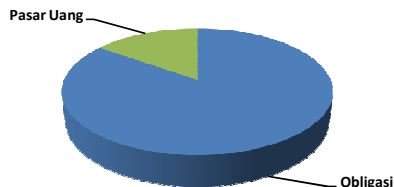


GreatLink Bond Fund

Januari 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 84.88%
Pasar Uang 15.12%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah
FR0040 FR0071
FR0056
FR0068
Korporasi
OCBC NISP A 2015

Deposito Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

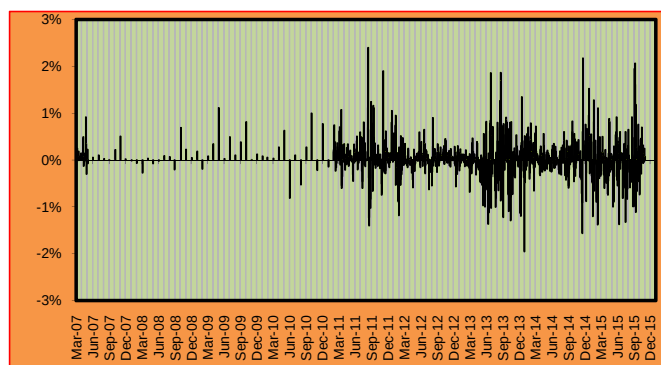
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

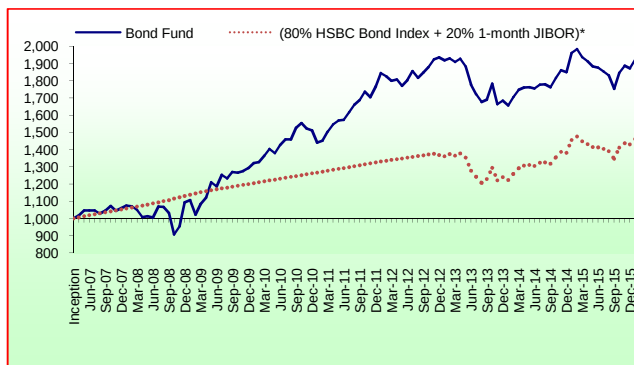
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Jan-16	Dec-15	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	1,925.7727	1,900.1453	1.35%
Nilai Terendah	1,867.7713	1,840.9795	1.46%

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	2.81%	4.28%	3.85%	2.81%	-1.83%	0.31%	92.58%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	2.33%	3.77%	4.31%	2.33%	0.54%	7.57%	46.45%

*Sebelum Jan 2013 menggunakan SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07	Metode Penilaian	: Harian
Mata Uang	: Rupiah (IDR)	Tingkat hasil	: Stabil
Bank Kustodian	: Citibank N.A	Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 1,925.7727
Total Dana @ 29-01-2016	: Rp 1,2 Miliar		(per 29 Jan 2016)

Analisa

Pasar obligasi naik di Januari dengan imbal hasil SUN 10-tahun turun dari 8,74% menjadi 8,26%. Kecenderungan ini didukung stabilitas nilai Rupiah pada tingkat sekitar 13.800/USD. Dukungan sebagian besar datang dari faktor-faktor domestik. Tingkat inflasi bulan Desember yang rendah meningkatkan ekspektasi pasar terhadap penurunan suku bunga Bank Indonesia (BI), dan akhirnya BI mengumumkan pemangkasan sebesar 0,25%. Sementara itu, faktor global berkontribusi terhadap volatilitas pasar di bulan ini. Dengan mempertimbangkan inflasi yang rendah dan imbal hasil saat ini, valuasi obligasi pemerintah terlihat menarik. Lelang terakhir menarik permintaan yang kuat, berjumlah Rp 34,6 triliun (vs. Rp 25 triliun dalam lelang sebelumnya dan target Rp 12 triliun). Kami melihat risiko pasokan rendah tahun ini, karena pemerintah telah mengeluarkan Rp 123,7 triliun, atau 23,2% dari total target penerbitan. Kepemilikan asing dalam obligasi pemerintah melonjak 3,6% menjadi Rp 578 triliun, sekarang mewakili 38,9% dari total obligasi yang beredar (dari 38,2% di Desember). Selisih imbal hasil obligasi korporasi menjadi lebih menarik karena imbal hasil obligasi pemerintah turun. Walau demikian, kegiatan pasar perdana masih terbatas. Bank dan perusahaan multi-keuangan menawarkan obligasi jangka pendek untuk tujuan pembiayaan ulang. (sumber: Schroders)

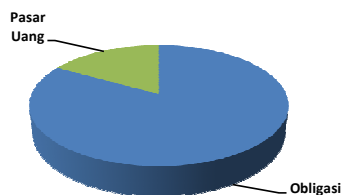
Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

Februari 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 83.24%
Pasar Uang 16.76%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah FR0056 FR0072
FR0068 FR0073
FR0071
Korporasi
Deposito Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

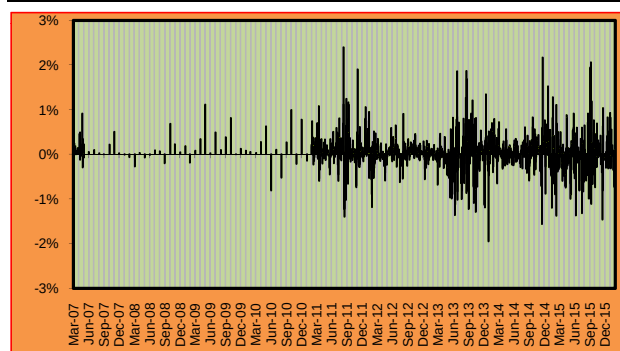
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

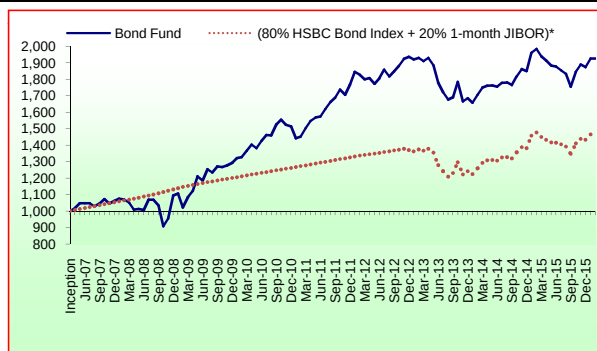
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Feb-16	Jan-16	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	1,960.4634	1,925.7727	1.80%
Nilai Terendah	1,926.4840	1,867.7713	3.14%

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	0.04%	2.04%	5.18%	2.85%	-2.94%	-0.22%	92.65%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.03%	2.89%	6.37%	3.38%	0.24%	7.63%	47.96%

*Sebelum Jan 2013 menggunakan SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran : 27-Mar-07
Mata Uang : Rupiah (IDR)
Bank Kustodian : Citibank N.A
Tingkat Resiko : Rendah - Menengah
Total Dana @ 29-02-2016 : Rp 1,2 Miliar
Metode Penilaian : Harian
Tingkat hasil : Stabil
Annual Management Charge : 1,75% p.a.
Harga Unit : 1,926.4840 (per 29 Feb 2016)

Analisa

Pasar obligasi bergejolak dalam bulan Februari, dengan imbal hasil SUN 10thn menurun dari 8,26% menjadi 7,97%, sebelum kembali ke 8,26% pada akhir bulan. Reli didukung oleh antisipasi pemotongan suku bunga acuan yang kedua oleh Bank Indonesia (BI), karena kondisi makro domestik terus stabil. Inflasi yang terkendali dan harga minyak yang lebih rendah mungkin akan menyebabkan pemotongan harga BBM dalam waktu dekat. Rupiah juga menguat sepanjang bulan hampir 3% menjadi 13.375/USD. BI akhirnya memotong suku bunga acuan 25 bps menjadi 7%, selain mengurangi persyaratan cadangan bank sebesar 100 bps. Pada akhir bulan, kegiatan ambil untung dan lebih lambat arus masuk asing menyebabkan koreksi pasar. Lelang obligasi pemerintah masih menarik permintaan dari investor dalam dan luar negeri. Kepemilikan asing di obligasi pemerintah meningkat 1,64% menjadi Rp 588 triliun, 39% dari total obligasi yang beredar (dari 38,9% pada bulan Januari). Dari dalam negeri, dukungan dapat datang dari regulasi baru yang mensyaratkan rasio minimum kepemilikan obligasi untuk asuransi dan dana pensiun. Rasio tersebut akan diatur antara 10-50% tergantung pada jenis perusahaan. Estimasi awal menunjukkan bahwa aturan tersebut akan menghasilkan tambahan permintaan domestik Rp 40 triliun atas obligasi pemerintah dan selanjutnya Rp 35 triliun tahun depan. Pemerintah melalui OJK juga memiliki rencana untuk menempatkan batas atas pada suku bunga deposito, yang semestinya akan mendukung pasar obligasi. Pasar perdana obligasi korporasi masih terbatas pada sektor keuangan. Bank dan perusahaan multifinance menawarkan obligasi jangka pendek untuk tujuan pembiayaan kembali. (sumber: Schroders)

Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

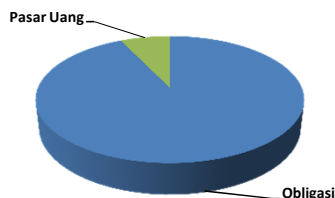
PT Great Eastern Life Indonesia
Menara Karya Lantai 5, Jl. HR. Rasuna Said Blok X-5 Kav. 1-2. Jakarta Selatan 12950 - Indonesia
T : (021) 2554 3888 F : (021) 5794 4717
greateasternlife.com/id

Customer Contact Centre
T : (021) 2554 3800 (Senin-Jumat, 09.00-18.00) F : (021) 5794 4719
SMS : 0812-129-3800 Ketik *INFO
email : wecare-ID@greateasternlife.com

GreatLink Bond Fund

Maret 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 92.84%
Pasar Uang 7.16%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah :
FR0056 FR0073
FR0071 Sukuk Ijarah 09
FR0072
Korporasi

Deposito Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

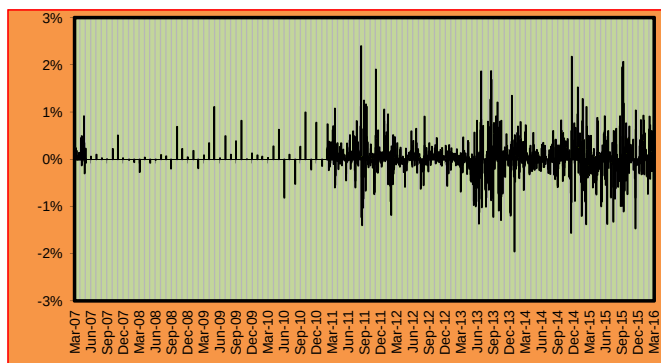
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

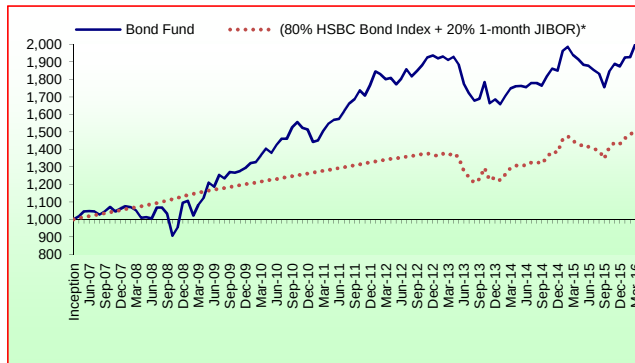
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Mar-16	Feb-16	Perubahan (%)
NAB/Unit	1,999.8416	1,960.4634	2.01%
Nilai Tertinggi	1,927.4848	1,926.4840	0.05%
Nilai Terendah			

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	3.81%	6.77%	14.01%	6.77%	3.16%	4.65%	99.98%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	3.19%	6.68%	13.34%	6.68%	5.39%	11.85%	52.68%

*Sebelum Jan 2013 menggunakan SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07	Metode Penilaian	: Harian
Mata Uang	: Rupiah (IDR)	Tingkat hasil	: Stabil
Bank Kustodian	: Citibank N.A	Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 1,999.8416
Total Dana @ 31-03-2016	: Rp 1,2 Miliar		(per 31 Mar 2016)

Analisa

Pasar obligasi naik di bulan Maret, dengan imbal hasil SUN 10thn menurun dari 8,26% menjadi 7,67%. Indikator makro domestik, terutama inflasi rendah dan harapan pemotongan suku bunga, menjadi pendorong utama. Bank Indonesia (BI) memotong suku bunga BI, fasilitas deposito, dan suku bunga pinjaman untuk ketiga kalinya tahun ini sebesar 25bps menjadi masing-masing 6,75%, 7%, dan 4,75%. Kepemilikan asing di obligasi pemerintah meningkat 3,11% menjadi Rp 606 triliun, 38,5% dari total obligasi yang beredar (dari 39% pada bulan Februari). Pemerintah telah menerbitkan Rp 273 triliun (termasuk penerbitan pendahuluan di bulan Desember 2015 dan sukuk global), atau hampir 50% dari target tahun ini, dengan asumsi defisit anggaran 2,2% dari PDB. Obligasi global dan pinjaman merupakan alternatif sumber pembiayaan jika defisit melebar, sehingga risiko pasokan untuk obligasi Rupiah seperti ini terbatas. Sementara itu, permintaan domestik diperkirakan tetap kuat karena rasio pemilikan minimum dari obligasi negara untuk asuransi dan dana pensiun. Pasar perdana obligasi korporasi masih terbatas pada sektor keuangan. Bank dan perusahaan multifinance menawarkan obligasi jangka pendek untuk tujuan pembiayaan kembali. (sumber: Schroders)

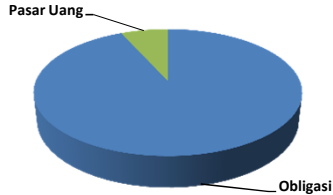
Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

April 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 93.18%
Pasar Uang 6.82%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah :
FR0053 FR0072
FR0056 FR0073
FR0071
Korporasi

Deposit Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

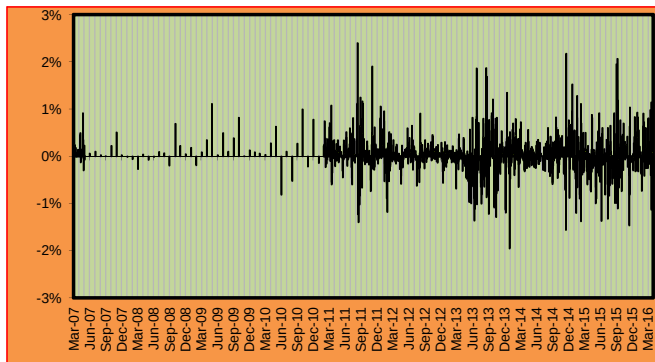
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

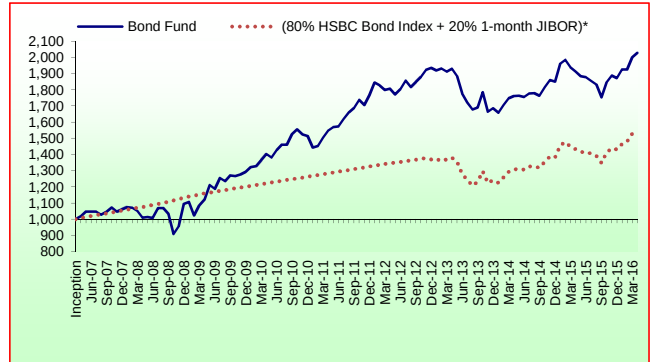
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Apr-16	Mar-16	Perubahan (%)
NAB/Unit	2,057.5589	1,999.8416	2.89%
Nilai Tertinggi	2,012.3906	1,927.4848	4.41%
Nilai Terendah			

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	1.48%	5.38%	9.90%	8.35%	6.06%	5.20%	102.94%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.91%	6.24%	10.25%	8.72%	8.62%	12.87%	55.59%

*Sebelum Jan 2013 menggunakan SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07	Metode Penilaian	: Harian
Mata Uang	: Rupiah (IDR)	Tingkat hasil	: Stabil
Bank Kustodian	: Citibank N.A	Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,029.4336
Total Dana @ 29-04-2016	: Rp 1,26 Miliar		(per 29 Apr 2016)

Analisa

Arah pasar obligasi bervariasi di bulan April, dengan imbal hasil SUN 10thn turun dari 7,67% menjadi 7,41% sebelum terkoreksi kembali ke 7,74% pada akhir bulan. Sentimen domestik tetap positif. Rupiah didukung oleh berlanjutnya surplus neraca perdagangan dan menguat 0.45% di bulan April. Inflasi bulan Maret stabil dan lebih rendah dari harapan pasar, yang memungkinkan Bank Indonesia (BI) mengumumkan penggantian suku bunga acuan. BI rate 12 bulan akan digantikan dengan reverse repo rate 7 hari. Selama masa transisi sampai dengan Agustus 2016, kedua rate akan dipublikasikan, saat ini masing-masing 6,75% dan 5,5%. Pemilikan asing di SUN meningkat 3,31% menjadi Rp 626 triliun, merupakan 38,9% dari total SUN beredar (dari 38,5% di bulan Maret). Risiko pasokan terbatas karena pemerintah telah menerbitkan SUN Rp 323 triliun sepanjang tahun, atau 59% dari sasaran 2016. Dukungan lainnya dapat datang dari permintaan domestik, berkaitan dengan rasio minimum pemilikan SUN untuk asuransi dan dana pensiun. Tidak ada perubahan berarti di pasar perdana obligasi korporasi. Bank dan perusahaan multifinance mendominasi pasar dan menawarkan obligasi jangka pendek (s/d 5 tahun) di bulan April untuk tujuan pembiayaan kembali. Suku bunga deposito stabil setelah turun di kuartal lalu, yang memungkinkan korporasi menerbitkan obligasi dengan kupon yang lebih rendah. (sumber: Schroders)

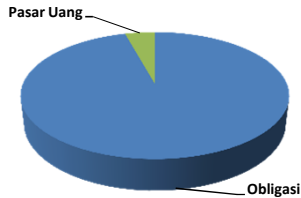
Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

Mei 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 95.70%
Pasar Uang 4.30%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah :
FR0053 FR0072
FR0056 FR0073
Sukuk Ijarah 09
Deposito Berjangka :
Korporasi

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

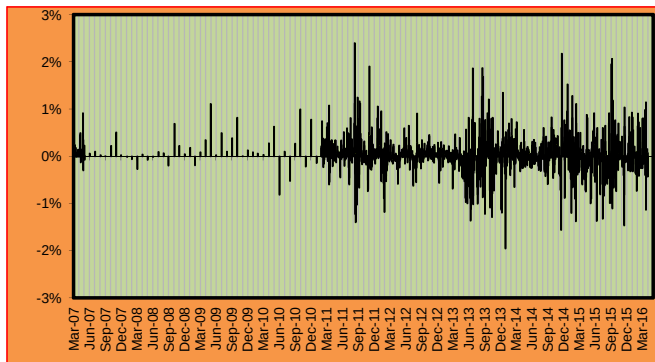
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

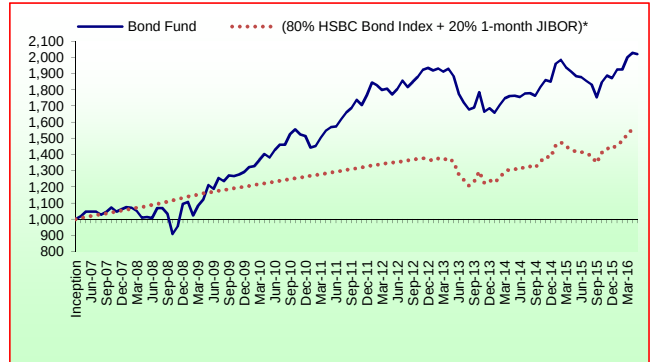
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	May-16	Apr-16	Perubahan (%)
NAB/Unit	2,041.9481	2,057.5589	-0.76%
Nilai Tertinggi	2,006.9333	2,012.3906	-0.27%
Nilai Terendah			

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	-0.48%	4.83%	6.97%	7.83%	7.24%	7.18%	101.96%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	-0.15%	5.01%	8.04%	8.56%	9.74%	14.71%	55.36%

*Sebelum Jan 2013 menggunakan SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07	Metode Penilaian	: Harian
Mata Uang	: Rupiah (IDR)	Tingkat hasil	: Stabil
Bank Kustodian	: Citibank N.A	Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,019.6293
Total Dana @ 31-05-2016	: Rp 1,25 Miliar		(per 31 Mei 2016)

Analisa

Pasar obligasi melanjutkan koreksi di bulan Mei, dimana imbal hasil SUN 10-tahun meningkat dari 7,69% menjadi 7,85%. Faktor global menjadi pendorong utama pergerakan pasar, sedangkan indikator makro dalam negeri tetap stabil. Pertumbuhan PDB melambat di kuartal pertama, sedangkan inflasi tahunan terus menurun setelah deflasi di bulan April. Neraca perdagangan mencatat surplus, yang mestinya mendukung stabilitas Rupiah. Namun Rupiah lebih terimbas faktor global dan terdepresiasi 3,5%. Dinamika pasokan dan permintaan di pasar obligasi stabil. Pemilikan asing atas SUN turun sedikit 0,67% ke Rp 621 triliun, merupakan 38,3% dari total SUN beredar (dari 38,9% di bulan April). Risiko pasokan tetap terbatas karena pemerintah telah menerbitkan obligasi Rp 300 triliun, atau 62% dari target 2016. Namun jika defisit melebar dari 2,2% ke 2,5% dari PDB, pembiayaan akan meningkat Rp 50 triliun dan sekitar separuhnya akan dibiayai dari penerbitan baru. Ini tergantung perubahan anggaran, dengan realisasi pengampunan pajak sebagai satu faktor penting. Dukungan permintaan juga akan datang dari dana pensiun dan asuransi untuk memenuhi rasio minimal pemilikan SUN. (sumber: Schroders)

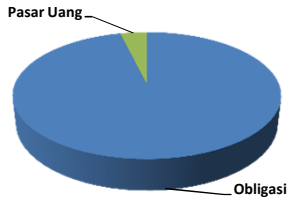
Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

Juni 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 96.17%
Pasar Uang 3.83%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah :
FR0053 FR0072
FR0056 FR0073
Sukuk Ijarah 09
Deposito Berjangka :

Korporasi

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

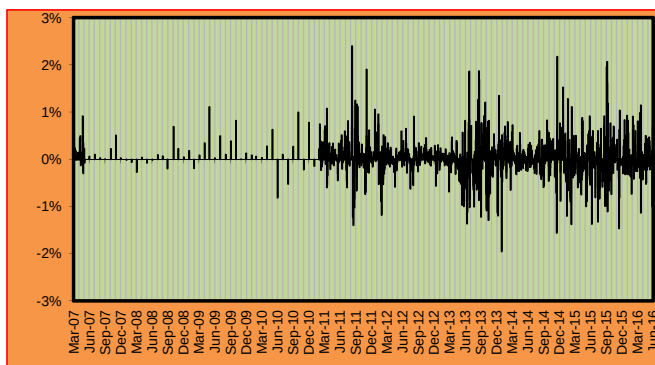
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

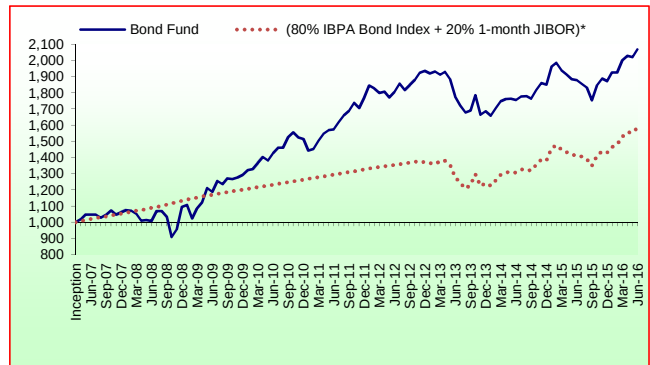
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Jun-16	May-16	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,067.7513	2,041.9481	1.26%
Nilai Terendah	2,018.1782	2,006.9333	0.56%

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	2.38%	3.40%	10.40%	10.40%	10.15%	16.33%	106.78%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.90%	3.69%	10.62%	10.62%	11.95%	23.84%	58.31%

*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR
*Sebelum Jan2013: SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07	Metode Penilaian	: Harian
Mata Uang	: Rupiah (IDR)	Tingkat hasil	: Stabil
Bank Kustodian	: Citibank N.A	Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,067.7513
Total Dana @ 30-06-2016	: Rp 1,2 Miliar		(per 30 Juni 2016)

Analisa

Pasar obligasi pulih di bulan Juni ditengah-tengah pasar yang bergejolak, dengan imbal hasil SUN 10-tahun turun dari 7,85% ke 7,42% di akhir bulan. Indikator makro domestik tetap mendukung pasar obligasi. Inflasi Mei terus menurun dan mencapai tingkat terendah sejak Desember 2009, memicu Bank Sentral untuk melanjutkan pelonggaran moneter. BI memotong suku bunga acuannya dan reverse repo 7-hari sebanyak 25bps menjadi 6,5% dan 5,25%. BI juga melonggarkan rasio pinjaman terhadap jaminan properti, yang akan efektif sejak Agustus 2016. Pada akhir bulan, DPR menyetujui UU pengampunan pajak, dimana dana repatriasi diperbolehkan untuk diinvestasikan di reksa dana, saham, obligasi dan dana terkait infrastruktur. Ini memberikan sentimen positif terhadap investor dan mendukung pasar obligasi. Kepemilikan asing di obligasi negara melonjak 2,9% ke Rp 640 triliun, merupakan 39% dari jumlah obligasi beredar (dari 38,3% di Mei). Pemerintah telah menerbitkan Rp 452 triliun sepanjang tahun, atau 73,7% dari target 2016 dengan asumsi revisi defisit anggaran 2,5% dari PDB. Pasar perdana obligasi korporasi tetap aktif, dengan variasi penerbitan mencakup sektor perbankan, infrastruktur, energi, dan barang konsumsi. Jatuh tempo berkisar 1 sampai dengan 7 tahun. Namun, selisih imbal hasil di atas obligasi negara tetap ketat terutama untuk penerbitan oleh BUMN. (sumber: Schroders)

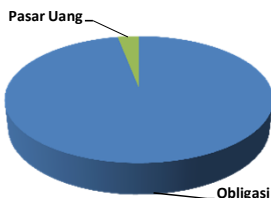
Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

Juli 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 96.96%
Pasar Uang 3.04%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah :
FR0053 FR0072
FR0056 FR0073
Sukuk Ijarah 09
Korporasi
Deposito Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

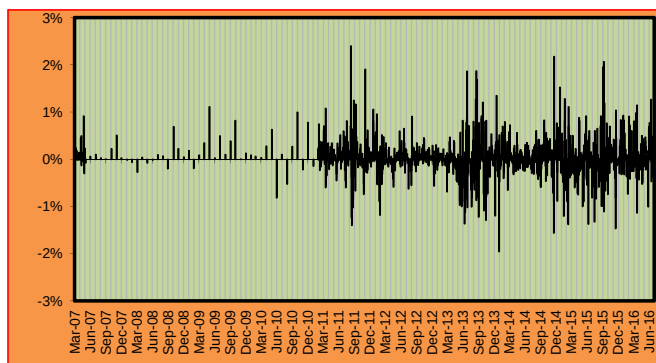
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

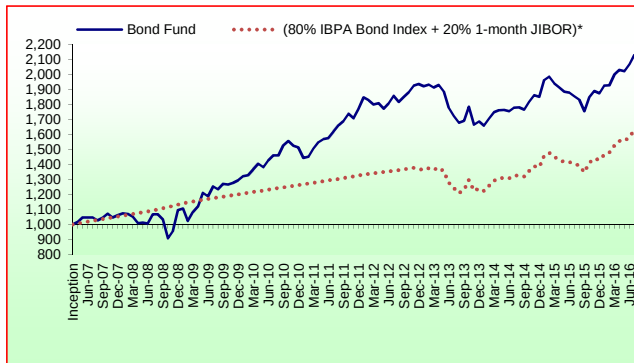
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Jul-16	Jun-16	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,127.9077	2,067.7513	2.91%
Nilai Terendah	2,083.6828	2,018.1782	3.25%

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	2.91%	4.85%	10.50%	13.61%	14.76%	23.54%	112.79%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	2.79%	4.58%	11.12%	13.70%	15.91%	31.05%	62.73%

*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR
*Sebelum Jan2013: SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07	Metode Penilaian	: Harian
Mata Uang	: Rupiah (IDR)	Tingkat hasil	: Stabil
Bank Kustodian	: Citibank N.A	Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,127.9077
Total Dana @ 29-07-2016	: Rp 1,2 Miliar		(per 29 Juli 2016)

Analisa

Pasar obligasi melanjutkan penguatan di bulan Juli, dengan imbal hasil 10-tahun SUN turun tajam dari 7,42% ke 6,91%, terutama didorong oleh sentimen positif domestik setelah disetujuinya UU pengampunan pajak. Indikator makro domestik lainnya tetap mendukung pasar. Inflasi Juni menguat karena faktor musiman di bulan puasa, namun tetap terkendali. Sepanjang Juli, Rupiah menguat 0,7% ke 13.112 terhadap USD. Imbal hasil global turun dan membawa dampak positif ke pasar negara berkembang termasuk SUN. Bank Indonesia (BI) memutuskan untuk mempertahankan suku bunga acuannya, dengan BI rate dan reverse repo rate 7-hari masing-masing tetap pada 6,5% dan 5,25%. Kepemilikan asing di SUN meningkat 2,34% ke IDR 659 triliun, mewakili 39,4% dari total SUN beredar (dari 39% dibulan Juni). Pada akhir bulan, pemerintah telah menerbitkan IDR 494 triliun, atau 82,4% dari target 2016 dengan asumsi defisit anggaran 2,4% dari PDB. Pasar perdana obligasi korporat lebih sepi di bulan Juli karena libur lebaran. Pada akhir bulan, ada beberapa penerbitan baru dari beberapa bank dan satu perusahaan telekomunikasi, dengan jangka waktu antara 1 dan 10 tahun. (sumber: Schroders)

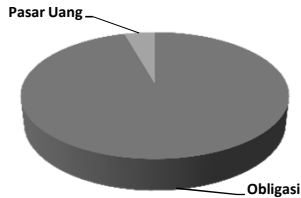
Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

Agustus 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 95.58%
Pasar Uang 4.42%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah :
FR0053 FR0072
FR0056 FR0073
Sukuk Ijarah 09
Korporasi
Deposito Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

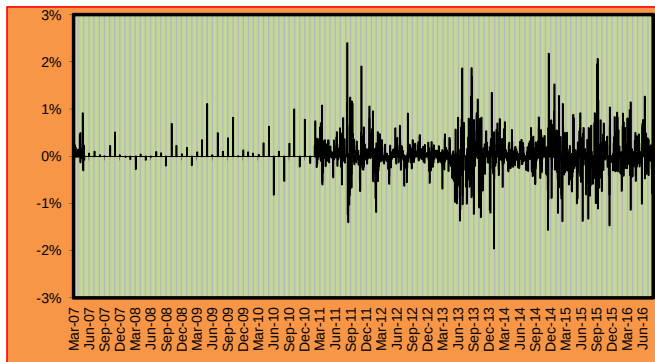
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

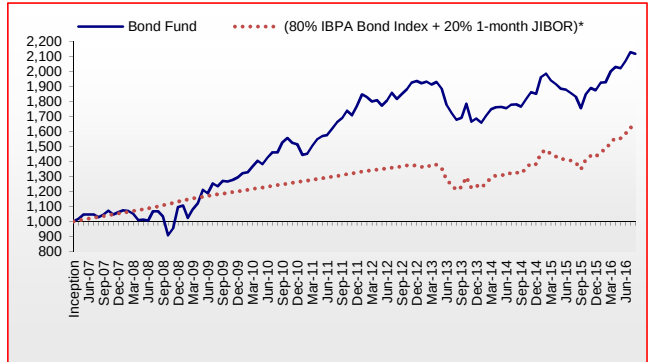
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Aug-16	Jul-16	Perubahan (%)
NAB/Unit	2,141.6309	2,127.9077	0.64%
Nilai Tertinggi	2,114.7711	2,083.6828	1.49%
Nilai Terendah			

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	-0.50%	4.83%	9.90%	13.03%	15.59%	26.21%	111.72%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	0.04%	4.78%	10.03%	13.75%	17.04%	34.77%	62.80%

*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR
*Sebelum Jan2013: SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07	Metode Penilaian	: Harian
Mata Uang	: Rupiah (IDR)	Tingkat hasil	: Stabil
Bank Kustodian	: Citibank N.A	Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,117.1787
Total Dana @ 31-08-2016	: Rp 5,2 Miliar		(per 31 Agustus 2016)

Analisa

Harga obligasi turun pada bulan Agustus, dimana imbal hasil SUN 10-tahun naik dari 6,91% menjadi 7,09% didorong aksi profit taking dan antisipasi rilis menguatnya data ekonomi di AS. Sepanjang Agustus, Rupiah melemah 1,2% menjadi Rp13.270/USD. Bank Indonesia (BI) mempertahankan reverse repo rate 7-hari pada 5,25%. Namun, koridor suku bunga saat ini ± 75 bps dari suku bunga acuan. Akibatnya, suku bunga pinjaman BI turun 100 bps menjadi 6%, sementara bunga fasilitas simpanan tetap 4,5%. Kepemilikan asing di obligasi pemerintah naik 1,38% menjadi Rp668T, namun sekarang hanya 38,9% dari total obligasi (vs 39,4% pada bulan Juli). Hingga akhir bulan, pemerintah telah menerbitkan Rp560T atau 89% dari target dengan asumsi defisit 2,5% dari PDB. Menkeu telah memutuskan merevisi anggaran 2016 yang mencerminkan adanya kenaikan 6,4% pendapatan pajak sementara pengeluaran dipotong Rp134T untuk menjaga defisit anggaran tetap 2,5% dari PDB. Pasar obligasi korporat menjadi beragam selama Agustus, meskipun penerbitannya masih didominasi perusahaan pembiayaan konsumen dan bank. (sumber: Schroders)

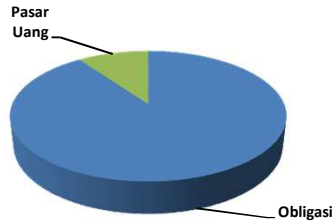
Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

September 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 90.08%
Pasar Uang 9.92%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah
FR0053 FR0072
FR0056 FR0073
FR0059
Korporasi

Deposito Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

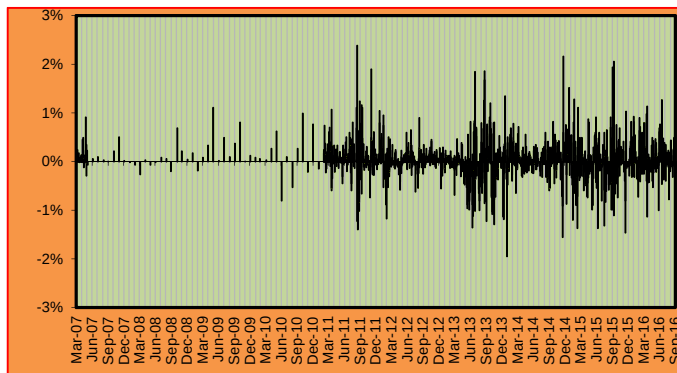
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

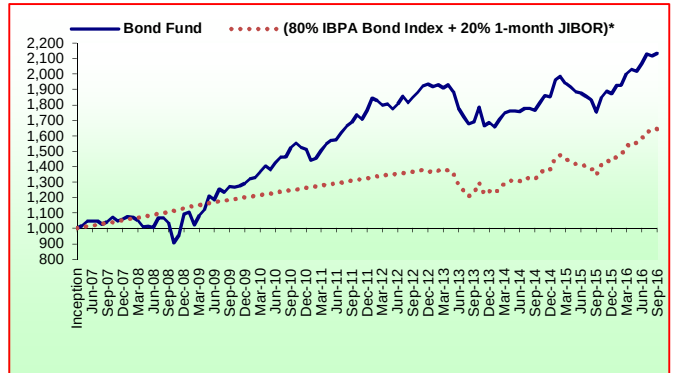
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Sep-16	Aug-16	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,148.4515	2,141.6309	0.32%
Nilai Terendah	2,126.0729	2,114.7711	0.53%

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	0.88%	3.29%	6.79%	14.02%	21.75%	26.39%	113.57%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.02%	3.88%	7.72%	14.91%	22.09%	33.69%	64.46%

*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR

*Sebelum Jan2013: SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran : 27-Mar-07
Mata Uang : Rupiah (IDR)
Bank Kustodian : Citibank N.A
Tingkat Resiko : Rendah - Menengah
Total Dana @ 30-09-2016 : Rp 5 Miliar

Metode Penilaian : Harian
Tingkat hasil : Stabil
Annual Management Charge : 1,75% p.a.
Harga Unit : 2,135.7307
(per 30 September 2016)

Analisa

Pasar obligasi Indonesia ditutup sedikit lebih tinggi menyusul sentimen positif terlihat dari imbal hasil obligasi 10 tahun turun 5 basis poin menjadi 7,06%. Lembaga Penjamin Simpanan (LPS) telah memutuskan memotong suku bunga penjaminan sebesar 50 basis poin. LPS menyatakan bahwa kebijakan tersebut diambil karena membaiknya prospek ekonomi makro serta sektor perbankan yang stabil. Pasar obligasi Indonesia telah menikmati tahun yang kuat sejauh ini dan diharapkan tetap stabil, karena inflasi terkendali, tingkat bunga riil yang tinggi, imbal hasil global yang negatif dan kesuksesan amnesti pajak. Namun demikian, potensi kenaikan dari saat ini relatif moderat karena imbal hasil obligasi telah mencerminkan perkembangan positif baru-baru ini. (sumber: Schroders)

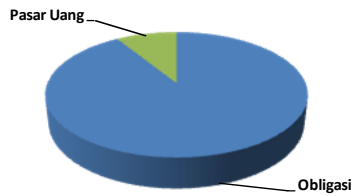
Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

Oktober 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 91.06%
Pasar Uang 8.94%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah :
FR0053 FR0072
FR0056 FR0073
FR0059

Korporasi

Deposito Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

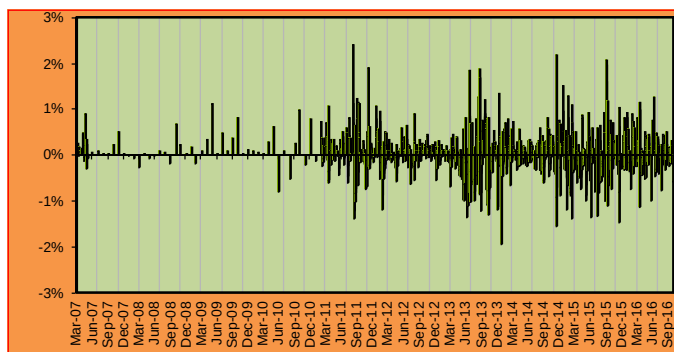
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

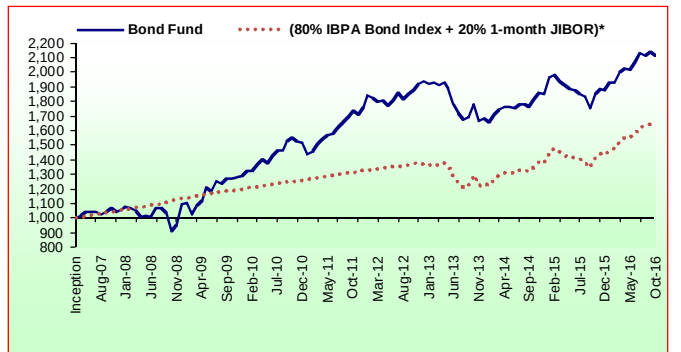
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Oct-16	Sep-16	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,141.0944	2,148.4515	-0.34%
Nilai Terendah	2,109.8547	2,126.0729	-0.76%

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	-1.21%	-0.85%	3.96%	12.64%	14.25%	18.24%	110.99%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	-0.76%	0.30%	4.89%	14.04%	15.65%	26.02%	63.21%

*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR
*Sebelum Jan2013: SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07	Metode Penilaian	: Harian
Mata Uang	: Rupiah (IDR)	Tingkat hasil	: Stabil
Bank Kustodian	: Citibank N.A	Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,109.8547
Total Dana @ 31-10-2016	: Rp 5 Miliar		(per 31 Oktober 2016)

Analisa

Keberhasilan dari program amnesti pajak tahap 1 belum mampu mempertahankan sentimen positif dimana pasar obligasi lokal mendarat akibat kurangnya aktivitas investor asing. Pasar obligasi Rupiah terlihat aksi ambil untung. Kenaikan harga minyak mentah dan imbal hasil surat utang pemerintah AS juga menambah kekhawatiran. Bank Indonesia cukup berani untuk menurunkan suku bunga 25 bps ditengah pertumbuhan ekonomi yang lesu. Indikator makroekonomi kuartal ketiga belum mampu memperbaiki sentimen investor karena ketidakpastian global yang terjadi. Obligasi sepuluh tahun terus merosot dimana imbal hasil naik menjadi 7,25% dari 7,02% di bulan sebelumnya. Sementara itu, pemerintah telah menerbitkan obligasi Rp617T atau 95% dari target di 2016. Hal ini semestinya bisa mengatasi masalah penawaran selama pasar yang sulit saat ini dimana antusiasme investor relatif rendah. (sumber: Schroders)

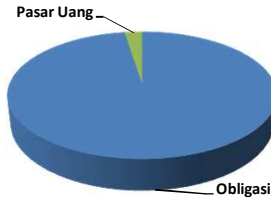
Keterangan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

November 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 97.48%
Pasar Uang 2.52%

Alokasi Aset

Pasar Uang 0% - 20%
Obligasi 80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah **Korporasi**
FR0053 FR0072
FR0056 FR0073
FR0059

Deposito Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

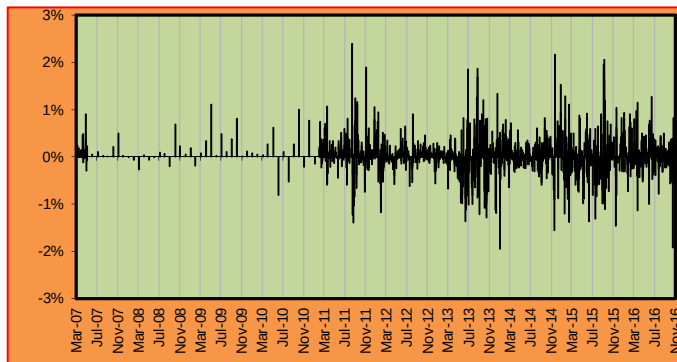
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

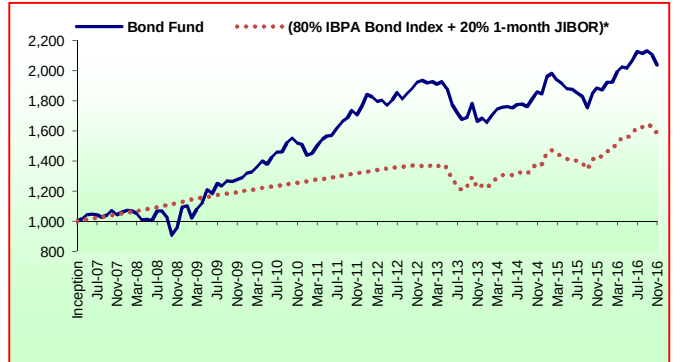
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Nov-16	Oct-16	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,117.5232	2,141.0944	-1.10%
Nilai Terendah	2,015.5422	2,109.8547	-4.47%

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	-3.22%	-3.55%	1.11%	9.02%	8.15%	22.69%	104.20%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	-2.95%	-2.71%	1.95%	10.67%	10.15%	29.56%	58.39%

*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR
*Sebelum Jan2013: SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07	Metode Penilaian	: Harian
Mata Uang	: Rupiah (IDR)	Tingkat hasil	: Stabil
Bank Kustodian	: Citibank N.A	Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,041.9774
Total Dana @ 30-11-2016	: Rp 5 Miliar		(per 30 November 2016)

Analisa

Pasar obligasi Indonesia mencatat investor asing melakukan penjualan bersih Rp16T hanya dalam tiga minggu pertama bulan November 2016, meskipun demikian kecepatannya melambat sebelum akhir bulan. Baik pasar obligasi Indonesia dan Malaysia mengalami lonjakan imbal hasil tertinggi sebesar 80-90bps disebabkan kepemilikan asing yang tinggi di kedua pasar tersebut. Saat pasar domestik menjadi kurang likuid karena sepiya minat investor, BI terpantau telah membeli obligasi dalam beberapa kali lelang guna menstabilkan pasar. Di bulan ini juga, bank sentral memutuskan menahan suku bunga acuan di level 4,75% mengingat prospek mata uang sedang negatif saat ini. Pasar obligasi Indonesia telah mengalami krisis kecil dua kali dalam tiga tahun terakhir, yakni 2013 dan 2015. Saat puncak kedua krisis terjadi, obligasi bertenor sepuluh tahun melonjak sekitar 9% sebelum turun kembali ke level normal. Di bulan November 2016, imbal hasil obligasi naik menjadi 8,3% saat puncaknya dan kemudian turun menjadi sekitar 8% pada akhir bulan. (sumber: Schroders)

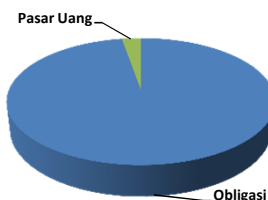
Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.

GreatLink Bond Fund

Desember 2016
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi	97.26%
Pasar Uang	2.74%

Alokasi Aset

Pasar Uang	0% - 20%
Obligasi	80% - 100%

Portofolio Utama

Obligasi :		Korporasi
Pemerintah		
FR0053	FR0072	
FR0056	FR0073	
FR0059		

Deposito Berjangka :

Tujuan Investasi

GreatLink Bond Fund merupakan alternatif produk investasi bagi nasabah yang memberikan tingkat hasil stabil dengan tingkat resiko rendah - menengah untuk investasi jangka panjang. Penempatan investasi pada GreatLink Bond Fund pada instrumen obligasi dan pasar uang.

Profil Manajer Investasi

PT Great Eastern Life Indonesia

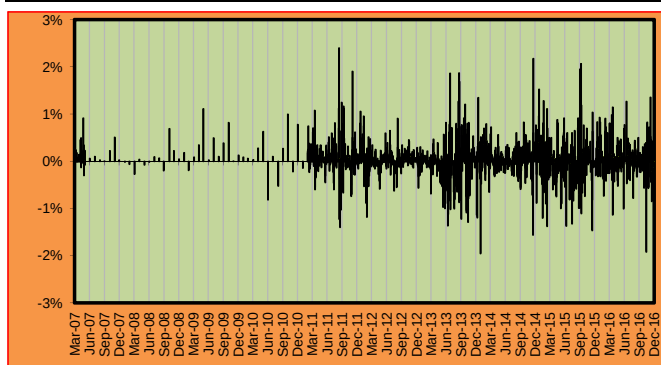
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek Singapura, dan perusahaan asuransi jiwa terbesar di Asia Tenggara dalam hal aset dan kapitalisasi pasar.

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

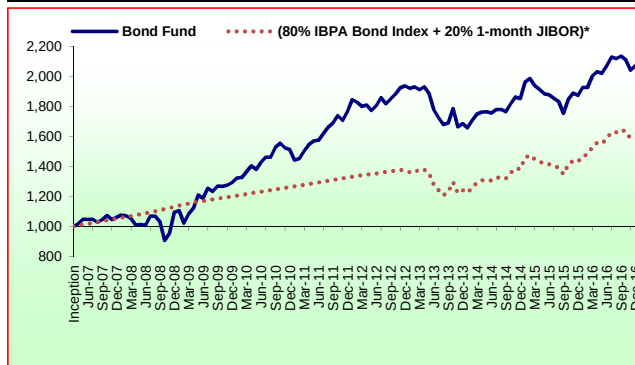
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Dec-16	Nov-16	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,095.8331	2,117.5232	-1.02%
Nilai Terendah	2,041.8429	2,015.5422	1.30%

Kinerja Harian Dalam %



NAB GreatLink Bond Fund vs 80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR



Kinerja Investasi

	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	1.39%	-3.07%	0.12%	10.53%	10.53%	22.84%	107.03%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.30%	-2.44%	1.34%	12.11%	12.11%	29.27%	60.44%

*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR

*Sebelum Jan2013: SPN (Surat Perbendaharaan Negara)

Informasi Tambahan

Tanggal Peluncuran	: 27-Mar-07
Mata Uang	: Rupiah (IDR)
Bank Kustodian	: Citibank N.A
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah
Total Dana @ 30-12-2016	: Rp 1,2 Miliar

Metode Penilaian	: Harian
Tingkat hasil	: Stabil
Annual Management Charge	: 1,75% p.a.
Harga Unit	: 2,070.2637
(per 30 Desember 2016)	

Analisa

Obligasi pemerintah Indonesia telah mencapai dasarnya setelah koreksi tajam bulan lalu. Obligasi bertenor sepuluh tahun menguat dengan imbal hasil turun menjadi 7,7% atau 50bps lebih rendah dari puncaknya pada bulan lalu. Sementara itu, imbal hasil sebesar 8% hanya dapat ditemukan pada obligasi dengan jatuh tempo seperti 15 dan 20 tahun. Nampaknya pasar mulai normal dengan berkurangnya jumlah yang dijual dalam lelang terakhir obligasi pemerintah pada tahun ini. Selanjutnya, berkurangnya tekanan jual oleh investor asing telah mengembalikan kepercayaan bagi investor domestik yang ingin menambah posisi baru untuk tahun depan. Peringkat dari Fitch terus mendukung pasar setelah mereka merevisi rating outlook Indonesia menjadi positif. Momentum tersebut bertepatan dengan rencana pemerintah untuk menerbitkan obligasi global senilai USD 3,5 miliar pada bulan Desember sebagai sumber pra-pendanaan anggaran 2017. (sumber: Schroders)

Ketentuan

Laporan ini adalah laporan berkala yang berisikan data hingga tanggal di atas. Seluruh ulasan yang dimuat di atas dibuat berdasarkan data dan informasi pada saat laporan ini dibuat. Berbagai upaya telah dilakukan untuk memastikan bahwa informasi yang diberikan adalah benar pada saat diterbitkan. Pihak PT. Great Eastern Life Indonesia tidak menjamin sepenuhnya bahwa tidak terdapat kesalahan dalam perhitungan maupun dalam penulisan. Laporan ini tidak dapat digunakan sebagai dasar pertimbangan untuk membeli atau menjual suatu efek tetapi hanya merupakan catatan kinerja berdasarkan data historis.