

# First State Indonesian Balanced Fund

## Laporan reksa dana bulanan

31 Oktober 2013 (dalam Rupiah)

### Tujuan investasi

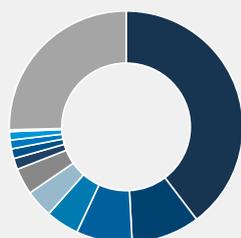
Mempertahankan dan meraih pertumbuhan modal dalam jangka menengah hingga jangka panjang melalui pengelolaan aktif portofolio efek saham dan efek pendapatan tetap, dengan menitikberatkan pada fleksibilitas dari alokasi aset untuk mendapatkan tingkat pengembalian portofolio yang maksimal.

### Kebijakan investasi

Saham	10% - 79%
Pendapatan tetap	10% - 79%
Pasar uang	20% - 79%

RD dapat berinvestasi pada Efek luar negeri sesuai peraturan

### Pembagian sektor (%)



■ Obligasi Korporasi	39.69%
■ Konsumer	9.48%
■ Keuangan	7.74%
■ Industri	4.61%
■ Obligasi Pemerintah-Fix	3.86%
■ Telekomunikasi	3.66%
■ Properti	1.55%
■ Utilitas	1.37%
■ Jasa Pelayanan Konsumen	1.22%
■ Bahan Dasar	1.16%
■ Lain-lain	0.27%
■ Likuiditas	25.39%

### Informasi reksa dana

Tanggal peluncuran	09 Februari 2004
Harga (NAB / unit)	IDR 2,365.67
Total dana pada reksa dana	IDR 50,896,395,655
Mata uang reksa dana	Rupiah
Transaksi	Harian

### Komentar manajer investasi

- Pasar saham global berakhir positif bulan ini ditengarai oleh hasil kuartal ketiga yang lebih baik dari perkiraan dan berlanjutnya harapan bahwa the Fed akan menunda pengurangan QE3.
- Kami memperkirakan inflasi di masa mendatang akan tetap terkendali seiring dengan pantauan kami bahwa harga pangan mengalami deflasi lebih tinggi dan lebih lama dari antisipasi, di mana hal ini juga disertai oleh tingkat inflasi tahunan yang terus mereda selama 2 bulan terakhir.
- Kami meningkatkan alokasi saham menjadi 92-93% dari total portofolio, dengan melakukan pembelian saham-saham perbankan, media dan infrastruktur.
- Kami akan meningkatkan kepemilikan di beberapa saham konsumen pilihan seiring penurunan pendapatan akibat tergerusnya margin laba.
- Kami menambahkan secara selektif saham-saham konsumen serta saham-saham yang kami nilai defensif, terutama emiten-emiten yang dapat meneruskan kenaikan ongkos produksi ke konsumen.
- Kami juga menyukai saham-saham perbankan dengan kualitas aset yang baik dan/atau yang memiliki valuasi yang atraktif.
- Kami mempertahankan durasi 1 tahun untuk porsi efek pendapatan tetap di portofolio.

### Kinerja kumulatif (%)

	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 tahun	YTD	Sejak peluncuran	Disetahunkan
First State Indonesian Balanced Fund	2.11%	0.32%	-3.45%	2.73%	2.44%	136.57%	9.12%
80% Deposito 6 bln (rata2 - net) + 20% IHSG	1.18%	0.39%	-0.45%	4.01%	3.62%	147.60%	9.62%

Seluruh data per - 31 Oktober 2013

### PT First State Investments Indonesia

Gedung Artha Graha, Lantai 29, Sudirman Central Business District, Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53, Jakarta 12190, Indonesia  
Tel : + 6221 2935 3300 Fax : +6221 2935 3388 Email : info@firststate.co.id www.firststateinvestments.com

Laporan ini disiapkan oleh First State Investments Indonesia dan disediakan hanya untuk kepentingan penyampaian informasi. Investor harus membaca dan memahami prospektus sebelum memutuskan untuk membeli unit penyertaan di Reksa Dana. Nilai unit penyertaan dan pendapatan dari Reksa Dana bisa naik ataupun turun. Kinerja masa lalu bukan merupakan jaminan untuk kinerja masa depan dan juga bukan merupakan perkiraan dan atau indikasi kinerja masa depan Reksa Dana. Informasi mengenai 5 besar efek dalam portofolio bukan merupakan rekomendasi untuk membeli efek-efek tersebut.

### Portofolio reksa dana

Saham	31.2%
Pendapatan tetap	43.2%
Pasar uang	25.6%
Efek luar negeri	0.0%

### 5 besar dalam portofolio

Adira Dinamika Multi Finance	Obligasi Korporasi	7.9%
San Finance II	Obligasi Korporasi	7.9%
Bank BTPN	#REF!	7.8%
FIF	Obligasi Korporasi	7.8%
Clipan Finance Indonesia	Obligasi Korporasi	4.0%

### Kinerja sejak peluncuran



Biaya Jasa Pengelolaan MI Tahunan	Maks.2%
Biaya Kustodian Tahunan	Maks.0,25%
Biaya Pembelian	Maks.2%
Biaya Pengalihan	Maks.2%
Biaya Penjualan Kembali	< 1thn: Maks.2% 1 - 2thn: Maks.1% > 2thn: 0%