

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 3.407,2670 (Per 31 Januari 2013)

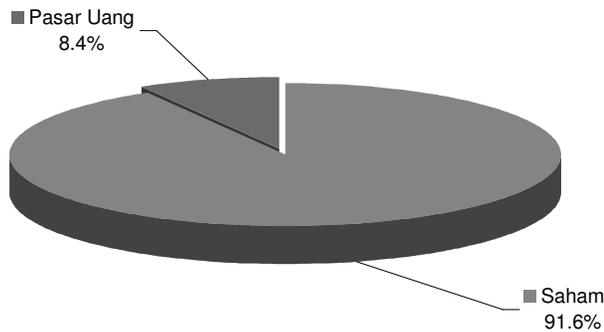
Kebijaksanaan Investasi

| 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 31 Januari 2013



5 Penempatan Utama Per 31 Januari 2013

| Nama | Sektor | Alokasi (%) |
|---------------------|----------------|-------------|
| Astra International | Konsumer | 7,2 |
| Bank Mandiri | Keuangan | 6,8 |
| Telkom Indonesia | Telekomunikasi | 6,8 |
| BCA | Keuangan | 6,3 |
| Unilever | Konsumer | 4,7 |

Sumber : PT. First State Investments Indonesia

KINERJA DANA



| Kinerja Harga Unit | | |
|--------------------|------------------|------------------|
| 1 Bulan Terakhir | 1 Tahun Terakhir | Sejak Peluncuran |
| 2,65% | 11,39% | 240,73% |

PENJELASAN MANAJER INVESTASI

- Pasar saham Indonesia mencatat kenaikan di tengah keprihatinan atas tekanan lebih lanjut terhadap Rupiah dan inflasi yang lebih tinggi. IHSG naik 3,2% ke 4.453,70 dan LQ45 naik 3,6% menjadi 761,3. Keprihatinan atas neraca perdagangan berimbang pada Rupiah yang melemah menjadi lebih dari 9.900/USD di pertengahan bulan ini, sementara banjir 5-tahunan yang melanda Jakarta menjelang akhir bulan berpotensi memicu inflasi naik. Menteri keuangan memperkirakan bahwa inflasi bulanan di bulan Januari akan naik sekitar 1%. Sektor properti memimpin pergerakan pasar saham ditengarai antisipasi adanya angka penjualan kuartal keempat 2012 yang bagus dan beberapa aksi korporasi yang positif dari beberapa emiten seperti BDSE, ASRI dan SSIA. Sektor finansial bangkit dari keterpurukannya di bulan sebelumnya. BMRI dan BBRI adalah saham-saham yang memimpin pergerakan saham di bulan ini, disusul TLKM. Kinerja ASII terseret ke bawah oleh sentimen negatif atas harga CPO dan penjualan alat-alat berat yang melemah.

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.

- GGRM merupakan pecundang akibat keprihatinan atas UU Tembakau sementara EXCL mengalami tekanan jual akibat ekspektasi atas kinerja kuartal keempat 2012 yang mengecewakan. Sesuai perkiraan, inflasi bulanan dan tahunan di bulan Januari tercatat masing-masing sebesar 1,03% dan 4,57%, lebih tinggi dari perkiraan konsensus sebesar 0,89% dan 4,47%. Harga minyak Brent naik 4,4% menjadi USD 114.7/barrel bulan ini dan Rupiah terdepresiasi 0,65% menjadi 9.698/USD.
- Angka rata-rata perdagangan harian turun 11,4% menjadi Rp 4,9 triliun di Januari 2013. Investor asing membukukan pembelian bersih sebesar Rp 5,7 triliun di bulan ini. ASII dan BMRI merupakan saham yang paling banyak ditransaksikan di bursa domestik.
- Para pejabat bank sentral dan pemimpin dunia yang menghadiri Forum Ekonomi Dunia di Davos, mulai mengemukakan kekhawatiran mereka mengenai likuiditas yang membanjiri pasar. Tingkat suku bunga yang sangat rendah dan pencetakan uang telah memicu lomba atas kelemahan berbagai mata uang. Ini menimbulkan risiko atas ketidaksesuaian dalam penilaian aset di negara-negara maju, serta atas kontrol devisa dan proteksi perdagangan di negara-negara berkembang. Asia akan memimpin dengan pertumbuhan ekonomi yang layak walaupun kawasan ini harus menghadapi kelemahan berkelanjutan di negara-negara maju. Selain itu, pemilihan umum dan perubahan kepemimpinan politik akan mempengaruhi perkembangan ekonomi di tahun ini. Indonesia mengakhiri tahun 2012 dengan rekor baru untuk investasi asing dan domestik yang tumbuh masing-masing sebesar 26,1% dan 12,8%. Siklus investasi yang kuat dan berkesinambungan selama beberapa kuartal terakhir sepertinya akan membuat neraca perdagangan mengalami defisit di beberapa kuartal ke depan. Angka neraca transaksi berjalan di kuartal 4 tahun 2012 akan dirilis di pertengahan Februari dan diperkirakan akan mengalami defisit juga. Bagaimana pemerintah mengkomunikasikan strateginya untuk mengatasi defisit ini akan memainkan peran penting bagi volatilitas Rupiah di jangka waktu menengah. Kami memperkirakan pasar akan relatif melemah karena belum terlihat katalis positif dalam jangka waktu dekat.

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.