

**Laporan Kinerja Bulanan
COMMLINK MODERATE FUND**

Bloomberg: CLMODRT IJ Equity

Semua data menunjukkan posisi per 31 Mei 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 : 08 Mei 2009
Mata Uang : Rupiah
Harga Unit : Rp 2,250.0700

Tujuan Investasi

CommLink Moderate Fund bertujuan untuk mengoptimalkan investasi jangka panjang dengan kebijakan alokasi investasi :

Jenis Instrumen	Minimal	Maksimal
Saham	0%	75%
Pendapatan Tetap	0%	75%
Pasar Uang	0%	75%

Rincian Portofolio

Alokasi Aset	Komposisi %
Panin Dana Unggulan	51%
Ashmore Dana Obligasi Nusantara	47%
Cash / TD	2%

Alokasi Aset

Jenis Instrumen	Komposisi Aset
Saham	29.33%
Pendapatan Tetap	60.09%
Pasar Uang	10.57%

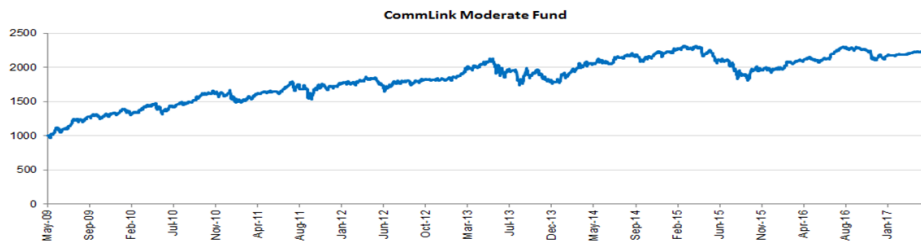
Kinerja

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran (per tahun)
Fund	0.71%	2.76%	5.83%	3.99%	10.57%
Benchmark **)	1.03%	5.98%	10.86%	8.49%	13.51%

	2016	2015	2014	2013	2012
Fund	8.81%	-10.71%	23.09%	-0.87%	5.08%
Benchmark **)	15.21%	-4.67%	18.11%	-6.86%	13.25%

**) per bulan Mei 2016, Benchmark menjadi 50% BINDO Index + 50% IHSG

Grafik Kinerja



Komentar Manajer Investasi

- Lembaga pemeringkat internasional Standard & Poor's (S&P) telah menaikkan sovereign credit rating Indonesia menjadi BBB-/A-3 dengan outlook stabil. Dengan demikian, Indonesia telah memperoleh peringkat investment grade dari S&P. S&P memandang bahwa risiko - risiko fiskal Indonesia telah menurun. Selain itu, pemerintah Indonesia juga dianggap sudah mengambil langkah dan pengukuran terkait belanja dan pendapatan (APBN) guna menstabilkan keuangan Negara.
- Badan Pusat Statistik (BPS) mencatat inflasi pada Mei 2017 sebesar 0,39% mom, dibandingkan bulan April 2017 yang sebesar 0,09% mom. Sementara tingkat inflasi tahun kalender (Januari-Mei) 2017 sebesar 1,67% dan tingkat inflasi tahun ke tahun (Mei 2017 terhadap Mei 2016) sebesar 4,33%. Komponen inti pada Mei 2017 mengalami inflasi sebesar 0,16% mom. Tingkat inflasi komponen inti tahun kalender (Januari-Mei) 2017 mengalami inflasi sebesar 1,33% dan tingkat inflasi komponen inti tahun ke tahun (Mei 2017 terhadap Mei 2016) sebesar 3,20%. Inflasi pada bulan Mei ini terutama disumbang oleh kenaikan harga pangan menjelang Ramadan.
- Rapat Dewan Gubernur (RDG) Bank Indonesia pada 17-18 Mei 2017 memutuskan untuk mempertahankan BI 7-day Reverse Repo Rate (BI 7-day RR Rate) sebesar 4,75%, dengan suku bunga Deposit Facility tetap sebesar 4,00% dan Lending Facility tetap sebesar 5,50%, berlaku efektif sejak 19 Mei 2017.
- Indeks harga saham gabungan (IHSG) di akhir Mei 2017 tercatat meningkat sebesar 0,93% menjadi 5.738,15 dibandingkan akhir bulan April 2017. Year on year tercatat sebesar 19,62% dibandingkan Mei 2016 dan untuk year to date sebesar 8,33%. Rupiah menguat sebesar 0,05% ke Rp13.323,-/USD dibandingkan bulan April 2017, penguatan ini terjadi seiring dengan masih adanya capital inflow di pasar modal Indonesia.
- Untuk pasar obligasi, imbal hasil untuk Surat Utang Negara (SUN) 10 tahun mengalami penurunan sebesar 1,34% dibandingkan bulan April 2017 dari level 7,04% ke 6,9%. BINDO Index tercatat meningkat 1,11% menjadi 212.147 dibanding akhir bulan April 2017 dengan duration 6,46 tahun.
- Untuk pasar saham, aksi beli investor asing terlihat lebih mendominasi dimana tercatat sebesar IDR 0,6 Triliun per Mei 2017. Year to date Rp21 Triliun (USD 1.628,52 Million). Untuk pasar obligasi aksi beli investor asing bulan Mei sebesar Rp.10,33 Triliun (1,39% dari total kepemilikan obligasi, menjadi 39,15%).
- 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 instrumen pendapatan tetap dengan duration yang pendek.

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

Mitra Manajer Investasi

