

**Laporan Kinerja Bulanan
COMMLINK MODERATE FUND**

Bloomberg: CLMODRT IJ Equity

Semua data menunjukkan posisi per 31 Juli 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 2,247.5300

Rincian Portofolio

Alokasi Aset	Komposisi %
Panin Dana Unggulan	30%
Schroder Dana Terpadu II	20%
Ashmore Dana Obligasi Nusantara	45%
Cash / TD	4%

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%

Alokasi Aset

Jenis Instrumen	Komposisi Aset
Saham	25.53%
Pendapatan Tetap	61.51%
Pasar Uang	12.96%

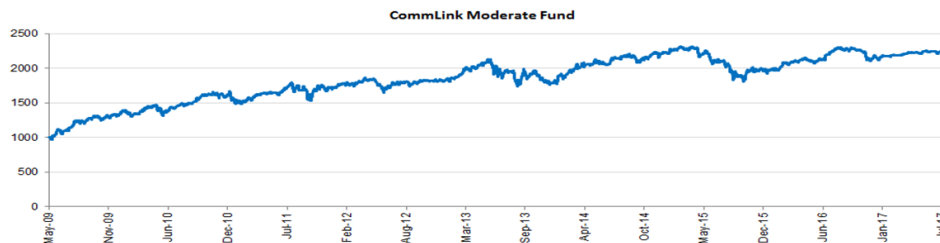
Kinerja

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran (per tahun)
Fund	0.19%	0.59%	3.64%	3.87%	10.33%
Benchmark **)	0.12%	2.56%	9.16%	10.13%	13.54%

	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

- Rapat Dewan Gubernur (RDG) Bank Indonesia pada 19-20 Juli 2017 memutuskan untuk mempertahankan BI 7-day Reverse Repo Rate (BI 7-day RR Rate) tetap sebesar 4,75%, dengan suku bunga Deposit Facility tetap sebesar 4,00% dan Lending Facility tetap sebesar 5,50%, berlaku efektif sejak 21 Juli 2017.
- Badan Pusat Statistik (BPS) mencatat inflasi pada Juli 2017 sebesar 0,22% mom, dibandingkan bulan Juni 2017 yang sebesar 0,69% mom. Sementara tingkat inflasi tahun kalender (Januari-Juli) 2017 sebesar 2,60% dan tingkat inflasi tahun ke tahun (Juli 2017 terhadap Juli 2016) sebesar 3,88%. Komponen inti pada Juli 2017 mengalami inflasi sebesar 0,26%. Tingkat inflasi komponen inti tahun kalender (Januari-Juli) 2017 mengalami inflasi sebesar 1,86% dan tingkat inflasi komponen inti tahun ke tahun (Juli 2017 terhadap Juli 2016) sebesar 3,05%.
- Indeks harga saham gabungan (IHSG) pada akhir Juli 2017 tercatat meningkat sebesar 0,19% menjadi 5.840,94 dibandingkan dengan akhir bulan Juni 2017. Sedangkan secara Year on year IHSG mencatat kenaikan sebesar 11,98% dan untuk year to date IHSG mencatatkan kenaikan sebesar 10,27%. Sementara nilai tukar Rupiah terhadap USD melemah sebesar 0,02% ke tingkat Rp13.335/USD dibandingkan bulan Juni 2017.
- Untuk pasar obligasi, imbal hasil untuk Surat Utang Negara (SUN) 10 tahun mengalami kenaikan sebesar 1,78% dibandingkan bulan Juni 2017 dari level 6,83% ke 6,95%. BINDO Index tercatat meningkat 0,04% menjadi 214.689 dibanding akhir bulan Juni 2017 dengan duration 6,42 tahun.
- Untuk pasar saham, aksi jual investor asing terlihat lebih mendominasi yang tercatat sebesar Rp10,6 Triliun per Juli 2017 (Year to date investor asing mencatat aksi jual sebesar Rp6,7 Triliun). Sebaliknya untuk pasar obligasi, investor asing mencatatkan aksi beli pada bulan Juli sebesar Rp4,9 Triliun sehingga membuat porsi investor asing pada kepemilikan obligasi pemerintah meningkat menjadi 39,34%.
- 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 lebih panjang.

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

