

	Halaman
Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan	ii
Halaman Pernyataan	iii
Kata Pengantar	iv
Daftar Isi	v
Daftar Tabel	vii
Daftar Lampiran	viii
Intisari	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
I.1. Latar Belakang Masalah	1
I.2. Perumusan Masalah	3
I.3. Tujuan Penelitian	4
I.4. Manfaat Penelitian	4
I.5. Hipotesis Penelitian	5
I.6. Tinjauan Penelitian Sebelumnya	7
I.7. Sistematika Penulisan	9
BAB II LANDASAN TEORI	10
II.1. Investasi	10
II.2. Pengertian Reksa Dana	11
II.3. Bentuk Hukum Reksa Dana	12
II.4. Sifat Reksa Dana	14
II.5. Pengelola Reksa Dana	15

II.6.	Jenis-Jenis Reksa Dana	16
II.7.	Nilai Aktiva Bersih	18
II.8.	<i>Return</i> dan Risiko Portofolio	18
II.9.	<i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM)	19
II.10.	Tolak Ukur (<i>Benchmark</i>)	21
II.11.	Model Penilaian Kinerja Reksa Dana	22
BAB III	METODOLOGI PENELITIAN	26
III.1.	Obyek Penelitian	26
III.2.	Data	27
III.3.	Rencana Analisis	27
III.4.	Tahapan Pengujian	28
BAB IV	ANALISIS DATA	36
IV.1.	Bagian Pertama	36
	IV.1.1. Reksa Dana Saham	37
	IV.1.2. Reksa Dana Campuran	39
IV.2.	Bagian Kedua	41
	IV.2.1. Reksa Dana Saham	41
	IV.2.2. Reksa Dana Campuran	43
BAB V	KESIMPULAN	46
V.1.	Kesimpulan	46
V.2.	Keterbatasan Penelitian	47
V.3.	Saran-Saran	47

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel IV.1. Ranking Kinerja Reksa Dana Saham	37
Tabel IV.2. Uji Konsistensi Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham	37
Tabel IV.3. Ranking Kinerja Reksa Dana Campuran.....	39
Tabel IV.4. Uji Konsistensi Pengukuran Kinerja Reksa Dana Campuran	39
Tabel IV.5. Ranking Kinerja Reksa Dana Saham Metode Treynor dan Metode Jensen	41
Tabel IV.6. Uji Sensitivitas <i>Benchmark</i> pada Reksa Dana Saham	42
Tabel IV.7. Ranking Kinerja Reksa Dana Campuran Metode Treynor dan Metode Jensen	43
Tabel IV.8. Uji Sensitivitas <i>Benchmark</i> pada Reksa Dana Campuran	44

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. <i>Return</i> Pasar, SBI, dan <i>Risk Free</i>	50
Lampiran 2. Return Reksa Dana	52
A. Reksa Dana Saham	52
B. Reksa Dana Campuran	62
Lampiran 3. Regresi <i>Return</i> Reksa Dana dengan <i>Return</i> Pasar	70
Lampiran 4. Beta Reksa Dana	82
Lampiran 5. Ranking Kinerja Reksa Dana	83
Lampiran 6. Uji Konsistensi Pengukuran Kinerja Reksa Dana	85
A. <i>Reksa Dana Saham</i>	85
B. Reksa Dana Campuran	85
Lampiran 7. Ranking Reksa Dana Berbeda Indeks dan Uji Sensitivitas <i>Benchmark</i>	86
A. Reksa Dana Saham	86
B. Reksa Dana Campuran	87