

EQUITY INCOME FUNDS

KINERJA DANA

TUJUAN INVESTASI

Mendapatkan tingkat pengembalian yang optimal dalam jangka panjang dengan berinvestasi pada Efek Ekuitas. Pemilihan saham akan dilakukan berdasarkan analisa fundamental yang mengutamakan kualitas pendapatan, keuangan, likuiditas untuk mendapatkan tingkat pengembalian uang yang optimal dalam jangka panjang

INFORMASI DANA

Tanggal Peluncuran : 4 Oktober 2005  
 Manajer Investasi : PT. First State Investments Indonesia  
 Mata Uang : Rupiah  
 Harga Unit : Rp 1.447,9661 (per 30/04/2009)

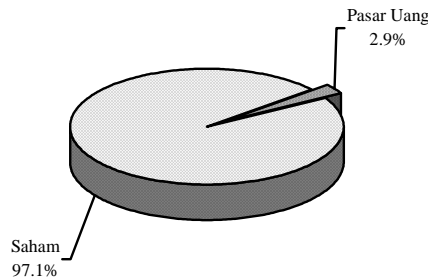
Kebijaksanaan Investasi :

Jenis	Minimal	Maksimal
Saham	80%	98%
Obligasi	0%	18%
Pasar Uang	2%	20%

\* Dana dimungkinkan untuk ditempatkan pada efek luar negeri sesuai peraturan

RINCIAN PORTOFOLIO

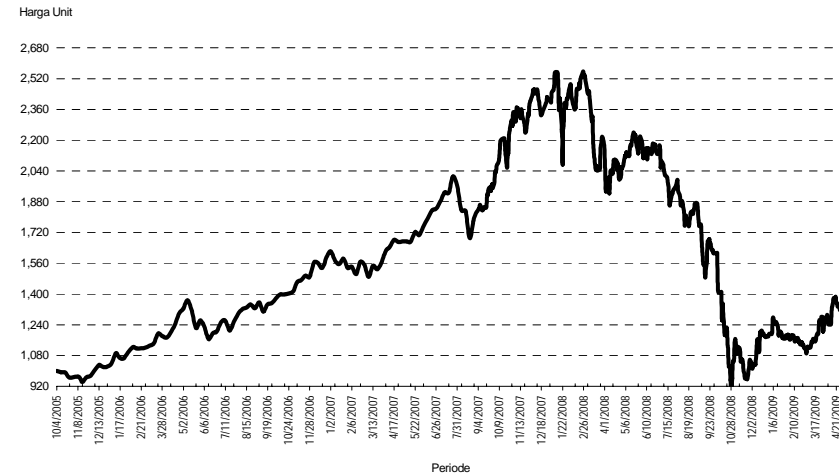
Alokasi Aset:



10 Penempatan Utama

Nama	Sektor	Alokasi (%)
Telkom Indonesia	Telekomunikasi	9.8
BCA	Keuangan	8.3
BRI	Keuangan	7.4
Astra International	Konsumer	7.3
Unilever	Konsumer	6.0
Bank Mandiri	Keuangan	6.0
Gas Negara	Utilitas	5.8
Indosat	Telekomunikasi	4.7
Indocement	Industri	3.9
International Nickel Indonesia	Bahan Dasar	3.5

Sumber : PT. First State Investments Indonesia



Kinerja Harga Unit		
1 bulan terakhir	1 tahun terakhir	sejak peluncuran
18.64%	-29.42%	44.80%

PENJELASAN MANAJER INVESTASI

- Saham, obligasi, dan nilai tukar mata uang Indonesia terus bergerak positif bulan ini.
- Keunggulan yang tidak terduga Partai Demokrat SBY pada Pemilu Legislatif lalu memberikan sentimen positif kepada pasar. Angka inflasi bulan Maret yang membaik mendorong BI untuk menurunkan kembali suku bunga sebesar 25bps pada awal bulan.
- Sentimen positif pasar meningkat, seiring dengan sentimen global yang membaik, dimana stimulus fiskal global semakin menunjukkan pengaruh baik pada perekonomian dunia. Terlihat beberapa tanda menggembirakan di Cina, dimana angka pinjaman tumbuh 30% (tahunan), yang diharapkan akan memacu peningkatan konsumsi. Data kepemilikan perumahan, mobil, dan listrik di Cina menunjukkan peningkatan. Menurut kami, peningkatan ini juga dapat mendorong angka ekspor Indonesia pada bulan-bulan mendatang.
- Komoditas mengalami kenaikan dimana minyak, minyak kelapa sawit, batubara, dan nikel beranjak naik masing-masing sebesar +2,9%, +27%, +2,7% dan +23,4%.
- Rupiah menguat terhadap USD sebesar +9,3% menjadi 10.670 bulan ini.
- Saham-saham Indonesia melonjak bulan ini, dimana JCI dan LQ45 memperlihatkan kinerja positif masing-masing sebesar 20,1% dan 20,7%.
- Di bulan ini, banyak perusahaan mengeluarkan hasil kwartal I tahun 2009, dimana beberapa perusahaan menunjukkan kinerja yang lebih baik dari perkiraan. UNTR, ASII, PTBA, SMGR, INTP dan GGRM menunjukkan angka yang lebih baik dibandingkan prakiraan analis. Saham-saham berkapitalisasi besar seperti BUMI, INCO, BBN dan BNNI memimpin dengan kinerja lebih dari 30% dalam satu bulan. Sebaliknya, saham

Disclaimer:

INVESTRA adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT. Commonwealth Life. Informasi ini disiapkan dan digunakan sebagai keterangan saja. Investor harus menyadari bahwa investasi di Unit Link adalah berkaitan dengan mekanisme pasar yang memungkinkan terjadinya risiko keuangan. Kinerja dana ini tidak dijamin, nilai pendapatan dari dana ini dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu dan prediksi masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. PT. Commonwealth Life tidak menjamin atau menjadikan patokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.

dengan beta rendah dengan valuasi premium seperti UNVR berada di posisi bawah bulan ini.

- Kami melihat bahwa “bear market rally” masih dapat terjadi.
- Stimulus fiskal oleh pemerintah di seluruh dunia akan terus memperbaiki kondisi ekonomi dan meningkatkan penyebaran kredit.
- Menurut kami, perbaikan di penyebaran kredit global akan mendorong angka pinjaman dan dalam jangka pendek dan menengah akan berdampak positif pada saham.
- Namun demikian, kami tetap memantau tingkat pengangguran di Amerika Serikat, dimana kami memperkirakan angkanya akan terus bertambah pada bulan-bulan mendatang. Kami percaya bahwa tingkat pengangguran di Amerika Serikat merupakan akar permasalahan ekonomi global karena konsumen Amerika Serikat adalah tujuan ekspor utama dunia.
- Untuk strategi portofolio, kami secara bertahap meningkatkan posisi pada sektor komoditas guna menangkap manfaat potensi peningkatan, serta guna mengurangi posisi defensif kami.

**Disclaimer:**

*INVESTRA adalah produk unit-link yang ditawarkan oleh PT. Commonwealth Life. Informasi ini disiapkan dan digunakan sebagai keterangan saja. Investor harus menyadari bahwa investasi di Unit Link adalah berkaitan dengan mekanisme pasar yang memungkinkan terjadinya risiko keuangan. Kinerja dana ini tidak dijamin, nilai pendapatan dari dana ini dapat bertambah atau berkurang. Kinerja masa lalu dan prediksi masa depan tidak merupakan jaminan untuk kinerja masa depan. PT. Commonwealth Life tidak menjamin atau menjadikan patokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari konsultan keuangan Anda sebelum memutuskan untuk melakukan investasi.*