Fund Fact Sheet

31 Juli 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	0,45%	0,81%	1,15%	2,34%	3,29%	5,53%	-	13,06%
Time Deposit	0,39%	0,73%	1,09%	2,15%	2,57%	4,53%	-	11,97%

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)		72,28%
2. Deposito & Cash		27,72%

*Top 5 Holdings***	*Top Sectors*		Statistik	
TD Bank	Obligasi	72,28%	*Beta*	-
BBRI01BCN3	Deposito	26,56%	*Std. Deviation**	0,08%
FIFA03ACN2			*Sharpe Ratio*	-
NISP02ACN3			*Best Monthly Return*	1,21%
TRAC01ACN1			*Worst Monthly Return*	0,21%

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

Analisa Pasar

- Reksa Dana Majoris Pasar Uang Indonesia selama Juli 2018 naik sebesar 0,45%, relatif *outperformed* terhadap *Time Deposit* (sumber : Bloomberg) sebesar 0,39%. Adapun sejak peluncurannya, Reksa Dana Majoris Pasar Uang *outperformed* dengan kinerja sebesar 13,06% dibandingkan dengan *benchmark* sebesar 11,97%. Alokasi aset saat ini sebesar 72,28% pada obligasi dengan jangka waktu kurang dari 1 tahun dan 27,72% pada deposito dan cash untuk menjaga likuiditas Reksa Dana.
- Selama sebulan terakhir pergerakan pasar obligasi bergerak positif dimana harga Surat Utang Negara (SUN) yang ditujukkan oleh *Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index* mengalami kenaikan sebesar 0.55% selama 1 bulan terakhir (29 Juni - 31 Juli 2018). Berdasarkan laporan DJPPR per tanggal 02 Agustus 2018, dana asing yang masuk ke pasar SUN mencapai Rp 9,1 triliun sejak Bank Indonesia menaikkan suku bunga acuan menjadi 5.25%. Kepemilikan asing naik dari Rp 830,2 triliun di akhir Juni 2018 menjadi Rp 839,3 triliun. Hal ini menunjukkan bahwa keputusan BI menaikkan suku bunga direspon positif oleh investor asing.
- Dengan adanya kenaikan suku bunga acuan BI menjadi 5,25% 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 diestimasi akan menaikkan suku bunga depositonya 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 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 1.130,63
Dana kelolaan	Rp 10,35 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

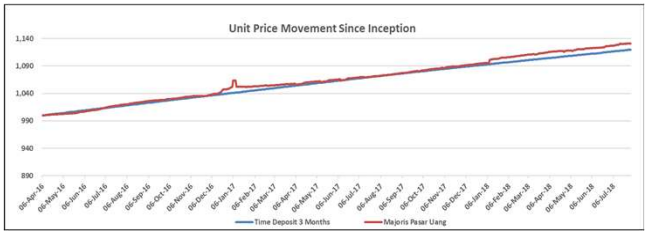
Faktor-Faktor Risiko Utama:

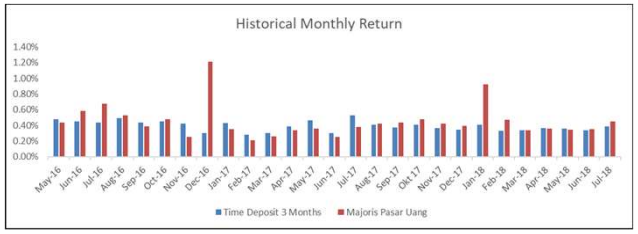
- Risiko perubahan kondisi ekonomi dan politik
- Risiko likuiditas
- Risiko wanprestasi
- Risiko berkurangnya nilai unit penyertaan
- Risiko perubahan regulasi
- Risiko pembubaran dan likuidasi

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.