

EQUITY INCOME FUND

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 3.279,3605 (Per 30 November 2012)

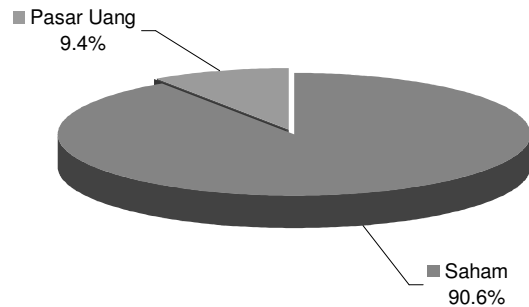
Kebijakan Investasi

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

* Dana dimungkinkan untuk ditempatkan pada efek luar negeri sesuai peraturan

RINCIAN PORTOFOLIO

Alokasi Aset : Per 30 November 2012



5 Penempatan Utama Per 30 November 2012

Nama	Sektor	Alokasi (%)
Astra International	Konsumer	7,6
Telkom Indonesia	Telekomunikasi	6,3
Bank Mandiri	Keuangan	6,1
BCA	Keuangan	6,0
Unilever	Konsumer	5,7

Sumber : PT. First State Investments Indonesia

KINERJA DANA



Kinerja Harga Unit		
1 Bulan Terakhir	1 Tahun Terakhir	Sejak Peluncuran
-1,78%	13,42%	227,94%

PENJELASAN MANAJER INVESTASI

- Pasar saham Indonesia terkoreksi bulan ini meskipun Fitch mempertahankan peringkat utang Indonesia di BBB- dengan outlook stabil. IHSG turun 1,7% menjadi 4.276,141 sementara LQ 45 turun 3,24% menjadi 726,81. Sektor pertanian menyeret pergerakan indeks turun bulan ini menyusul pelemahan harga CPO. Emiten semen mendorong pergerakan sektor industri dasar menjadi sektor berkinerja tertinggi bulan ini menyusul kuatnya angka penjualan semen. Konsumsi semen 10,7% y-o-y di Oktober. GGRM termasuk saham dengan kinerja tertinggi karena diuntungkan oleh kenaikan upah minimum dan kenaikan cukai rokok yang tidak setinggi perkiraan. CPIN juga merupakan emiten dengan kenaikan tertinggi seiring dengan ekspektasi investor bahwa kenaikan upah minimum akan menaikkan konsumsi ayam. Inflasi tercatat rendah di bulan November dan lebih baik dari ekspektasi. Harga minyak mentah Brent naik 3,41% menjadi USD 111,23/barrel bulan ini dan Rupiah menguat 0,12% menjadi 9.594/USD.

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.

- Angka perdagangan harian saham naik 8,6% menjadi Rp 4,9 Trilyun di bulan November. Investor asing mencatat angka penjualan bersih Rp 3,074 Trilyun bulan ini seiring dengan aksi ambil untung menjelang akhir tahun. ASII dan BBRI merupakan saham yang paling banyak diperdagangkan.
- Kami memperkirakan pasar akan bergerak landai dalam waktu dekat seiring dengan ketidakpastian politik yang melanda bursa-bursa besar dunia (AS, Eropa dan sekarang Jepang), serta tanda-tanda yang minim akan stabilisasi pertumbuhan global.
- Ketegangan di Timur Tengah juga akan memberikan tekanan terhadap tingkat pengambilan risiko global. Isu buruh lokal akhir-akhir ini menyebabkan Indonesia berada dalam risiko kehilangan pangsa pasarnya di sektor manufaktur regional. Isu utamanya bukanlah mengenai kenaikan ongkos, melainkan produktivitas yang tidak tumbuh sejalan dengan kenaikan upah. Kenaikan upah minimum baru dapat secara tidak langsung berimbas pada kenaikan harga ritel seiring dengan kenaikan ongkos produksi. Dalam hal ini, reaksi terhadap ekspektasi akan inflasi patut diperhatikan. Berita akan aksi serikat buruh dan penentuan kebijakan yang tidak dapat diprediksi akan berimbas negatif terhadap iklim investasi.
- Bagaimana sikap pemerintah dalam mengkomunikasikan isu ini merupakan kunci untuk melindungi arus penanaman modal asing di kemudian hari. Perlu dicatat bahwa kita bergantung pada penanaman modal asing dan aliran dana portofolio untuk menyokong defisit neraca berjalan, sehingga kegagalan untuk mengatasi isu-isu tersebut akan menimbulkan keprihatinan makro ekonomi baru di jangka waktu menengah. Akan tetapi, potensi Window Dressing dapat diantisipasi berdasarkan tren historis. Ringkasnya, ketidakpastian tetap tinggi, sehingga kami mempertahankan strategi portofolio yang defensif.

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.