

BALANCED PROGRESSIVE FUNDS

TUJUAN INVESTASI

Mendapatkan tingkat pengembalian optimal dengan berinvestasi pada Efek Bersifat Utang, Pasar Uang dan Ekuitas. Pengelolaan portofolio akan didominasi pada pemilihan strategi investasi yang disesuaikan dengan keadaan pasar seperti pertumbuhan, pendapatan, sektoral dan/atau strategi investasi lainnya, yang pada akhirnya ditujukan untuk mempertinggi tingkat pengembalian pada ketiga pasar tersebut.

INFORMASI DANA

Tanggal Peluncuran : 4 Oktober 2005  
 Manajer Investasi : PT. First State Investments Indonesia  
 Mata Uang : Rupiah  
 Harga Unit : Rp 2.164,6679 (per 31/12/2009)

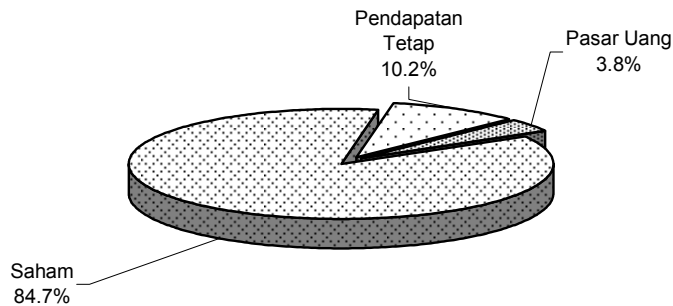
Kebijaksanaan Investasi :

Jenis	Minimal	Maksimal
Saham	40%	98%
Pendapatan Tetap	0%	58%
Pasar Uang	2%	60%

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

RINCIAN PORTOFOLIO

Alokasi Aset:

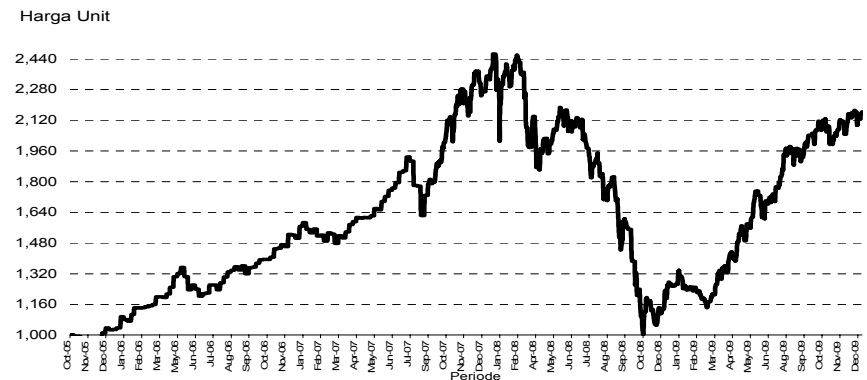


5 Penempatan Utama :

Nama	Sektor	Alokasi (%)
Astra International	Konsumer	8.9
Telkom Indonesia	Telekomunikasi	8.4
Bank Mandiri	Keuangan	6.2
BRI	Keuangan	5.6
BCA	Keuangan	5.6

Sumber : PT. First State Investments Indonesia

KINERJA DANA



Kinerja Harga Unit		
1 bulan terakhir	1 tahun terakhir	sejak peluncuran
4.51%	71.07%	116.47%

PENJELASAN MANAJER INVESTASI

- Bursa saham Indonesia naik selama bulan Desember, dibalik kekhawatiran investor akan ketegangan antara Aburizal Bakrie dengan Sri Mulyani. Masalah hutang Dubai diabaikan oleh bursa lokal karena dampak pada Indonesia dipastikan kecil. Selama bulan Desember, IHSG dan LQ 45 naik masing-masing sebesar 4,91% dan 4,63%. Untuk tahun 2009, IHSG naik sebesar 86,98% menjadi 2534.3561, sementara LQ 45 naik sebesar 84,39% menjadi 498.288; menempatkan Indonesia sebagai salah satu pasar berkinerja terbaik di antara pasar besar dunia dan mempersembahkan kinerja IHSG tahunan terbaik semenjak 1993.
- Sektor jasa perdagangan, industri lain-lain, industri dasar, dan consumer memimpin rally pada bulan Desember, dimana investor secara agresif memborong saham-saham defensif yang memiliki likuiditas baik; hal ini mengindikasikan bahwa para investor masih bersikap hati-hati. Saham-saham unggul untuk bulan Desember adalah INTP, ASII, TLKM, GGRM dan PGAS, dimana saham-saham tersebut adalah saham-saham yang sangat defensif. Harga minyak menguat 2,7% menjadi USD 79,36/barel, sementara Rupiah melemah sebesar 0,7% menjadi 9.480/USD. Rata-rata perdagangan harian turun 33% menjadi Rp. 2.918 trilyun di bulan ini akibat banyaknya hari libur. Minat dengan sikap kehati-hatian investor asing makin ditunjukkan dengan net-pembelian Rp. 3.839 trilyun selama bulan Desember, khususnya saham-saham defensif yang menjadi incaran.
- Kami optimis namun tetap berhati-hati, dimana kami melihat pasar menaruh harapan tinggi terhadap emerging markets. Menurut riset regional kami, valuasi saham di Cina telah berada di atas level historisnya. Kami terus mengawasi pergerakan mata uang dan harga komoditas. Meskipun tingkat inflasi lokal menurut kami tidak akan berbahaya, kami tetap harus memantau inflasi global. Menurut kami, setiap tekanan inflasi yang akhirnya meningkatkan suku bunga akan berakibat negatif pada pasar saham. Kami mempertahankan portofolio saham kami dengan menambah bobot pada sektor-sektor yang akan diuntungkan dengan naiknya harga komoditas, sementara posisi pada sektor-sektor yang sensitif terhadap suku bunga kami kurangi.

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.