

Tujuan Investasi

Untuk memperoleh tingkat pengembalian yang menarik, dengan investasi utama pada portfolio berimbang antara saham dan instrumen pendapatan tetap.

Kebijakan Investasi

Strategi investasi yang digunakan adalah strategi alokasi aset aktif antara instrumen saham, pendapatan tetap dan pasar uang tanpa *leverage*. Kebijakan investasi akan menggunakan riset yang ekstensif, pendekatan *bottom-up* dengan diversifikasi pada industri dan sektor yang beragam.

Kinerja

Tingkat Hasil Total

Periode yang berakhir 30 Juni 2009 *

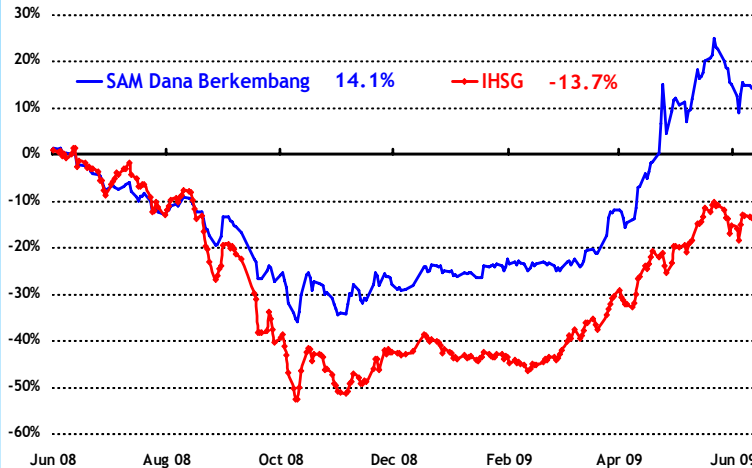
	1 Bulan	6 Bulan	1 Tahun	Sejak Pendirian **
SAM Dana Berkembang	1.96%	58.95%	14.12%	19.12%
IHSG	5.74%	49.53%	-13.72%	12.93%

*) tingkat hasil flat kecuali dinyatakan lain

**) disetahunkan, sejak 5 Nov 1997

Grafik Pertumbuhan Imbal Hasil

Periode 1 Tahun



Kondisi Pasar & Prediksi

Index saham Dow Jones dan FTSE Asia Ex Japan mencatat penurunan tipis -0.6% dan -0.8% selama bulan Juni. Akan tetapi IHSG masih bisa mencatatkan kenaikan 5.7% atau 41.3% dalam kuartal II. Kenaikan IHSG didorong oleh saham sektor consumer yang naik 14.2% dan interest rate sensitive stock karena optimisme penurunan inflasi dan suku bunga akan terus membantu daya beli consumer. Inflasi Juni juga tercatat hanya 0.11% mom atau 0.2% selama 6 bulan dari awal tahun. Sehingga inflasi akhir tahun kami diperkirakan akan jauh dibawah asumsi APBN 6.2% atau Bank Indonesia 5%. Hal ini membuka peluang Bank Indonesia kembali menurunkan bunga dalam beberapa pertemuan mendatang. Selama Rupiah menguat 0.85% ke 10208 dan sedangkan yield SUN 10 tahun naik 27bp ke 10.8%. Komoditas bergerak beragam di Juni, Minyak +5.4% dan Nickel +10.2% sementara Emas -5.3% dan CPO -12.5%. Indikator lain seperti VIX Index turun ke 26.2, LIBOR rate 3 bulan turun 6 bp menjadi 0.58%, Baltic Dry Index naik 7.5%, semua mengindikasikan trend perbaikan kondisi pasar secara umum.

Prediksi

Momentum kenaikan IHSG masih mungkin berlanjut di bulan Juli apabila pasangan SBY-Boediono mampu memenangi pemilihan presiden dalam 1 putaran saja. Hal ini sangat mungkin terjadi karena angka pasangan SBY dalam pooling terakhir Lembaga Survei Indonesia (LSI) masih 67% jauh diatas 51% popular vote yang dibutuhkan dan juga koalisi yang diusung Demokrat menurut kami juga dengan mudah akan bisa mendapatkan minimal 20% di 17 provinsi jika mengacu kepada hasil pemilu legislative. Dilain sisi, potensi kenaikan IHSG akan terbatas, apabila bursa saham global masih bergerak mendatar dan melakukan konsolidasi seperti di bulan Juni.

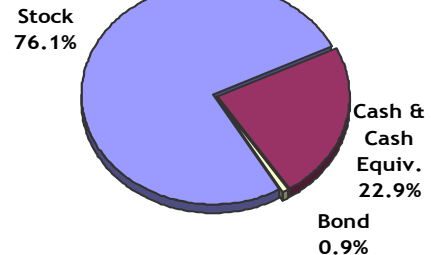
Kinerja

Pada periode bulan ini SAM Dana Berkembang berhasil memberikan return sebesar 1,96% dibawah return IHSG yang sebesar 5,74% tetapi secara YTD return SAM Dana Berkembang lebih tinggi dari pada IHSG, dimana return SAM Dana Berkembang untuk periode tersebut sebesar 58,95 dan return IHSG sebesar 49,53%.

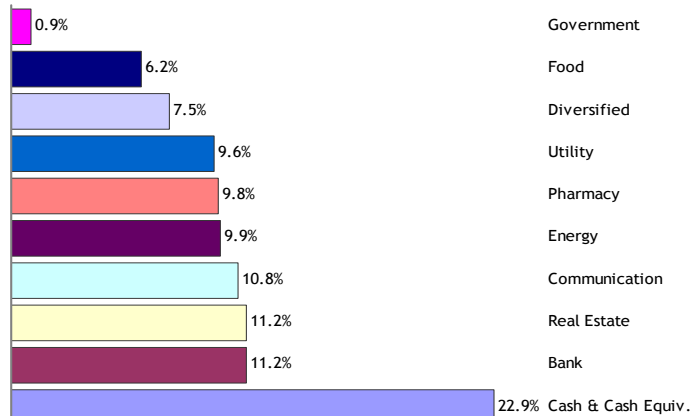
Profil

Tipe	Reksa Dana Campuran
Waktu Pendirian	05-Nov-97
Kebijakan Investasi	25%-70% Efek Pendapatan Tetap dan Pasar Uang
	30%-75% Efek Ekuitas/ Saham

Target Alokasi



Alokasi Industri



Industry Sector by Bloomberg's Classification

Top 5 Holding

Asset	Holding %
Cash & Cash Equiv.	22.9
Bakrieland Development Tbk PT	11.2
Bank Negara Indonesia PT	11.2
Telekomunikasi Indonesia Tbk PT	10.8
Bumi Resources Tbk PT	9.9

Aset Bersih
Rp 34.45 Milyar

Penyertaan Minimum
Rp250.000
(Dua Ratus Lima Puluh Ribu Rupiah)

Kustodian
Bank Niaga, Jakarta

No. Rekening
SAM Dana Berkembang
A/C No: 064.01.13391.001
Bank Niaga Cb. Graha Niaga

Penyertaan/Penarikan
Harian

PT Samuel Aset Manajemen

Menara Imperium Lt. 25
Jl. HR. Rasuna Said Kav 1
Jakarta 12980
Telp. 8370-1608 Fax 8370-3278
Email: SAM@e-samuel.com
http: www.e-samuel.com

Publikasi NAB
Koran: Bisnis Indonesia, The Observer, Koran Tempo, Investor Indonesia Bloomberg : SAMGRTI IJ F8 GO

Pelaporan
Bulanan

Biaya Investasi (maksimal)

Biaya	Persentase
Biaya Pembelian	1.00%
Biaya Penjualan	
* < dari 1 tahun	0.75%
* 1-2 Tahun	0.50%
* 2-3 Tahun	0.25%
* Diatas 3 Tahun	0%
Biaya Pengalihan	0%

PT Samuel Sekuritas Indonesia

Kantor Pusat, Jakarta
Tel (021) 8370-1608;
Fax (021) 8370-1610

Cabang Semarang
Jl. Diponegoro 2A, Semarang
Tel (024) 845-3260;
Fax (024) 845-3250