

**Laporan Kinerja Bulanan
COMM AUD BALANCED FUND**

Bloomberg: COMMAUD IJ Equity

Semua data menunjukkan posisi per 30 September 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 1.2104

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	17.10%
SBSN	Obligasi Pemerintah	9.94%
SBSN	Obligasi Pemerintah	9.12%
CFS Wholesale Small C - Core Fund	Efek Luar Negeri	6.24%
SBSN	Obligasi Pemerintah	5.29%

Alokasi Aset

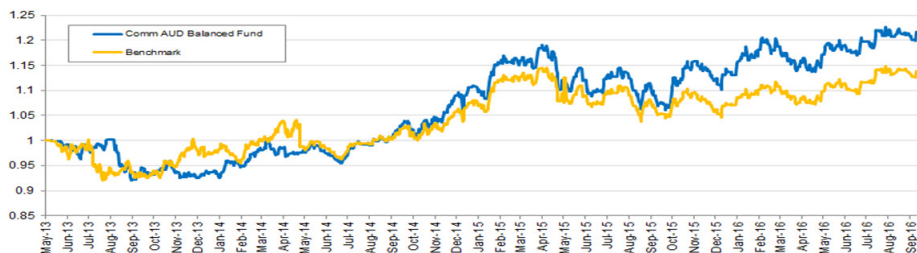
Jenis Instrumen	Komposisi Aset
Efek Luar Negeri	6.24%
Saham	35.93%
Pendapatan Tetap	49.54%
Pasar Uang	0.00%
Kas	8.29%

Kinerja

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Fund	-0.44%	0.76%	6.02%	6.99%	21.04%
Benchmark **)	-0.47%	1.86%	5.87%	6.40%	13.83%

** 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

- Pada Rapat Dewan Gubernur Bank Indonesia tanggal 22 September 2016 memutuskan menurunkan BI 7 days Reverse Repo Rate sebesar 25 bps dari 5,25% menjadi 5,00%. Penurunan tersebut juga diikuti penurunan Deposit Facility sebesar 25 bps menjadi 4,25%. Badan Pusat Statistik (BPS) mencatat inflasi pada September 2016 sebesar 0,22% dibandingkan bulan agustus yang terdeflasi 0,02%. Inflasi secara year to date (ytd) dan tahunan (yoy) masing-masing mencapai 1,97% (ytd) dan 3,07% (yoy). Inflasi komponen inti tercatat 0,33% (mitm) atau 3,21% (yoy), kenaikan harga yang ditunjukkan oleh naiknya beberapa indeks kelompok pengeluaran, yaitu kelompok makanan jadi, minuman, rokok, dan tembakau 0,34%. kelompok perumahan, air, listrik, gas, dan bahan bakar 0,29% dan kelompok sandang 0,13%. BI menargetkan inflasi tahunana sebesar 4% dengan deviasi ±1%.
- Indeks harga saham gabungan (IHSG) di akhir September 2016 tercatat menurun sebesar 0,40% menjadi 5.364,80 dibandingkan akhir bulan Agustus 2016. Untuk year to date sebesar 16,80%. Pelemahan ini terjadi dari pelaku pasar saham yang merespons negative keputusan bank sentral Amerika Serikat (the Federal Reserve) yang mempertahankan suku bunga sebagai tanda pemulihan ekonomi global. Disamping itu, IHSG juga didorong sektor energi, seiring dengan keputusan OPEC untuk memangkas produksi minyak mentah dalam pertemuan di Aljazair untuk menstabilkan harga minyak mentah dunia. Penguatan sektor dari sektor tambang 1,96%, sektor keuangan menguat 1% dan juga sektor infrastruktur naik sebesar 1%. Nilai tukar mata uang IDR terhadap USD pada akhir September 2016 mencapai level 13.051 atau menguat 1,72% dibandingkan akhir Agustus 2016, secara year to date menguat 5,35%. Hal ini didorong oleh realisasi program pengampunan pajak atau tax amnesty yang dinilai meningkatkan optimis perekonomian Indonesia.
- Untuk pasar saham, aksi transaksi saham (net jual) investor asing sebesar Rp 3.288,55 miliar. Year to date Rp 34.262 Triliun (USD 2.625 juta). Untuk pasar obligasi aksi beli investor asing bulan September sebesar Rp.16 Triliun (2,5% dari total kepemilikan obligasi, menjadi 39,16%).
- Strategi untuk unit link untuk tipe saham adalah dengan melakukan penempatan alokasi maksimum ke reksadana yang memiliki saham blue chip di sektor perbankan, property 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 penurunan ke level 7,11 ke 7,01%, penurunan ini dipengaruhi oleh asing menambah porsi obligasi. BINDO Index tercatat meningkat 1.10% menjadi 202,83 dibanding akhir bulan Agustus 2016 dengan duration 6,69 tahun.
- Bank sentral Australia memutuskan untuk tetap mempertahankan suku bunga di angka 1.50% per tanggal 06 September 2016.

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

Mitra Manajer Investasi

