

GreatLink Bond Fund

Januari 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 98.22%
Pasar Uang 1.78%

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

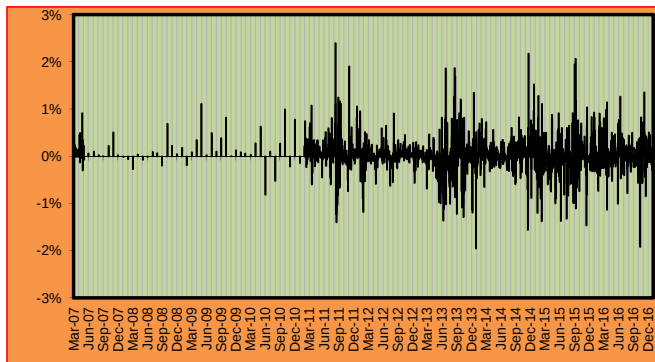
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

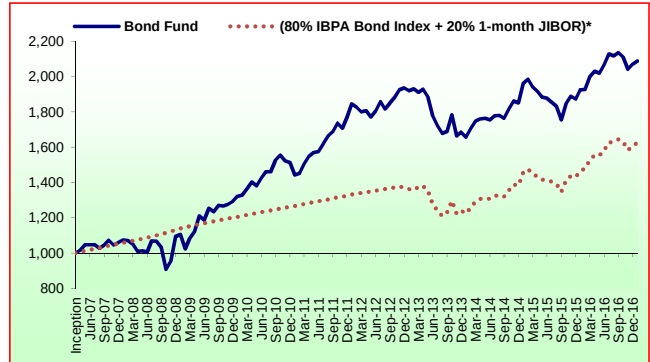
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Jan-17	Dec-16	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,105.8941	2,095.8331	0.48%
Nilai Terendah	2,068.8377	2,041.8429	1.32%

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	0.90%	-1.00%	-1.83%	0.90%	8.47%	26.04%	108.89%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.42%	-0.30%	0.00%	1.42%	11.11%	32.95%	62.72%

*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	: 2,088.8614
Total Dana @ 31-1-2017	: Rp 1,1 Miliar		(per 31 Januari 2017)

Analisa

Pasar obligasi Indonesia mengawali tahun ini dengan pijakan yang kuat disebabkan oleh tingginya partisipasi asing dalam lelang obligasi serta di pasar sekunder. Diperkirakan sekitar Rp20T dari dana asing telah masuk ke pasar obligasi lokal, dengan obligasi berjangka pendek-menengah yang paling aktif. Inflasi Januari agak mengejutkan karena inflasi bulanan lebih tinggi dari yang diharapkan dipicu naiknya biaya STNK sehingga inflasi tahunan tercatat 3,49%, naik dari Desember 2016 yang 3,02% yoy. Namun demikian, inflasi yang lebih tinggi tidak mengurangi sentimen pasar karena imbal hasil obligasi pemerintah terus bullish dimana imbal hasil 10 tahun turun dari 7,9% menjadi 7,6% dalam waktu satu bulan. Moody memutuskan untuk menaikkan outlook Indonesia dari stabil menjadi positif karena membaiknya kredibilitas fiskal dan reformasi yang berkelanjutan. (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 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 97.55%
Pasar Uang 2.45%

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

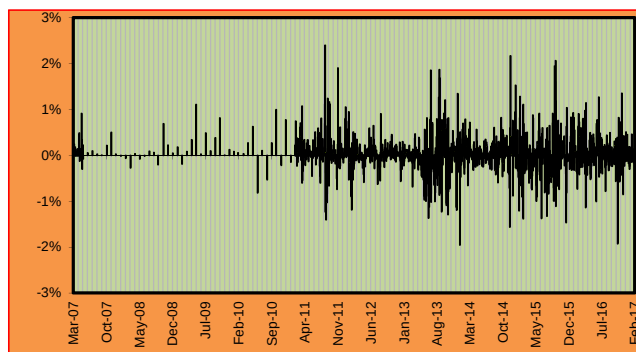
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

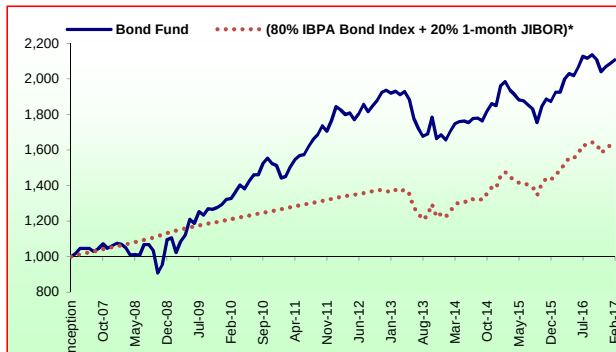
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Feb-17	Jan-17	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,108.6582	2,105.8941	0.13%
Nilai Terendah	2,088.0148	2,068.8377	0.93%

Kinerja Harian Dalam %



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



Kinerja Investasi

GreatLink Bond Fund	1 bln	3 bln	6 bln	YTD	1 thn	3 thn	Sejak Peluncuran
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	0.92%	3.24%	-0.43%	1.83%	9.43%	23.56%	110.81%
*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR	0.87%	3.63%	0.82%	2.30%	10.94%	30.43%	64.14%
*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	: 0,25% p.a.*
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,108.1097
Total Dana @ 28-2-2017	: Rp 1,1 Miliar	(per 28 Februari 2017)	

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Berbeda dengan aksi jual di bulan November-Desember 2016, pasar obligasi Indonesia sedang mencoba untuk menutup kerugian dengan aksi pembelian selama Februari 2017. Minat terhadap obligasi pemerintah bertenor 10 tahun berlanjut sehingga imbal hasilnya turun dari 7,6% menjadi 7,5%. Investor nampaknya tidak khawatir tentang inflasi meskipun inflasi Januari dan Februari 2017 masih lebih tinggi dari rata-rata bulanan tahun lalu. Bank Indonesia mempertahankan suku bunga acuan pada level 4,75%. Fitch Ratings menjadi lembaga pemeringkat pertama yang menaikkan prospek Indonesia menjadi positif tahun ini sementara pasar berspekulasi bahwa S&P mungkin akan memberikan peringkat layak investasi untuk Indonesia. Dari pasar obligasi korporasi beberapa perusahaan pembiayaan konsumen mulai menawarkan obligasi jangka pendek hingga menengah kepada investor karena momentum yang lebih baik dan pasar uang yang stabil. Credit spread umumnya stabil antara 150bps-200bps untuk obligasi berperingkat tinggi seperti idAA dan di atasnya. (sumber: Schroders)

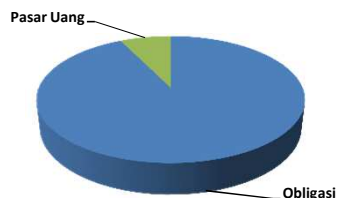
Ketentuan

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

Maret 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 92.68%
 Pasar Uang 7.32%

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

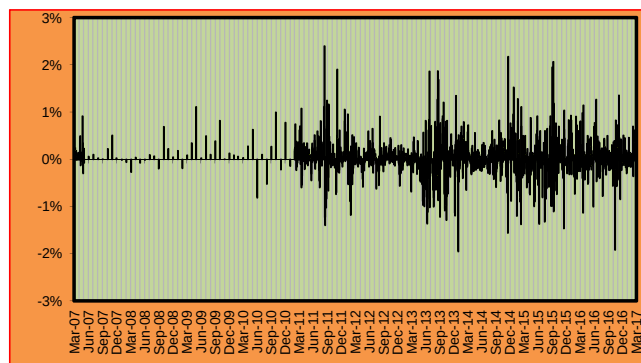
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

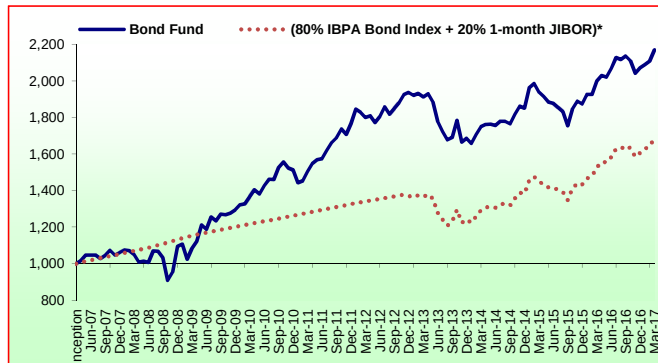
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Mar-17	Feb-17	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,169.9322	2,108.6582	2.91%
Nilai Terendah	2,110.4914	2,088.0148	1.08%

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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	2.87%	4.75%	1.54%	4.75%	8.44%	24.06%	20.50%	116.86%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	2.58%	4.94%	2.38%	4.94%	10.28%	30.31%	25.85%	68.37%

*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 @ 31-3-2017 : Rp 1,2 Miliar

Metode Penilaian : Harian
Tingkat hasil : Stabil
Annual Management Charge : 0,25% p.a.*
Harga Unit : 2,168.6441
 (per 31 Maret 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Investor asing terus masuk ke pasar obligasi meskipun suku bunga akhirnya dinaikkan 25bps oleh The Fed. Kurva imbal hasil, sebagai akibatnya, terus turun di tengah permintaan yang kuat sehingga mendorong imbal hasil untuk tenor sepuluh tahun di bawah level psikologis 7%. Investor memperoleh keuntungan sekitar 5% pada kuartal pertama 2017, membuat pasar obligasi Indonesia sebagai salah satu terkuat di negara berkembang. Sepanjang tahun, jumlah dana masuk diperkirakan mencapai USD3,6miliar. Serupa dengan tahun lalu, Departemen Keuangan menerbitkan obligasi pemerintah senilai Rp206triliun atau 30% dari target setahun penuh. Dari pasar obligasi korporasi, aktivitas sebagian besar terkonsentrasi pada penawaran perdana perusahaan lokal seperti XL Axiata, BRI, FIF, menggunakan sentimen pasar yang positif sebagai kesempatan untuk pendanaan kembali. (sumber: Schroders)

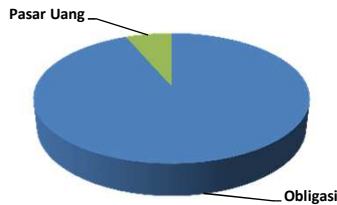
Ketentuan

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 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 93.54%
Pasar Uang 6.46%

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

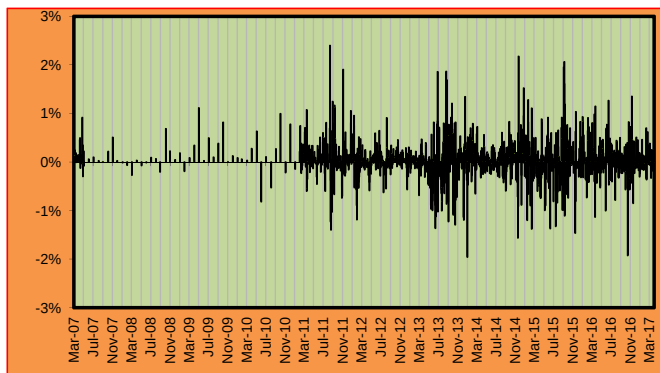
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

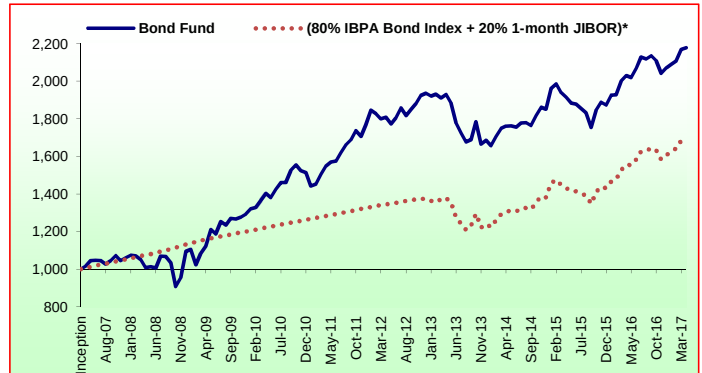
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Apr-17	Mar-17	Perubahan (%)
NAB/Unit			
Nilai Tertinggi	2,177.4678	2,169.9322	0.35%
Nilai Terendah	2,162.3683	2,110.4914	2.46%

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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	0.39%	4.22%	3.19%	5.16%	7.28%	23.65%	20.43%	117.71%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	0.70%	4.20%	3.89%	5.68%	8.98%	29.72%	26.43%	69.56%

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

*Sebelum Jan2013: SBI/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 :	0,25% p.a.*
Tingkat Resiko :	Rendah - Menengah	Harga Unit :	2,177.0925
Total Dana @ 28-4-2017 :	Rp 1,2 Miliar		(per 28 April 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Pasar obligasi Indonesia berkinerja baik tahun ini karena investor menikmati tingkat keuntungan lebih dari 6% sementara kepemilikan asing terus menyentuh level tertinggi baru. Benchmark obligasi sepuluh tahun stabil di level 7%, sehingga total return bulanan sebesar 0,83% sebagaimana dicatat oleh indeks obligasi IBPA. Dari pasar kredit korporasi, transaksi baru berasal dari sektor telekomunikasi, konsumen dan perbankan. Nantinya akan ada banyak lagi emisi dari konstruksi/infrastruktur karena pemerintah mendorong badan usaha milik negara untuk mencari pembiayaan dari pasar modal. (sumber: Schroders)

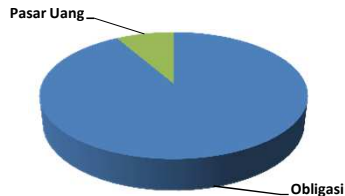
Ketentuan

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 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 91.65%
Pasar Uang 8.35%

Alokasi Aset

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

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah :
FR0053 FR0073
FR0059 FR0074
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

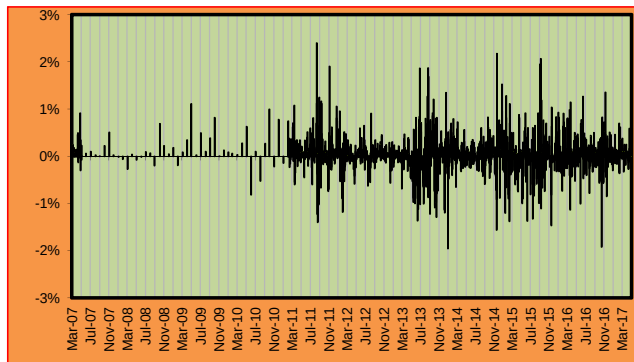
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

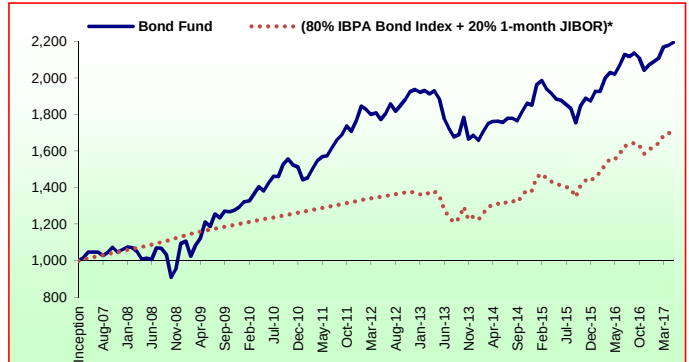
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	May-17	Apr-17	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,197.0793	2,177.4678	0.90%
Nilai Terendah	2,163.4386	2,162.3683	0.05%

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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	0.80%	4.09%	7.47%	6.00%	8.65%	24.49%	23.87%	119.44%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	0.85%	4.18%	7.96%	6.58%	10.06%	30.50%	27.21%	71.00%

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

*Sebelum Jan2013: SBI/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 @ 31-5-2017 : Rp 1,2 Miliar

Metode Penilaian : Harian
Tingkat hasil : Stabil
Annual Management Charge : 0,25% p.a.*
Harga Unit : 2,194.4238
(per 31 Mei 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Pasar obligasi lokal menguat 1% di bulan Mei 2017 dengan permintaan yang besar, terlihat pada lelang obligasi setelah pengumuman kenaikan rating. Naiknya rating juga membantu mengurangi biaya pinjaman karena persepsi risiko yang lebih rendah, ditunjukkan oleh penurunan credit default swap (CDS) 5 tahun Indonesia, yang saat ini berada di 117bps versus rata-rata 175bps dalam lima tahun terakhir. Dari pasar perdana, penerbitan kembali marak karena kondisi makro yang stabil menyebabkan para peminjam mencari pembiayaan jangka panjang dari pasar modal. Emiten kelas atas, seperti BRI, Bank Mandiri, Indosat, Indofood, dan XL Axiata menerbitkan obligasi dengan yield yang menarik sekitar 100bps-125bps di atas obligasi pemerintah. (sumber: Schroders)

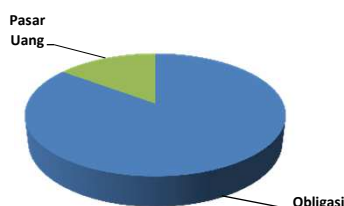
Ketentuan

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 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 85.13%
Pasar Uang 14.87%

Alokasi Aset

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

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah **Korporasi**
FR0053 FR0073
FR0061 FR0074
FR0072

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

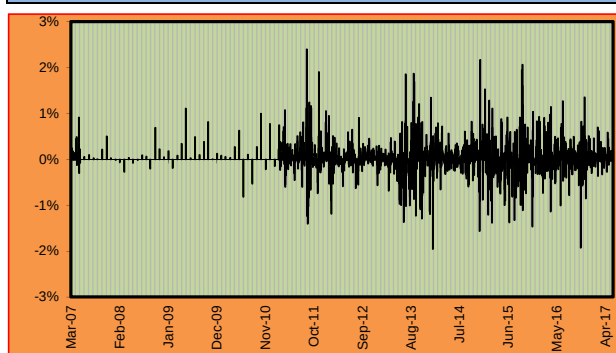
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

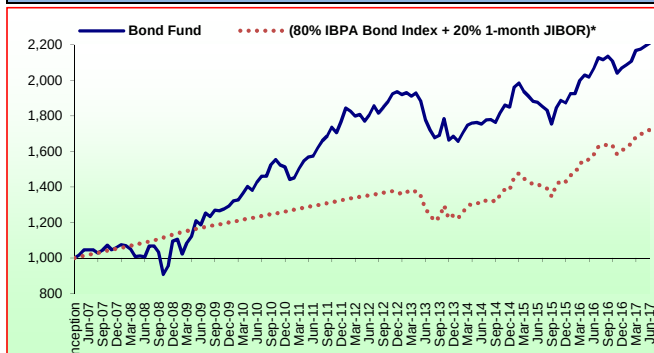
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Jun-17	May-17	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,213.4808	2,197.0793	0.75%
Nilai Terendah	2,195.5708	2,163.4386	1.49%

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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	0.72%	1.92%	6.76%	6.76%	6.89%	25.94%	22.48%	121.03%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	0.80%	2.37%	7.43%	7.43%	8.88%	31.94%	27.90%	72.37%

*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR
*Sebelum Jan2013: SBI/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	: 0,25% p.a.*
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,210.2581
Total Dana @ 22-6-2017	: Rp 1,2 Miliar		(per 22 Juni 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Pasar obligasi Indonesia kembali membukukan sedikit kenaikan di bulan Juni ditengah maraknya berita kesiapan bank sentral negara maju untuk mengakhiri siklus pelonggaran kebijakan suku bunga mereka. Dari sisi suplai, pemerintah menerbitkan Rp31,68T di bulan Juni yakni lelang konvensional dan sukuk. Rendahnya jumlah penerbitan disebabkan oleh jumlah hari kerja yang sedikit di bulan Juni sehingga pemerintah hanya menyelenggarakan tiga lelang. Rendahnya tingkat partisipasi lelang juga dilatarbelakangi oleh pelemahan sentimen terhadap aset berisiko yang dipicu oleh komentar Hawkish bank sentral negara maju. Per 5 Juli, pemerintah telah memenuhi 57,93% dari kebutuhan penerbitan obligasi di tahun ini atau setara dengan Rp249,5T. Di akhir bulan kinerja pasar obligasi yang diindikasikan oleh indeks Bloomberg untuk obligasi lokal naik sebesar +1,16% ke 214,61. Kurva imbal hasil bergerak sedikit dimana obligasi pemerintah bertenor 5, 10, 15, dan 20 tahun ditutup masing-masing 6,65% (-3bps); 6,79% (-2bps); 7,35% (-2bps) dan 7,52% (-7bps). Di akhir Juni persentase kepemilikan asing naik menjadi 39,47% dimana dana masuk sebesar Rp14,40T sehingga total mencapai Rp770,55T. (sumber: BNP Paribas IP)

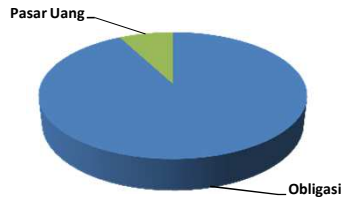
Keterangan

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

Juli 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 92.21%
 Pasar Uang 7.79%

Alokasi Aset

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

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah : FR0053 FR0072
 FR0059 FR0074
 FR0061
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

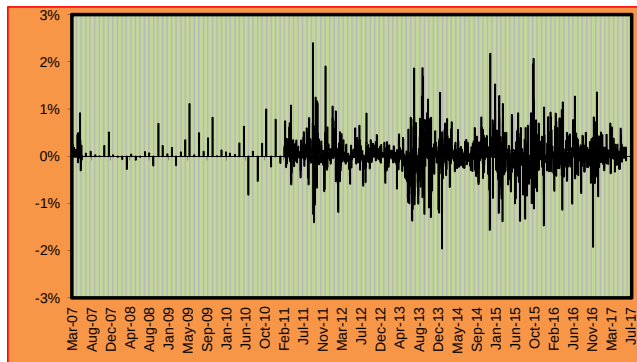
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

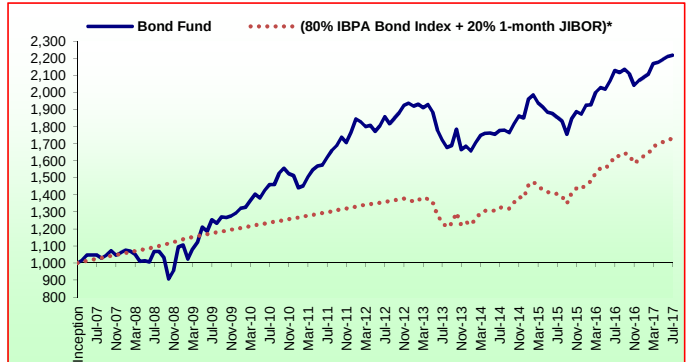
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Jul-17	Jun-17	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,222.2361	2,213.4808	0.40%
Nilai Terendah	2,167.1513	2,195.5708	-1.29%

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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	0.32%	1.85%	6.15%	7.10%	4.20%	24.70%	19.39%	121.73%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	0.31%	1.97%	6.26%	7.77%	6.25%	30.52%	27.95%	72.90%

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

*Sebelum Jan2013: SBI/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 @ 31-7-2017 : Rp 1,2 Miliar

Metode Penilaian : Harian
Tingkat hasil : Stabil
Annual Management Charge : 0,25% p.a.*
Harga Unit : 2,217.2869
 (per 31 Juli 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Pasar obligasi awalnya terkoreksi setelah libur panjang bulan lalu. Secara tidak terduga pemerintah berencana menaikkan defisit anggaran hingga hampir 3%, sehingga investor khawatir defisit yang lebih tinggi akan menyebabkan penerbitan obligasi yang lebih banyak pada semester II 2017. Dalam revisi APBN, tingginya subsidi energi dan infrastruktur diikuti oleh turunnya target penerimaan pajak menyebabkan defisit hampir Rp400T atau naik Rp67T dari anggaran awal. Imbal hasil obligasi sepuluh tahun naik menjadi 7,1% secara cepat, namun tekanan beli mencegah pasar ambruk lebih jauh. Pada minggu kedua bulan Juli, pasar obligasi mulai stabil karena arus dana segar terus masuk membeli aset mata uang lokal. (sumber: Schroders)

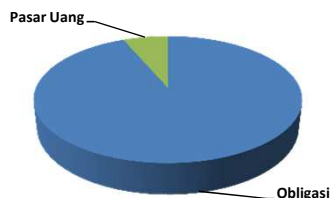
Ketentuan

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 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 93.54%
 Pasar Uang 6.46%

Alokasi Aset

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

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah **Korporasi**
 FR0053 FR0074
 FR0061 FR0075
 FR0072

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

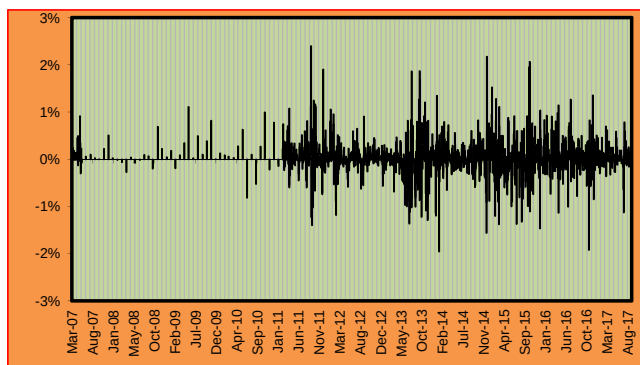
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

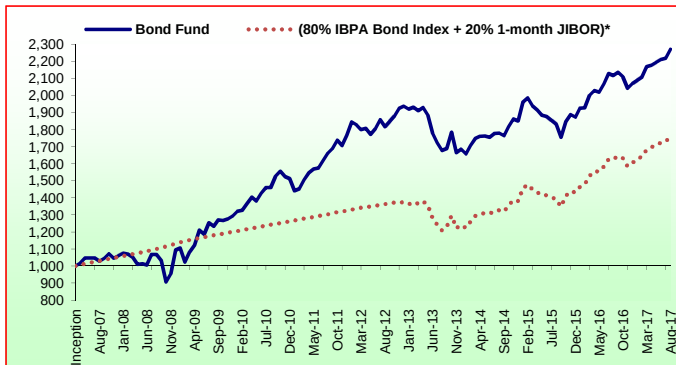
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Aug-17	Jul-17	Perubahan (%)
NAB/Unit	2,270.1572	2,222.2361	2.16%
Nilai Tertinggi	2,270.1572	2,167.1513	2.42%
Nilai Terendah	2,219.6537	2,167.1513	

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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	2.38%	3.45%	7.69%	9.66%	7.23%	27.60%	24.98%	127.02%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.92%	3.06%	7.36%	9.84%	8.25%	32.86%	30.04%	76.22%

*Jan2013-Apr2016: 80% HSBC Bond Index+20% 1-month JIBOR
 *Sebelum Jan2013: SBI/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 @ 31-8-2017 : Rp 1,2 Miliar
Metode Penilaian : Harian
Tingkat hasil : Stabil
Annual Management Charge : 0,25% p.a.*
Harga Unit : 2,270.1572 (per 31 Agustus 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Pasar obligasi mulai positif di awal Agustus terbantu oleh rendahnya inflasi, sehingga membuat BI menurunkan suku bunga acuan sebesar 0,25% menjadi 4,5%. Sentimen positif masih berlanjut dan imbal hasil obligasi tolak ukur 10 tahun turun dari 6,94% menjadi 6,63%. Pemerintah menerbitkan obligasi senilai Rp57,8T pada bulan Agustus 2017, sehingga total penerbitan dalam tahun kalender menjadi Rp540,2T atau 78,9% dari total target penerbitan selama 2017 (dengan asumsi defisit anggaran 2,41% dari PDB). Investor asing terus masuk saat pelelangan, dan memegang porsi sekitar 39% dari jumlah obligasi beredar 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.

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
 greatasteamlife.com/id

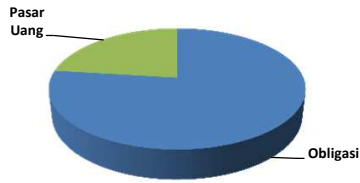
Customer Contact Centre

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

GreatLink Bond Fund

September 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 76.94%
Pasar Uang 23.06%

Alokasi Aset

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

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah **Korporasi**
FR0053 FR0074
FR0061 FR0075
FR0072

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

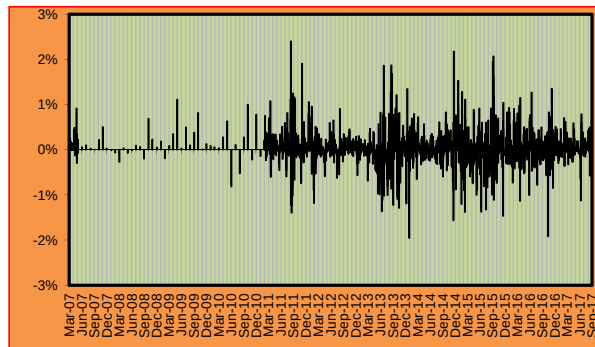
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

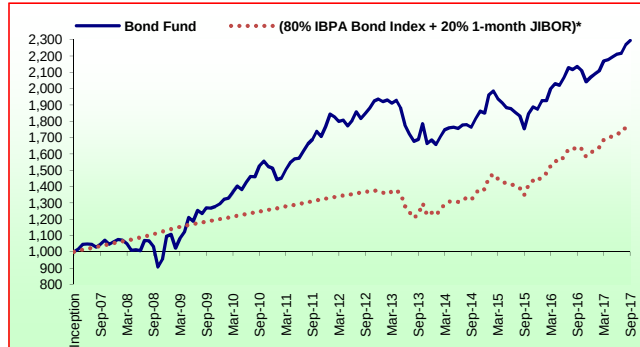
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Sep-17	Aug-17	Perubahan (%)
NAB/Unit	2,309.1872	2,270.1572	1.72%
Nilai Tertinggi	2,271.7982	2,219.6537	2.35%
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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	1.07%	3.81%	5.81%	10.83%	7.44%	30.06%	24.12%	129.45%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.30%	3.56%	6.02%	11.26%	8.54%	35.39%	31.37%	78.51%

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

*Sebelum Jan2013: SBI/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	: 0,25% p.a.*
Tingkat Resiko	: Rendah - Menengah	Harga Unit	: 2,294.5382
Total Dana @ 29-9-2017	: Rp 1,2 Miliar		(per 29 September 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Pasar obligasi melanjutkan penguatan di bulan September 2017, dimana imbal hasil 10 tahun turun dari 6,63% menjadi 6,37% didukung oleh kebijakan penurunan suku bunga kedua sehingga suku bunga acuan 7-day Repo Rate turun menjadi 4,25%. Pemerintah menerbitkan obligasi senilai Rp49T selama September, sehingga total penerbitan dari awal tahun menjadi Rp589T atau mencapai 82% dari target 2017, dengan asumsi defisit anggaran sebesar 2,67% dari PDB. Investor asing ikut aktif dalam pelelangan, sehingga total kepemilikan mencapai 40% dari outstanding pada akhir bulan. Sementara itu, total penerbitan obligasi korporasi pada bulan September Rp6,2T yang berasal dari lima emiten, lebih rendah dari bulan Agustus yang mencapai Rp13,3T. (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 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 96.49%
Pasar Uang 3.51%

Alokasi Aset

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

Portofolio Utama

Obligasi	Korporasi
Pemerintah	
FR0053	FR0074
FR0061	FR0075
FR0072	

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

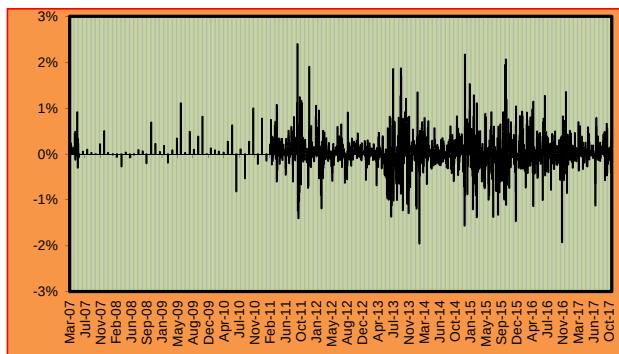
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

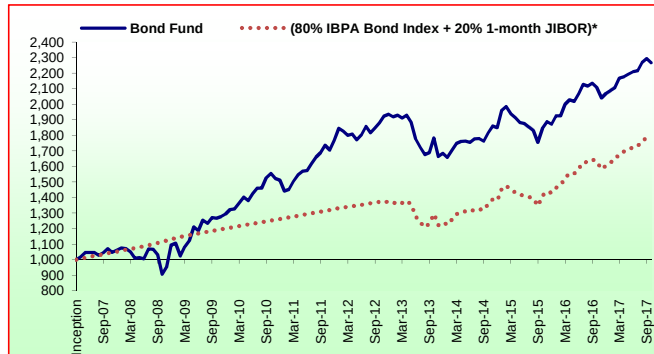
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Oct-17	Sep-17	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,290.3950	2,309.1872	-0.81%
Nilai Terendah	2,258.0694	2,271.7982	-0.60%

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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	-1.18%	2.27%	4.15%	9.53%	7.47%	24.83%	20.55%	126.75%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	-0.93%	2.29%	4.30%	10.23%	8.36%	30.44%	29.77%	76.85%

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

*Sebelum Jan2013: SBI/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 @ 31-10-2017 : Rp 1,0 Miliar

Metode Penilaian : Harian
Tingkat hasil : Stabil
Annual Management Charge : 0,25% p.a.*
Harga Unit : 2,267.5164
(per 31 Oktober 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Pasar obligasi berfluktuasi di bulan Oktober 2017, dimana imbal hasil 10 tahun naik dari 6,37% menjadi 6,76%. Pemerintah menerbitkan obligasi senilai Rp88T di bulan Oktober, sehingga total penerbitan dari awal tahun mencapai Rp677T atau 95% dari target emisi tahun 2017 (dengan asumsi defisit anggaran sebesar 2,67% dari PDB). Investor asing masih ikut pelelangan, namun kepemilikannya turun sebesar Rp23T sehingga menjadi 38% dari jumlah SBN beredar. Penerbitan obligasi korporasi di bulan Oktober mencapai Rp12,2T berasal dari 7 perusahaan, lebih tinggi dari Rp6,2T yang tercatat di September. (sumber: Schroders)

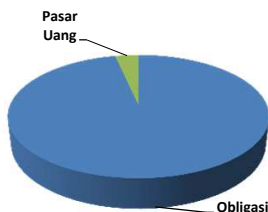
Ketentuan

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

November 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 96.54%
Pasar Uang 3.46%

Alokasi Aset

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

Portofolio Utama

Obligasi :
Pemerintah : Korporasi
FR0053 FR0074
FR0061 FR0075
FR0072

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

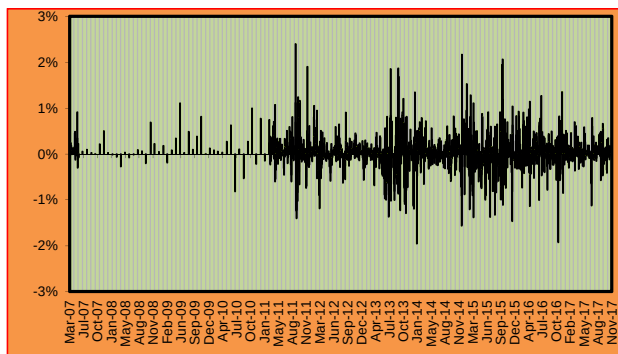
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

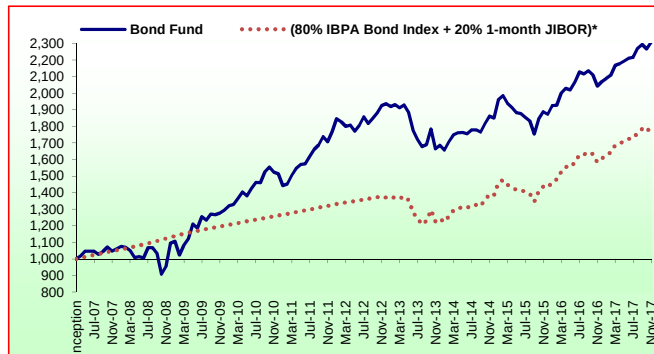
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Nov-17	Oct-17	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,307.6060	2,290.3950	0.75%
Nilai Terendah	2,273.9407	2,258.0694	0.70%

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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	1.77%	1.65%	5.16%	11.46%	13.01%	24.00%	19.91%	130.76%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.82%	2.19%	5.31%	12.24%	13.69%	29.80%	31.76%	80.08%

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

*Sebelum Jan2013: SBI/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 @ 30-11-2017 : Rp 1,1 Miliar

Metode Penilaian : Harian
Tingkat hasil : Stabil
Annual Management Charge : 0,25% p.a.*
Harga Unit : 2,307.6060
(per 30 November 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Pasar obligasi rebound di bulan November, dengan tolok ukur imbal hasil 10 tahun (FR 59) turun dari 6,76% menjadi 6,48%. Mirip dengan bulan sebelumnya, kondisi makro domestik pada umumnya cukup mendukung. Pemerintah mengumumkan pembatalan lelang obligasi pada bulan Desember karena target pembiayaan dari anggaran yang direvisi telah tercapai, yang berarti kurangnya tekanan suplai pada akhir tahun. Total penerbitan dari awal tahun (YTD) mencapai Rp709T. Kepemilikan asing meningkat Rp35T membuat kepemilikannya menjadi 39% dari jumlah beredar pada akhir bulan. (sumber: Schroders)

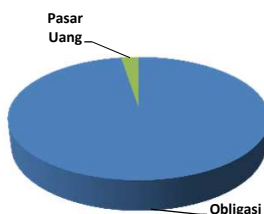
Ketentuan

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 2017
FUND FACT SHEET

Portofolio



Obligasi 97.42%
Pasar Uang 2.58%

Alokasi Aset

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

Portofolio Utama

Obligasi	Korporasi
Pemerintah	
FR0053	FR0074
FR0061	FR0075
FR0072	

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

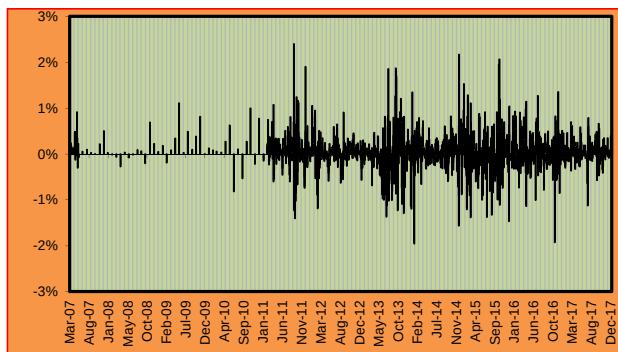
PT Great Eastern Life Indonesia (GELI) adalah anggota dari Great Eastern Holdings, yakni grup asuransi terbesar di Singapura dan Malaysia dengan total aset lebih dari S\$ 60 Miliar dan 4 juta Pemegang Polis. Great Eastern juga merupakan satu-satunya perusahaan asuransi jiwa yang terdaftar di Bursa Efek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

Sekilas mengenai PT Schroder Investment Management Indonesia

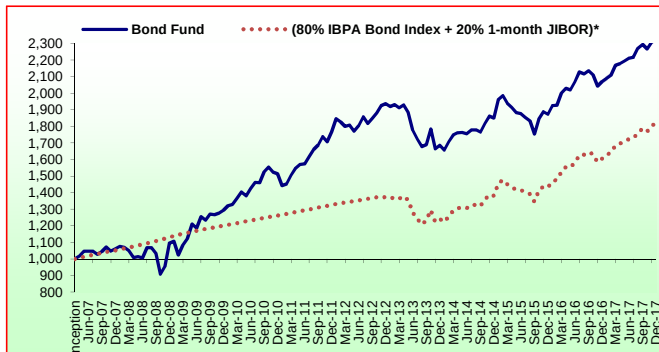
PT Schroder Investment Management Indonesia merupakan pengelola aset berpengalaman yang memiliki reputasi Internasional dan sudah beroperasi di Indonesia sejak tahun 1991 serta merupakan anak perusahaan Schroders plc yang tercatat di Bursa Efek London.

	Dec-17	Nov-17	Perubahan (%)
	NAB/Unit	NAB/Unit	
Nilai Tertinggi	2,334.1000	2,307.6060	1.15%
Nilai Terendah	2,307.6278	2,273.9407	1.48%

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	5 thn	Sejak Peluncuran
GreatLink Bond Fund	1.15%	1.72%	5.60%	12.74%	12.74%	26.14%	20.54%	133.41%
(80% HSBC Bond Index + 20% 1-month JIBOR)*	1.22%	2.11%	5.74%	13.60%	13.60%	31.88%	33.07%	82.27%

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

*Sebelum Jan2013: SBI/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 @ 29-12-2017 : Rp 1,1 Miliar

Metode Penilaian : Harian
Tingkat hasil : Stabil
Annual Management Charge : 0,25% p.a.*
Harga Unit : 2,334.1000
(per 29 Desember 2017)

* belum termasuk biaya kustodian sebesar 0,2% per tahun dari Dana Investasi. Dalam hal Perusahaan mendelegasikan sebagian atau seluruh pengelolaan Dana Investasi kepada pihak ketiga, maka pihak ketiga tersebut dapat mengenakan biayanya sendiri (termasuk di antaranya biaya pengelolaan investasi) terhadap Dana Investasi. Seluruh biaya-biaya dimaksud sudah diperhitungkan di dalam Harga Unit untuk Dana Investasi ini.

Analisa

Fitch Ratings mengejutkan pasar dengan menaikkan credit rating Indonesia menjadi BBB (stable) dari sebelumnya BBB-. Upgrade ini disambut oleh investor karena imbal hasil obligasi 10 tahun turun sekitar 20bps pada bulan Desember. Seperti yang diumumkan di bulan sebelumnya, pemerintah Indonesia membatalkan lelang obligasi pada bulan Desember. Kepemilikan asing masih meningkat sebesar Rp5,3T sehingga kepemilikan mereka menjadi 39,8% dari total outstanding pada akhir bulan. Hal ini juga membantu cadangan devisa meningkat menjadi USD130,2M dari USD126M di bulan sebelumnya. (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.