

**Laporan Kinerja Bulanan**  
**COMM USD BALANCED FUND**

Bloomberg: COMUSBA U Equity

Semua data menunjukkan posisi per 31 Oktober 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 : 4-Aug-17  
Mata Uang : USD  
Harga Unit : USD 1.0145

**Tujuan Investasi**

Comm USD Balanced Fund bertujuan untuk mencapai kenaikan nilai kapital dan memberikan pendapatan dalam jangka panjang dengan melakukan investasi portofolio secara berimbang dalam efek bersifat ekuitas dan efek bersifat utang yang diperdagangkan di bursa efek baik di dalam maupun luar negeri dan/atau instrumen pasar uang dalam negeri dalam denominasi Dollar Amerika.

Jenis Instrumen	Minimal	Maksimal
Efek Pendapatan Tetap Luar Negeri	1%	79%
Efek Ekuitas Luar Negeri	1%	79%
Pasar Uang	1%	79%

**Rincian Portofolio**

5 Besar dalam Portofolio		Komposisi %
Asian Quality Bond	Reksadana	43.31%
AEPF	Reksadana	22.66%
Global Listed Infras	Reksadana	21.63%

**Alokasi Aset**

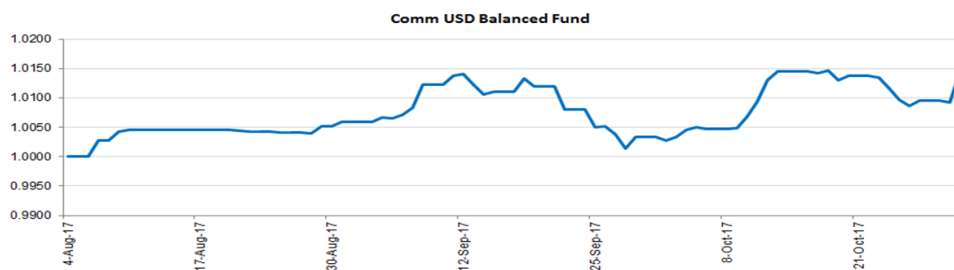
Jenis Instrumen	Komposisi Aset
Efek Ekuitas Luar Negeri	44.29%
Efek Pendapatan Tetap Luar Negeri	43.31%
Pasar Uang	12.40%

**Kinerja**

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran
Fund	1.11%	N/A	N/A	N/A	1.45%
Benchmark *)	2.03%	N/A	N/A	N/A	1.58%

\*) Per Sept 2017 Benchmark: 45% JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index + 45% MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index + 10% kas

**Grafik Kinerja**



**Komentar Manajer Investasi**

- Hasil rapat Dewan Gubernur BI pada tanggal 18-19 Oktober memutuskan untuk mempertahankan BI 7-day Reverse Repo Rate sebesar 4,25%, dengan suku bunga Deposit Facility tetap 3,50% dan Lending Facility tetap 5,00%, berlaku efektif sejak 20 Oktober 2017.
- Badan Pusat Statistik (BPS) mengumumkan terjadi inflasi sebesar 0,01% pada Oktober 2017. Selain itu BPS juga mencatat inflasi tahun kalender (Januari - Oktober) 2017 sebesar 2,67% sementara tingkat inflasi tahunan atau year on year (yoy) sebesar 3,58%. Komponen inti pada Oktober 2017 mengalami inflasi sebesar 0,17%. Tingkat inflasi komponen inti tahun kalender (Januari–Oktober) 2017 mengalami inflasi sebesar 2,68% dan tingkat inflasi komponen inti tahun ke tahun (Oktober 2017 terhadap Oktober 2016) sebesar 3,07%.
- Indeks harga saham gabungan (IHSG) pada akhir Oktober 2017 tercatat meningkat sebesar 1,78% menjadi 6.005,78 dibandingkan dengan akhir bulan September 2017. Sedangkan secara Year on year IHSG mencatat kenaikan sebesar 10,76% dan untuk year to date IHSG mencatat kenaikan sebesar 13,39%. Sementara nilai tukar Rupiah terhadap USD melemah sebesar 0,68% ke tingkat Rp13.563/USD dibandingkan bulan September 2017.
- Untuk pasar obligasi, imbal hasil untuk Surat Utang Negara (SUN) 10 tahun mengalami kenaikan sebesar 4,62% dibandingkan bulan September 2017 dari level 6,49% ke 6,79%. BINDO Index tercatat menurun 1,24% menjadi 220.803 dibanding akhir bulan September 2017 dengan duration 6,34 tahun.
- Untuk pasar saham, aksi jual investor asing terlihat lebih mendominasi yang tercatat sebesar Rp6,2 Triliun per Oktober 2017 (Year to date investor asing mencatat aksi jual sebesar Rp17,1 Triliun). Sementara untuk pasar obligasi, investor asing mencatat aksi jual pada bulan Oktober sebesar Rp23,17 Triliun sehingga membuat porsi investor asing pada kepemilikan obligasi pemerintah menjadi 38,35%.
- 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 dari konsultan

**Mitra Manajer Investasi**

