

EQUITY INCOME FUNDS

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 2.984,4017 (Per 30 Desember 2011)

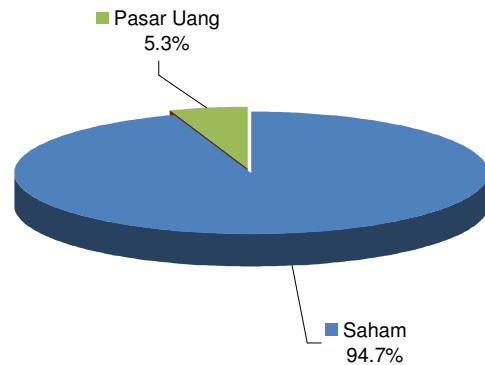
Kebijaksanaan Investasi :

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 : Per 30 Desember 2011



5 Penempatan Utama Per 30 Desember 2011

Nama	Sektor	Alokasi (%)
Astra International	Konsumer	9.7
United Tractors	Industri	6.8
Bank Mandiri	Keuangan	6.4
Unilever	Konsumer	6.1
BCA	Keuangan	5.9

Sumber : PT. First State Investments Indonesia

KINERJA DANA



Kinerja Harga Unit		
1 bulan terakhir	1 tahun terakhir	sejak peluncuran
3.22%	2.59 %	198.44%

PENJELASAN MANAJER INVESTASI

- Kami percaya bahwa pergerakan jangka pendek akan didorong oleh arah sentimen global Pasar memiliki ekspektasi tinggi terhadap proses koordinasi berkesinambungan untuk mengatasi krisis utang di zona Euro. Valuasi yang terlihat baik namun tidak merefleksikan potensi pertumbuhan imbal hasil yang kuat (value trap) kemungkinan akan menjadi tema sepanjang awal 2012, sebelum tanda-tanda pemulihan ekonomi mulai nampak di paruh kedua 2012. Di tengah tingginya ketidakpastian di Eropa, melambatnya pertumbuhan di China dan lesunya pertumbuhan ekonomi AS, ekspektasi pertumbuhan laba untuk 2012 masih optimistik, sehingga kami memperkirakan konsensus untuk mengubah ekspektasi laba menjadi lebih rendah. Rally jangka pendek yang terjadi di bulan Desember kemungkinan tidak akan bertahan lama karena berita-baik sudah keluar, yaitu tentang disahkannya UU Pengadaan Tanah bagi Pembangunan untuk Kepentingan Umum dan peningkatan peringkat utang Indonesia menjadi layak investasi (investment grade). Perlu dicermati bahwa peningkatan peringkat utang telah diantisipasi selama ini, sehingga efeknya telah mereda sekarang.

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.

- Singkatnya, kami percaya bahwa aliran berita tidak akan memberikan dorongan signifikan terhadap valuasi pasar dalam jangka waktu dekat, terutama mengingat saat ini Indonesia sudah berada di posisi premium sebesar 40% relatif terhadap pasar-pasar lain di regional.
- Volatilitas jangka pendek akan terus tinggi, tapi valuasi yang menarik akan mulai timbul di beberapa sektor pula. Kami akan mempertahankan posisi defensif untuk jangka waktu pendek hingga menengah guna mencegah pengambilan risiko jangka pendek yang tidak perlu.

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.