Fund Fact Sheet

28 Februari 2018

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	-1,37%	-1,33%	-0,05%	1,90%	-1,33%	8,95%	-	20,12%
Indeks Infovesta	-1,14%	-1,07%	-0,19%	-0,03%	-1,07%	7,88%	14,85%	17,30%

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

Portofolio Investasi

	Alokasi Aset	Komposisi Portofolio
Obligasi	80 - 100 %	91,00%
Pasar uang	0 - 20 %	9,00%

*Top Holdings***	*Top Sectors*		Statistik	
ADHI	SUN	67,50%	*Beta*	0,44
FR0061	Konstruksi	8,85%	*Std. Deviation**	0,24%
FR0064	Perbankan	7,10%	*Sharpe Ratio*	4,60%
FR0070	Multifinance	5,15%	*Best Monthly Return*	3,48%
FR0073			*Worst Monthly Return*	-3,20%

***) Urutan sesuai alphabet*

Analisa Pasar

- Kinerja Reksa Dana Majoris Obligasi Utama Indonesia selama bulan Februari 2018 mengalami penurunan sebesar -1,37%, sementara pergerakan Infovesta Bond Index mengalami penurunan sebesar -1,14%. Kinerja reksa dana selama satu tahun terakhir mencapai 8,95% relatif *outperformed* dibandingkan benchmark Infovesta Bond Index sebesar 7,88%.
- Setelah mengalami rally kenaikan harga obligasi yang cukup tinggi dalam beberapa bulan terakhir, harga obligasi diwakili dengan Abtrindo Bond Index mengalami penurunan signifikan sebesar -1,1% selama bulan Februari 2018. Yield Surat Utang Negara (SUN) tenor 10 tahun terus mengalami kenaikan dari level 6,3% menjadi 6,47% seiring kenaikan *yield US Treasury* ke level 2,9%. Kenaikan *yield US Treasury* didorong kekhawatiran akan potensi kenaikan bunga seiring pemulihan ekonomi global. Selama bulan Februari, investor asing mencatatkan *net sell* dari pasar obligasi sebesar -Rp 20,8 Triliun dan perbankan sebesar –Rp 17,8 Triliun. Adapun Dollar index bergerak menguat sehingga mata uang Rupiah bergerak melemah ke level Rp 13.700/USD.
- Memasuki bulan Maret 2018, volatilitas pasar masih cukup tinggi didorong risiko pasar global khususnya menjelang *FOMC meeting* di pertengahan bulan Maret 2018. Ekspektasi adanya kenaikan bunga *The Fed* sebesar 25 bps semakin meningkat. Ditambah dengan risiko politik AS dan dispute mengenai tarif terkait perdagangan internasional AS dan juga reformasi pajak. Adapun dari pasar domestik, hal yang masih menopang pergerakan pasar, yakni makro ekonomi yang relatif stabil, potensi upgrade rating dari Moodys dan recovery konsumsi domestik dari kampanye politik untuk pemilihan Kepala Daerah yang serentak di beberapa daerah dan social spending.
- Inflasi Februari 2018 mencatatkan penurunan sebesar 3,18% yoy dibawah periode sebelumnya 3,3% yoy (Jan 2018). Namun ke depan, inflasi diestimasi mengalami kenaikan secara perlahan didorong volatilitas harga makanan, recovery konsumsi domestik dan pelemahan Rupiah.
- Strategi investasi Reksadana dengan memperpendek level durasi portofolio dan meningkatkan income dengan pendekatan *current yield* (menambah porsi obligasi yang memberikan pendapatan kupon yang tinggi). 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 1.201,18
Dana kelolaan	Rp 46,25 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

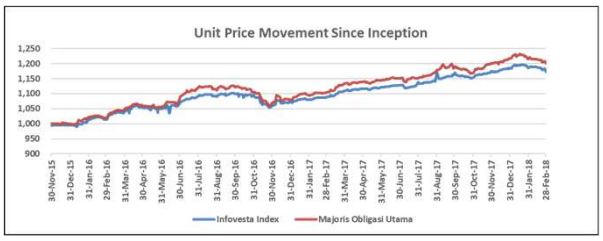
Faktor-Faktor Risiko Utama:

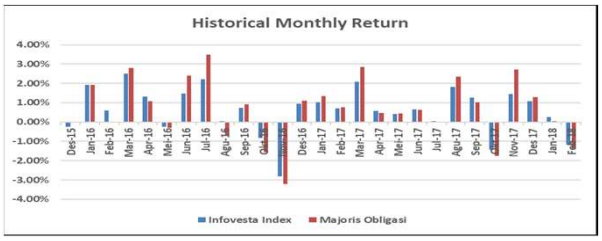
- Risiko perubahan ekonomi dan politik
- Risiko likuiditas
- Risiko wanprestasi
- Risiko berkurangnya nilai unit penyertaan
- Risiko perubahan regulasi
- Risiko pembubaran dan likuidasi

Profil Risiko

Rendah — Tinggi







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.