

**Laporan Kinerja Bulanan  
COMM AUD BALANCED FUND**

Bloomberg: COMMAUD IJ Equity

Semua data menunjukkan posisi per 31 Mei 2018

**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 1.2218

**Rincian Portofolio**

5 Besar dalam Portofolio		Komposisi %
INDON 23	Obligasi Pemerintah	22.57%
US71567RAAA41	Obligasi Pemerintah	16.11%
CFS Wholesale Small C. - Core Fund	Reksadana	10.10%
HM Sampoerna	Konsumen	3.61%
BCA	Keuangan	5.80%

**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

**Alokasi Aset**

Jenis Instrumen	Komposisi Aset
Efek Luar Negeri	10.10%
Saham	35.65%
Pendapatan Tetap	38.68%
Pasar Uang	0.00%
Kas	15.57%

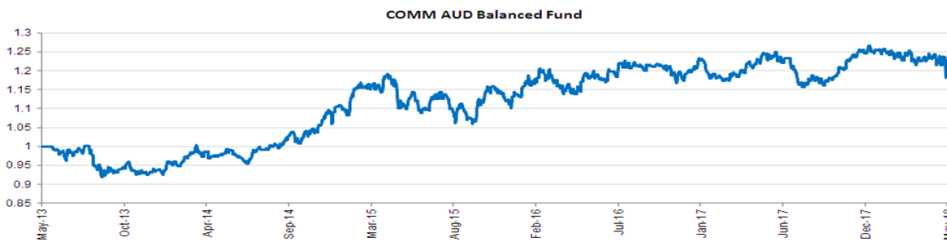
**Kinerja**

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Sejak Awal Tahun	Sejak Peluncuran (per tahun)
Fund	-0.46%	-2.19%	-1.98%	-2.80%	4.03%
Benchmark **)	-0.33%	-2.41%	-2.05%	-2.43%	2.74%

	2017	2016	2015	2014	2013
Fund	2.37%	8.54%	1.95%	17.99%	-5.21%
Benchmark **)	2.26%	7.65%	-0.11%	12.60%	-4.88%

\*\* 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**

- Hasil rapat Dewan Gubernur BI pada tanggal 16 dan 30 Mei 2018 memutuskan untuk menaikkan BI 7-day Reverse Repo Rate sebesar 50 bps dari 4,25 menjadi 4,75%, kenaikan tersebut juga diikuti dengan kenaikan suku bunga Deposit Facility sebesar 50 bps menjadi 4,00% dan kenaikan Lending Facility sebesar 50 bps menjadi 5,50%, berlaku efektif sejak 30 Mei 2018.
- Badan Pusat Statistik (BPS) memaparkan bulan Mei 2018 mengalami inflasi sebesar 0,21%. Tingkat inflasi tahun kalender 2018 (Januari-Mei) sebesar 1,30% dan tingkat inflasi tahun ke tahun (Mei 2017 ke Mei 2018) sebesar 3,23%. Komponen inti pada Mei 2018 mengalami inflasi sebesar 0,21%. Tingkat inflasi komponen inti tahun kalender 2018 (Januari-Mei) mengalami inflasi sebesar 1,12% dan tingkat inflasi komponen inti tahun ke tahun (Mei 2017 ke Mei 2018) sebesar 2,75%.
- Nilai tukar Rupiah terhadap Dollar AS menguat sebesar 0,14% ke tingkat Rp13.894/USD dibandingkan bulan April 2018. Secara year to date nilai tukar Rupiah melemah sebesar 2,40% dan tahun ke tahun Rupiah melemah sebesar 4,28%. Nilai tukar Rupiah terhadap Dollar Australia melemah sebesar 0,43% ke tingkat Rp10.543,70/AUD dibandingkan bulan April 2018. Secara year to date nilai tukar Rupiah menguat sebesar 0,38% dan tahun ke tahun Rupiah melemah sebesar 6,27%.
- Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada akhir Mei 2018 tercatat menurun sebesar 0,18% menjadi 5.983,59 dibandingkan dengan akhir bulan April 2018. Untuk year to date IHSG tercatat menurun sebesar 5,85% sedangkan dari tahun ke tahun IHSG tercatat meningkat sebesar 4,28%.
- Untuk pasar saham, aksi jual investor asing terlihat lebih mendominasi yang tercatat sebesar Rp6,4 Triliun per Mei 2018 (Year to date investor asing mencatat aksi jual sebesar Rp 40,7 Triliun dan tahun ke tahun aksi jual sebesar 102,4 Triliun). Sebaliknya untuk pasar obligasi, investor asing mencatatkan aksi jual pada bulan Mei sebesar Rp 11,5 Triliun, secara year to date aksi beli sebesar 2,3 Triliun dan tahun ke tahun aksi beli sebesar 77,6 Triliun sehingga membuat porsi investor asing pada kepemilikan obligasi pemerintah menjadi 38,15% dari April 2018.
- Untuk pasar obligasi, imbal hasil untuk Surat Utang Negara (SUN) 10 tahun mengalami kenaikan yield sebesar 1,03% dibandingkan bulan April 2018 dari level 6,92% ke 6,99%. BINDO Index tercatat menurun 0,89% dari 229,00 menjadi 226,96 dibanding akhir bulan April 2018, secara year to date menurun sebesar 1,30% dan dari tahun ke tahun meningkat sebesar 6,98% dengan duration 6,28 tahun.
- Strategi untuk unit link untuk tipe saham adalah alokasi aktif dengan pilihan sektor dan saham yang lebih luas (tidak terbatas) seperti sektor konsumsi, pertambangan, perbankan serta properti sedangkan untuk tipe campuran dan pendapatan tetap adalah menempatkan alokasi di instrumen pendapatan tetap dengan duration yang lebih netral.
- Bank Sentral Australia memutuskan untuk tetap mempertahankan suku bunga di angka 1,50% per tanggal 01 Mei 2018.

**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**

