

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 1.220,4638 (per 31/03/2009)

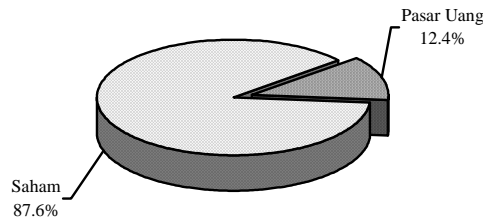
Kebijaksanaan Investasi :

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	10.0
Astra International	Konsumer	9.2
BCA	Keuangan	9.1
Gas Negara	Utilitas	8.0
Unilever	Konsumer	7.3
BRI	Keuangan	6.3
Bank Mandiri	Keuangan	5.5
Indocement	Industri	4.2
United Tractors	Industri	4.0
TD HSBC	Likuiditas	3.4

Sumber : PT. First State Investments Indonesia

Harga Unit



Kinerja Harga Unit		
1 bulan terakhir	1 tahun terakhir	sejak peluncuran
9.15%	-44.03%	22.05%

PENJELASAN MANAJER INVESTASI

- Aset finansial Indonesia bertumbuh, dimana nilai tukar mata uang, obligasi dan saham memperlihatkan kinerja positif bulan ini.
- Melemahnya USD terhadap mata uang regional meningkatkan investasi pada aset-aset yang lebih beresiko. Pasar sedang berkembang terus memanfaatkan momentum ini.
- Pembelian kembali obligasi US-treasury Amerika oleh Bank Sentral Amerika (the Fed) memicu keringnya likuiditas USD.
- Rupiah terhadap USD menguat sebesar 2% dari 11.980 menjadi 11.700.
- Sektor komoditas memperlihatkan kinerja yang berragam meskipun harga minyak mentah naik sebesar 11%. Harga batubara, minyak kelapa sawit dan nikel turun sebesar masing-masing -24%, -1% dan -2%. Saham-saham Indonesia didominasi dengan naiknya saham berkapitalisasi besar akibat mengalirnya likuiditas, dimana indeks LQ-45 (+13,9%) mengalahkan IHSG (+11,6%).
- Saham-saham berkapitalisasi besar seperti BBCA dan ASII mencatat kinerja diatas 20% akibat ekspektasi tingkat suku bunga yang rendah. Saham-saham berkapitalisasi sedang seperti UNTR dan INTP juga mencatat kinerja diatas 20% dikarenakan hasil yang lebih baik dari perkiraan. PTBA dan BISI turun lebih dari 10%.
- Melemahnya harga batubara mempengaruhi PTBA, sementara angka penjualan bulanan yang lebih buruk dari perkiraan berpengaruh negatif pada BISI.
- Hasil kuartal ke-4 juga sudah keluar untuk beberapa perusahaan. Kebanyakan sektor sesuai dengan perkiraan, kecuali sektor batubara dan perbankan ternyata lebih baik dari perkiraan, sedangkan sektor perkebunan dan pertambangan ternyata lebih buruk dari perkiraan.

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.

- Kami melihat kemungkinan saham mengalami “bear market rally” akibat likuiditas dari pengaruh pasar kredit global. Bank-bank sentral di seluruh dunia terus mencetak uang untuk meningkatkan likuiditas.
- Arah pasar saham pada jangka pendek dapat menyimpang dari memburuknya angka pendapatan.
- Kami tetap mewaspadaai arah pertumbuhan ekonomi global.
- Kami tetap mempertahankan konsentrasi investasi pada saham-saham sektor defensif, dengan sedikit mendiversifikasi pada sektor-sektor beta yang lebih tinggi, seperti soft commodities untuk tujuan taktis.

***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.*