Fund Fact Sheet

31 Mei 2019

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	0,30%	-0,61%	0,61%	2,29%	2,66%	1,77%	14,70%	21,09%
Indeks Infovesta	0,07%	-0,29%	0,82%	2,69%	2,75%	1,33%	13,20%	17,96%

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

Portofolio Investasi

	Alokasi Aset	Komposisi Portofolio
Obligasi	80 - 100 %	89,39%
Pasar uang	0 - 20 %	10,61%

*Top Holdings***	*Top Sectors*		Statistik	
FR0052	SUN	71,24%	*Beta*	0,51
FR0068	Perbankan	10,28%	*Std. Deviation**	0,26%
FR0075	Multifinance	4,91%	*Sharpe Ratio*	3,67%
FR0078	Infrastruktur	2,96%	*Best Monthly Return*	3,48%
FR0079			*Worst Monthly Return*	-3,20%

**) Perhitungan standard deviasi atas return*
***) Urutan sesuai alphabet*

Analisa Pasar

- Kinerja Reksa Dana Majoris Obligasi Utama Indonesia selama bulan Mei 2019 mengalami kenaikan sebesar +0,30% lebih besar dibandingkan pergerakan benchmark Infovesta Fixed Income Fund Index yang mengalami kenaikan sebesar +0,07%. Alokasi portfolio dialokasikan 89,39% pada obligasi dan 10,61% ditempatkan pada deposito dan cash.
- Sepanjang bulan Mei 2019 pasar obligasi menghasilkan kinerja positif dimana harga Surat Utang Negara (SUN) yang mengacu kepada Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index (BINDO) mengalami kenaikan +0,25% selama 1 bulan terakhir (30 April 2019 – 31 Mei 2019), adapun nilai tukar Rupiah juga mengalami penguatan di akhir bulan Mei 2019 terhadap US Dollar ke posisi Rp 14.230/USD setelah sempat melemah hingga menyentuh level Rp 14.450/USD. Kenaikan harga obligasi secara signifikan terjadi di minggu keempat Mei 2019 setelah adanya upgrade rating dari lembaga pemeringkat Standard and Poor's (S&P) terhadap peringkat utang Indonesia satu notch dari BBB- (investment grade) yang diberikan pada bulan Mei 2017 menjadi BBB pada tanggal 31 Mei 2019 serta menjadi lembaga rating pertama yang menaikkan rating Indonesia diantara Moody's dan Fitch. Dalam rilis yang dikeluarkan oleh S&P menjelaskan bahwa kenaikan rating didorong oleh kemampuan Indonesia dalam menjaga pertumbuhan ekonomi yang didukung oleh kebijakan fiskal dan moneter yang pruden. Para pelaku pasar meyakini bahwa Kenaikan rating akan memberikan sentimen positif bagi pasar saham dan obligasi kedepannya karena akan meningkatkan capital inflow ke Indonesia.
- Sepanjang bulan Mei 2019 Pemerintah mengadakan empat kali lelang yang terdiri dari SUN dan SBSN. Lelang SUN berlangsung dua kali dalam sebulan yaitu tanggal 07 Mei 2019 dimana total bid yang masuk Rp 32,95 triliun (yang dimenangkan Rp 15.00 triliun) dan 21 Mei 2019 dengan total bid yang masuk mengalami penurunan menjadi Rp 26,19 triliun (yang dimenangkan Rp 16.00 triliun). Seri benchmark SUN tahun 2019 yaitu SPN 12 bulan, FR 77 (tenor 5 tahun), FR 78 (tenor 10 tahun), FR 68 (tenor 15 tahun) dan FR 79 (tenor 20 tahun).
- Strategi investasi Reksadana Obligasi berfokus pada menjaga durasi portfolio dengan menjaga porsi kepemilikan pada SUN seri benchmark (10 dan 15 tahun) serta menjaga kepemilikan pada obligasi korporasi dengan kupon yang tinggi untuk menjaga volatilitas market dan memaksimalkan return portfolio.

Fund Facts

Jenis	Reksa Dana Pendapatan Tetap
Tanggal efektif	17 Nov 2015
Tanggal emisi	30 Nov 2015
Nilai tukar	Rupiah
NAV / Unit	Rp 1.210,90
Dana kelolaan	Rp 34,30 miliar
Minimum investasi awal	Rp 10.000
Min. pembelian selanjutnya	Rp 10.000
Minimum penjualan kembali	Rp 10.000
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

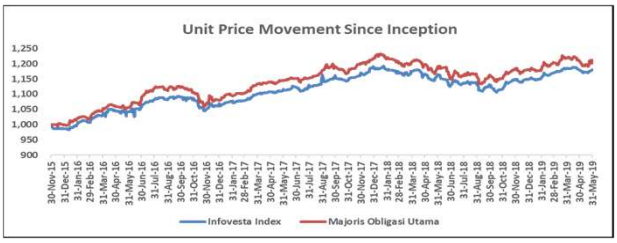
Faktor-Faktor Risiko Utama:

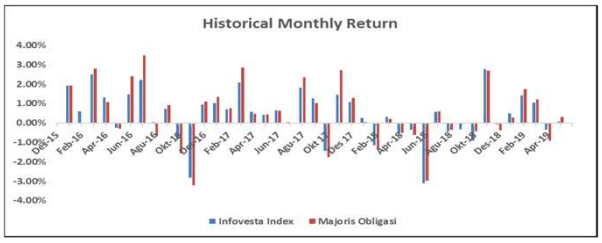
- Risiko perubahan ekonomi dan politik
- Risiko likuiditas
- Risiko wanprestasi
- Risiko berkurangnya nilai unit penyertaan
- Risiko perubahan regulasi
- Risiko pembubaran dan likuidasi

Profil Risiko

Rendah — Tinggi







PT Majoris Asset Management
District 8, Treasury Tower 10th floor, SCBD Lot 28, Jl. Jend. Sudirman No. 52-53 Jakarta, 12190 Indonesia
T (+62 21) 5020 0599 F (+62 21) 5020 0601
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.