

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN.....	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK	xiv
ABSTRACT	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Pertanyaan Penelitian	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	8
1.5 Manfaat Penelitian.....	9
1.6 Lingkup Penelitian	9
1.7 Sistematika Penelitian	10
BAB II LANDASAN TEORI	11

2.1	Reksa Dana	11
2.1.1	Pengertian Reksa Dana	11
2.1.2	Jenis Reksa Dana	11
2.1.3	Komponen Reksa Dana	13
2.2	Tolok Ukur Reksa Dana	14
2.3	Pengukuran Kinerja Reksa Dana	15
2.3.1	Pengukuran <i>Return</i>	15
2.3.2	Pengukuran <i>Risk Adjusted Return</i>	16
2.4	Strategi Portofolio Saham.....	20
2.4.1	Strategi Pasif	20
2.4.2	Strategi Aktif.....	21
2.5	<i>Stock Selection</i>	22
2.6	<i>Market Timing</i>	24
BAB III METODA PENELITIAN.....		27
3.1	Desain Penelitian.....	27
3.2	Metode Pengumpulan Data.....	27
3.2.1	Jenis dan Sumber Data.....	27

3.2.2	Sampel Penelitian	28
3.3	Definisi Operasional.....	28
3.4	Langkah-langkah Penelitian.....	30
3.4.1	Mengukur dan Membandingkan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Menggunakan <i>Risk Adjusted Return</i>	30
3.4.2	Mengevaluasi Ketepatan <i>Stock Selection</i> dan <i>Market Timing</i>	31
3.4.3	Merumuskan Strategi untuk Meningkatkan Kinerja Reksa Dana Saham.....	32
3.5	Profil PT Manulife Aset Manajemen Indonesia	33
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		37
4.1	Hasil Pengukuran <i>Risk Adjusted Return</i>	37
4.1.1	Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham MAMI dengan Indeks Sharpe	39
4.1.2	Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham MAMI dengan Indeks Treyner.....	41
4.1.3	Pengukuran Kinerja Reksa Dana Saham MAMI dengan Indeks Alpha Jensen.....	43
4.2	Evaluasi Ketepatan <i>Stock Selection</i> dan <i>Market Timing</i>	44

4.2.1	Evaluasi Ketepatan <i>Stock Selection</i>	44
4.2.2	Evaluasi Ketepatan <i>Market Timing</i>	48
4.3	Strategi Meningkatkan Kinerja Reksa Dana Saham MAMI	59
4.3.1	Simulasi Penyusunan Portofolio Reksa Dana	60
4.3.2	Rancangan Usulan Portofolio Reksa Dana pada Tahun 2021.....	77
 BAB V SIMPULAN		
5.1	Simpulan	80
5.2	Saran	81
5.3	Implikasi	82
5.4	Keterbatasan.....	82
DAFTAR PUSTAKA		84
LAMPIRAN		86

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Daftar Reksa Dana Saham MAMI.....	3
Tabel 1.2	Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Tolok Ukur Tahun 2015 sampai dengan Bulan Juni 2020	6
Tabel 3.1	Sampel Penelitian	28
Tabel 3.2	Produk Reksa Dana MAMI.....	34
Tabel 4.1	Rangkuman Hasil Perhitungan Kinerja Reksa Dana Saham MAMI dan IHSG Tahun 2015 sampai dengan Bulan Juni 2020.....	37
Tabel 4.2	Rangkuman Pengelompokkan Komposisi 5 Saham Terbesar Reksa Dana Saham MAMI Tahun 2015 sampai dengan Bulan Juni 2020	45
Tabel 4.3	Hasil Evaluasi <i>Market Timing</i> Reksa Dana Saham MAMI Tahun 2015	49
Tabel 4.4	Hasil Evaluasi <i>Market Timing</i> Reksa Dana Saham MAMI Tahun 2016	50
Tabel 4.5	Hasil Evaluasi <i>Market Timing</i> Reksa Dana Saham MAMI Tahun 2017	52
Tabel 4.6	Hasil Evaluasi <i>Market Timing</i> Reksa Dana Saham MAMI Tahun 2018	54
Tabel 4.7	Hasil Evaluasi <i>Market Timing</i> Reksa Dana Saham MAMI Tahun 2019	56

Tabel 4.8	Hasil Evaluasi <i>Market Timing</i> Reksa Dana Saham MAMI Bulan Juni 2020	57
Tabel 4.9	Return Rata-Rata Harian IHSG Tahun 2015 Sampai dengan Bulan Juni 2020	61
Tabel 4.10	Tujuan Investasi Reksa Dana Saham MAMI.....	62
Tabel 4.11	Perbandingan Simulasi Menggunakan 5 Saham Terbesar Reksa Dana MAMI dan Menggunakan Indeks LQ-45 Tahun 2019.....	64
Tabel 4.12	Perbandingan Simulasi Menggunakan 5 Saham Terbesar Reksa Dana MAMI dan Menggunakan Indeks LQ-45 Bulan Juni 2020	66
Tabel 4.13	Perbandingan Simulasi Menggunakan 5 Saham Terbesar Reksa Dana MAMI dan Menggunakan Indeks JII Tahun 2019.....	69
Tabel 4.14	Perbandingan Simulasi Menggunakan 5 Saham Terbesar Reksa Dana MAMI dan Menggunakan Indeks JII Bulan Juni 2020	71
Tabel 4.15	Perbandingan Simulasi Menggunakan 5 Saham Terbesar Reksa Dana MAMI dan Menggunakan Indeks IDX SMC Liquid Tahun 2019.....	74
Tabel 4.16	Perbandingan Simulasi Menggunakan 5 Saham Terbesar Reksa Dana MAMI dan Menggunakan Indeks IDX SMC Liquid Bulan Juni 2020 ..	76



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Dana Kelolaan Reksa Dana MAMI.....	2
Gambar 1.2	Indeks Reksa Dana Saham Infovesta.....	4

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Nilai Aktiva Bersih (NAB) Harian Reksa Dana Saham MAMI	85
Lampiran II	Data Harian IHSG.....	86
Lampiran III	Data Harian BI Rate.....	87
Lampiran IV	<i>Fund Fact Sheet</i> Reka Dana Saham MAMI.....	88
Lampiran V	Data Kapitalisasi Pasar	89
Lampiran VI	Hasil Perhitungan Kinerja Berdasarkan Indeks Sharpe, Treynor, dan Alpha Jensen pada Reksa Dana Saham MDS-A Periode Tahun 2015 sampai dengan Bulan Juni 2020	90
Lampiran VII	<i>Stock Selection</i> Reksa Dana Saham MDS-A.....	91