Fund Fact Sheet

30 April 2018

Majoris Asset Management

# Majoris Pasar Uang Indonesia

**MAJPASU IJ EQUITY**

## Tema Investasi

Memberikan tingkat pendapatan investasi yang menarik dan sekaligus memberikan tingkat likuiditas yang tinggi untuk memenuhi kebutuhan dana tunai, dengan berinvestasi pada instrumen pasar uang dalam negeri yang jatuh temponya kurang dari setahun dan/atau deposito sesuai dengan peraturan yang berlaku di Indonesia.

## Kinerja Investasi

**Majoris Pasar Uang Indonesia dibandingkan Benchmark**

| | 1M | 2 M | 3 M | 6 M | YTD | 1 Yr | 3 Yrs | Sejak Peluncuran |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| RD MAJPASU | 0,36% | 0,70% | 1,18% | 2,93% | 2,11% | 5,35% | - | 11,77% |
| Time Deposit | 0,36% | 0,70% | 1,04% | 2,17% | 1,45% | 4,74% | - | 10,75% |

Sumber : *Laporan Bank Kustodian, Bloomberg & Infovesta*
*Reksa Dana ditawarkan 06 April 2016,*

### Portofolio Investasi

| | Alokasi Aset | Komposisi Portofolio |
|---|---|---|
| Instrumen Pasar Uang: | 100% | |
| 1. Obligasi (< 1 tahun) | | 67,45% |
| 2. Deposito & Cash | | 32,55% |

| *Top 5 Holdings*** | *Top Sectors* | | Statistik | |
|---|---|---|---|---|
| TD Bank | Obligasi | 67,45% | *Beta* | - |
| BIIF01ACN1 | Deposito | 24,65% | *Std. Deviation** | 0,09% |
| BMLK02A | | | *Sharpe Ratio* | - |
| FIFA03ACN1 | | | *Best Monthly Return* | 1,21% |
| PPGD03ACN1 | | | *Worst Monthly Return* | 0,21% |

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

## Analisa Pasar

- Reksa Dana Majoris Pasar Uang Indonesia selama April 2018 naik sebesar 0,36%, relatif inline terhadap *Time Deposit* (sumber : Bloomberg) sebesar 0,36%. Adapun sejak peluncurannya, Reksa Dana Majoris Pasar Uang *outperformed* dengan kinerja *benchmark* sebesar 11,77% dibandingkan dengan *benchmark* sebesar 10,75%. Alokasi aset saat ini sebesar 67,45% pada obligasi dengan jangka waktu kurang dari 1 tahun dan 32,55% pada deposito dan cash untuk menjaga likuiditas Reksa Dana.
- Suku bunga deposito di perbankan Indonesia masih melanjutkan tren penurunan, hal ini sejalan dengan langkah yang dilakukan Bank Indonesia untuk mendorong penurunan suku bunga perbankan. Namun kami memprediksi tren penurunan suku bunga deposito perbankan ini diestimasi akan terbatas dengan kembali meningkatnya risiko pasar global terkait divergence monetary policy antar negara. Selain itu faktor pelemahan Rupiah hingga ke level Rp 13.920/USD juga turut mempengaruhi arah kebijakan perbankan ke depannya.
- Ditambah dengan tingkat inflasi juga mulai memperlihatkan kenaikan. Inflasi April 2018 mencatatkan kenaikan sebesar 3,4% yoy diatas periode sebelumnya 3,18% yoy. Inflasi diestimasi mengalami kenaikan secara perlahan namun pasti didorong kenaikan harga makanan dan barang konsumsi menghadapi peak season lebaran, recovery konsumsi domestik dan faktor pelemahan Rupiah.
- Risiko pasar global yang diwarnai dengan kekhawatiran pasar akan issue trade war yang kemudian dilanjutkan dengan issue investment restriction yang dikeluarkan Trump. Selain itu, faktor risiko geopolitik yang mendorong kenaikan harga minyak dunia ke level USD 74,7/barrel juga dapat mendorong kenaikan ekspektasi inflasi AS. Dengan potensi kenaikan inflasi dan kenaikan suku bunga The Fed ini maka BCA mulai menaikkan suku bunga depositonya sebesar 25 bps, berlawanan dengan penurunan suku bunga deposito yang dilakukan bank bank swasta umumnya ***(Turning the other way)***.
- Strategi investasi Reksadana dengan mengoptimalkan imbal hasil melalui alokasi pada obligasi berjangka waktu kurang dari 1 tahun, dan tetap menjaga alokasi pada *time deposit* untuk kebutuhan likuiditas.

## *Fund Facts*

| | |
|---|---|
| Jenis | Reksa Dana Pasar Uang |
| Tanggal efektif | 24 Mar 2016 |
| Tanggal emisi | 06 Apr 2016 |
| Nilai tukar | Rupiah |
| NAV / Unit | Rp 1.117,73 |
| Dana kelolaan | Rp 10,22 miliar |
| Minimum investasi awal | Rp 100.000 |
| Min. pembelian selanjutnya | Rp 100.000 |
| Minimum penjualan kembali | Rp 100.000 |
| Biaya pembelian unit | Tidak Ada |
| Biaya penjualan kembali unit | Tidak Ada |
| Biaya pengalihan investasi | Tidak Ada |
| Jasa Manajer Investasi | Maks 1,0% per tahun |
| Jasa Bank Kustodian | Maks 0,20% per tahun |
| Bank Kustodian | Bank Mandiri |

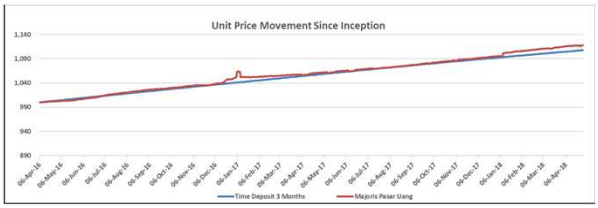
## Faktor-Faktor Risiko Utama:

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

## Profil Risiko

Rendah — Tinggi

**MAJPASU**







**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!