Fund Fact Sheet
29 Desember 2017

Majoris Asset Management

Majoris Obligasi Utama Indonesia

MAJOUTI IJ EQUITY

Tema Investasi

Meningkatkan pertumbuhan nilai investasi yang optimal dan stabil melalui penempatan pada Efek bersifat utang (obligasi Pemerintah atau obligasi korporasi) dalam jangka menengah dan panjang serta dengan risiko yang terukur.

Kinerja Investasi

Majoris Obligasi Utama Indonesia dibandingkan Benchmark

	1M	2M	3 M	6 M	YTD	1 Yr	3 Yrs	Sejak peluncuran
RD MAJOUTI	1,30%	4,05%	2,22%	5,71%	12,74%	12,74%	-	21,74%
Indeks Infovesta	1,07%	2,54%	1,15%	4,97%	9,79%	9,79%	18,28%	18,50%

Sumber : *Laporan Kustody, Bloomberg & Infovesta*
Reksa Dana ditawarkan 30 Nov 2015

Portofolio Investasi

	Alokasi Aset	Komposisi Portofolio
Obligasi	80 - 100 %	96,00%
Pasar uang	0 - 20 %	4,00%

*Top Holdings***	*Top Sectors*		Statistik	
FR0059	SUN	68,10%	*Beta*	0,42
FR0061	Konstruksi	8,25%	*Std. Deviation**	0,24%
FR0070	Perbankan	6,88%	*Sharpe Ratio*	6,92%
FR0073	Multifinance	6,12%	*Best Monthly Return*	3,48%
FR0074			*Worst Monthly Return*	-3,20%

***) Urutan sesuai alphabet*

Analisa Pasar

- Selama bulan Desember 2017, pasar obligasi bergerak dalam tren positif, Reksa Dana Majoris Obligasi Utama Indonesia mengalami kenaikan sebesar +1,30%, *outperformed* terhadap *benchmark* (Infovesta Index) dengan kenaikan +1,07%. Kinerja Reksa Dana Majoris Obligasi Utama Indonesia 1 tahun selama 2017 mencatatkan kenaikan +12,74% *outperformed* diatas benchmark +9,79% dan sejak peluncurannya Reksa Dana Majoris Obligasi mencatatkan kenaikan sebesar 21,74% diatas benchmark 18,50%. Alokasi aset pada obligasi mencapai 96,00% yang didominasi oleh obligasi Pemerintah, sedangkan pada *cash* dan deposito sebesar 4,00%.
- Pergerakan harga obligasi sepanjang bulan Desember 2017 mengalami tren positif mengikuti tren pergerakan di bulan November 2017 dimana yield SUN tenor 10 tahun mengalami penurunan hingga menyentuh level 6,32% dari level sebelumnya di 6,51% di akhir bulan November 2017. Kenaikan harga obligasi di bulan Desember 2017 dipengaruhi oleh faktor global diantaranya kenaikan bunga The Fed sebesar 25 bps menjadi 1,5%, yang sudah diantisipasi sebelumnya oleh pelaku pasar global. Sedangkan dari sisi domestik, *upgrade rating* dari Lembaga rating Fitch terhadap peringkat utang Indonesia dari BBB- menjadi BBB dengan *outlook positive* menjadi katalis positif bagi pasar obligasi domestik dan membaiknya makro ekonomi Indonesia. Selain itu adanya keterbatasan suplai di pasar obligasi dimana tidak adanya lelang di SUN dan Sukuk sepanjang bulan Desember 2017 juga menjadi faktor positif kenaikan harga obligasi.
- Sepanjang bulan Desember 2017, Pemerintah tidak mengadakan lelang baik SUN maupun Sukuk karena target yang direncanakan oleh Pemerintah sudah terserap melalui lelang dari bulan Januari – November 2017. Kepemilikan investor asing di obligasi pemerintah mengalami kenaikan Rp 5,3 triliun dari Rp 830,8 triliun di akhir November 2017 menjadi Rp 836,2 triliun di akhir Desember 2017. Adapun pergerakan Rupiah terhadap USD melemah tipis +0,25% ke level Rp 13.561/USD.
- Strategi investasi Reksadana dengan menjaga durasi portofolio obligasi pada level medium, dengan terus mencari peluang *trading* menggunakan pendekatan durasi. Adapun alokasi pada *corporate bond* tetap dijaga sebagai *buffer* pada saat volatilitas pasar meningkat.

Fund Facts

Jenis	Reksa Dana Pendapatan Tetap
Tanggal efektif	17 Nov 2015
Tanggal emisi	30 Nov 2015
Nilai tukar	Rupiah
NAV / Unit	Rp 1.217,40
Dana kelolaan	Rp 45,79 miliar
Minimum investasi awal	Rp 500.000
Min. pembelian selanjutnya	Rp 500.000
Minimum penjualan kembali	Rp 500.000
Biaya pembelian unit	Maks 1%
Biaya penjualan kembali unit	Maks 1%
Biaya pengalihan investasi	Maks 1%
Jasa Manajer Investasi	Maks 2,0% per tahun
Jasa Kustodian	Maks 0,20% per tahun
Bank Kustodian	Bank Mandiri

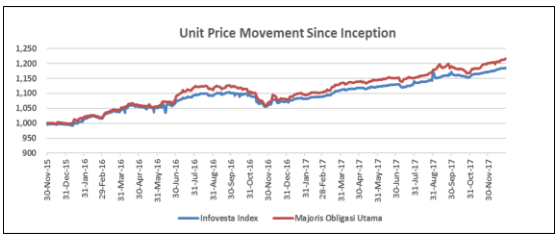
Faktor-Faktor Risiko Utama:

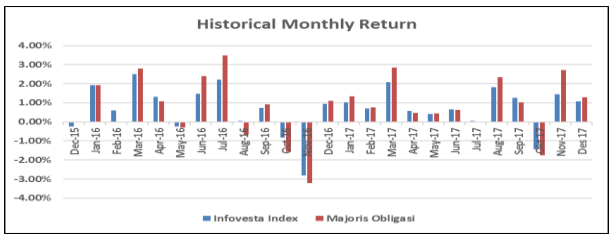
- Risiko perubahan ekonomi dan politik
- Risiko likuiditas
- Risiko wanprestasi
- Risiko berkurangnya nilai unit penyertaan
- Risiko perubahan regulasi
- Risiko pembubaran dan likuidasi

Profil Risiko

Rendah — Tinggi

MAJOUTI





PT Majoris Asset Management
Sequis Center Building 4th floor. Jl. Jend. Sudirman No. 71 Jakarta, 12190 Indonesia
T (+62 21) 522 3118 ; 252 6569 ; 252 6568 F (+62 21) 522 3119
Investorrelations@majoris-asset.com

DISCLAIMER

INVESTASI MELALUI REKSA DANA MENGANDUNG RESIKO. CALON PEMODAL WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS SEBELUM MEMUTUSKAN UNTUK BERINVESTASI MELALUI REKSA DANA. KINERJA MASA LALU TIDAK MENCERMINKAN KINERJA MASA DEPAN.
PT Majoris Asset Management ("Majoris") telah memperoleh izin usaha sebagai Manajer Investasi dari Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan dalam melakukan kegiatannya diawasi oleh OJK. Dokumen ini dibuat oleh Majoris hanya sebagai informasi singkat produk dan disesuaikan dengan ketentuan Peraturan yang berlaku. Segala perhatian telah diberikan secara seksama untuk menyakinkan bahwa informasi yang disajikan dalam dokumen ini tidak menyesatkan. Namun demikian, Calon Pemodal tidak disarankan untuk hanya mengandalkan keterangan dalam dokumen ini. Kerugian yang mungkin timbul karenanya tidak akan ditanggung.

reksa dana
paham, nikmati