

## Fund Fact Sheet

## REKSADANA GAP MONEY MARKET FUND



## Profil Manajer Investasi

GAP Capital adalah perusahaan Manajer Investasi berdasarkan surat keputusan Nomor: KEP-09/BL/MI/2011 dari Bapepam dan LK tertanggal 24 November 2011. GAP Capital fokus dalam solusi investasi yang sesuai dengan kebutuhan dan keperluan investasi Nasabah yang didukung oleh para ahli yang berpengalaman dan memiliki *track record* yang baik dalam Industri. GAP Capital berkomitmen untuk membangun hubungan jangka panjang dengan Nasabah dan Investor.

## Tujuan Investasi

GAP MONEY MARKET FUND bertujuan untuk memberikan tingkat pertumbuhan investasi yang optimal dalam jangka pendek dan menengah melalui penempatan dana pada Instrumen Pasar Uang.

## Kebijakan Investasi

GAP MONEY MARKET FUND melakukan investasi pada portofolio investasi dengan komposisi investasi yaitu 100% dari NAB pada instrumen pasar uang dalam negeri dan/atau Efek bersifat utang yang diterbitkan oleh Pemerintah Republik Indonesia dan/atau korporasi dengan jangka waktu tidak lebih dari 1 (satu) tahun dan/atau sisa jatuh tempo tidak lebih dari 1 (satu) tahun sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di Indonesia.

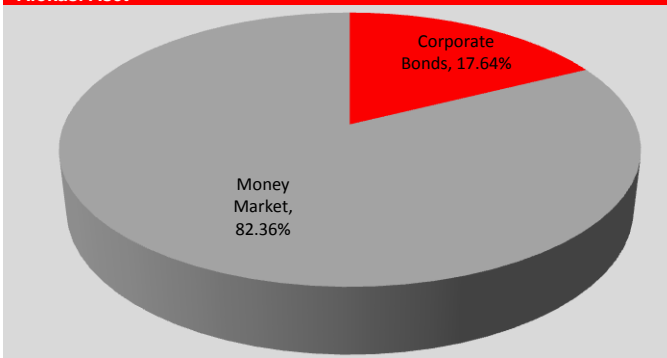
## Profil Reksa Dana

Tanggal Efektif :	23 September 2013
Tanggal Penawaran Perdana:	10 Oktober 2013
Tolok Ukur:	Indeks Reksa Dana Pasar Uang dan Rata-rata TD 3 Bulan
Minimum Pembelian Unit Penyertaan:	Rp 1.000.000 (satu juta rupiah)
Bank Kustodian:	PT Bank Mega Tbk
Imbalan Jasa Manajer Investasi:	0,75% per tahun
Imbalan Jasa Bank Kustodian:	0,15% per tahun
Biaya pembelian:	0%
Biaya penjualan kembali:	0%

## Nilai Aktiva Bersih (per 31 Agustus 2015)

NAB total (Rp):	34,457,681,705.04
NAB/unit (Rp):	1,144.8002
Jumlah Unit Penyertaan:	30,099,297.3326

## Alokasi Aset



## Kinerja

	1 bln	3 bln	6 bln	YoY	Sejak terbit
GAP Money Market Fund	0.59%	1.75%	3.44%	7.24%	14.48%
IMMF	0.53%	1.37%	2.99%	6.65%	13.00%
Rata-rata TD 3 bulan (setelah pajak)	0.68%	1.51%	2.35%	5.70%	11.39%

IMMF (Infovesta Money Market Fund)

## Lima Besar Efek Dalam Portofolio

TD Bank MNC Internasional
TD Bank Tabungan Pensiunan Negara
Obligasi Berkelanjutan I Bank OCBC NISP II Tahun 2015
TD Panin Bank Syariah
TD Bank Victoria Syariah

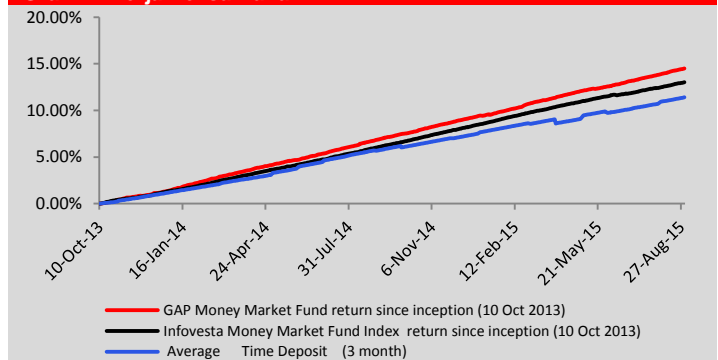
## PT GAP CAPITAL

Plaza ASIA/ABDA 20<sup>th</sup> floor  
 Jl. Jenderal Sudirman Kav. 59  
 Jakarta Selatan 12190  
 Telepon : (62-21) 5140 0355  
 Faksimili : (62-21) 5140 0360  
 mail : [customer.service@gapcapital.co.id](mailto:customer.service@gapcapital.co.id)

## DISCLAIMER

Laporan ini disajikan oleh PT GAP Capital hanya untuk tujuan informasi. Dalam kondisi apapun laporan ini tidak dapat digunakan atau dijadikan dasar sebagai penawaran menjual atau penawaran membeli. Laporan ini dibuat secara bebas dan berdasarkan perkiraan, pendapat serta harapan yang terdapat didalamnya seluruhnya menjadi milik PT GAP Capital sepanjang diketahui bahwa informasi yang terdapat dalam laporan dimaksud adalah benar atau tidak menyesatkan pada saat disajikan, PT GAP Capital tidak menjamin keakuratan atau kelengkapan dari laporan yang didasarkan pada kondisi tersebut. PT GAP Capital maupun officer atau karyawannya tidak bertanggung jawab apapun terhadap setiap kerugian yang langsung maupun tidak langsung sebagai akibat dari setiap penggunaan laporan ini. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa mendatang. Calon pemodal wajib membaca dan memahami Prospektus sebelum memutuskan untuk berinvestasi.

## Grafik Kinerja Reksa Dana



## Ulasan Manajer Investasi

Inflasi bulan Agustus 2015 sebesar 0,39% (prediksi 0,60%). Selama tahun berjalan tercatat inflasi sebesar 2,29%, sedangkan inflasi dalam setahun sebesar 7,18% (prediksi 7,42%). Inflasi dipicu kenaikan harga bahan makanan pokok & imbas musim kemarau, disamping kenaikan biaya masuk sekolah. Surplus neraca perdagangan bulan Juli tercatat sebesar US\$ 1,33 milyar yang merupakan tertinggi dalam 19 bulan terakhir, sehingga dalam tahun berjalan surplus neraca perdagangan sebesar US\$ 5,73 milyar. Nilai ekspor bulan Juli mencapai US\$11,41 miliar atau turun 15,53 % dibandingkan Juni. Impor bulan Juli sebesar US\$ 10,08 miliar atau 22,36% lebih rendah dibanding bulan Juni. Sementara nilai ekspor periode Januari-Juli 2015 mencapai US\$ 89,76 miliar atau turun 12,81 % dibandingkan periode Januari-Juli 2014. Nilai impor periode Januari-Juli 2015 mencapai US\$ 84,03 miliar dolar AS, turun 25,18 % dibandingkan dengan periode Januari-Juli 2014. Kurs Rupiah sepanjang Agustus melemah sebesar 4,05% sehingga ditutup di Rp. 14.027,-/US\$ (terburuk sejak 1998) sehingga sepanjang tahun 2015 Rupiah terdepresiasi 12,76% & selama setahun (YOY) melemah 19,71%. BI Rate masih bertahan di level 7,50% & FASBI di 5,50%. Kepemilikan investor asing dalam kepemilikan SUN sebesar IDR 525,68 triliun (37,8% dari total outstanding) per akhir Agustus atau tercatat net sell IDR 7,96 Trilyun. Kepemilikan SUN oleh asing sempat mencapai level tertinggi sepanjang 2015 yaitu pada 7 Agustus 2015 sebesar Rp. 541,20 triliun. Sedangkan kepemilikan perbankan domestik terhadap SUN sebesar IDR 419,33 Trilyun (30,1% dari total outstanding) & tercatat net buy IDR 28,24 trilyun. Sepanjang kuartal III, lelang surat utang domestik yg mampu diserap Pemerintah sebesar Rp. 51,02 trilyun atau 80,98% dari target kuartal III (Rp. 63 trilyun). CDS 5 tahun Indonesia per akhir Agustus meningkat ke level 246 sedangkan CDS 10 tahun Indonesia juga naik ke level 318. Pemerintah mengumumkan insentif pajak untuk investor dengan besaran antara 5 hingga 15 tahun untuk perusahaan baru yang berinvestasi minimal Rp 1 triliun di berbagai industri seperti kimia, pabrik mesin, transportasi laut, dan produsen hulu migas akan mendapat pengurangan pajak antara 10% hingga 100%.

Yield SUN acuan 10 tahun akhir Agustus ditutup di 8,73% atau melemah 16 Bps dalam sebulan. Spread Yield SUN 10 tahun terhadap BI rate naik ke level 123 Bps dan spread Yield SUN 10 tahun terhadap inflasi (YOY) naik kembali ke level 155 Bps. Yield benchmark Money Market ditutup 7,52% atau melemah 19 Bps dalam sebulan. Yield obligasi Money Market rating "A" referensi IBPA melemah 20 Bps ke level 10,48%. Sedangkan Yield obligasi Money Market rating "AA" melemah tipis 5 Bps ke level 9,35% & yield obligasi Money Market rating "AAA" melemah 33 Bps ke level 9,21%. Tingkat rata-rata suku bunga deposito IDR bulan Agustus untuk tenor 1 bulan turun 13 Bps menjadi 7,10% (sebelum pajak). Sedangkan rata-rata suku bunga deposito IDR untuk tenor 12 bulan turun 8 Bps menjadi 7,00% (sebelum pajak).

Kinerja GAP MMF dalam sebulan (MOM) sebesar 0,59%. Kinerja dalam setahun sebesar 7,24% (setelah pajak). Kinerja Benchmark sebagai berikut:

- IRDPU (Infovesta – Index Reksa Dana Pasar Uang) pada level 1.169,12. Atau tumbuh 0,53% (MOM), dan tumbuh 6,65% (YOY)
- Rata-rata Deposito 3 Bulan (setelah pajak) sebesar 0,68% (MOM), atau 5,70% (YOY)

Alokasi portofolio masih didominasi Deposito Berjangka, sedangkan sisanya adalah obligasi korporasi tenor kurang dari 1 tahun (Money Market) dengan investment grade.



Certificate Number : 123208A