

# Mandiri Investa Dana Utama (Kelas A)

## Reksa Dana Pendapatan Tetap

NAV/Unit Rp. 2.418,15

Tanggal Pengambilan Data Reksa Dana  
30 April 2025

No. Surat Pernyataan Efektif Reksa Dana  
S-2479/BL/2007

Tanggal Efektif Reksa Dana  
24 Mei 2007

Bank Kustodian  
Deutsche Bank AG

Tanggal Peluncuran  
17 September 2007

Total AUM  
Rp. 1,17 Triliun

Total AUM Share Class  
Rp. 1,22 Triliun

Mata Uang  
Indonesian Rupiah (Rp.)

Periode Penilaian  
Harian

Minimum Investasi Awal  
Rp 10.000

Jumlah Unit yang Ditawarkan  
5.000.000.000 (Lima Miliar)

Imbal Jasa Manajer Investasi  
Maks. 2,5% p.a

Imbal Jasa Bank Kustodian  
Maks. 0,25% p.a

Biaya Pembelian  
Maks. 2%

Biaya Penjualan Kembali  
Maks. 1%

Biaya Pengalihan  
Maks. 1%

Kode ISIN  
IDN000081007

Kode Bloomberg  
MANIDUA : JJ

### 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 Transaksi Melalui Media Elektronik
- Risiko Pembubaran dan Likuidasi

### Periode Investasi

< 3    3 - 5    > 5  
3-5 : Jangka Menengah

### Tingkat Risiko

Rendah - Menengah

### Keterangan

Reksa Dana MIDU berinvestasi pada Instrumen Obligasi dengan segmen Jangka Menengah dan dikategorikan berisiko Rendah - Menengah. 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 26 Oktober 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. 43,22 Triliun (per 30 April 2025).

## Profil Bank Kustodian

Deutsche Bank AG Cabang Jakarta telah memiliki persetujuan sebagai Kustodian di bidang pasar modal berdasarkan Surat Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Nomor Kep-07/PM/1994 tanggal 19 Januari 1994 dan oleh karenanya terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).

## Tujuan Investasi

Memperoleh tambahan nilai yang maksimal dalam jangka panjang atas aktiva pemilik dana melalui strategi perdagangan aktif di pasar modal dan di pasar uang, sehingga diperoleh capital gain, diskonto, bunga maupun dividen dengan memperhatikan tingkat risiko atas suatu jenis investasi.

## Kebijakan Investasi\*

Efek Bersifat Utang	: 80% - 98%
Pasar Uang	: 2% - 20%
Efek Bersifat Ekuitas	: 0% - 18%

\*) tidak termasuk deposito, kas dan setara kas

## Komposisi Portfolio\*

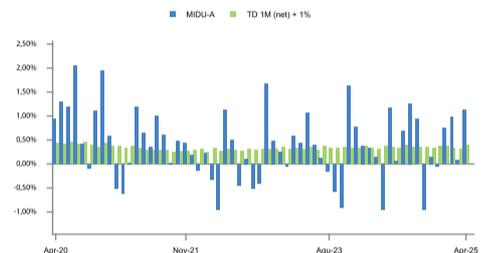
Obligasi	: 91,63%
Deposito	: 7,11%
Saham	: 0,00%

\*) tidak termasuk kas dan setara kas

## Kinerja Portfolio



## Kinerja Bulanan



## Kepemilikan Terbesar

(Berdasarkan Abjad)

Bank Mandiri (Persero) Tbk.	Obligasi	2,47%
Bank Syariah Indonesia	Deposito	2,26%
Bank Tabungan Negara (Persero) Tbk.	Deposito	3,29%
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk.	Obligasi	9,84%
Mandiri Tunas Finance	Obligasi	1,92%
Mayora Indah Tbk.	Obligasi	7,61%
OKI Pulp & Paper Mills	Obligasi	1,69%
Pemerintah RI	Obligasi	51,22%
Pindo Deli Pulp And Paper Mills	Obligasi	4,17%
Summarecon Agung Tbk.	Obligasi	2,73%

## Pembagian Hasil Investasi

	Jan-25	Feb-25	Mar-25	Apr-25
dalam Rp (per Unit Penyertaan)	7,80	8,73	7,96	8,30
% setiap tahun	4,00	4,00	4,30	4,35

## Kinerja - 30 April 2025

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Dari Awal Tahun	Sejak Pembentukan
MIDU-A	: 1,12%	2,20%	3,05%	6,34%	12,83%	25,95%	2,96%	215,31%
Benchmark*	: 0,40%	1,04%	2,13%	4,33%	12,77%	22,30%	1,42%	141,31%

\*Keterangan Benchmark:

Sejak bulan September 2017 - Benchmarknya adalah Time Deposits 1 Bulan (net) + 1%

Sejak bulan September 2014 - Agustus 2017 Benchmarknya adalah 40% MISCBI + 40% ICBI + 20% TD 1 Bulan

Sejak bulan Januari 2013 - Agustus 2014 Benchmarknya adalah 50% KGBI + 50% ICBI

Sejak bulan November 2007 - Desember 2012 Benchmarknya adalah IDMA

Data Total Return ini merupakan hasil perhitungan simulasi NAB/UP pada Reksa Dana dengan fitur bagi hasil kepada investor

Kinerja Bulan Tertinggi	(Juli 2011)	24,95%
Kinerja Bulan Terendah	(Oktober 2008)	-12,52%

Reksa dana ini pernah mencapai kinerja tertinggi 24,95% pada bulan Juli 2011 dan mencapai kinerja terendah -12,52% pada bulan Oktober 2008.

## Ulasan Pasar

April 2025 merupakan bulan yang penuh volatilitas namun juga diwarnai optimisme hati-hati di pasar obligasi global dan Indonesia, yang sebagian besar dipengaruhi oleh eskalasi kebijakan tarif AS dan tindakan balasan dari Tiongkok. AS memberlakukan tarif luas, termasuk tarif sebesar 125% terhadap barang-barang asal Tiongkok, yang kemudian dibalas oleh Tiongkok dengan tarif sama sebesar 125% terhadap produk AS serta pembatasan ekspor material penting seperti mineral tanah jarang (rare earth). Perkembangan ini menimbulkan ketidakpastian dan mendorong kenaikan imbal hasil US Treasury, dengan imbal hasil obligasi 10 tahun naik sekitar 10 basis poin menjadi sekitar 4,35%. Peringatan dari Ketua Federal Reserve Jerome Powell mengenai risiko inflasi dan pertumbuhan akibat tarif, yang bertolak belakang dengan sikap perdagangan agresif Presiden Trump, turut menambah kegelisahan pasar dan memengaruhi dinamika pasar obligasi global. Di Indonesia, pasar obligasi domestik menunjukkan ketahanan meskipun menghadapi tekanan eksternal. Imbal hasil acuan bergerak bervariasi namun relatif stabil: imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun bertahan di kisaran 6,93%, sementara obligasi 5 tahun sedikit naik menjadi 6,78%. Spread imbal hasil antara obligasi Indonesia 10 tahun dan Treasury AS tetap tinggi, mencerminkan premi risiko pasar berkembang di tengah ketegangan perdagangan global dan perbedaan arah kebijakan moneter. Aktivitas perdagangan mengalami kontraksi signifikan, dengan volume transaksi turun sekitar 20% dan frekuensi turun hampir 15%, mencerminkan kehati-hatian investor di tengah ketidakpastian yang terus berlanjut. Nilai tukar rupiah mengalami volatilitas akibat perkembangan global, bergerak dalam kisaran sekitar Rp16.650 hingga Rp16.870 per dolar AS selama bulan April. Indonesia (BI) mempertahankan BI Rate di level 5,75%, sebagai bentuk sikap hati-hati di tengah volatilitas rupiah dan ketidakpastian global. Kebijakan yang stabil dari BI membantu menahani imbal hasil obligasi domestik dan menjaga kepercayaan investor meskipun terjadi guncangan eksternal. Di bidang bilateral, Indonesia terus melanjutkan negosiasi perdagangan dengan Amerika Serikat untuk meredakan dampak tarif dan mendorong kerja sama ekonomi yang lebih erat. Meskipun masih dalam tahap awal, pembicaraan ini dipandang positif oleh investor sebagai potensi penyangga terhadap dampak konflik perdagangan AS-Tiongkok terhadap obligasi domestik dan pasar keuangan Indonesia. Penerbitan obligasi di Indonesia tetap kuat pada kuartal pertama 2025, dengan penerbitan surat utang negara mencapai Rp282,6 triliun dan penerbitan obligasi korporasi melonjak lebih dari 77% secara tahunan menjadi Rp46,75 triliun. Aktivitas penerbitan yang tinggi ini mencerminkan minat investor yang berkelanjutan terhadap instrumen pendapatan tetap berdenominasi rupiah di tengah meningkatnya aversi risiko global.

## Rekening Reksa Dana

Deutsche Bank AG  
REKSA DANA MANDIRI INVESTA DANA UTAMA  
0085456-00-9

PT Bank Mandiri (Persero). Tbk. Cabang Bursa Efek Indonesia, Jakarta  
RD MANDIRI INVESTA DANA UTAMA  
104-000-441-3220

## 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 KECEKUPAN 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 berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan dan setiap penawaran produk dilakukan oleh petugas yang 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

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