

## 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 berifat 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%   |

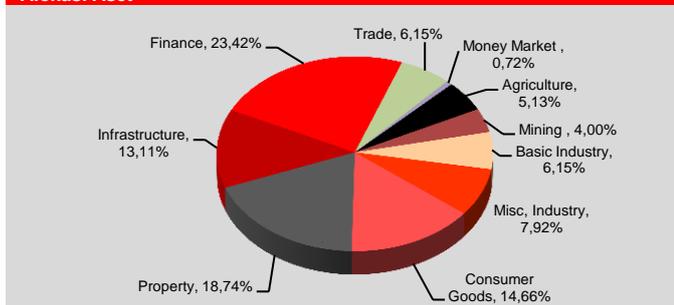
## Profil Reksa Dana

|   |                  |
|---|------------------|
| Tanggal Efektif :                                   | 2 Mei 2012       |
| Tanggal Penawaran:                                  | 10 Mei 2012      |
| Tolok 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 28 Maret 2014)

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| NAB total (Rp milyar):  | 88.163.172.475,61 |
| NAB/unit (Rp):          | 1.249,1362        |
| Jumlah Unit Penyertaan: | 70.579.310,9176   |

## Alokasi Aset



## Kinerja dan Tolok Ukur

|                 | 1 bln | 3 bln  | 6 bln  | YoY    | Sejak terbit |
|-----------------|-------|--------|--------|--------|--------------|
| Gap Equity Fund | 4,32% | 15,84% | 14,47% | -0,37% | 24,91%       |
| Tolok Ukur*     | 3,20% | 11,56% | 10,47% | -3,50% | 15,35%       |

\*Kinerja Index Harga Saham Gabungan (IHSG)

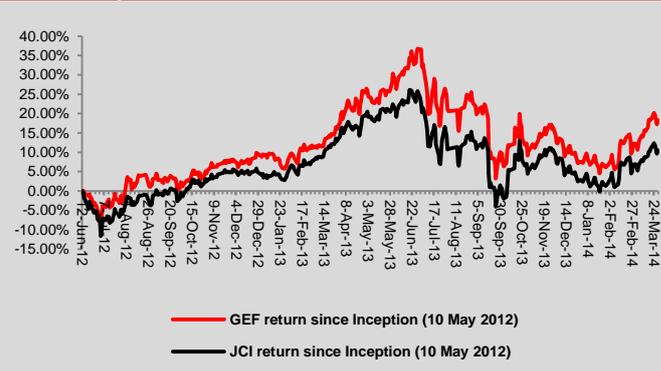
## Lima Besar Efek Dalam Portofolio

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

## 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

Sepanjang bulan Maret, IHSG mengalami penguatan sebesar +3,20%, ditutup pada level 4.768,28. Kinerja IHSG lebih baik jika dibandingkan dengan kinerja beberapa bursa saham regional dan global seperti Strait Times +2,5%, Dow Jones +0,83%, S&P +0,69%, Nikkei -0,09%, CAC 40 -0,38%, Shanghai -1,12%, DAX -1,4%, Nasdaq -2,53%, Hang Seng -3%, dan FTSE -3,1%.

Dari kinerja sektoral, sektor Properti dan Konstruksi menjadi sektor yang memimpin kinerja terbaik selama Maret 2014, menguat +11,1%, diikuti oleh sektor Aneka Industri +5,37%, sektor Perkebunan +4,79%, sektor Perdagangan +4,7%, sektor Keuangan +3,82%, sektor Manufaktur +2,08%, sektor Industri Dasar +1,66%, sektor Pertambangan +1,1%, sektor Barang Konsumsi +0,5%, dan sektor Infrastruktur +0,23%.

Menguatnya laju pergerakan IHSG sepanjang bulan Maret didorong oleh sentimen dari eksternal dan domestik. Beberapa data makro ekonomi AS kembali menunjukkan perbaikan, diantaranya: *consumer confidence index* di AS pada bulan Maret 2014 sebesar 82,3, naik cukup signifikan dari posisi Februari sebesar 78,3; *manufacturing output* di AS pada bulan Februari mengalami kenaikan tertinggi di Februari dan membukukan kenaikan tertinggi dalam enam bulan terakhir; selain itu data *nonfarm payrolls* naik sebesar 175.000 dan tingkat pengangguran AS relatif stabil di bulan Maret pada level 6,7%.

Dari pasar domestik, sentimen positif hadir dari antara lain: Inflasi di bulan Maret 2014 sebesar 0,08% MoM dan 7,32% YoY. Inflasi dibulan Maret tersebut lebih rendah dari pencapaian di bulan Februari (0,26%) dan jauh lebih rendah dari inflasi di bulan Maret 2013 (0,63%). Neraca perdagangan di bulan Februari mencatatkan surplus US\$ 785 juta, lebih tinggi dari ekspektasi sebesar US\$ 400 juta. Bank Indonesia pada bulan maret memutuskan untuk kembali mempertahankan BI Rate dan *deposit facility rate* (FASBI rate) pada level 7,5% dan 5,75%. Posisi cadangan devisa di bulan Maret diharapkan dapat bertambah dari posisi diakhir Februari sebesar US\$ 102,7 miliar. Selain itu juga, berita mengenai resminya Joko Widodo menjadi calon presiden dari PDI-P menjadi sentimen positif bagi pergerakan IHSG.

Kinerja GAP Equity Fund sepanjang bulan Maret meningkat +4,32% dibandingkan IHSG +3,20%. Sektor Properti & Konstruksi memberikan sumbangan terbesar terhadap kinerja reksa dana GAP Equity Fund pada bulan Maret 2014.

Secara keseluruhan sentimen pasar saat ini diperkirakan masih positif terutama pada Pemilu legislatif pada 9 April mendatang, pembagian dividen serta hasil laporan keuangan kuartal 1 2014. Oleh karena itu pada bulan April 2014, kami akan melakukan pembobotan pada efek saham antara 90% - 98%, dengan pilihan tetap pada sektor Properti dan Konstruksi, *Banking*, *Plantation* serta *Cement*. *Support - resistance* IHSG diperkirakan berada pada level 4.700 - 5000.

reksa dana  
 (gabung, nikmati!)



## 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.