

# Majoris Sukuk Negara Indonesia

MAJSUNI IJ EQUITY

## Tema Investasi

Meningkatkan tingkat pertumbuhan nilai Investasi yang optimal dan stabil melalui penempatan utamanya pada Efek Syariah Berpendapatan Tetap termasuk Sukuk dalam jangka menengah dan panjang serta dengan risiko yang terukur, Berdasarkan Prinsip Syariah di Pasar Modal.

## Kinerja Investasi

	1M	2M	3 M	6 M	YTD	1 Yr	3 Yrs	Sejak peluncuran
RD MAJSUNI	1,39%	2,30%	3,08%	7,64%	11,03%	13,91%	-	12,67%
Infovesta Sharia Fixed Income Index	1,67%	2,53%	2,36%	7,03%	9,77%	13,14%	-	8,61%

Sumber : Laporan Kustody, Bloomberg & Infovesta  
Reksa Dana ditawarkan 08 Nov 2017

## Portofolio Investasi

	Alokasi Aset	Komposisi Portofolio
SBSN	80 - 100 %	97,43 %
Pasar Uang Syariah	0 - 20 %	2,57 %

## Top Holdings\*\*

Top Holdings**	Top Sectors	Statistik
PBS011	SBSN	97,43%
PBS012		Beta -
PBS019		Std. Deviation* 0,21%
PBS022		Sharpe Ratio -
		Best Monthly Return 2,15%
		Worst Monthly Return -2,20%

## Analisa Pasar

- Kinerja Reksa Dana Majoris Sukuk Negara Indonesia selama bulan Oktober 2019 mengalami kenaikan sebesar +1,39% lebih rendah dibandingkan pergerakan benchmark Infovesta Sharia Fixed Income Fund Index yang mengalami kenaikan sebesar +1,67%. Alokasi portofolio dialokasikan 97,43% pada SBSN dan 2,57% ditempatkan pada pasar uang syariah.
- Sepanjang bulan Oktober 2019 pasar obligasi menghasilkan kinerja positif dimana harga Surat Utang Negara (SUN) yang mengacu kepada Bloomberg Indonesia Local Sovereign Index (BINDO) mengalami kenaikan +1,90%. Adapun nilai tukar Rupiah juga menguat terhadap US Dollar di akhir bulan Oktober 2019 ke posisi Rp 14.043/USD dari penutupan bulan sebelumnya di level Rp 14.195/USD. Kenaikan harga obligasi sepanjang bulan Oktober 2019 dipengaruhi oleh penurunan suku bunga sebesar 25 bps dari 2.00 menjadi 1.75% yang dilakukan oleh The Fed pada FOMC Meeting 30 Oktober 2019 dengan tujuan menjaga pertumbuhan ekonomi yang melambat sehingga memberikan sentimen positif bagi emerging market. Berdasarkan data dari Direktorat Jendral Pembiayaan dan Risiko (DJPPR) sepanjang Oktober 2019 investor asing membebaskan net buy di pasar obligasi secara month to date sebesar Rp +29.00 triliun dan secara year to date membebaskan net buy sebesar Rp +165.00 triliun di pasar obligasi domestik dari posisi akhir Desember 2018 sebesar Rp 893,20 triliun menjadi 1.058,20 triliun.
- Sepanjang bulan Oktober 2019 Pemerintah mengadakan dua kali lelang yang terdiri dari SUN dan SBSN. Lelang SBSN berlangsung dua kali dalam sebulan yaitu tanggal 15 Oktober 2019 dimana total bid yang masuk sebesar Rp 29,90 triliun (yang dimenangkan Rp 8,00 triliun) dan tanggal 29 Oktober 2019 dengan total bid Rp 35,91 triliun (yang dimenangkan Rp 8,00 triliun). Seri benchmark SBSN tahun 2019 yaitu SPN tenor 6 bulan, PBS 14 (tenor 2 tahun), PBS 19 (tenor 4 tahun), PBS 12 (tenor 12 tahun) dan PBS 22 (tenor 15 tahun).
- Strategi investasi Reksa Dana Sukuk Negara menjaga durasi portofolio dengan menjaga porsi kepemilikan pada SBSN seri benchmark (tenor 12 dan 15 tahun) namun tetap menjaga kepemilikan pada SBSN seri menengah dengan kupon yang tinggi untuk menjaga volatilitas market dan memaksimalkan return portofolio.

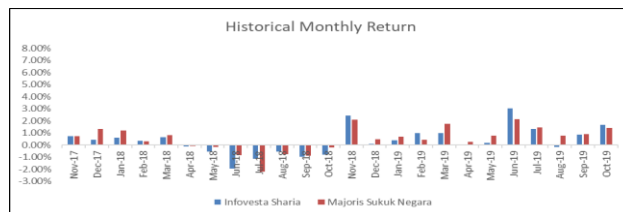
## Fund Facts

Jenis	Reksa Dana Syariah Pendapatan Tetap
Tanggal efektif	30 Okt 2017
Tanggal emisi	08 Nov 2017
Nilai tukar	Rupiah
NAV / Unit	Rp 1126,65
Dana kelolaan	Rp 381,25 miliar
Minimum investasi awal	Rp 10.000
Min. pembelian selanjutnya	Rp 10.000
Minimum penjualan kembali	Rp 10.000
Biaya pembelian unit	Maks 1%
Biaya penjualan kembali unit	Maks 1%
Biaya pengalihan investasi	Maks 1%
Jasa Manajer Investasi	Maks 1,5% per tahun
Jasa Kustodian	Maks 0,15% per tahun
Bank Kustodian	BNI

## Faktor-Faktor Risiko Utama:

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

## Profil Risiko



## PT Majoris Asset Management

District 8, Treasury Tower 10<sup>th</sup> 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](mailto: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.