

Fund Fact Sheet

REKSADANA GAP FIXED INCOME FUND II



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 FIXED INCOME FUND bertujuan untuk memperoleh pendapatan yang optimal dalam jangka menengah panjang berupa bunga dan apresiasi nilai pokok dari efek bersifat hutang.

Kebijakan Investasi

GAP FIXED INCOME FUND melakukan investasi dengan komposisi portofolio Efek:

	Minimum	Maksimum
Efek Bersifat Utang	85.00%	100.00%
Instrumen Pasar Uang	00.00%	15.00%

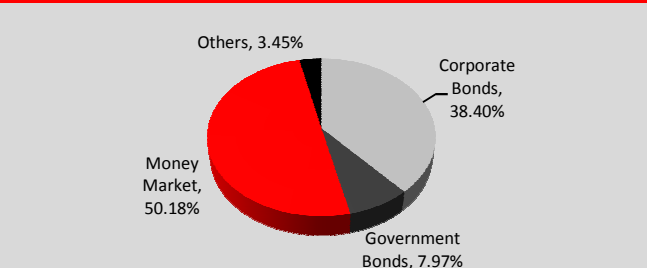
Profil Reksa Dana

Tanggal Efektif :	18 Desember 2012
Tanggal Penawaran Perdana:	26 Desember 2012
Tolok Ukur:	IGBX
Minimum Pembelian Unit Penyertaan:	Rp100.000.000,- (seratus juta rupiah)
Bank Kustodian:	PT Bank Mega Tbk
Imbalan Jasa Manajer Investasi:	Maksimum 2%
Imbalan Jasa Bank Kustodian:	Maksimum 0,2%
Biaya pembelian:	Maksimum 1%
Biaya penjualan kembali:	
- Sampai dengan 1 tahun	Maksimum 1%
- Untuk kepemilikan unit penyertaan di atas 1 tahun	0%

Nilai Aktiva Bersih (per 28 Desember 2012)

NAB total (Rp):	49.818.203.336,83
NAB/unit (Rp):	992,6294
Jumlah Unit Penyertaan:	50.188.119,9930

Alokasi Aset



Kinerja dan Tolok Ukur

	1 bln	3 bln	6 bln	YoY	Sejak terbit
Gap Fixed Income Fund II	n.a	n.a	n.a	n.a.	n.a

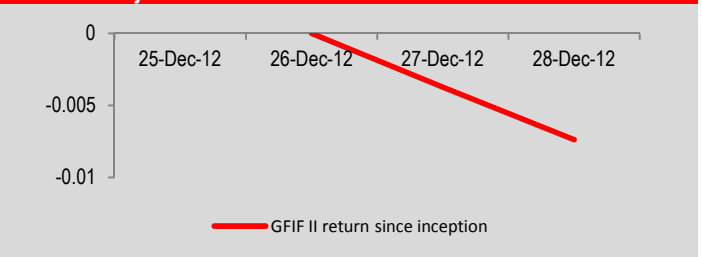
Lima Besar Efek Dalam Portofolio

Obligasi BKLJT Indonesia EXIMBank I Tahap II Tahun 2012 Seri A
Sukuk Negara Ritel Seri SR-002
Obligasi Pupuk Kalimantan Timur II Tahun 2009
Obligasi XIII Perum Pegadaian Tahun 2009 Seri A1
Obligasi Subordinasi II Bank BRI Tahun 2009

PT GAP CAPITAL

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

Grafik Kinerja Reksa Dana



Ulasan Manajer Investasi

Indonesia menutup tahun 2012 dengan mencatatkan tingkat inflasi yoy sebesar 4,3%, berada di bawah dari perkiraan bank sentral sebesar 4,5% plus minus 1%, sedangkan inflasi bulanan pada bulan Desember 2012 sebesar 0,54%, naik dari bulan November yang disebabkan oleh panjangnya masa liburan dan kenaikan di seluruh sektor pengeluaran, di mana sektor bahan makanan memberikan kontribusi terbesar. Pada bulan Januari 2013 akan mulai dilakukan kenaikan bertahap tarif listrik yang akan mendorong terjadinya kenaikan *expected inflation*. Selain itu belum adanya kepastian mengenai solusi atas subsidi energi dan kenaikan yang lebih tinggi dari biasanya atas UMR di sejumlah daerah akan mendorong terjadinya inflasi dan beberapa keputusan ekonomi di kemudian hari. Beberapa pengamat ekonomi memperkirakan inflasi yang terjadi pada tahun 2013 berkisar antara 5 – 5,5% yoy.

Dari neraca perdagangan bulan November 2012 terjadi penurunan defisit yang disebabkan penurunan impor bahan baku dan barang modal serta kenaikan ekspor sebesar 7.3% yang diakibatkan oleh kenaikan beberapa harga barang komoditi. Untuk tahun 2013 diperkirakan defisit masih akan terjadi namun akan menyempit sesuai dengan data FDI yang telah disetujui di Indonesia.

Mulai tanggal 2 Januari 2013, penilaian harga masing-masing portofolio efek hutang di dalam reksadana akan berubah acuan dari harga referensi KSEI ke harga referensi IBPA sehingga akan terjadi penyesuaian harga yang akan berlangsung beberapa waktu. Diperkirakan volatilitas NAV pada reksadana pendapatan tetap dan pasar uang juga akan meningkat sepanjang masa adaptasi ini.

Reksadana GAP Fixed Income Fund II yang baru diterbitkan bulan Desember 2012 akan perlahan lahan melakukan pembelian portofolio berdurasi sampai dengan 3,5 tahun pada efek hutang yang diterbitkan oleh pemerintah Indonesia, BUMN, BUMD dan korporasi swasta dengan peringkat di atas A. Dengan kualitas portofolio yang terjaga dang tenor pendek-menengah diharapkan dapat memberikan imbal hasil yang memadai dan menarik untuk investor yang bijak untuk tahun 2013.



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.