Fund Fact Sheet
29 Desember 2017

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	0,40%	0,82%	1,30%	2,56%	4,39%	4,39%	-	9,46%
Time Deposit	0,34%	0,71%	1,12%	2,46%	4,98%	4,98%	16,02%	9,17%

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

Portofolio Investasi

	Alokasi Aset	Komposisi Portofolio
Instrumen Pasar Uang:	100%	
1. Obligasi (< 1 tahun)		43,77%
2. Deposito & Cash		56,23%

*Top 5 Holdings***	*Top Sectors*		Statistik	
TD Bank	Obligasi	43,77%	*Beta*	-
FIFA03ACN1	Deposito	56,23%	*Std. Deviation**	0,09%
MEDC01CN2			*Sharpe Ratio*	-
PTPP01CN1			*Best Monthly Return*	1,21%
WOMF02ACN2			*Worst Monthly Return*	0,21%

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

Analisa Pasar

- Reksa Dana Majoris Pasar Uang Indonesia di bulan Desember 2017 naik sebesar +0,40%, relatif *outperformed* terhadap *Time Deposit* (sumber : Bloomberg) sebesar +0,34%. Adapun sejak peluncurannya, Reksa Dana Majoris Pasar Uang *outperformed* dengan kinerja sebesar +9,46% dibandingkan dengan *benchmark* sebesar +9,17%. Alokasi aset saat ini sebesar 43,77% dengan penempatan pada obligasi dengan jangka waktu kurang dari 1 tahun dan 56,23% ditempatkan pada deposito dan c*ash* untuk menjaga likuiditas Reksa Dana.
- 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 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 1.094,64
Dana kelolaan	Rp 11,65 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

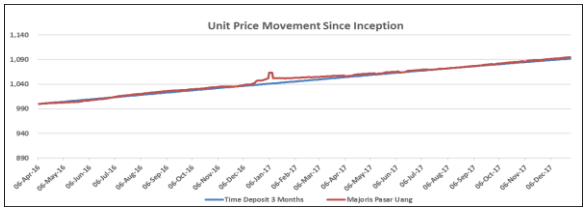
Faktor-Faktor Risiko Utama:

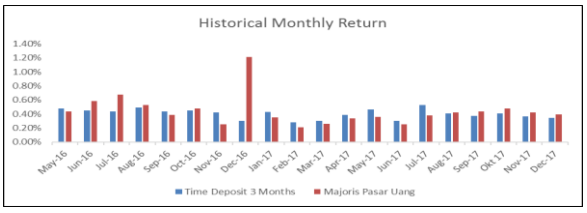
- Risiko perubahan kondisi ekonomi dan politik
- Risiko likuiditas
- Risiko wanprestasi
- Risiko berkurangnya nilai unit penyertaan
- Risiko perubahan regulasi
- Risiko pembubaran dan likuidasi

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.