Fund Fact Sheet

30 Agustus 2019

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 Prinsip Syariah di Pasar Modal.

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	0,69%	1,25%	1,64%	3,02%	4,10%	5,84%	-	9,08%
Time Deposit Sharia	0,42%	0,88%	1,29%	2,64%	3,49%	5,02%	-	7,90%

Sumber : *Laporan Bank Kustodian & Bloomberg*
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)		36,70%
2. Deposito Syariah & Cash		63,30%

*Top 5 Holdings***	*Top Sectors*		Statistik	
TD Bank Syariah	Sukuk	36,70%	*Beta*	-
SMBEXI01ACN3	Deposito	56,54%	*Std. Deviation**	0,03%
SIEXCL02ACN1			*Sharpe Ratio*	-
SMSMFP01CN1			*Best Monthly Return*	0,69%
SMBNII02CN1			*Worst Monthly Return*	0,21%

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

Analisa Pasar

- Reksa Dana Majoris Pasar Uang Syariah Indonesia selama bulan Agustus 2019 naik sebesar +0,69%, lebih tinggi dibandingkan Time Deposit Sharia (sumber : Bloomberg) sebesar +0,42%. Alokasi aset saat ini sebesar 36,70% pada sukuk dengan jangka waktu kurang dari 1 tahun dan 63,30 % pada deposito syariah dan cash untuk menjaga likuiditas Reksa Dana.
- Sepanjang bulan Agustus 2019 pasar obligasi menghasilkan kinerja negatif dimana harga Surat Utang Negara (SUN) yang mengacu kepada Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index (BINDO) mengalami penurunan -0,22% selama 1 bulan terakhir (31 Juli 2019 – 30 Agustus 2019), adapun nilai tukar Rupiah juga melemah terhadap US Dollar di akhir bulan Agustus 2019 ke posisi Rp 14.222/USD dari penutupan bulan sebelumnya di level Rp 14.022/USD. Penurunan harga obligasi sepanjang bulan Agustus 2019 dipengaruhi sentimen negatif perang dagang Amerika dan China yang belum mereda sehingga menimbulkan ketidakpastian di pasar global serta pelaku pasar menantikan arah kebijakan moneter The Fed kedepannya dalam menjaga pertumbuhan ekonomi. Berdasarkan data dari Direktorat Jendral Pembiayaan dan Risiko (DJPPR) sepanjang Agustus 2019 investor asing membukukan net sell secara month to date sebesar Rp -1.00 triliun dan secara year to date membukukan net buy sebesar Rp +126.00 triliun di pasar obligasi domestik dari posisi akhir Desember 2018 sebesar Rp 893,20 triliun menjadi 1.019,20 triliun.
- Kenaikan suku bunga acuan BI-7 Day Reverse Repo Rate (BI-7DRR) sebesar 25 Bps pada akhir tahun 2018 dari 5,75% menjadi 6,00% membuat industri perbankan merespon dengan menaikkan bunga deposito dimana bank buku I dan II menaikkan suku bunga deposito konvensional maupun syariah sebesar 100-150 bps sedangkan bank buku III dan IV (BBCA, BBRI, BMRI, BBNI dan BNGA) menaikkan suku bunga depositonya dengan rata-rata kenaikan 50-75 Bps. Namun setelah Bank Indonesia menurunkan BI-7DRR sebesar 50 bps di Juli dan Agustus 2019 dari 6,00 menjadi 5,50 %, bank buku I dan II telah menurunkan tingkat bunga deposito rata-rata 25 – 50 bps, sedangkan bank buku III dan IV menurunkan 50 – 75 bps untuk meningkatkan likuiditas di market.
- Strategi investasi Reksadana Pasar Uang Syariah dengan mengoptimalkan imbal hasil melalui alokasi pada Sukuk dengan jangka waktu kurang dari 1 tahun, dan menjaga alokasi pada time deposit syariah 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 1.090,81
Dana kelolaan	Rp 132,65 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

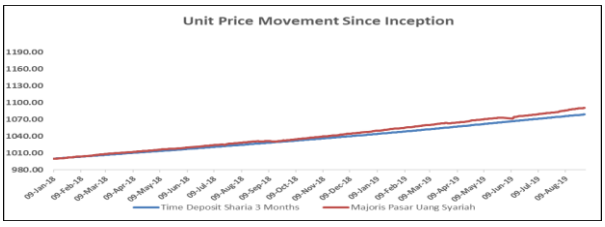
Faktor-Faktor Risiko Utama:

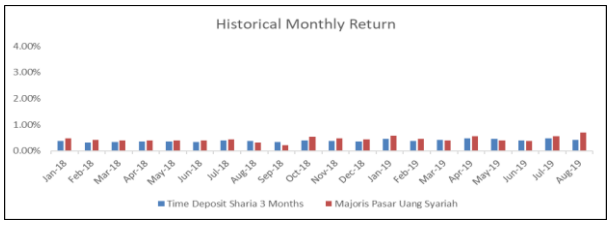
- Risiko perubahan kondisi ekonomi dan politik
- Risiko likuiditas
- Risiko wanprestasi
- Risiko berkurangnya nilai unit penyertaan
- Risiko perubahan regulasi
- Risiko pembubaran dan likuidasi

Profil Risiko

Rendah — Tinggi

MAJPASY





PT Majoris Asset Management
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.