

# Fund Fact Sheet

## REKSADANA GAP EQUITY 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 EQUITY FUND bertujuan untuk memberikan tingkat pertumbuhan investasi jangka panjang yang optimal melalui penempatan dana dalam Efek bersifat ekuitas dan instrumen pasar uang.

### Kebijakan Investasi

GAP EQUITY FUND melakukan investasi dengan komposisi portofolio Efek:

|                      | Minimum | Maksimum |
|----------------------|---------|----------|
| Efek Ekuitas         | 80.00%  | 100.00%  |
| Instrumen Pasar Uang | 00.00%  | 20.00%   |

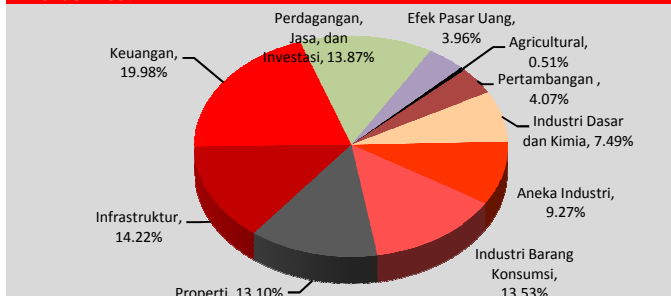
### Profil Reksa Dana

|   |                  |
|---|------------------|
| Tanggal Efektif :                                   | 2 Mei 2012       |
| Tanggal Penawaran:                                  | 10 Mei 2012      |
| Tolak Ukur:   | IHSG             |
| Minimum Pembelian Unit Penyertaan:                  | Rp. 100.000,-    |
| Bank Kustodian:                                     | Deutsche Bank AG |
| Imbalan Jasa Manajer Investasi:                     | Maksimum 3%      |
| Imbalan Jasa Bank Kustodian:                        | Maksimum 0,2%    |
| Biaya pembelian:                                    | Maksimum 2%      |
| Biaya penjualan kembali:                            |                  |
| - Sampai dengan 6 bulan                             | Maksimum 1%      |
| - Untuk kepemilikan unit penyertaan di atas 6 bulan | 0%               |

### Nilai Aktiva Bersih (per 31 Oktober 2012)

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| NAB total (Rp milyar):  | 32.179.283.575,81 |
| NAB/unit (Rp):          | 1075,4960         |
| Jumlah Unit Penyertaan: | 29.920.412,8977   |

### Alokasi Aset



### Kinerja dan Tolak Ukur

|                 | 1 bln | 3 bln | 6 bln | YoY  | Sejak terbit |
|-----------------|-------|-------|-------|------|--------------|
| Gap Equity Fund | 2,28% | 2,89% | n.a.  | n.a. | 7,55%        |
| Tolak Ukur*     | 2,06% | 5,02% | n.a.  | n.a. | 5,24%        |

\*Kinerja Index Harga Saham Gabungan (IHSG)

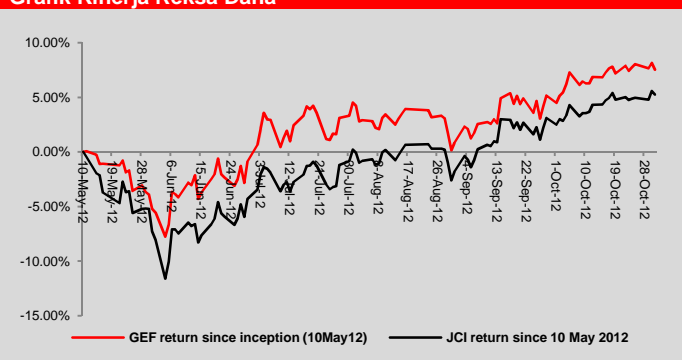
### Lima Besar Efek Dalam Portofolio

| Nama Emiten:                           | Stock Code: |
|--|-------------|
| PT Astra International Tbk             | ASII        |
| PT Unilever Indonesia Tbk              | UNVR        |
| PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk | BBRI        |
| PT Bank Central Asia Tbk               | BBCA        |
| PT Telekomunikasi Indonesia Tbk        | TLKM        |

### 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  
 Email : [customer.service@gapcapital.co.id](mailto:customer.service@gapcapital.co.id)

### Grafik Kinerja Reksa Dana



### Ulasan Manajer Investasi

Selama bulan Oktober 2012 Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) melanjutkan penguatannya karena para pelaku pasar mengantisipasi publikasi laporan keuangan emiten pada kuartal ketiga 2012 yang diantisipasi mengalami peningkatan dibandingkan kuartal sebelumnya dan dibandingkan periode yang sama tahun lalu. IHSG melaju hingga 4350,3 pertanggal 31 Oktober 2012 atau mengalami peningkatan sebesar 2,06% secara *month-on-month*. Tercatat arus dana asing yang masuk (*foreign inflow*) sepanjang bulan tersebut mencapai Rp. 2,6 triliun.

Kenaikan tersebut didorong oleh positifnya antisipasi pasar atas diterbitkannya laporan keuangan kuartal ketiga 2012. Beberapa emiten *big-cap* telah menerbitkan laporan keuangannya dan mencatat kinerja di atas ekspektasi seperti BMRI, BBCA, BBRI, UNTR dan UNVR. Dilihat dari sektor, sektor perbankan dan media mencetak kinerja di atas ekspektasi pada kuartal ketiga 2012 ini. Terkait dengan makroekonomi dalam negeri, Rupiah masih mengalami tekanan. Menurut kurs tengah Bank Indonesia, rupiah sempat menyentuh level Rp 9615 per US Dollar. Rata-rata nilai tukar Rupiah terhadap US Dollar pada bulan Oktober 2012 mencapai Rp9597/US\$, lebih tinggi dibandingkan dengan bulan September (Rp9566/US\$) dan bulan Agustus (Rp9500/US\$). Tercatat data cadangan devisa terakhir per 28 September 2012 mencapai US\$110,2 milyar. Pada bulan Oktober, inflasi nasional tercatat 0,16%.

Pada akhir bulan Oktober 2012, bursa Amerika tertahan karena Badai Sandy yang menerpa pantai timur AS. Adanya badai ini menyebabkan terhambatnya aktivitas perekomian dan ditutupnya NYSE selama dua hari. (Data m-o-m: DJIA -2,53%, S&P -1,98%, NASDAQ Composite -4,46%). Data perekonomian AS telah menunjukkan peningkatan seperti data pengangguran, *retail sales*, *manufacturing* dan data perumahan. Pada 6 November mendatang akan digelar pemilihan Presiden AS. Adapun menurut hasil *polling* sementara, Barack Obama dan Mitt Romney bersaing dalam kedudukan yang seimbang dalam perolehan suara.

Sementara itu di Cina, data menunjukkan bahwa aktivitas produksi sudah meningkat. Hal ini ditunjukkan dengan data *Purchasing Manager Index* pada bulan Oktober yang meningkat dari 49,8 ke 50,2. Di Eropa, pada awal bulan ini S&P memotong rating Spanyol sebanyak dua peringkat dari BBB+ ke BBB-, atau satu peringkat di atas level *junk* dengan *outlook* negatif. Meskipun mengalami pertumbuhan, data menunjukkan bahwa kinerja emiten-emiten di bursa Eropa untuk kuartal ketiga berada di bawah ekspektasi pasar (Data m-o-m: STOXX +2,01%, DAX +0,62%, FTSE +0,71%, CAC +2,22%). Perkembangan terakhir, para menteri keuangan Zona Eropa sedang merencanakan pemberian pinjaman darurat ke Yunani.

Kinerja GAP Equity Fund mencapai 2,28% secara *month on month* pada bulan Oktober 2012 dan 7,55% sejak terbit pada bulan Mei 2012, yakni 2,31% di atas tolak ukur. Untuk bulan November 2012, kami berencana mengurangi alokasi portofolio pada efek ekuitas setelah sebelumnya mempertahankan bobot yang lebih (*overweight*) mengingat sebagian besar emiten yang tercatat di bursa sudah mempublikasikan laporan keuangan kuartal ketiga 2012. Katalis yang ditunggu saat ini adalah pemilu Presiden di AS pada awal November 2012 dan publikasi publikasi data ekonomi makro di AS, Eropa dan China. Pada bulan November 2012 IHSG diperkirakan bergerak pada rentang *support-resistance* 4250/4300 – 4350/4400.

### 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.