

**Laporan Kinerja Bulanan  
COMM AUD BALANCED FUND**

Bloomberg: COMMAUD IJ Equity

Semua data menunjukkan posisi per 31 Agustus 2016

**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.

**Profil Produk**

**Informasi Produk**

Tanggal Peluncuran : 07 Mei 2013  
Mata Uang : Dollar Australia  
Harga Unit : AUD 1.2158

**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

**Rincian Portofolio**

5 Besar dalam Portofolio		Komposisi %
SBSN	Obligasi Pemerintah	17.77%
SBSN	Obligasi Pemerintah	10.31%
SBSN	Obligasi Pemerintah	9.21%
CFS Wholesale Small C - Core Fund	Efek Luar Negeri	6.52%
SBSN	Obligasi Pemerintah	5.60%

**Alokasi Aset**

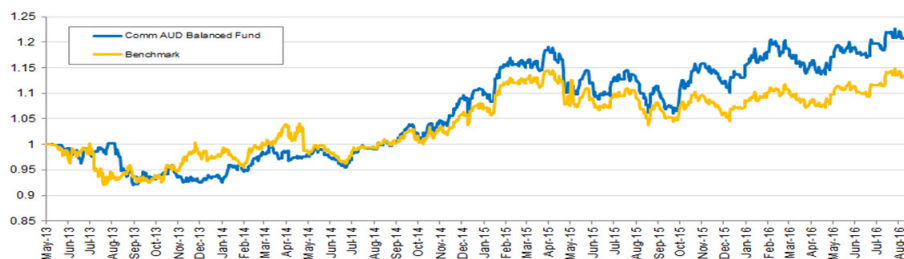
Jenis Instrumen	Komposisi Aset
Efek Luar Negeri	6.50%
Saham	36.40%
Pendapatan Tetap	50.52%
Pasar Uang	0.00%
Kas	6.58%

**Kinerja**

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Fund	0.57%	2.52%	1.23%	7.47%	21.58%
Benchmark **)	0.67%	2.90%	2.54%	6.90%	14.36%

\*\* Benchmark: 20% TD AUD 1 bulan di CommBank + 35% 5 tahun USD obligasi Pemerintah Indonesia + 35% IHSG + 10% ASX 200

**Grafik Kinerja**



**Komentar Manajer Investasi**

- Bank Indonesia memberlakukan suku bunga acuan baru dengan basis repo rate 7 hari (7-days repo rate) mulai tanggal 19 Agustus 2016. Rapat Dewan Gubernur (RDG) BI yang berlangsung pada 18-19 Agustus 2016 pun memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuan di level 5,25%. Penggantian BI Rate dengan 7-days repo rate juga diikuti dengan penetapan suku bunga deposit facility sebesar 4,50%. Badan Pusat Statistik (BPS) melaporkan pada Agustus 2016 terjadi deflasi sebesar 0,02% dibandingkan bulan Juli 2016 terjadi inflasi sebesar 0,69%. Inflasi secara year-to-date sebesar 1,74%; dan dari tahun ke tahun sebesar 2,79%. Sementara untuk komponen inti mengalami inflasi 0,36%, dan tingkat inflasi komponen inti tahun ke tahun 3,32%. Deflasi terjadi karena adanya penurunan harga yang ditunjukkan oleh turunnya beberapa indeks kelompok pengeluaran, yaitu: kelompok bahan makanan 0,68% dan kelompok transpor, komunikasi, dan jasa keuangan 1,02%. BI menargetkan inflasi tahunan sebesar 4% dengan deviasi ±1%.
- Indeks harga saham gabungan (IHSG) di akhir Agustus 2016 tercatat meningkat sebesar 3,26% menjadi 5.386,08 dibandingkan akhir bulan Juli 2016. Untuk year to date sebesar 17,27%. Membaliknya sentimen pasar ditandai dengan kekhawatiran kenaikan tingkat bunga AS mulai rendah dan pelaku pasar mulai melihat prospek perkembangan ekonomi AS yang lebih baik akan berdampak pada pemulihan perekonomian global. Semua sektor mengalami penguatan. Penguatan terbesar dialami oleh sektor agrikultur, yang menguat sebesar 1,34%. Nilai tukar mata uang IDR terhadap USD pada akhir Agustus 2016 mencapai level 13.112 atau melemah 1,21% dibandingkan akhir Juli 2016, secara year to date menguat 3,76%.
- Untuk pasar saham, aksi jual investor domestik terlihat lebih mendominasi dimana tercatat aksi beli bersih investor asing sebesar Rp 12.866,1 miliar. Year to date Rp 38.151,38 miliar (USD 2.875,01 juta). Untuk pasar obligasi aksi beli investor asing bulan Agustus sebesar Rp.120 Trillion (1,35% dari total kepemilikan obligasi, menjadi 38,87%).
- Strategi untuk unit link untuk tipe saham adalah dengan melakukan penempatan alokasi maksimum ke reksadana yang memiliki saham blue chip di sektor perbankan, properti dan consumer discretionary dengan likuiditas tinggi, sedangkan untuk tipe campuran dan pendapatan tetap adalah menempatkan alokasi maksimum di instrumen pendapatan tetap mengingat peluang penurunan bunga disertai inflasi yang stabil. Positive outlook dari pemeringkat S&P dengan rating BB+, dan yield yang masih cukup menarik dibanding negara – negara ASEAN lainnya.
- Untuk pasar obligasi, imbal hasil untuk Surat Utang Negara (SUN) 10 tahun mengalami kenaikan ke level 7,11% ke 6,93%, hal ini dipengaruhi oleh spekulasi kenaikan Fed rate. BINDO Index tercatat meningkat 0,05% menjadi 200.633 dibanding akhir bulan Juli 2016 dengan duration 6.33 tahun.
- Bank sentral Australia memutuskan untuk menurunkan suku bunga sebanyak 25 basis poin ke angka 1.50% dari 1.75% per tanggal 03 Agustus 2016, hal ini dilakukan untuk melawan disinflasi (dari 3,7% ke 3,5%) dan mendukung pasar tenaga kerja yang terhambat oleh tingginya akan tenaga kerja paruh waktu serta pengangguran.

**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 meniadakan patokan atas penggunaan / hasil atas penggunaan angka-angka yang dikeluarkan dalam hal kebenaran, ketelitian, kepastian atau sebaliknya. Anda disarankan meminta pendapat dari

**Mitra Manajer Investasi**

