

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 1.979,5083 (per 31/07/2009)

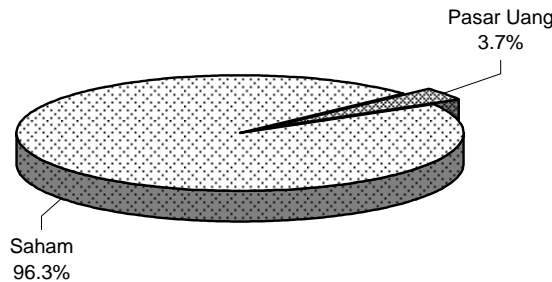
Kebijaksanaan Investasi :

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

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

RINCIAN PORTOFOLIO

Alokasi Aset:



5 Penempatan Utama

Nama	Sektor	Alokasi (%)
Telkom Indonesia	Telekomunikasi	8.6
Astra International	Konsumer	8.3
BRI	Keuangan	6.7
Bank Mandiri	Keuangan	6.2
Gas Negara	Utilitas	5.8

Sumber : PT. First State Investments Indonesia



Kinerja Harga Unit		
1 bulan terakhir	1 tahun terakhir	sejak peluncuran
15.60%	-0.70%	97.95%

PENJELASAN MANAJER INVESTASI

- Tanpa bermaksud untuk meremehkan insiden bom yang terjadi, dampak negatif terhadap pasar saham hanya terjadi dalam jangka pendek dan terbatas. Pemboman dua hotel dikatakan sebagai suatu kejadian buruk namun tidak mengubah profil pertumbuhan Indonesia maupun agenda ekonomi pemerintah ke luar dari jalur. Kepercayaan investor kepada Indonesia yang sangat luar biasa dan kuat dibuktikan dengan melonjaknya kembali indeks sehari setelah insiden tersebut. Di bulan Juli, IHSG dan LQ45 meningkat masing-masing menjadi 14.63% dan 15.89% dalam Rupiah.
- Sektor industri lain – lain dan konsumer terus memimpin pasar di bulan Juli. Sektor-sektor tersebut telah memimpin rally selama 2 bulan berturut-turut, hal ini dikarenakan menguatnya Rupiah, suku bunga yang lebih rendah, tingkat inflasi yang bersahabat dan hasil pendapatan yang baik. Selama bulan ini saja, sektor industri lain-lain dan konsumer mengalami kenaikan masing-masing 21.24% dan 19.26% dalam Rupiah. Penyumbang nilai terbesar secara berurutan adalah TLKM, ASII, BMRI, BUMI dan UNVR. Sedangkan jika dilihat secara persentase, saham unggulan BUMI, SMRA dan ITMG memperoleh keuntungan masing-masing sebesar 51%, 43% dan 33%. Saham yang berada di posisi bawah adalah MEDC (9%), ANTM (9%) dan JSMD (8%).
- Meskipun nilai rata-rata perdagangan harian sedikit turun, pembelian oleh investor asing meningkat secara signifikan. Turnover harian turun 5% menjadi Rp. 5,458 triliun sementara net-beli asing di bulan Juli empat kali lebih banyak dari net-beli asing bulan Juni. Investor asing telah menjadi pembeli-net untuk 12 hari berturut-turut semenjak pertengahan Juli sebesar Rp. 3,090 triliun. Fundamental Indonesia yang kuat dan

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.

melemahnya USD telah mengubah Investor ke arah emerging market, untuk mencari potensi hasil yang lebih tinggi.

- Kami melihat tren saham Indonesia membaik, dimana perusahaan-perusahaan dalam cakupan portofolio kami menunjukkan kinerja semester pertama yang lebih baik dari prakiraan. Suku bunga rendah seharusnya berdampak positif bagi pasar dan ini akan mulai tampak pada hasil perusahaan 2-3 bulan mendatang. Oleh karena itu, kami tetap *overweight* pada saham. Pilihan kami adalah kombinasi perusahaan domestik yang sensitif terhadap suku bunga dan perusahaan komoditas. Kami melihat valuasi premium saham-saham Indonesia masih masuk akal karena bila dibandingkan dengan saham-saham sejenis di pasar lain, pertumbuhannya lebih tinggi dari prakiraan, khususnya pada ROE.

**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.*