Fund Fact Sheet

30 November 2018

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	0,67%	1,13%	1,36%	2,43%	4,95%	5,37%	-	14,89%
Time Deposit	0,38%	0,78%	1,12%	2,22%	4,02%	4,38%	-	13,56%

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)		52,03%
2. Deposito & Cash		47,97%

*Top 5 Holdings***	*Top Sectors*		Statistik	
TD Bank	Obligasi	52,03%	*Beta*	-
BBRI01BCN3	Deposito	45,16%	*Std. Deviation**	0,09%
ISAT01BCN4			*Sharpe Ratio*	-
NISP02ACN3			*Best Monthly Return*	1,21%
TRAC01ACN1			*Worst Monthly Return*	0,21%

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

Fund Facts

Jenis	Reksa Dana Pasar Uang
Tanggal efektif	24 Mar 2016
Tanggal emisi	06 Apr 2016
Nilai tukar	Rupiah
NAV / Unit	Rp 1.148,87
Dana kelolaan	Rp 13,29 miliar
Minimum investasi awal	Rp 10.000
Min. pembelian selanjutnya	Rp 10.000
Minimum penjualan kembali	Rp 10.000
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

Analisa Pasar

- Reksa Dana Majoris Pasar Uang Indonesia selama bulan November 2018 mengalami kenaikan sebesar 0,67%, lebih tinggi terhadap Time Deposit (sumber : Bloomberg) sebesar 0,38% yang didorong oleh kenaikan harga obligasi. Adapun secara year to date, kinerja Reksa Dana Majoris Pasar Uang outperformed dengan kinerja sebesar 4,95% dibandingkan dengan benchmark sebesar 4,02%. Alokasi aset saat ini sebesar 52,03% pada obligasi dengan jangka waktu kurang dari 1 tahun dan 47,97% pada deposito dan cash untuk menjaga likuiditas Reksa Dana.
- Sepanjang bulan November 2018 pasar obligasi menghasilkan kinerja yang sangat positif dimana harga Surat Utang Negara (SUN) yang ditujukan oleh Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index mengalami kenaikan +3,70% selama 1 bulan terakhir (31 Oktober – 30 November 2018) sejalan dengan menguatnya nilai tukar Rupiah secara signifikan selama sebulan terakhir terhadap US Dollar dari posisi Rp 15,200/ USD ke posisi Rp 14.200/USD di akhir November 2018. Kenaikan harga obligasi dan menguatnya nilai tukar Rupiah dipengaruhi oleh sentimen positif pertemuan Amerika dan China membahas trade war pada KTT G-20 di Argentina pada akhir November 2018, penurunan harga Minyak WTI dari level USD 70 / Barrel menjadi USD 52 / Barrel serta tidak adanya lelang SUN dan SBSN di bulan Desember 2018 juga menjadi katalis positif bagi pasar obligasi domestik. Berdasarkan data Direktorat Jendral Pengelolaan dan Pembiayaan Risiko (DJPPR) per tanggal 30 November 2018, investor asing membukukan net buy sebesar Rp 34,00 triliun dari posisi Rp 864,32 triliun di akhir Oktober 2018 menjadi Rp 898,32 triliun.
- Dengan adanya kenaikan suku bunga acuan BI sebesar 25 Bps di November 2018 dari 5,75% menjadi 6,00 % maka industri perbankan memberikan respon yang berbeda-beda. Beberapa bank buku 3 dan 4 mulai menaikkan suku bunga deposito sebesar 25-50 bps. Bank buku 1 dan 2 juga akan menaikkan suku bunga depositonya baik konvensional maupun syariah untuk menjaga market share produk funding. Kenaikan suku bunga deposito di bank Buku 1 dan 2 diestimasi lebih agresif dibandingkan bank dengan porsi CASA yang lebih besar (BBCA, BBRI, BBNI dan BMRI). Hal ini dapat menurunkan NIM bank-bank small to mid cap (buku 3 dan 4).
- Strategi investasi Reksadana Pasar Uang dengan mengoptimalkan imbal hasil melalui alokasi pada obligasi berjangka waktu kurang dari 1 tahun, dan tetap menjaga alokasi pada time deposit untuk kebutuhan likuiditas.

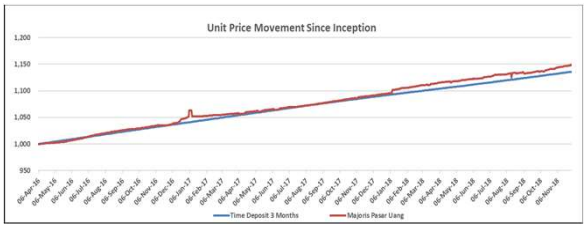
Faktor-Faktor Risiko Utama:

- 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
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

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.