%
Pasar Uang 0 - 20%

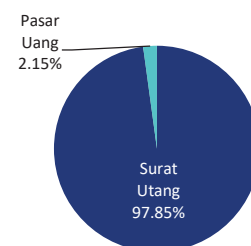
Alokasi Aset

Surat Utang 97.85%
Pasar Uang 2.15%

Seleksi Efek

No	Kode	Emiten
1	SIAGI01CN3	Sukuk Ijarah Berkelanjutan I Aneka Gas Industri Tahap III Tahun 2019

Komposisi Portofolio



Profil Risiko



Informasi Produk

Tanggal Perdana	17 September 2018
Masa Penawaran	29 Maret 2019
Nilai Aktiva Bersih	11,121,749,071.35
Total Unit Penyertaan	10,400,000.00
Nilai Aktiva Bersih / Unit	1,069.40
Faktor Risiko yang Utama	Risiko ekonomi, politik dan wanprestasi

Manfaat Investasi

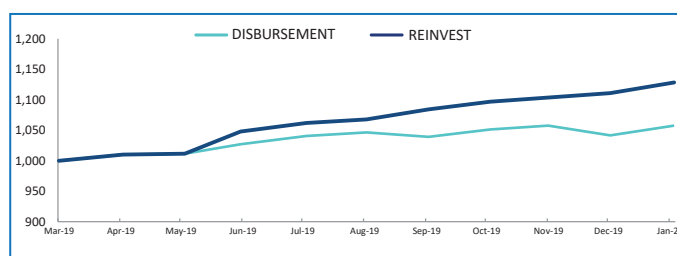
Pengelolaan profesional, pertumbuhan nilai investasi, Kemudahan Pencairan Investasi dan diversifikasi investasi

Imbal Jasa Manajer Investasi	Maks 2%
Imbal Jasa Bank Kustodian	Maks 0.12%
Biaya Pembelian	Maks 2%
Biaya Pengalihan	-

Bank Kustodian PT Bank Negara Indonesia
Bank Account **733498207**

**REKSA DANA
TERPROTEKSI AURORA CPF 4
PT Bank Negara Indonesia Tbk**

Grafik Kinerja



Market View

Kekhawatiran wabah Corona yang telah menginfeksi lebih dari 60 negara menyebabkan asing menarik dananya dari emerging market yang terlihat dari penurunan MSCI emerging market index dan JP Morgan Gov. Bond Index emerging market yang masing-masing turun 5.35% dan 3.23%. Sedangkan di Indonesia foreign outflow pasar obligasi net sell 28.9 T yang menyebabkan seluruh yield benchmark obligasi naik. Yield tenor 5,10,15 dan 20 tahun masing-masing ditutup 6.16% (+10 bps); 6.95% (+27 bps); 7.50% (+29 bps) dan 7.55% (+17 bps). UST 10 tahun berada di level terendahnya 1.15% diakhir Februari, menyebabkan yield spread dengan Indonesia melebar ke 580 bps (vs rata-rata 5 tahun terakhir 530 bps). Sementara Indonesia Composite Bond Index (ICBI) tercatat naik tipis 0.06% ke level 281.31. Sedangkan CDS 5 tahun naik tajam 28 poin ke level 94.35 (vs 65.98 di Januari). Realisasi utang pemerintah tahun 2020 per Februari tercatat 23.63% atau Rp 173,77 T dari target pembiayaan yang dibutuhkan Rp 741,84 T. Antisipasi dampak Corona Bank Indonesia kembali turunkan suku bunga 25 bps ke level 4.75%. Inflasi tahunan Februari tercatat 2.98% YoY (vs 2.68% YoY di Januari). Neraca dagang Januari tercatat defisit US\$ 864.2 juta (defisit US\$ -61.7 juta). Foreign outflow portofolio Rp 33,76 T dan penurunan suku bunga sebabkan kurs tengah rupiah melemah 4.19% ke level 14.234.

Tabel Kinerja

RETURN	1 Mo	3 Mo	6 Mo	YTD	1Y	3Y	5Y	Sejak Perdana
CPF 4	1.11%	1.10%	2.21%	2.67%	-	-	-	6.94%

Keterangan: Kinerja Reksa Dana dengan mekanisme pembagian kupon

Manajer Investasi

PT AURORA ASSET MANAGEMENT

Sentral Senayan I lantai 6
Jalan Asia Afrika 8 Senayan
Jakarta Pusat 10270, Indonesia

T +6221 572 5727 F +6221 572 5728
customer@aurora-am.co.id

Ungkapan & Sanggahan

INVESTASI REKSADANA MENGANDUNG RISIKO. CALON PEMODAL WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK BERINVESTASI MELALUI REKSA DANA. KINERJA MASA LALU TIDAK MENCERMINKAN KINERJA MASA DATANG.

