

**Laporan Kinerja Bulanan - COMM AUD BALANCED FUND**

Bloomberg: COMMAUD:IJ

Semua data menunjukkan posisi per 29 November 2013

**Profil PT Commonwealth Life**

PT Commonwealth Life merupakan Perusahaan Asuransi Jiwa berada di bawah naungan Commonwealth Bank of Australia.  
Visi Commonwealth Life adalah menjadi Perusahaan Penyedia Pelayanan Asuransi Jiwa terbaik di Indonesia, yang terbaik dalam hal Pelayanan Pelanggan.

**Tujuan Investasi**

Comm AUD Balanced Fund bertujuan mencapai kenaikan nilai kapital dan memberikan pendapatan dalam jangka panjang dengan melakukan investasi portofolio secara berimbang dalam efek bersifat ekuitas, utang yang diperdagangkan di bursa efek baik di dalam maupun luar negeri dan/atau instrumen pasar uang dalam negeri dalam denominasi Dollar Australia.

Jenis Instrumen	Minimal	Maksimal
Efek Luar Negeri	0%	20%
Saham	0%	55%
Pendapatan Tetap	0%	55%
Pasar Uang	0%	25%

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

**Profil Produk**

**Informasi Produk**

Tanggal Peluncuran : 07 Mei 2013  
Mata Uang : Dollar Australia  
Harga Unit : AUD 0.9311

**Alokasi Aset**

Jenis Instrumen	Komposisi Aset
Efek Luar Negeri	0.00%
Saham	19.81%
Pendapatan Tetap	35.49%
Pasar Uang	16.37%
Kas	28.76%

**Kinerja**

1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
-2.19%	-2.24%	-6.03%	N/A	-6.89%

**Grafik Kinerja**



**Komentar Manajer Investasi**

- IHSG ditutup di level 4,316.18 pada akhir November atau turun 5.6% dibandingkan akhir bulan Oktober. Kenaikan tersebut, salah satunya dikarenakan penundaan pengurangan (*tapering*) QE3 yang dilakukan oleh The Fed.
- Badan Pusat Statistik (BPS) merilis data inflasi bulan November mencapai 0.12 % (8.37% (YOY)), atau sedikit menguat dibandingkan bulan Oktober sebesar 0.09%. Kenaikan inflasi dipicu kenaikan ongkos transportasi, harga perhiasan dan makanan.
- Pada Oktober, neraca perdagangan kembali surplus sebesar USD 0.05 miliar, setelah sebelumnya pada September mencatat defisit USD 0.81 miliar. Perbaikan neraca perdagangan tersebut, dipengaruhi oleh surplus neraca perdagangan nonmigas yang meningkat menjadi USD 0.79 miliar. Hal tersebut ditopang oleh perbaikan ekspor nonmigas yang secara tahunan tumbuh positif 2.5% (YOY) akibat meningkatnya volume ekspor produk primer seperti CPO (minyak sawit mentah) dan karet mentah; serta produk manufaktur, antara lain tekstil dan produk tekstil serta peralatan listrik.
- Rapat Dewan Gubernur (RDG) Bank Indonesia pada 12 November 2013 memutuskan untuk menaikkan BI Rate sebesar 25 bps menjadi 7.50%. Kebijakan ini ditempuh dengan mempertimbangkan masih besarnya defisit transaksi berjalan di tengah risiko ketidakpastian global yang masih tinggi. Imbas kenaikan BI rate telah membuat permintaan akan *yield* obligasi melonjak tajam. Dominasi peningkatan *yield* obligasi korporasi dengan tenor 1-10 tahun. Rata-rata *yield* sepanjang tenor 1-10 tahun mencatatkan peningkatan sebesar +49.1bps, sementara berdasarkan *rating*-nya peningkatan *yield* tercepat terjadi pada *rating* AAA sebesar +53.7bps.
- Nilai tukar Rupiah terdepresiasi 6.6% dari level 11,234 pada akhir Oktober ke level 11,977 di akhir November.
- AUD/IDR terus turun hingga di bawah 0.91 yang merupakan level terendah sejak awal September 2013. Reserve Bank of Australia terus memberikan sinyal bahwa nilai dollar Australia bergantung pada pertumbuhan ekonomi. Menurut mereka nilai tukar yang lebih rendah akan dibutuhkan untuk mencapai pertumbuhan ekonomi yang seimbang.

**Disclaimer:**

CommLink 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

**Fund Management Partners**

