Fund Fact Sheet

29 Maret 2018

Majoris Asset Management

Majoris Pasar Uang Syariah Indonesia

MAJPASY 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 Syariah Indonesia dibandingkan Benchmark

	1M	2 M	3 M	6 M	YTD	1 Yr	3 Yrs	Sejak Peluncuran
RD MAJPASY	0,39 %	0,81	-	-	-	-	-	1,08%
Time Deposit Sharia	0,33%	0,65%	1,02%	2,18%	1,02%	4,66%	14,29%	0,91%

Sumber : *Laporan Bank Kustodian, Bloomberg & Infovesta*
Reksa Dana ditawarkan 09 Januari 2018, sehingga data belum tersedia

Portofolio Investasi

	Alokasi Aset	Komposisi Portofolio
Instrumen Pasar Uang Syariah:	100%	
1. Sukuk (< 1 tahun)		4,00 %
2. Deposito Syariah & Cash		96,00 %

*Top 5 Holdings***	*Top Sectors*		Statistik	
TD Bank Syariah SIEXCL01ACN2	Sukuk	4,00%	*Beta*	-
	TD Syariah	94,87%	*Std. Deviation**	0,01%
			Sharpe Ratio	-
			Best Monthly Return	0,42%
			Worst Monthly Return	-

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

Analisa Pasar

- Reksa Dana Majoris Pasar Uang Syariah Indonesia selama Maret 2018 naik sebesar 0,39%, relatif *outperformed* terhadap *Time Deposit* (sumber : Bloomberg) sebesar 0,33%. Adapun sejak peluncurannya, Reksa Dana Majoris Pasar Uang Syariah Indonesia *outperformed* dengan kinerja sebesar 1,08% dibandingkan dengan *benchmark* sebesar 0,91%. Alokasi aset saat ini sebesar 96% pada obligasi dengan jangka waktu kurang dari 1 tahun dan 4% 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. Adanya kelonggaran kebijakan BI berbentuk penurunan Giro Wajib Minimum (GWM) dan penggunaan *Financing to Funding Ratio (FFR)* dibandingkan *Loan to Funding (LDR)* akan meningkatkan keleluasaan perbankan untuk berekspansi. Suku bunga deposito tenor 1 bulan mengalami penurunan dari rata-rata 6,4% menjadi 5,7%.
- Tren penurunan suku bunga deposito perbankan ini diestimasi akan terbatas dengan kembali meningkatnya risiko pasar global terkait divergence monetary policy antar negara. Selain itu pelemahan Rupiah hingga ke level Rp 13.768/USD juga turut mempengaruhi arah kebijakan perbankan ke depannya.
- Inflasi Maret 2018 mencatatkan kenaikan sebesar 3,4% yoy diatas periode sebelumnya. Kenaikan inflasi ini sifatnya anomaly, dimana bulan Maret-April umumnya merupakan bulan dengan inflasi terendah dengan adanya masa panen. Kenaikan inflasi Maret 2018, didorong kenaikan harga makanan, justifikasi persiapan 1 bulan menjelang bulan puasa, dan dampak minim dari kenaikan harga BBM non subsidi (Pertalite +2,6% menjadi Rp 8000/liter). Inflasi diestimasi mengalami kenaikan secara perlahan didorong kenaikan harga makanan menghadapi peak season lebaran, recovery konsumsi domestik dan pelemahan Rupiah.
- 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 Syariah
Tanggal efektif	26 Oktober 2017
Tanggal emisi	09 Jan 2018
Nilai tukar	Rupiah
NAV / Unit	Rp 1.010,80
Dana kelolaan	Rp 151,55 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 BNI

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

MAJPASY





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.