

BALANCED SYARIAH FUND

TUJUAN INVESTASI

Bertujuan memperoleh tingkat pengembalian investasi yang optimal bagi investor melalui strategi alokasi yang aktif di berbagai Instrumen Syariah seperti Efek Syariah Bersifat Ekuitas, Efek Syariah Pasar Uang dan Efek Syariah lainnya, untuk meraih potensi keuntungan dari investasi dengan risiko kerugian yang terbatas dalam jangka waktu menengah dan panjang.

INFORMASI DANA

Tanggal Peluncuran : 9 November 2009
 Manajer Investasi : PT. Schroder Investment Management Indonesia
 Mata Uang : Rupiah
 Harga Unit : Rp 1.333,7653 (Per 28 Februari 2013)

Kebijaksanaan Investasi

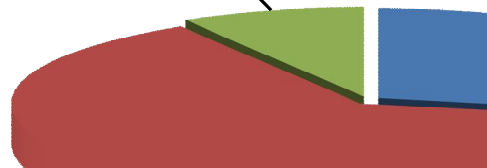
Jenis	Minimal	Maksimal
Efek Syariah Bersifat Ekuitas	5%	79%
Obligasi Syariah (SUKUK)	5%	79%
Instrumen Pasar Uang Syariah	5%	79%

* Dana dimungkinkan untuk ditempatkan pada efek luar negeri sesuai peraturan

RINCIAN PORTOFOLIO

Alokasi Aset : Per 28 Februari 2013

■ Obligasi Syariah
8.6%



10 Aset Dengan Bobot Terbesar Per 28 Februari 2013

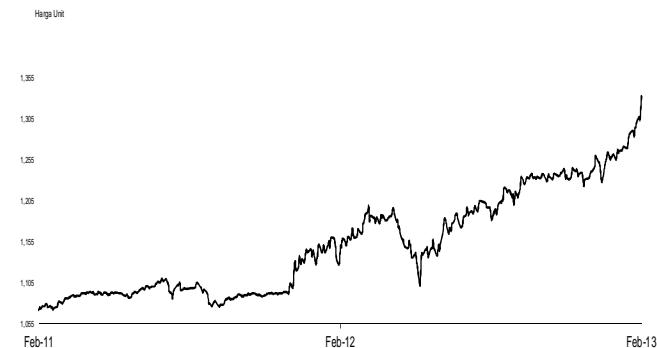
Nama	Nama
Astra International (Equity)	Kalbe Farma (Equity)
Ciputra Surya (Equity)	PT Telkom (Equity)
Gas Negara (Equity)	Semen Indonesia (Equity)
Indocement (Equity)	Sukuk RI SR-004
Indofood CBP (Equity)	Unilever Indonesia (Equity)

Sumber : PT. Schroder Investment Management Indonesia

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.

KINERJA DANA



Kinerja Harga Unit		
1 Bulan Terakhir	1 Tahun Terakhir	Sejak Peluncuran
5,53%	15,86%	33,38%

PENJELASAN MANAJER INVESTASI

- Pasar saham Indonesia melanjutkan rally-nya bulan ini. IHSG ditutup di titik tertingginya, naik 7,7% menjadi 4.795,8, mengalahkan bursa-bursa Asia lainnya. LQ45 naik 8,3% menjadi 824,7. Aliran dana masuk yang deras membantu mengerek bursa saham, di mana angka pembelian bersih oleh investor asing naik 97,4% M-o-M menjadi Rp 11,2 triliun di Feb13. Sementara itu, PDB Indonesia di 4Q12 melambat menjadi 6,11% Y-o-Y vs. 6,16% Y-o-Y di 3Q12, sedikit lebih rendah dari ekspektasi konsensus di 6,2% Y-o-Y. Neraca anggaran berjalan terus mengalami defisit dan tercatat sebesar US\$ 7,7 milyar di 4Q12, setara dengan 2,78% dari PDB. Kinerja sektor perbankan, otomotif dan telekomunikasi mengungguli kinerja pasar dengan BBKA +14%, BMRI +11%, BBRI +19%, ASII +8% dan TLKM +10,8%. Sektor pertambangan masih mencatat kinerja kurang baik di bulan ini dengan ADRO -4,8%, ITMG -2,9% dan PTBA -2,6%. Harga minyak mentah Brent turun 2,8% menjadi USD 111/barrel bulan ini dan Rupiah sedikit menguat 0,3% menjadi 9.668/USD.
- Angka rata-rata perdagangan harian naik 18,4% selama sebulan menjadi Rp 5,9 triliun di Februari 2013. Investor asing mencetak rekor pembelian bersih Rp 11,2 triliun bulan ini. ASII dan TLKM merupakan saham-saham yang paling banyak ditransaksikan di bursa domestik.

- Inflasi bulanan Indonesia di bulan Februari naik tajam sebesar 0,75% disebabkan beragam faktor seperti cuaca buruk yang mengganggu produksi dan distribusi bahan pangan mentah, kebijakan pemerintah untuk melarang impor beberapa produk hortikultura, kenaikan tarif dasar listrik dan kenaikan upah minimum buruh.
- Akibatnya, indeks harga konsumen tahunan naik menjadi 5,31% dari 4,57% sementara inflasi inti tahunan stabil di 4,29% dari 4,32%. Neraca perdagangan bulan Januari masih mengalami defisit sebesar USD 0,17 milyar seiring dengan pelemahan ekspor sebesar 1,2% dan kenaikan impor sebesar 6,8% Y-o-Y.
- Dalam rapatnya di bulan Februari, dewan gubernur BI memutuskan untuk mempertahankan tingkat suku bunga acuan di 5,75% dan diperkirakan mereka akan terus mempertahankannya dalam rapat di bulan Maret dengan ekspektasi bahwa inflasi akan berada dalam kisaran target 3,5%-5,5%. BI mungkin akan menaikkan tingkat suku bunga FASBI untuk mengatasi tekanan inflasi.
- Pasar obligasi lokal Indonesia sebagaimana diukur dengan HSBC Local Bond Index naik 1,2% menjadi 733,316 dari 724,567. Yield obligasi bertenor 10 tahun naik sedikit menyusul kenaikan inflasi sementara Rupiah diperdagangkan dalam kisaran 9.668, ditopang oleh derasnya aliran dana asing masuk ke pasar saham.
- Tren kenaikan di pasar global pada bulan lalu terutama disebabkan oleh masa laporan perolehan laba para emiten di AS, akan tetapi adanya keprihatinan akan berlanjutnya stimulus dari bank sentral AS berimbas pada menurunnya kemampuan menerima risiko (risk appetite). Kami lebih memilih untuk memberikan pasar waktu lagi untuk bergerak lebih lanjut dan kami masih lebih condong pada penghindaran risiko (risk aversion) untuk saat ini. Arus berita jangka pendek akan berfokus pada pemilu Italia, dan data ekonomi zona Euro yang tercatat lebih rendah dari ekspektasi. Perusahaan-perusahaan domestik akan melaporkan kinerja setahun penuhnya bulan ini, sehingga kami memperkirakan pasar akan bergerak datar untuk menemukan dan menjustifikasikan nilai wajarnya. Meski demikian, kami percaya bahwa laporan kinerja para emiten di kuartal pertama akan menjadi petunjuk yang lebih signifikan terhadap arah pergerakan pasar di jangka waktu menengah. Aliran dana asing ke pasar saham akan menjadi kuda liar (wild card) untuk horison jangka pendek.

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.