

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
ABSTRAK	
INTISARI	
 BAB 1 PENDAHULUAN	 1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Pertanyaan Penelitian	5
1.4 Tujuan Penelitian	6
1.5 Manfaat Penelitian	6
 BAB 2 TINJUAN PUSTAKA	 7
2.1 Investasi	7
2.2 Portofolio Investasi	9
2.3 Reksa Dana	12
2.3.1 Nilai Aktiva Bersih	13
2.3.2 Jenis Reksa Dana	15
2.3.3 Manfaat Investasi Pada Reksa Dana	18
2.4 Return Investasi	21
2.4.1 Return Dalam Reksa Dana	22
2.5 Risiko Investasi	22
2.5.1 Risiko Reksa Dana	24
2.6 Kinerja Investasi	26
2.6.1 Metode Sharpe	27

	2.6.2 Metode Treynor	27
2.7	Metode Investasi	27
	2.7.1 Strategi Lump Sum	28
	2.7.2 Strategi Dollar Cost Averaging	28
2.8	Pengembangan Hipotesis	29
BAB 3	METODE PENELITIAN	32
3.1	Data dan Sampel	32
	3.1.1 Lump Sum	34
	3.1.2 Dollar Cost Averaging	35
3.2	Definisi Operasional Variabel Penelitian	36
	3.2.1 Return Reksa Dana Saham	36
	3.2.2 Tingkat Pengembalian Pasar	37
	3.2.3 Rata-Rata Investasi Bebas Risiko	38
	3.2.4 Standar Deviasi	38
	3.2.5 Beta	39
	3.2.6 Perhitungan Kinerja Berdasarkan Metode Sharpe dan Treynor	40
3.3	Teknik Analisis Data	41
3.4	Alur Pengolahan Data	42
3.5	Pengujian Statistik	42
BAB 4	HASIL DAN PEMBAHASAN	43
4.1	Analisis Reksa Dana Saham	43
	4.1.1 Return Reksa Dana Saham	43
	4.1.2 Standar Deviasi Reksa Dana Saham	46
	4.1.3 Ukuran Kinerja Portofolio Investasi Reksa Dana	50
BAB 5	KESIMPULAN DAN SARAN	58
5.1	Kesimpulan	58
5.2	Keterbatasan	60
5.3	Saran Untuk Penelitian Selanjutnya	60

5.4 Implikasi	60
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Profil Risiko dan Return Instrumen Investasi	23
Tabel 3.1 Daftar Reksa Dana Terpilih Dalam Penelitian	32
Tabel 4.1 Tabel Return Investasi Reksa Dana Saham (periode Investasi 4 Tahun)	43
Tabel 4.2 Tabel Uji Anova Return Reksa Dana Saham	45
Tabel 4.3 Tabel Standar Deviasi Investasi Reksa Dana Saham (Periode Investasi 4 Tahun)	46
Tabel 4.4 Tabel Uji Anova Standar Deviasi Reksa Dana Saham	47
Tabel 4.5 Tabel Uji LSD Standar Deviasi Reksa Dana Saham	48
Tabel 4.6 Tabel Hasil Analisis LSD untuk Standar Deviasi Reksa Dana	49
Tabel 4.7 Tabel Indeks Sharpe Investasi Reksa Dana Saham (Periode Investasi 4 Tahun)	49
Tabel 4.8 Tabel Uji Anova Indeks Sharpe Reksa Dana Saham	50
Tabel 4.9 Tabel Uji LSD Indeks Sharpe Reksa Dana Saham	51
Tabel 4.10 Tabel Hasil Analisis LSD untuk Indeks Sharpe Reksa Dana	52
Tabel 4.11 Tabel Indeks Treynor Investasi Reksa Dana Saham (Periode Investasi 4 Tahun)	53
Tabel 4.12 Tabel Uji Anova Indeks Treynor Reksa Dana Saham	54

DAFTAR GAMBAR

			Halaman
Gambar	2.1	Profil Risiko dan Return Instrumen Investasi	23
Gambar	3.1	Alur Pengolahan Data	41

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data NAB Reksa Dana Saham Panin Dana Maksima dan Panin Dana Prima (Periode Juli 2012 – Juni 2016)
Lampiran 2	Data NAB Reksa Dana Saham Schroder Dana Prestasi dan Schroder Dana Istimewa (Periode Juli 2012 – Juni 2016)
Lampiran 3	Data NAB Reksa Dana Saham Syailendra Equity Opportunity Fund dan BNP Paribas Solaris (Periode Juli 2012 – Juni 2016)
Lampiran 4	Data NAB Reksa Dana Saham BNP Paribas Pesona (Periode Juli 2012 – Juni 2016)
Lampiran 5	Data Nilai IHSG (Periode Juli 2012 – Juni 2016)
Lampiran 6	Data Nilai Return Panin Dana Maksima Strategi Lump Sum
Lampiran 7	Data Nilai Return Panin Dana Maksima Strategi DCA 1
Lampiran 8	Data Nilai Return Panin Dana Maksima Strategi DCA 2
Lampiran 9	Data Nilai Return Panin Dana Maksima Strategi DCA 3
Lampiran 10	Data Nilai Return Panin Dana Prima Strategi Lump Sum
Lampiran 11	Data Nilai Return Panin Dana Prima Strategi DCA 1
Lampiran 12	Data Nilai Return Panin Dana Prima Strategi DCA 2
Lampiran 13	Data Nilai Return Panin Dana Prima Strategi DCA 3
Lampiran 14	Data Nilai Return Schroder Dana Prestasi Strategi Lump Sum
Lampiran 15	Data Nilai Return Schroder Dana Prestasi Strategi DCA 1
Lampiran 16	Data Nilai Return Schroder Dana Prestasi Strategi DCA 2
Lampiran 17	Data Nilai Return Schroder Dana Prestasi Strategi DCA 3

Lampiran	18	Data Nilai Return Schroder Dana Istimewa Strategi Lump Sum
Lampiran	19	Data Nilai Return Schroder Dana Istimewa Strategi DCA 1
Lampiran	20	Data Nilai Return Schroder Dana Istimewa Strategi DCA 2
Lampiran	21	Data Nilai Return Schroder Dana Istimewa Strategi DCA 3
Lampiran	22	Data Nilai Return Syailendra Equity Opportunity Fund Strategi Lump Sum
Lampiran	23	Data Nilai Return Syailendra Equity Opportunity Fund Strategi DCA 1
Lampiran	24	Data Nilai Return Syailendra Equity Opportunity Fund Strategi DCA 2
Lampiran	25	Data Nilai Return Syailendra Equity Opportunity Fund Strategi DCA 3
Lampiran	26	Data Nilai Return BNP Paribas Solaris Strategi Lump Sum
Lampiran	27	Data Nilai Return BNP Paribas Solaris Strategi DCA 1
Lampiran	28	Data Nilai Return BNP Paribas Solaris Strategi DCA 2
Lampiran	29	Data Nilai Return BNP Paribas Solaris Strategi DCA 3
Lampiran	30	Data Nilai Return BNP Paribas Pesona Strategi Lump Sum
Lampiran	31	Data Nilai Return BNP Paribas Pesona Strategi DCA 1
Lampiran	32	Data Nilai Return BNP Paribas Pesona Strategi DCA 2
Lampiran	33	Data Nilai Return BNP Paribas Pesona Strategi DCA 3
Lampiran	34	Perhitungan Beta(β) Panin Dana Maksima
Lampiran	35	Perhitungan Beta(β) Panin Dana Prima
Lampiran	36	Perhitungan Beta(β) Schroder Dana Prestasi
Lampiran	37	Perhitungan Beta(β) Schroder Dana Istimewa

Lampiran	38	Perhitungan Beta(β) Syailendra Equity Opportunity Fund
Lampiran	39	Perhitungan Beta(β) BNP Paribas Solaris
Lampiran	40	Perhitungan Beta(β) BNP Paribas Pesona