Fund Fact Sheet
31 Januari 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	0,04%	1,34%	4,09%	5,74%	0,04%	11,30%	-	21,79%
Indeks Infovesta	0,26%	1,33%	2,81%	4,14%	0,26%	9,89%	16,94%	18,81%

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

Portofolio Investasi

	Alokasi Aset	Komposisi Portofolio
Obligasi	80 - 100 %	83,00%
Pasar uang	0 - 20 %	17,00%

*Top Holdings***	*Top Sectors*		Statistik	
FR0059	SUN	61,85%	*Beta*	0,43
FR0061	Konstruksi	9,38%	*Std. Deviation**	0,24%
FR0070	Perbankan	7,32%	*Sharpe Ratio*	6,23%
FR0073	Multifinance	4,88%	*Best Monthly Return*	3,48%
FR0075			*Worst Monthly Return*	-3,20%

***) Urutan sesuai alphabet*

Analisa Pasar

- Kinerja Reksa Dana Majoris Obligasi Utama Indonesia selama bulan Januari 2018 mengalami kenaikan sebesar +0,04%, relatif inline terhadap pergerakan Infovesta Bond Index yang mengalami kenaikan sebesar +0,26%. Sedangkan kinerja reksa dana selama satu tahun terakhir mengalami kenaikan +11,30% relatif *outperformed* dibandingkan Infovesta Index yang mengalami kenaikan +9,89%.
- Setelah mengalami rally kenaikan harga obligasi yang cukup tinggi dalam beberapa bulan terakhir, memasuki bulan Januari 2018, kenaikan harga obligasi relatif tertahan. Abtrindo Bond Index selama Januari 2018 hanya mencatatkan pergerakan relatif flat sebesar 0,8% ytd. Yield Surat Utang Negara (SUN) tenor 10 tahun yang sempat mengalami penurunan hingga ke level terendahnya 6,05% pada minggu kedua Januari 2018, namun kemudian menjelang akhir bulan Januari 2018 kembali meningkat menuju level 6,27% seiring kenaikan *yield US Treasury* ke level 2,7%. Kenaikan *yield US Treasury* didorong kekhawatiran akan potensi kenaikan bunga seiring pemulihan ekonomi global.
- Memasuki bulan Februari 2018, kami melihat volatilitas pasar kian meningkat. Potensi kenaikan *sovereign yield* seiring dengan rencana The Fed untuk menaikkan *Fed Fund Rate* sebanyak 3x di sepanjang 2018 dan potensi kenaikan *policy rate* di berbagai negara. Selain itu risiko politik dari AS masih membayangi pasar dengan tarik ulur budget AS dan *issue* mengenai perdagangan internasional AS dengan mitra dagang utamanya. Adapun dari pasar domestik, katalis positif masih cukup banyak menopang pergerakan pasar, yakni makro ekonomi yang relatif stabil, potensi *upgrade rating* dari Moodys dan kegiatan kampanye untuk pemilihan Kepala Daerah di beberapa daerah. Inflasi Januari 2018 mencatatkan penurunan sebesar 3,3% yoy dari sebelumnya 3,6% (Des 2017). Adapun risiko inflasi perlu diamati perkembangannya didorong kenaikan harga energi (BBM), volatilitas harga makanan dan *recovery* konsumsi domestik. Walaupun Pemerintah sudah menyatakan komitmennya untuk menjaga harga energi dan makanan dalam range yang stabil.
- 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.

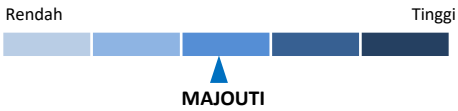
Fund Facts

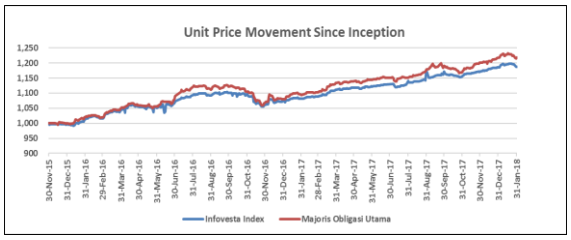
Jenis	Reksa Dana Pendapatan Tetap
Tanggal efektif	17 Nov 2015
Tanggal emisi	30 Nov 2015
Nilai tukar	Rupiah
NAV / Unit	Rp 1.217,88
Dana kelolaan	Rp 41,45 miliar
Minimum investasi awal	Rp 500.000
Min. pembelian selanjutnya	Rp 500.000
Minimum penjualan kembali	Rp 500.000
Biaya pembelian unit	Maks 1%
Biaya 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

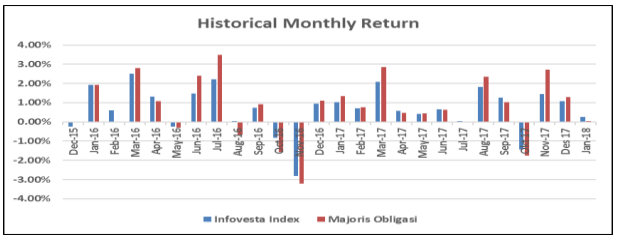
Faktor-Faktor Risiko Utama:

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

Profil Risiko







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.