

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

Bloomberg: COMMAUD IJ Equity

Semua data menunjukkan posisi per 31 Januari 2017

**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 1.1858

**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 %
INDOIS 18	Obligasi Pemerintah	17.13%
INDON 23	Obligasi Pemerintah	9.55%
SR007	Obligasi Pemerintah	8.90%
CFS Wholesale Small C. - Core Fund	Efek Luar Negeri	6.62%
INDOIS 19	Obligasi Pemerintah	5.23%

**Alokasi Aset**

Jenis Instrumen	Komposisi Aset
Efek Luar Negeri	6.62%
Saham	31.76%
Pendapatan Tetap	48.62%
Pasar Uang	0.00%
Kas	13.00%

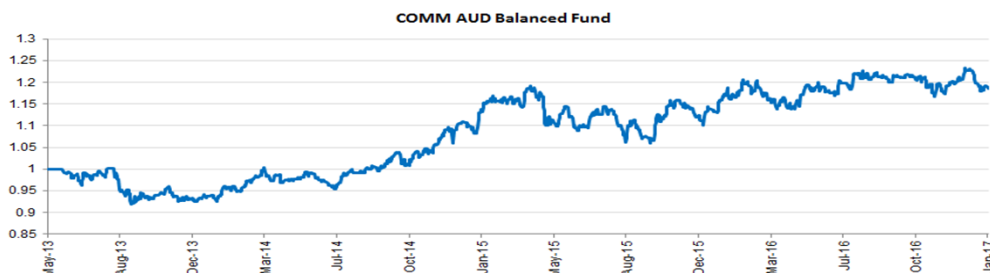
**Kinerja**

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran (per tahun)
Fund	-3.43%	-2.17%	-1.91%	-3.43%	3.85%
Benchmark **)	-2.75%	-1.47%	-1.42%	-2.75%	12.00%

	2016	2015	2014	2013	2012
Fund	8.54%	1.95%	17.99%	-5.21%	N/A
Benchmark **)	7.65%	-0.11%	12.60%	-4.88%	N/A

\*\*\*) 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 19 Januari 2017 mempertahankan BI 7-day Reverse Repo Rate sebesar 4,75%, dengan suku bunga Deposit Facility tetap sebesar 4,00% dan Lending Facility tetap sebesar 5,50%. Badan Pusat Statistik (BPS) mencatat, inflasi pada Januari 2017 sebesar 0,97 % dibanding bulan Desember 2016 inflasi mencapai 0,42%. Tingkat inflasi tahun kalender (Januari 2016 – Januari 2017) sebesar 3,49%, lebih rendah dibandingkan inflasi 2015 dan 2014 sebesar 6,96% dan 4,14%. Komponen inti pada Januari 2017 sebesar 0,56%. Serta, tingkat inflasi komponen inti tahun ke tahun (Januari 2017 terhadap Januari 2016) sebesar 3,35%. Neraca perdagangan Indonesia pada Desember 2016 mencatat surplus sebesar 0,99 miliar dolar AS, lebih tinggi jika dibandingkan surplus November 2016 yang tercatat sebesar 0,83 miliar dolar AS. Peningkatan surplus neraca perdagangan tersebut disebabkan oleh surplus neraca perdagangan nonmigas dan membaiknya defisit neraca perdagangan migas
- Indeks harga saham gabungan (IHSG) di akhir Januari 2017 tercatat menurun sebesar 0,05% ke 5,294.10 dibandingkan akhir bulan Desember 2016 dan dibanding Januari 2016 meningkat 15%. Rupiah menguat sebesar 0,77% ke Rp13.352,-/USD, pelemahan Dolar Amerika karena respons pelaku pasar terhadap pelantikan Presiden Amerika Donald Trump.
- Untuk pasar saham, selama bulan Desember terlihat aksi jual investor domestik terlihat lebih mendominasi dimana tercatat aksi jual bersih investor asing sebesar IDR 966,79 miliar. Untuk pasar obligasi aksi beli investor asing bulan Januari sebesar IDR 9,1 Triliun (2,9% dari total kepemilikan obligasi, menjadi 37,84%).
- Untuk pasar obligasi, imbal hasil untuk Surat Utang Negara (SUN) 10 tahun mengalami penurunan ke level 7,97% ke 7,65%, hal ini dipengaruhi oleh minimnya katalis pendorong dari dalam dan luar negeri, serta kecenderungan pelaku pasar yang masih menahan diri untuk bertransaksi di pasar sekunder. BINDO Index tercatat meningkat 1,82% menjadi 198.951 dibanding akhir bulan Desember 2016, duration untuk bulan Januari 6,25 tahun dan duration bulan Desember 6,22 tahun.
- Strategi untuk unit link untuk tipe saham adalah aktif alokasi dengan pilihan sektor dan saham yang lebih luas (tidak terbatas) seperti sektor konsumsi infrastruktur, perbankan serta properti sedangkan untuk tipe campuran dan pendapatan tetap adalah menempatkan alokasi di instrument pendapatan tetap dengan duration yang pendek.
- Dollar Australia melemah terhadap Dollar AS, meningkat 3% menjadi 65,8 sen AS pada akhir Januari.

**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**

