



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

SKRIPSI TERAPAN



**ANALISIS PENGARUH *FUND SIZE*, *FUND AGE*, DAN *EXPENSE RATIO*  
TERHADAP KINERJA REKSA DANA SAHAM KONVENSIONAL**

Disusun oleh:

Fithriya Rana Amany

2004441055

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN**

**PROGRAM SARJANA TERAPAN**

**JURUSAN AKUNTANSI**

**POLITEKNIK NEGERI JAKARTA**

**2024**



© Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



**ANALISIS PENGARUH *FUND SIZE*, *FUND AGE*, DAN *EXPENSE RATIO*  
TERHADAP KINERJA REKSA DANA SAHAM KONVENSIONAL**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar  
Sarjana Terapan Manajemen Keuangan

Disusun oleh:  
Fithriya Rana Amany  
2004441055

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN  
PROGRAM SARJANA TERAPAN  
JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI JAKARTA**

**2024**



**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

**LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fithriya Rana Amany

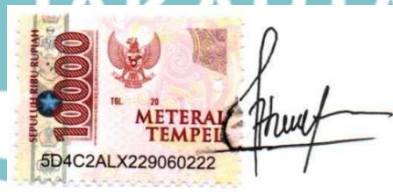
NIM : 2004441055

Program Studi : Sarjana Terapan Manajemen Keuangan

Jurusan : Akuntansi

Menyatakan bahwa yang dituliskan di dalam Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri bukan jiplakan (plagiasi) karya orang lain baik sebagian atau seluruhnya. Pendapat, gagasan, atau temuan orang lain yang terdapat di dalam Laporan Tugas akhir telah saya kutip dan saya rujuk sesuai dengan etika ilmiah. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Depok, 15 Juli 2024



Fithriya Rana Amany

NIM. 2004441055





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## LEMBAR PENGESAHAN

Laporan Skripsi diajukan oleh:

Nama : Fithriya Rana Amany

NIM : 2004441055

Program Studi : Akuntansi/Sarjana Terapan Manajemen Keuangan

Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Fund Size*, *Fund Age*, dan *Expense Ratio* terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi Manajemen Keuangan Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta.

### DEWAN PENGUJI

Ketua Penguji : Dr. Ali Masjono Muchtar, S.E., MBIT.

()

Anggota Penguji : Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M.

()

DISAHKAN OLEH KETUA JURUSAN AKUNTANSI

POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA

Ditetapkan di : Depok

Tanggal : 24 Juli 2024

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Sabar Warsini S.E., M.M.

NIP. 196404151990032002



## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Fithriya Rana Amany  
NIM : 2004441055  
Jurusan / Program Studi : Akuntansi / Sarjana Terapan Manajemen Keuangan  
Judul Skripsi : Analisis Pengaruh *Fund Size*, *Fund Age*, dan *Expense Ratio* terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional

Disetujui oleh Pembimbing

Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M.

NIP. 196404151990032002

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

Diketahui Oleh

KPS Program Studi

Lini Ingriyani, S.T., M.M.

NIP. 1452022030119931020

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





## KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur senantiasa kita panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan rahmat dan karunia-Nya yang telah memberikan kesempatan kepada Penulis sehingga dapat melaksanakan dan menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Pengaruh *Fund Size*, *Fund Age*, dan *Expense Ratio* terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional” dengan baik dan tepat pada waktunya.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Program Studi Manajemen Keuangan Politeknik Negeri Jakarta. Dalam proses penyusunan skripsi ini, tentunya Penulis menyadari bahwa laporan skripsi ini tidak terlepas dari banyaknya dukungan, bimbingan, saran, dan arahan dari berbagai pihak, oleh karena itu melalui kesempatan ini penulis sampaikan terima kasih yang tidak terhingga kepada pihak-pihak yang terlibat:

1. Bapak Dr. sc. H., Zainal Nur Arifin, Dipl-ing. HTL., M.T. selaku Direktur Politeknik Negeri Jakarta.
2. Ibu Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta sekaligus Dosen Pembimbing skripsi yang telah membantu dan membimbing Penulis dalam penyusunan skripsi ini sehingga Penulis dapat menyelesaikan laporan dengan baik dan selesai tepat pada waktunya.
3. Ibu Lini Ingriyani, S.T., M.M. selaku Ketua Program Studi Manajemen Keuangan Politeknik Negeri Jakarta yang telah membantu memberikan arahan dan informasi terkait laporan skripsi.
4. Bapak Dr. Ali Masjono Muchtar, S.E., MBIT. selaku Dosen Penguji yang telah membantu memberikan saran dalam penulisan skripsi.
5. Seluruh dosen dan civitas akademika jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Jakarta yang telah berkontribusi memberikan ilmu yang sangat bermanfaat selama berkuliah di Politeknik Negeri Jakarta.
6. Seluruh keluarga, khususnya Bunda yang telah banyak memberikan dukungan, motivasi, serta senantiasa memberikan doa sehingga skripsi ini dapat berjalan dengan lancar dan selesai tepat pada waktunya.

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

7. Teman seperjuangan (Naziira, Nadila, Dinda, Lutfiah, Rika, dan Sissy) yang telah menjadi teman berdiskusi penulis dalam menyusun laporan skripsi, serta teman-teman lainnya yang telah kebersamai selama 8 semester perkuliahan.
8. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu tanpa mengurangi rasa hormat yang telah memberikan semangat dan saran-saran terkait penyusunan laporan skripsi kepada Penulis.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan laporan skripsi ini masih banyak kekurangan karena keterbatasan yang penulis miliki, oleh karena itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran dari semua pihak terkait. Penulis juga berharap laporan skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan seluruh pihak yang membutuhkan.

Depok, 15 Juli 2024

Penulis,  
Fithriya Rana Amany

POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA



Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Politeknik Negeri Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fithriya Rana Amany  
NIM : 2004441055  
Program Studi : Akuntansi/Sarjana Terapan Manajemen Keuangan  
Jurusan : Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Politeknik Negeri Jakarta **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul “Analisis Pengaruh *Fund Size*, *Fund Age*, dan *Expense Ratio* terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional”.

Dengan hak bebas royalti noneksklusif ini Politeknik Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia atau memformatkan, mengelola dalam bentuk pengkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Depok

Pada Tanggal : 15/07/2024

Yang menyatakan

(Fithriya Rana Amany)





## Analisis Pengaruh *Fund Size*, *Fund Age*, dan *Expense Ratio* terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional

Fithriya Rana Amany  
Manajemen Keuangan

### ABSTRAK

Kenaikan jumlah investor reksa dana sejak tahun 2021–2023 tidak diiringi oleh kenaikan NAB. NAB pada tahun tersebut cukup fluktuatif dan cenderung menurun pada tahun 2022 dan 2023. Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio* terhadap kinerja reksa dana saham konvensional dengan NAB paling sedikit Rp100 miliar secara parsial dan simultan, serta menentukan rekomendasi reksa dana saham dengan mempertimbangkan analisis perbandingan dengan kinerja *benchmark* (IHSG). Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan metode regresi data panel. Kinerja akan dihitung menggunakan *Sharpe Ratio* dan data akan diuji menggunakan E-Views. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *fund size* dan *fund age* berpengaruh secara negatif signifikan terhadap kinerja reksa dana saham. *Expense ratio* berpengaruh secara positif signifikan terhadap kinerja reksa dana saham. *Fund size*, *fund age*, dan *expense ratio* berpengaruh secara simultan terhadap kinerja reksa dana saham konvensional. Berdasarkan hasil penelitian rekomendasi reksa dana saham konvensional yang dapat diberikan, yaitu Reksa Dana Trim Kapital.

**Kata Kunci:** *Fund Size*, *Fund Age*, *Expense Ratio*, *Kinerja Reksa Dana*, *Reksa Dana Saham Konvensional*

POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun

tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## *Analysis of the Effect of Fund Size, Fund Age, and Expense Ratio on the Performance of Conventional Equity Mutual Funds*

**Fithriya Rana Amany**  
**Financial Management**

### **ABSTRACT**

*The increase in the number of mutual fund investors from 2021–2023 was not accompanied by an increase in NAV. NAV in that year was quite volatile and tended to decrease in 2022 and 2023. This study aims to test and analyze the effect of fund size, fund age, and expense ratio on the performance of conventional equity mutual funds with a NAV of at least IDR 100 billion partially and simultaneously, and determine equity mutual fund recommendations by considering comparative analysis with benchmark performance (JCI). This research uses secondary data with the panel data regression method. Performance will be calculated using Sharpe Ratio and data will be tested using E-Views. The results of this study indicate that fund size and fund age have a significant negative effect on the performance of equity mutual funds. The expense ratio has a significant positive effect on the performance of equity mutual funds. Fund size, fund age, and expense ratio simultaneously affect the performance of conventional equity mutual funds. Based on the research results, conventional equity mutual fund recommendations can be given, that is Trim Kapital Mutual Fund.*

**Keywords:** *Fund Size, Fund Age, Expense Ratio, Mutual Fund Performance, Conventional Equity Mutual Fund*

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

#### **Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





## DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS .....	iii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iv
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI .....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	viii
ABSTRAK .....	ix
ABSTRACT .....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2. Rumusan Masalah Penelitian .....	6
1.3. Pertanyaan Penelitian .....	6
1.4. Tujuan Penelitian.....	7
1.5. Manfaat Penelitian.....	7
1.6. Sistematika Penulisan.....	8
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>10</b>
2.1. Landasan Teori .....	10
2.1.1. Teori Sinyal.....	10
2.1.2. Investasi .....	11
2.1.3. Manajer Investasi .....	12
2.1.4. Reksa Dana.....	14
2.1.5. Kinerja Reksa Dana.....	15
2.1.6. Kinerja Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG).....	17
2.1.7. <i>Fund Size</i> .....	18
2.1.8. <i>Fund Age</i> .....	19
2.1.9. <i>Expense Ratio</i> .....	19
2.2. Penelitian Terdahulu.....	21
2.3. Kerangka Pemikiran dan Pengembangan Hipotesis.....	34
2.3.1. Pengaruh <i>Fund Size</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional .....	35
2.3.2. Pengaruh <i>Fund Age</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional .....	35
2.3.3. Pengaruh <i>Expense Ratio</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional .....	36
2.3.4. Pengaruh <i>Fund Size</i> , <i>Fund Age</i> , dan <i>Expense Ratio</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional .....	37
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>38</b>
3.1. Jenis Penelitian .....	38
3.2. Objek Penelitian .....	38
3.3. Metode Pengambilan Sampel.....	38
3.4. Jenis dan Sumber Data Penelitian .....	39

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun

tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3.5.	Metode Pengumpulan Data Penelitian .....	39
3.6.	Metode Analisis Data Penelitian .....	39
3.6.1.	Statistik Deskriptif .....	40
3.6.2.	Metode Regresi Data Panel .....	40
3.6.3.	Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	40
3.6.4.	Uji Asumsi Klasik .....	43
3.6.5.	Uji Hipotesis .....	45
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>		<b>47</b>
4.1.	Hasil Penelitian.....	47
4.1.1.	Hasil Seleksi Sampel.....	47
4.1.2.	Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	47
4.1.3.	Hasil Uji Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	49
4.1.4.	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	51
4.1.5.	Hasil Uji Hipotesis .....	52
4.2.	Pembahasan .....	56
4.2.1.	Pengaruh <i>Fund Size</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional .....	56
4.2.2.	Pengaruh <i>Fund Age</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional .....	61
4.2.3.	Pengaruh <i>Expense Ratio</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional .....	66
4.2.4.	Pengaruh <i>Fund Size</i> , <i>Fund Age</i> , dan <i>Expense Ratio</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional .....	71
4.2.5.	Implikasi Hasil Penelitian .....	71
4.2.6.	Rekomendasi Reksa Dana Saham Konvensional Terbaik .....	72
<b>BAB V PENUTUP.....</b>		<b>78</b>
5.1.	Kesimpulan.....	78
5.2.	Saran .....	79
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>81</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>85</b>

POLITEKNIK NEGERI JAKARTA



## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1. Data NAB Reksa Dana Tahun 2020–2023 .....	2
Tabel 2. 1. Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	21
Tabel 4. 1. Kriteria Seleksi Sampel.....	47
Tabel 4. 2. Hasil Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4. 3. Ringkasan Hasil Uji Hipotesis .....	54
Tabel 4. 4. Peningkatan/Penurunan Fund Size dan Kinerja Reksa Dana Tahun 2021.....	58
Tabel 4. 5. Peningkatan/Penurunan Fund Size dan Kinerja Reksa Dana Tahun 2022.....	59
Tabel 4. 6. Peningkatan/Penurunan Fund Size dan Kinerja Reksa Dana Tahun 2023.....	61
Tabel 4. 7. Peningkatan Fund Age dan Penurunan Kinerja Reksa Dana Tahun 2021.....	63
Tabel 4. 8. Peningkatan Fund Age dan Penurunan Kinerja Reksa Dana Tahun 2022.....	64
Tabel 4. 9. Peningkatan Fund Age dan Penurunan Kinerja Reksa Dana Tahun 2023.....	65
Tabel 4. 10. Peningkatan/Penurunan Expense Ratio dan Kinerja Reksa Dana Tahun 2021 .....	67
Tabel 4. 11. Peningkatan/Penurunan Expense Ratio dan Kinerja Reksa Dana Tahun 2022 .....	68
Tabel 4. 12. Peningkatan/Penurunan Expense Ratio dan Kinerja Reksa Dana Tahun 2023 .....	70
Tabel 4. 13. Rekomendasi Reksa Dana.....	77

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1. Perkembangan Investor Reksa Dana 2021-2023 .....	1
Gambar 1. 2. Total NAB per Jenis Reksa Dana 2021-2023 .....	3
Gambar 2. 1. Kerangka Pemikiran .....	34
Gambar 4. 1. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja IHSG Tahun 2021 .....	73
Gambar 4. 2. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja IHSG Tahun 2022 .....	74
Gambar 4. 3. Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham dengan Kinerja IHSG Tahun 2023 .....	75



### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2021–2023.....	86
Lampiran 2 Data Return Reksa Dana Tahun 2020–2023 .....	88
Lampiran 3 Data Risk Free Rate dan Rata-Rata Risk Free Rate Tahun 2020–2023 .....	154
Lampiran 4 Data Kinerja (SHARPE) Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023 .....	157
Lampiran 5 Data Fund Size (Ukuran) Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023 .....	162
Lampiran 6 Data Fund Age (Usia) Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023 .....	167
Lampiran 7 Data Expense Ratio Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023 .....	172
Lampiran 8 Grafik Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023 .....	178
Lampiran 9 Grafik NAB Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023.....	179
Lampiran 10 Grafik Expense Ratio Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023 .....	180
Lampiran 11 Data Perhitungan Kinerja IHSG (Benchmark) Tahun 2021–2023	181
Lampiran 12 Hasil Uji Chow .....	183
Lampiran 13 Hasil Uji Hausman.....	183
Lampiran 14 Hasil Uji Normalitas .....	183
Lampiran 15 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	184
Lampiran 16 Hasil Uji Multikolinieritas.....	184
Lampiran 17 Uji Autokorelasi .....	185
Lampiran 18 Model Regresi Data Panel yang Terpilih (FEM).....	185
Lampiran 19 Lembar Bimbingan.....	186

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

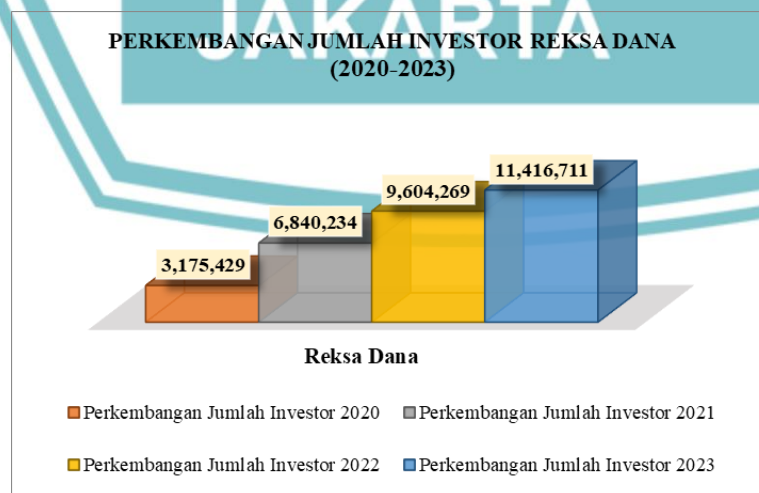
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## BAB I PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang Penelitian

Meningkatnya kesadaran dan minat masyarakat untuk melakukan investasi atau penanaman modal sebagai salah satu upaya untuk meningkatkan taraf hidupnya melalui *benefit* yang akan didapatkan memberikan peluang bagi dunia pasar modal Indonesia sebagai salah satu wadah dilakukannya transaksi investasi masyarakat. Menurut informasi yang diperoleh dari *Press Release* PT Bursa Efek Indonesia (IDX) PR No: 117/BEL.SPR/12-2023, PR-021/KPEI-SPE/1223, PR-018/KSEI/SKE/1223 yang berjudul, “Melalui Berbagai Pencapaian Tahun 2023, Pasar Modal Indonesia Tunjukkan Optimisme Hadapi Tahun 2024”, terdapat peningkatan minat masyarakat untuk berinvestasi di pasar modal Indonesia (PT Bursa Efek Indonesia, 2023).

Jumlah investor di pasar modal, termasuk investor saham, obligasi, dan reksa dana, naik sebanyak 1.85 juta menjadi total 12.16 juta investor pada tahun 2023 (PT Bursa Efek Indonesia, 2023). Reksa dana menjadi salah satu investasi yang cukup populer dimana jumlah investor mengalami pertumbuhan sejak tahun 2020 hingga tahun 2023 (Kustodian Sentral Efek Indonesia, 2024). Bahkan jumlah investor reksa dana selama tahun 2023 meningkat secara signifikan mencapai 11.41 juta investor atau tumbuh 18.87% dibandingkan tahun 2022 (Rajendra, 2024).



Gambar 1. 1. Perkembangan Investor Reksa Dana 2021-2023

Sumber: <https://www.ksei.co.id>



Reksa dana adalah produk yang cocok bagi investor pemula, terutama investor yang memiliki keterbatasan waktu dan keahlian dalam menilai risiko investasi mereka sendiri (Rebiman &, 2022). “Reksa dana merupakan wadah untuk menghimpun dana dari masyarakat atau pemodal untuk selanjutnya diinvestasikan dalam portofolio efek oleh Manajer Investasi (Pasal 1 ayat (27) Undang-Undang No. 8 Tahun 1995 Tentang Pasar Modal)”.

Investor memiliki keuntungan dan manfaat dengan menempatkan dananya ke dalam reksa dana karena reksa dana merupakan investasi dalam bentuk portofolio efek yang telah terdiversifikasi (Adhianto, 2020). Jika beberapa portofolio mengalami penurunan harga, ada kemungkinan portofolio lainnya mengalami kenaikan sehingga rata-rata harga keseluruhannya tetap stabil atau baik (Adhianto, 2020). Hal tersebut dapat mengurangi risiko karena dana akan dikelola oleh Manajer Investasi sehingga investor lebih mudah untuk memantau kinerja investasinya dan hanya perlu menyetorkan modalnya (Wahyuni & Purwanto, 2023). Manajer Investasi sebagai pihak profesional akan membantu investor dalam mengelola dananya. Oleh karena itu, reksa dana merupakan salah satu alternatif investasi yang cukup mudah.

Sebagai salah satu instrumen investasi yang cukup mudah bagi investor, reksa dana juga harus memperhatikan kinerjanya agar para investor mendapatkan imbal hasil yang maksimal. Dalam reksa dana Nilai Aset Bersih (NAB) menjadi acuan dalam memantau hasil investasi reksa dana (Negoro W et al., 2021), dan dengan kata lain kinerja reksa dana dapat dinilai dari Nilai Aktiva Bersih (NAB) nya (Muhammad et al., 2021). Data statistik NAB reksa dana pada tahun 2020–2023 dapat dilihat pada tabel di bawah ini.

Tabel 1. 1. Data NAB Reksa Dana Tahun 2020–2023

Tahun	Data NAB Reksa Dana (Dalam Rupiah)
2020	3,969,344,594,233,820
2021	4,817,689,028,078,510
2022	4,767,511,726,665,180
2023	4,265,630,959,023,040

Sumber: <https://reksadana.ojk.go.id>

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

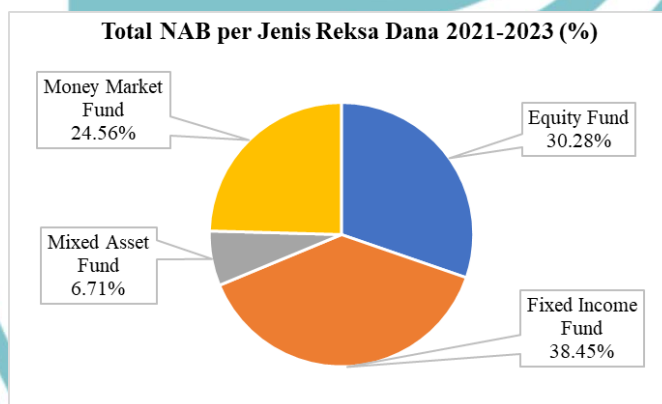


Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Berdasarkan data di atas dapat diketahui bahwa pada tahun 2021–2023 pertumbuhan NAB reksa dana cukup fluktuatif, tercatat pada tahun 2021 NAB mengalami kenaikan sebesar Rp 848,344,433,844,694 dibandingkan tahun 2020. Namun, pada tahun 2022 total dana kelolaan reksa dana mengalami penurunan sebesar Rp50,177,301,413,334 dibandingkan dengan tahun 2021. Penurunan NAB juga terjadi kembali di tahun 2023 dengan nilai penurunan sebesar Rp501,880,767,642,135 dibandingkan tahun 2022. Penurunan NAB reksa dana di tahun 2022 dan 2023 tersebut bisa jadi disebabkan oleh sentimen global dan domestik yang menyebabkan ketidakpastian ekonomi. Kemudian, tingginya tingkat suku bunga sejak tahun 2022 dan peningkatan penyerapan dana masyarakat oleh Pemerintah melalui obligasi ritel juga merupakan salah satu faktor penyebab menurunnya NAB reksa dana (Malik, 2024).

Berdasarkan portofolio investasinya, reksa dana dapat dibagi menjadi 4 kategori, yaitu reksa dana pasar uang (*money market funds*), reksa dana pendapatan tetap (*fixed income funds*), reksa dana saham (*equity funds*), dan reksa dana campuran (*mixed asset funds*) (Adhianto, 2020).



Gambar 1. 2. Total NAB per Jenis Reksa Dana 2021-2023

Sumber: <https://reksadana.ojk.go.id>

Reksa dana yang menjadi fokus dalam penelitian ini adalah reksa dana saham. Dari beberapa jenis reksa dana, reksa dana saham menempati posisi NAB kedua tertinggi dibandingkan ketiga jenis reksa dana lainnya. Selain memiliki NAB yang cukup tinggi, reksa dana saham juga menjadi salah satu reksa dana yang menarik karena mampu menghasilkan imbal hasil yang tinggi melalui kenaikan harga saham (Wijayanti, P. Y., Gama, A. W. S., & Astiti, 2023). Seperti halnya instrumen investasi lainnya, sebelum investor menetapkan pilihan untuk

berinvestasi pada reksa dana jenis tertentu, tentunya investor harus menganalisis reksa dana jenis apa yang memiliki kinerja yang sesuai dengan profil risikonya.

Faktor-faktor yang dapat mempengaruhi kinerja reksa dana saham, antara lain *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio*. *Fund size* atau ukuran reksa dana merupakan besar kecilnya jumlah aset yang dikelola oleh perusahaan reksa dana. *Fund size* juga dapat dikatakan sebagai cerminan tingkat kepercayaan investor pada reksa dana (Wijayanti, P. Y., Gama, A. W. S., & Astiti, 2023). *Fund age* atau usia reksa dana mengacu pada lamanya suatu reksa dana beroperasi, mulai dari tanggal efektif perdagangan reksa dana hingga waktu periode penelitian (Muhammad et al., 2021). Selain ukuran reksa dana dan usia reksa dana juga terdapat *expense ratio* yang merupakan perbandingan beban operasi dengan NAB dalam satu tahun (Wulandari & Sukoco, 2023).

Metode yang sering digunakan untuk mengukur kinerja reksa dana adalah *Risk Adjusted Return*, di antaranya adalah *Sharpe Ratio* atau *Reward to Variability Ratio* (RVAR), *Treynor Ratio* atau *Reward to Volatility Ratio* (RVOL), dan *Jensen Ratio* atau *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) (Mumtazah & Permadhy, 2022). Metode yang akan digunakan dalam penelitian ini adalah *Sharpe Ratio* sebagai metode yang sudah umum digunakan untuk mengukur kinerja reksa dana. Metode *Sharpe Ratio* merupakan metode yang sering digunakan untuk mengukur kinerja reksa dana, metode *Sharpe Ratio* mengukur kinerja portofolio dengan menghitung *excess return* dari setiap unit dari risiko total (standar deviasi) (Wijayanti, P. Y., Gama, A. W. S., & Astiti, 2023).

Dalam penelitian yang dilakukan oleh Wahyuni & Purwanto (2023, p. 320) hasil uji statistik menunjukkan bahwa “*fund size* berkontribusi positif secara signifikan terhadap performa reksadana saham yang artinya semakin tinggi ukuran reksadana maka semakin tinggi kinerja reksadana saham”. Namun pada penelitian yang dilakukan oleh Muhammad et al. (2021, p. 165) diketahui adanya hasil yang berbeda dimana “...ukuran reksadana syariah tidak memiliki pengaruh terhadap kinerja reksadana syariah di Indonesia”. Adanya Penelitian yang menyatakan *fund size* tidak mempengaruhi kinerja bertentangan dengan hipotesis sebelumnya yang menyatakan bahwa ukuran reksa dana berpengaruh signifikan terhadap kinerja reksa dana saham.

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



Dalam penelitiannya Wahyuni & Purwanto (2023) tidak menjelaskan metode yang digunakan, tetapi teknik untuk pengujian hipotesis keduanya menggunakan teknik regresi linier berganda. Sedangkan, dalam penelitiannya, Muhammad et al. (2021) menggunakan kinerja reksa dana syariah sebagai objek penelitian. Objek penelitian yang akan diambil oleh peneliti saat ini memiliki perbedaan dengan kedua penelitian terdahulu di atas, dimana objek yang akan diteliti adalah reksa dana saham konvensional dan kinerja dihitung menggunakan metode *Sharpe Ratio*.

Faktor kedua pada penelitian ini adalah *fund age*. Pada penelitian yang dilakukan oleh Muhammad et al. (2021, p. 165) terhadap kinerja reksa dana saham syariah pada tahun 2016–2018 menunjukkan bahwa “...umur reksadana memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap kinerja reksadana syariah di Indonesia”. Hal tersebut berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Wijayanti, P. Y., Gama, A. W. S., & Astiti (2023, p. 152) terhadap reksa dana saham yang menyatakan bahwa “*fund age* tidak memiliki pengaruh pada kinerja yang mampu dihasilkan reksadana saham. Hasil ini berarti bahwa usia reksadana tidak dapat dijadikan patokan bagi investor dalam memilih investasi reksadana”. Terkait dengan faktor usia reksa dana yang menjadi salah satu variabel dalam penelitian ini, terdapat perbedaan dengan penelitian terdahulu dimana penelitian saat ini dilakukan sampai dengan tahun 2023, kurun waktu yang belum pernah dilakukannya.

Selanjutnya, faktor ketiga yang diteliti dalam penelitian ini adalah *expense ratio*. Dalam penelitian Wahyuni & Purwanto (2023, p. 321) dinyatakan bahwa “*expense ratio* berpengaruh positif secara signifikan pada kinerja reksadana saham”. Hal tersebut berbeda dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Wulandari & Sukoco (2023, p. 350) dimana “*expense ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap kinerja reksadana saham di Indonesia”. Metode dan objek penelitian yang akan dilakukan peneliti saat ini memiliki perbedaan dengan penelitian terdahulu, tidak hanya menambah tahun penelitian, yaitu tahun 2023, tetapi metode analisis data yang digunakan pun berbeda, yaitu regresi data panel.

Penelitian ini juga berbeda dengan beberapa penelitian terdahulu karena tidak hanya menguji variabel-variabel yang ada, yaitu *fund size*, *fund age*, dan *expense rasio* secara parsial saja, tetapi juga akan menguji pengaruh ketiga variabel

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



secara bersama-sama (simultan) terhadap kinerja reksa dana saham konvensional. Reksa dana saham konvensional yang akan diteliti memiliki total dana kelolaan paling sedikit Rp100 miliar. Reksa dana saham dengan kisaran dana kelolaan di atas 100 miliar dianggap memberikan kinerja paling baik dibandingkan dengan kategori lainnya (Hendrayana, 2023). Peneliti juga akan memberikan rekomendasi reksa dana untuk diinvestasikan oleh investor berdasarkan analisis perbandingan antara kinerja reksa dana dengan kinerja *benchmark* (IHSG), dengan melihat reksa dana saham *outperform* atau *underperform*.

Berdasarkan fenomena dan hasil penelitian sebelumnya, maka Penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul. “ANALISIS PENGARUH *FUND SIZE*, *FUND AGE*, DAN *EXPENSE RATIO* TERHADAP KINERJA REKSA DANA SAHAM KONVENSIONAL”.

### 1.2. Rumusan Masalah Penelitian

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan di atas, ketiga faktor tersebut diteliti karena di tengah peningkatan jumlah investor sepanjang tahun 2021–2023 tidak sejalan dengan tingkat NAB yang cukup fluktuatif dan cenderung mengalami penurunan di tahun 2022-2023 sehingga akan dilihat pengaruh dari faktor internal, yaitu *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio* apakah memiliki pengaruh terhadap kinerja reksa dana saham yang akan dihitung menggunakan metode *Sharpe Ratio* dan bagaimana hubungan antara *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio* pada kinerja reksa dana saham konvensional.

### 1.3. Pertanyaan Penelitian

Beberapa pertanyaan penelitian yang akan dirumuskan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah *Fund Size* berpengaruh terhadap kinerja Reksa Dana Saham Konvensional yang diukur menggunakan metode *Sharpe Ratio*?
2. Apakah *Fund Age* berpengaruh terhadap kinerja Reksa Dana Saham Konvensional yang diukur menggunakan metode *Sharpe Ratio*?

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

3. Apakah *Expense Ratio* berpengaruh terhadap kinerja Reksa Dana Saham Konvensional yang diukur menggunakan metode *Sharpe Ratio*?
4. Apakah *Fund Size*, *Fund Age*, dan *Expense Ratio* berpengaruh secara simultan terhadap kinerja Reksa Dana Saham Konvensional yang diukur menggunakan metode *Sharpe Ratio*?
5. Reksa dana saham konvensional manakah yang dapat direkomendasikan kepada investor untuk diinvestasikan dengan mempertimbangkan analisis perbandingan reksa dana dengan kinerja *benchmark* (IHSG).

#### 1.4. Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang, rumusan masalah, dan pertanyaan penelitian, tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk menguji apakah *Fund Size* berpengaruh terhadap kinerja Reksa Dana Saham Konvensional yang diukur menggunakan metode *Sharpe Ratio*.
2. Untuk menguji apakah *Fund Age* berpengaruh terhadap kinerja Reksa Dana Saham Konvensional yang diukur menggunakan metode *Sharpe Ratio*.
3. Untuk menguji apakah *Expense Ratio* berpengaruh terhadap kinerja Reksa Dana Saham Konvensional yang diukur menggunakan metode *Sharpe Ratio*.
4. Untuk menguji apakah *Fund Size*, *Fund Age*, dan *Expense Ratio* berpengaruh secara simultan terhadap kinerja Reksa Dana Saham Konvensional yang diukur menggunakan metode *Sharpe Ratio*.
5. Untuk menentukan reksa dana terbaik yang dapat direkomendasikan kepada investor dengan mempertimbangkan analisis perbandingan kinerja reksa dana dengan kinerja *benchmark* (IHSG).

#### 1.5. Manfaat Penelitian

Berdasarkan latar belakang, rumusan masalah, pertanyaan penelitian, dan tujuan penelitian yang telah dijelaskan, maka hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat, yaitu sebagai berikut:

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## 1. Secara Teoritis

Penelitian ini dapat mengembangkan penelitian sejenis yang sudah ada dengan menguji *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio* secara parsial maupun secara bersama-sama (simultan) terhadap kinerja reksa dana saham konvensional menggunakan periode penelitian terbaru dalam jangka waktu 3 tahun, yaitu tahun 2021-2023. Selain itu, memberikan rekomendasi produk reksa dana terbaik yang dapat direkomendasikan untuk diinvestasikan oleh investor berdasarkan analisis perbandingan reksa dana dengan kinerja *benchmark* (IHSG). Penelitian ini juga dapat digunakan sebagai literatur bagi penelitian selanjutnya.

## 2. Secara Praktis

Penelitian ini dapat menjadi salah satu bahan pertimbangan bagi investor dalam pengambilan keputusan investasi reksa dana saham dengan mempertimbangkan *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio* sehingga investor dapat menjadikan hal tersebut sebagai informasi reksa dana saham manakah yang tepat untuk diinvestasikan.

### 1.6. Sistematika Penulisan

#### BAB I PENDAHULUAN

Bab ini berisikan beberapa poin yang menjadi latar belakang masalah dalam penelitian ini. Lalu, poin yang menjadi bagian dari perumusan masalah, pertanyaan penelitian, tujuan penelitian, dan manfaat penelitian secara teoritis dan praktis.

#### BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini berisikan penjelasan mengenai landasan teori yang digunakan dalam penelitian ini, seperti teori sinyal, penjelasan mengenai Investasi, Manajer Investasi, reksa dana, kinerja reksa dana, kinerja IHSG, *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio*. Selain itu, juga terdapat literatur penelitian terdahulu sebagai penunjang dan petunjuk dalam penelitian ini, serta kerangka pemikiran dan pengembangan hipotesis.

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



### BAB III METODOLOGI PENELITIAN

Pada Bab ini akan dijelaskan mengenai metodologi penelitian atau metode yang dipakai dalam penelitian, seperti jenis penelitian, objek penelitian, metode pengambilan sampel, jenis dan sumber data penelitian, metode pengumpulan data penelitian, dan metode analisis data.

### BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

Bab ini akan memuat mengenai pembahasan hasil penelitian yang diuji menggunakan rumus statistik untuk mengetahui pengaruh dari *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio* terhadap kinerja reksa dana saham yang diukur menggunakan metode *Sharpe Ratio*, serta menjawab seluruh pertanyaan penelitian.

### BAB V PENUTUP

Bab ini berisikan kesimpulan penelitian yang telah dilakukan dan saran yang akan diberikan kepada penelitian selanjutnya.



POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

## BAB V PENUTUP

### 5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil dan pembahasan penelitian yang telah dipaparkan, maka terdapat beberapa kesimpulan untuk menjawab pertanyaan dan tujuan penelitian ini, yaitu sebagai berikut:

1. *Fund size* memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap kinerja reksa dana saham konvensional yang memiliki NAB paling sedikit Rp100 miliar. Hal tersebut menunjukkan apabila ada kenaikan pada *fund size* atau ukuran reksa dana, maka akan menurunkan kinerja reksa dana saham konvensional dan begitupun sebaliknya. *Fund size* berpengaruh negatif signifikan terhadap kinerja reksa dana saham konvensional mengindikasikan bahwa dana kelolaan yang besar, seperti reksa dana yang digunakan dalam penelitian ini dimana reksa dana memiliki dana kelolaan Rp100 miliar lebih cenderung memiliki kinerja yang kurang baik karena kemungkinan akan mengalami kesulitan bergerak dalam melikuidasi efek dalam jumlah yang besar.
2. *Fund age* memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap kinerja reksa dana saham konvensional yang memiliki NAB paling sedikit Rp100 miliar, artinya apabila terdapat kenaikan pada *fund age* atau usia reksa dana, maka akan menurunkan kinerja reksa dana saham konvensional. Ini berarti bahwa pada reksa dana yang lebih muda, kapitalisasi reksa dana masih rendah sehingga membuat pengelolaan pembentukan portofolio menjadi lebih mudah, sementara tingkat likuiditas reksa dana juga rendah sehingga tidak sulit untuk melikuidasi asetnya. Selain itu, Manajer Investasi mungkin juga dapat mengelola dana tersebut dengan lebih efisien daripada reksa dana yang sudah ada lebih lama.
3. *Expense Ratio* berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja reksa dana saham konvensional yang memiliki NAB paling sedikit Rp100 miliar, artinya apabila *expense ratio* reksa dana mengalami kenaikan, maka kinerja reksa dana saham konvensional akan mengalami kenaikan pula. Penelitian menunjukkan bahwa biaya investasi yang tinggi menandakan adanya upaya maksimal dari

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

perusahaan reksa dana untuk mencapai kinerja reksa dana saham yang unggul. Reksa dana yang mengalokasikan lebih banyak biaya cenderung menghasilkan imbal hasil yang lebih tinggi daripada biaya yang dikeluarkan sehingga dapat menghasilkan kinerja yang lebih baik secara keseluruhan.

4. *Fund size*, *fund age*, dan *expense ratio* berpengaruh secara simultan dan signifikan terhadap variabel dependen, yaitu kinerja reksa dana saham konvensional dengan NAB paling sedikit Rp100 miliar. Namun, kinerja reksa dana saham konvensional dijelaskan dengan cukup terbatas oleh variabel independen *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio*, yaitu sebesar 21.29%. Lalu, sisanya sebesar 78.71% dijelaskan oleh variabel lain di luar model penelitian.
5. Selama periode penelitian 2021-2023, pada tahun 2023 dana kelolaan reksa dana saham konvensional dengan NAB paling sedikit Rp100 miliar menunjukkan kinerja yang kurang baik. Pada tahun 2023 kinerja reksa dana mengalami penurunan secara keseluruhan. Meskipun beberapa reksa dana menunjukkan kinerja di atas pasar, terutama pada tahun 2022, tetapi di tahun 2023 reksa dana saham konvensional menunjukkan hasil yang kurang memuaskan. Penurunan ini sebagian besar disebabkan oleh perubahan regulasi dalam industri asuransi, kenaikan suku bunga, dan adanya instrumen baru dari Bank Indonesia yang lebih menarik. Namun, terdapat reksa dana yang mungkin dapat direkomendasikan karena reksa dana ini memiliki kinerja yang baik selama 3 tahun dimana kinerja reksa dana juga memiliki kinerja *outperform* atau di atas kinerja IHSG selama 3 tahun. Reksa dana yang bisa direkomendasikan adalah reksa dana Trim Kapital.

## 5.2. Saran

Hasil penelitian ini memiliki keterbatasan yang diduga dapat mempengaruhi hasil penelitian, di antaranya keterbatasan dalam pengambilan data laporan keuangan reksa dana yang mana tidak semua reksa dana memiliki data laporan keuangan yang lengkap yang dibutuhkan dalam penelitian (Desember 2020 hingga Desember 2023). Oleh karena itu, terdapat beberapa saran yang dapat diberikan sebagai bahan pertimbangan, yaitu sebagai berikut:



**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

1. Bagi Investor sebaiknya tidak selalu mengasumsikan bahwa reksa dana dengan dana kelolaan yang besar ataupun usia yang tua selalu memiliki kinerja yang baik pula. Akan tetapi, Investor perlu juga melihat *expense ratio* atau beban investasi yang mana tidak selalu memberikan efek negatif pada kinerja reksa dana saham, seperti pada penelitian ini dimana *expense ratio* ternyata memiliki dampak positif terhadap kinerja reksa dana saham konvensional dengan NAB paling sedikit Rp100 miliar, artinya *expense ratio* dapat dimanfaatkan dengan baik oleh Manajer Investasi untuk riset dan pengelolaan portofolio reksa dana. Selain itu, Investor juga perlu melakukan riset mengenai Manajer Investasi manakah yang tepat untuk mengelola dananya karena Manajer Investasi sangat berperan penting dalam menentukan portofolio reksa dana yang tepat.
2. Bagi Manajer Investasi, Manajer Investasi harus dapat secara dinamis mengelola portofolionya dan menyesuaikannya dengan kondisi pasar dan regulasi yang ditetapkan oleh Pemerintah untuk menciptakan kinerja reksa dana yang baik sesuai dengan yang diharapkan.
3. Bagi peneliti selanjutnya, sebaiknya dapat memperdalam kembali faktor-faktor lainnya yang dapat mempengaruhi kinerja reksa dana saham konvensional selain *fund size*, *fund age*, dan *expense ratio*. Dapat diteliti juga reksa dana saham konvensional dengan dana kelolaan di bawah Rp100 miliar dan memperpanjang periode penelitian. Selain itu, peneliti selanjutnya dapat melakukan penelitian secara kualitatif, yaitu bertanya langsung (wawancara) kepada Manajer Investasi mengenai kondisi dan kendala yang dihadapi secara langsung dalam mengelola reksa dana saham sehingga mendapatkan informasi yang lebih lengkap, serta mengumpulkan data yang dibutuhkan dalam penelitian melalui Manajer Investasi karena tidak semua reksa dana memiliki laporan keuangan lengkap yang dipublikasikan.



## DAFTAR PUSTAKA

- Abdul Jabar, A. K., & Cahyadi, I. F. (2020). Pengaruh Exchange Rate, Inflasi, Risiko Sistematis Dan BI Rate Terhadap Return Saham Syariah Di Jakarta Islamic Index (JII) Periode 2015-2018. *MALIA: Journal of Islamic Banking and Finance*, 4(1), 12–39. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.21043/malia.v4i1.8409>
- Adhianto, R. D. (2020). Investasi Reksa Dana Sebagai Alternatif Investasi Bagi Investor Pemula. *Jurnal E-Bis (Ekonomi-Bisnis)*, 4(1), 32–44. <https://doi.org/https://doi.org/10.37339/e-bis.v4i1.247>
- Ali Rambe, R. M., Ahmar, N., & Sailendra. (2023). Dampak Rate of Return, Investor Trust, Fund Longevity Terhadap Kinerja Reksa Dana Dengan Moderasi Asset Under Management. *JMBI UNSRAT (Jurnal Ilmiah Manajemen Bisnis Dan Inovasi Universitas Sam Ratulangi)*, 10(3), 1868–1881. <https://doi.org/10.35794/jmbi.v10i3.51113>
- Amanda, A. L., Efrianti, D., & Marpaung, B. S. (2019). ANALISIS PENGARUH KANDUNGAN INFORMASI KOMPONEN LABA DAN RUGI TERHADAP KOEFISIEN RESPON LABA (ERC) Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Jurnal Ilmiah Manajemen Kesatuan*, 7(1), 187–199. <https://doi.org/https://doi.org/10.37641/jimkes.v7i1.212>
- Annuru, M., Utamingtyas, T. H., & Muliastari, I. (2020). Pengaruh Expense Ratio, Portofolio Turnover, dan Fund Flow Terhadap Kinerja Reksa Dana Saham di Indonesia Tahun 2015-2017. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 1(2), 234–248. <https://journal.unj.ac.id/unj/index.php/japa/article/view/30303/13515>
- Aripin, A. A. N., & Handayani, S. (2020). Pengaruh Economic Value Added, Earning Per Share Debt To Total Asset Ratio Dan Asset Growth Terhadap Nilai Perusahaan. *JCA Ekonomi (Jurnal Civitas Academica)*, 1(1), 126–134. <https://jca.esaunggul.ac.id/index.php/jeco/article/view/59/56>
- Aru, Y. A. P., & Widati, L. W. (2022). Profitabilitas, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, dan Kebijakan Dividen terhadap Nilai Perusahaan di BEI. *Kompak :Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 15(1), 110–121. <https://doi.org/https://doi.org/10.51903/kompak.v15i1.623>
- Astapa, I. G. A., Suwardika, G., & Suniantara, I. K. P. (2018). Analisis Data Panel Pada Kinerja Reksadana Saham. *Jurnal VARIAN*, 1(2), 59–69.
- Ayuwardani, R. P., & Isroah, I. (2018). PENGARUH INFORMASI KEUANGAN DAN NON KEUANGAN TERHADAP UNDERPRICING HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN YANG MELAKUKAN INITIAL PUBLIC OFFERING (Studi Empiris Perusahaan Go Public yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2015). *Jurnal Nominal, Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 7(1), 143–158. <https://doi.org/10.21831/nominal.v7i1.19781>
- Budi Kuncoro, H., & Suryaputri, R. V. (2019). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI UNDERPRICING SAHAM PADA PENAWARAN UMUM PERDANA. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 6(2), 263–284. <https://doi.org/https://doi.org/10.25105/jat.v6i2.5573>
- Budi, R. P., Prasaja, M. G., & Utomo, A. S. (2023). The Effect of Stock Selection Ability, Market-Timing Ability, and Fund Cash Flow on the Performance of Sharia Equity Mutual Funds (Study During the Covid-19 Pandemic, 2020-2021). *El-Qist: Journal of Islamic Economics and Business (JIEB)*, 13(1), 1–15. <https://doi.org/https://doi.org/10.15642/elqist.2023.13.1.1-15>
- Dharmastuti, C. F., & Dwiprakasa, B. (2017). Karakteristik Reksa Dana Dan Kinerja Reksa Dana Saham Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi*, 22(1), 52–67.

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- <https://ecojoin.org/index.php/EJE/article/view/181/176>
- Farid, S., & Wahba, H. (2022). The Effect of Fund Size on Mutual Funds Performance in Egypt. *Future Business Journal*, 8(1), 1–11. <https://doi.org/10.1186/s43093-022-00135-7>
- Habba Lagu, A. R. (2020). Expense Ratio, Portfolio Turnover, dan Return Reksa Dana Saham. *Perspektif Akuntansi*, 3(2), 109–124. <https://ejournal.uksw.edu/persi/article/view/3373/1829>
- Hasanudin, Nurwulandari, A., & Safitri, R. K. (2021). PENGARUH PENGETAHUAN INVESTASI, MOTIVASI DAN PELATIHAN PASAR MODAL TERHADAP KEPUTUSAN INVESTASI YANG DIMEDIASI OLEH MINAT INVESTASI (Studi pada Mahasiswa Universitas Mercu Buana). *JIMEA: Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(3), 494–512. <https://journal.stiemb.ac.id/index.php/mea/article/view/1575>
- Hendrayana, W. (2023). *Dana Kelolaan dan Kinerja Reksa Dana Sepanjang Tahun 2023*. <https://insight.kontan.co.id/news/dana-kelolaan-dan-kinerja-reksadana-sepanjang-tahun-2023>
- Junaeni, I. (2022). The Effect Of Fund Cash Flow, Fund Size, Expense Ratio And Turnover Ratio On Mutual Fund Performance. *International Journal of Science, Technology & Management*, 3(3), 660–672. <https://doi.org/https://doi.org/10.46729/ijstm.v3i3.529>
- Kustodian Sentral Efek Indonesia. (2024). *Statistik Pasar Modal Indonesia*. [https://www.ksei.co.id/publications/Data\\_Statistik\\_KSEI](https://www.ksei.co.id/publications/Data_Statistik_KSEI)
- Lidyah, R. (2017). Pengaruh Total Aset, Expense Ratio dan Portofolio Turnover terhadap Kinerja Reksadana Saham di Indonesia. *I-Economics: A Research Journal on Islamic Economics*, 3(1), 19–39. <http://jurnal.radenfatah.ac.id/index.php/ieconomics/article/view/1495>
- Malik, A. (2024). *Tiga Penyebab Reksadana Tertekan di 2023 dan 7 Strategi OJK Dongkrak Industri di 2024*. <https://www.bareksa.com/berita/reksadana/2024-01-11/tiga-penyebab-reksadana-tertekan-di-2023-dan-7-strategi-okk-dongkrak-industri-di-2024>
- Mochlasin, Anwar, S., Salsabila, F. S., & Faisal, M. A. (2023). Pengaruh Indeks Harga Saham Gabungan, Kurs, Jakarta Islamic Index, dan Covid-19 Terhadap Reksadana Saham Syariah. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 9(01), 1279–1289. <https://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jei/article/view/12283/5062>
- Muhammad, R., Arifah, I., & Nugraheni, P. (2021). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Reksadana Syariah di Indonesia dan Malaysia. *Jurnal Samudra Ekonomi Dan Bisnis*, 12(2), 154–167. <https://doi.org/10.33059/jseb.v12i2.2556>
- Mulyadi, T. K., & Affan, N. (2022). Pengaruh Biaya Penelitian dan Pengembangan, Biaya Iklan dan Promosi terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 19(3), 651–660. <https://doi.org/https://doi.org/10.30872/jakt.v19i3.11775>
- Mumtazah, G. I., & Permady, Y. T. (2022). ANALISIS KINERJA REKSA DANA SAHAM DENGAN METODE SHARPE, TREYNOR, DAN JENSEN SELAMA MASA PANDEMI. *Jurnal Riset Manajemen Sains Indonesia (JRMSI)*, 13(1), 53–75. <https://journal.unj.ac.id/unj/index.php/jrmsi/article/view/26163/12411>
- Negoro W, E. D., Widiyanti, M., Andriana, I., & Taufik. (2021). Analisis Perbandingan Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional Dan Reksa Dana Saham Syariah Pada Reksa Reksa Dana Yang Terdaftar Di Otoritas Jasa Keuangan. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis Sriwijaya (JMBS)*, 19(3).
- Nikmah, I. (2023). Analisis regresi data panel terhadap indeks pembangunan manusia (IPM) kabupaten/kota di Jawa Timur tahun 2017-2021. *Majalah Ilmiah Matematika Dan Statistika*, 23(1), 35–44. <https://jurnal.unej.ac.id/index.php/MIMS/article/view/32744/12701>
- Nurjanah, I., Azzahra, M., Mulia, S. F., Delviro, E., & Panorama, M. (2023). Pengaruh Inflasi dan Suku Bunga Terhadap Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) di





**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

- Indonesia (Periode 2018-2022). *KAFFAH: Jurnal Pendidikan Dan Sosio Keagamaan*, 2(1), 50–64. <https://jurnal.stkipgritulungagung.ac.id/index.php/jupeko/article/view/4796/pdf>
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 17/POJK.04/2022 Tentang Pedoman Perilaku Manajer Investasi (2022). <https://ojk.go.id/id/regulasi/Pages/Pedoman-Perilaku-Manajer-Investasi.aspx>
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 23/POJK.04/2016 Tentang Reksa Dana Berbentuk Kontrak Investasi Kolektif, Pub. L. No. 23/POJK.04/2016 (2016). <https://peraturan.bpk.go.id/Details/172807/peraturan-ojk-no-23poj042016-tahun-2016>
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 5 Tahun 2023 Tentang Perubahan Kedua Atas Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 71/POJK.05/2016 Tentang Kesehatan Keuangan Perusahaan Asuransi Dan Perusahaan Reasuransi (2023). <https://peraturan.bpk.go.id/Details/260749/peraturan-ojk-no-5-tahun-2023>
- Priadana, H. M. S., & Sunarsi, D. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif* (1st ed., Issue september 2016). Pascal Books. <https://lemlit.unpas.ac.id/wp-content/uploads/2022/02/Metode-Penelitian-Kuantitatif.pdf>
- PT Bursa Efek Indonesia. (2023). *Press Release Details: Melalui Berbagai Pencapaian Tahun 2023, Pasar Modal Indonesia Tunjukkan Optimisme Hadapi Tahun 2024*. <https://www.idx.co.id/en/news/press-release/2081>
- PT Prospera Asset Management. (2024). *Pembaharuan Prospektus Reksa Dana Prospera Saham SMC*. <https://prosperaasset.com/produk/view/3/prospera-saham-smc>
- Purboyo, Zulfikar, R., & Wicaksono, T. (2019). PENGARUH AKTIFITAS GALERI INVESTASI, MODAL MINIMAL INVESTASI, PERSEPSI RESIKO DAN PERSEPSI RETURN TERHADAP MINAT INVESTASI SAHAM SYARIAH. *Jurnal Wawasan Manajemen*, 7(2), 136–150. <https://jwm.ulm.ac.id/id/index.php/jwm/article/view/63/57>
- Putra, H. S., & Sulhan, M. (2023). Pengaruh Return Saham dan Pengetahuan Investasi terhadap Minat Investasi Mahasiswa dengan Modal Minimal Investasi sebagai Variabel Mediasi (Studi pada Galeri Investasi Syariah UIN Maulana Malik Ibrahim Malang). *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 7(1), 477–483. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v7i1.765>
- Qudri, M., & Sari, C. P. M. (2023). PENGARUH DANA DESA, PRODUK DOMESTIK REGIONAL BRUTO DAN INDEKS PEMBANGUNAN MANUSIA TERHADAP KEMISKINAN DI 23 KABUPATEN/KOTA PROVINSI ACEH. *Jurnal Ekonomi Regional Unimal*, 06(2), 22–33. [https://ojs.unimal.ac.id/ekonomi\\_regional/article/view/14584/5777](https://ojs.unimal.ac.id/ekonomi_regional/article/view/14584/5777)
- Rahmadeni, & Nurjannah. (2021). Model Tingkat Kemiskinan di Kabupaten/Kota Provinsi Riau: Menggunakan Regresi Data Panel. *KUBIK: Jurnal Publikasi Ilmiah Matematika*, 6(2), 100–111. <https://doi.org/10.15575/kubik.v6i2.13598>
- Rajendra, R. (2024). *Investor Reksa Dana Tembus 11,41 Juta pada 2023, Simak Proyeksinya Tahun Ini*. <https://market.bisnis.com/read/20240111/92/1731303/investor-reksa-dana-tembus-1141-juta-pada-2023-simak-proyeksinya-tahun-ini>
- Ramadhani, A. P., Septyasari, I. A., Hasannah, F. N., & Kustiawati, D. (2022). Investasi Ditinjau Dari Perspektif Ekonomi dan Ekonomi Islam. *Jurnal Indonesia Sosial Sains (JISS)*, 3(12), 1579–1589. <https://doi.org/https://doi.org/10.59141/jiss.v3i12.746>
- Rebiman, & Waspada, I. P. (2022). Analisis Kinerja Reksa Dana Saham Dengan Metode Sharpe, Jensen Dan Treynor Pada Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Kajian Pendidikan Ekonomi Dan Ilmu Ekonomi*, 6(2), 132–144. <https://journal.unpas.ac.id/index.php/oikos/article/view/5462/2335>
- Rijal Anshori, A., Siti, I., Maulida, R., Himayasari, N. D., Syariah, F., & Islam Bandung, U. (2022). Analisis Perbandingan Proyeksi Kinerja Reksadana Syariah dan



**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Konvensional Era Postcovid Berdasarkan Nilai Aktiva Bersih. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 8(02), 1455–1462. <https://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/jei/article/view/4889/2339>

- Riyanti Hufaini, A. S. F., Raupong, & Ilyas, N. (2020). Regresi Model Data Panel Efek Tetap dengan Metode Within Group pada Data Indeks Pembangunan Manusia Provinsi Sulawesi Selatan. *ESTIMASI: Journal of Statistics and Its Application*, 1(1), 10–20. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.20956/ejsa.v1i1.9276>
- Robiyanto, R. (2018). Performance Evaluation of Stock Price Indexes in the Indonesia Stock Exchange. *International Research Journal of Business Studies*, 10(3), 173–182.
- Rudiyanto. (2015). *fit.focus.finish*. PT Elex Media Komputindo.
- Sahir, S. H. (2022). *Metodologi Penelitian* (1st ed.). Penerbit KBM Indonesia. [https://repositori.uma.ac.id/jspui/bitstream/123456789/16455/1/E-Book Metodologi Penelitian Syafrida.pdf](https://repositori.uma.ac.id/jspui/bitstream/123456789/16455/1/E-Book%20Metodologi%20Penelitian%20Syafrida.pdf)
- Sari, R. P., Hendrawan, D., Sivi, N. A., & Mualim, I. (2023). Analisis Data Panel Pertumbuhan Penduduk Terhadap Fertilitas, Mortalitas dan Migrasi Menggunakan Metode Random Effect Model Tahun 2017-2020. *Jurnal Matematika Dan Statistika Serta Aplikasinya*, 11(2), 46–56. <https://doi.org/10.24252/msa.v11i2.34881>
- Undang-Undang Pasar Modal No. 8 Tahun 1995 Tentang Pasar Modal (1995). <https://jdih.kemenkeu.go.id/fulltext/1995/8TAHUN~1995UU.htm>
- Wahyuni, S., & Purwanto, E. (2023). Analisis Kinerja Reksa Dana. *Journal of Management and Bussines (JOMB)*, 5(1), 312–323. <https://doi.org/10.31539/jomb.v5i1.5106>
- Wijayanti, P. Y., Gama, A. W. S., & Astiti, N. P. Y. (2023). Fund Size, Fund Age dan Inflasi Sebagai Penentu Kinerja Reksadana. *Jurnal Pendidikan Ekonomi Manajemen Dan Keuangan*, 7(2), 143–156. <https://journal.unesa.ac.id/index.php/jpeka/article/view/23222/10448>
- Wulandari, L., & Sukoco, Y. D. (2023). Pengaruh Expense Ratio, Portofolio Turnover, Fund Flow, dan Fund Size terhadap Kinerja Reksa Dana Saham di Indonesia Tahun 2020-2021. *Jurnal E-Bis: Ekonomi-Bisnis*, 7(1), 341–353. <https://doi.org/10.37339/e-bis.v7i1.1172>

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**





## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



### Lampiran 1 Daftar Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2021–2023

No	Produk Reksa Dana	Manajer Investasi	Tanggal Efektif
1	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi Plus	PT Schroder Investment Management Indonesia	12 September 2000
2	Reksa Dana Manulife Dana Saham Kelas A	PT Manulife Aset Manajemen Indonesia	16 Juli 2003
3	Batavia Dana Saham	PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen	09 Desember 1996
4	Reksa Dana Sucorinvest Equity Fund	PT Sucorinvest Asset Management	02 Mei 2012
5	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi	PT Schroder Investment Management Indonesia	28 Mei 1997
6	Reksa Dana SAM Dana Cerdas	PT Samuel Aset Manajemen	02 Februari 2015
7	Reksa Dana Manulife Saham Andalan	PT Manulife Aset Manajemen Indonesia	06 Agustus 2007
8	Reksa Dana Batavia Saham Cemerlang	PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen	18 September 2017
9	Reksa Dana BNP Paribas Maxi Saham	PT BNP Paribas Asset Management	12 Januari 2010
10	Reksa Dana Panin Dana Teladan	PT Panin Asset Management	09 Maret 2015
11	Reksa Dana BNIAM Dana Saham Inspiring Equity Fund	PT BNI Asset Management	21 Januari 2014
12	Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas	PT BNP Paribas Asset Management	16 Januari 2001
13	Panin Dana Maksima	PT Panin Asset Management	27 Maret 1997
14	Reksa Dana Sequis Equity Maxima	PT Sequis Aset Manajemen	21 Juli 2016
15	Reksa Dana Manulife Institutional Equity Fund Kelas I	PT Manulife Aset Manajemen Indonesia	15 Juni 2011
16	Reksa Dana Schroder 90 Plus Equity Fund	PT Schroder Investment Management Indonesia	01 April 2010
17	Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara	PT Ashmore Asset Management Indonesia, Tbk	09 Mei 2018
18	Reksa Dana Trimegah Bhakti Bangsa	PT Trimegah Asset Management	31 Agustus 2015
19	Reksa Dana BNP Paribas Infrastruktur Plus	PT BNP Paribas Asset Management	08 Maret 2007
20	Reksa Dana BNP Paribas Pesona	PT BNP Paribas Asset Management	10 Oktober 1997
21	Reksa Dana Schroder Dana Istimewa	PT Schroder Investment Management Indonesia	21 Desember 2004
22	Reksa Dana HPAM Ultima Ekuitas 1	PT Henan Putihrai Asset Management	17 November 2009
23	Reksa Dana Mandiri Investa Equity Movement	PT Mandiri Manajemen Investasi	10 Juli 2012
24	Batavia Dana Saham Optimal	PT Batavia Prosperindo Aset Manajemen	09 Oktober 2006
25	Reksa Dana Syailendra Equity BUMN Plus	PT Syailendra Capital	22 Maret 2017

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

No	Produk Reksa Dana	Manajer Investasi	Tanggal Efektif
26	Reksa Dana Panin Dana Prima	PT Panin Asset Management	19 Desember 2007
27	Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund Kelas A	PT Syailendra Capital	31 Mei 2007
28	TRIM Kapital	PT Trimegah Asset Management	20 Maret 1997
29	Reksa Dana TRAM Consumption Plus Kelas A	PT Trimegah Asset Management	12 April 2011
30	Reksa Dana Panin Dana Ultima	PT Panin Asset Management	13 Juni 2014
31	Reksa Dana Sucorinvest Maxi Fund	PT Sucorinvest Asset Management	11 Juli 2014
32	Reksa Dana Prospera Saham SMC	PT Prospera Asset Management	10 Maret 2017
33	Reksa Dana Prospera Bijak	PT Prospera Asset Management	15 Juni 2011

Sumber: data diolah, 2024



POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA

## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## Lampiran 2 Data Return Reksa Dana Tahun 2020–2023

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Schroder Dana Prestasi Plus Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyerahan	NAB/Unit	Return Reksa Dana	
2019	Desember	13,843,478,467,756	439,396,653	31,505.65		
2020	Januari	12,817,427,076,835	417,370,259	30,709.97	-0.025255	
	Februari	11,759,571,022,411	417,370,259	28,175.39	-0.082533	
	Maret	9,379,031,741,238	400,456,513	23,420.85	-0.168748	
	April	9,898,310,834,362	411,880,583	24,031.99	0.026094	
	Mei	9,796,651,992,669	404,329,372	24,229.38	0.008214	
	Juni	10,430,067,849,542	415,403,138	25,108.30	0.036275	
	Juli	10,492,380,567,052	394,577,777	26,591.41	0.059069	
	Agustus	10,786,941,534,622	399,935,216	26,971.72	0.014302	
	September	11,130,868,334,765	444,881,171	25,019.87	-0.072367	
	Oktober	11,483,838,840,413	437,812,131	26,230.06	0.048369	
	November	11,387,322,971,140	401,521,110	28,360.46	0.081220	
	Desember	12,539,319,442,550	419,098,388	29,919.75	0.054981	
	<b>Jumlah</b>		<b>131,901,732,207,598</b>	<b>4,964,635,915.93</b>	<b>318,769.16</b>	<b>-0.020379</b>
	<b>Rata-rata</b>		<b>10,991,811,017,300</b>	<b>413,719,660</b>	<b>26,564.10</b>	<b>-0.001698</b>
2021	Januari	11,612,302,814,698	396,484,643	29,288.15	-0.021110	
	Februari	11,700,636,580,430	386,702,292	30,257.48	0.033096	
	Maret	10,995,439,836,183	381,098,718	28,851.95	-0.046452	
	April	11,023,862,522,982	381,685,966	28,882.02	0.001042	
	Mei	10,762,494,836,785	374,298,870	28,753.75	-0.004441	
	Juni	9,688,841,737,221	356,941,347	27,144.07	-0.055981	
	Juli	9,316,425,889,410	343,056,515	27,157.12	0.000481	
	Agustus	9,043,114,226,680	324,018,743	27,909.23	0.027695	
	September	8,659,825,488,423	300,757,708	28,793.36	0.031679	
	Oktober	8,901,613,957,564	291,137,381	30,575.30	0.061887	
	November	9,084,981,485,016	301,237,792	30,158.84	-0.013621	
	Desember	9,572,891,599,716	319,179,378	29,992.20	-0.005525	
	<b>Jumlah</b>		<b>120,362,430,975,107</b>	<b>4,156,599,353</b>	<b>347,763.47</b>	<b>0.008749</b>
	<b>Rata-rata</b>		<b>10,030,202,581,259</b>	<b>346,383,279</b>	<b>28,980.29</b>	<b>0.000729</b>
2022	Januari	9,756,842,972,417	325,594,792	29,966.21	-0.000866	
	Februari	8,939,351,703,787	287,341,978	31,110.50	0.038186	
	Maret	8,837,157,553,924	270,084,598	32,719.96	0.051734	
	April	9,064,729,587,498	261,969,514	34,602.23	0.057527	
	Mei	9,400,572,472,285	274,876,738	34,199.23	-0.011647	
	Juni	9,456,867,804,263	298,499,615	31,681.34	-0.073624	
	Juli	8,053,626,939,894	253,944,329	31,714.14	0.001035	
	Agustus	7,751,236,158,795	235,944,794	32,851.91	0.035876	



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeritaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	September	7,864,648,277,577	238,347,277	32,996.59	0.004404
	Oktober	6,866,425,791,592	199,419,343	34,432.10	0.043505
	November	7,811,659,006,308	223,688,085	34,922.11	0.014231
	Desember	8,161,415,920,643	241,812,145	33,751.06	-0.033533
	<b>Jumlah</b>	<b>101,964,534,188,983</b>	<b>3,111,523,208</b>	<b>394,947.37</b>	<b>0.126827</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>8,497,044,515,749</b>	<b>259,293,601</b>	<b>32,912.28</b>	<b>0.010569</b>
2023	Januari	8,024,212,587,316	236,715,300	33,898.16	0.004358
	Februari	7,557,863,886,746	220,713,329	34,242.90	0.010170
	Maret	7,443,389,058,791	216,237,961	34,422.21	0.005237
	April	7,334,064,387,160	211,153,992	34,733.25	0.009036
	Mei	7,677,133,620,975	222,089,578	34,567.73	-0.004765
	Juni	7,191,699,008,840	205,717,472	34,959.11	0.011322
	Juli	6,183,163,494,839	173,641,154	35,608.86	0.018586
	Agustus	6,474,454,957,456	180,756,352	35,818.69	0.005893
	September	6,769,846,250,501	194,629,186	34,783.30	-0.028906
	Oktober	6,871,631,474,714	206,774,377	33,232.51	-0.044584
	November	6,771,214,022,154	198,925,375	34,038.97	0.024267
	Desember	6,723,983,636,066	194,634,531	34,546.71	0.014917
	<b>Jumlah</b>	<b>85,022,656,385,557</b>	<b>2,461,988,608</b>	<b>414,852.40</b>	<b>0.025529</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>7,085,221,365,463</b>	<b>205,165,717</b>	<b>34,571.03</b>	<b>0.002127</b>

Sumber: data diolah, 2024

POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Manulife Dana Saham Kelas A Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	1,476,494,690,371	127,582,446	11,572.87	
2020	Januari	1,407,357,187,446	130,419,104	10,791.04	-0.067557
	Februari	1,413,238,993,286	141,878,818	9,960.89	-0.076929
	Maret	1,056,717,012,641	137,044,000	7,710.79	-0.225894
	April	928,421,954,618	115,861,656	8,013.19	0.039219
	Mei	862,591,697,830	106,380,535	8,108.55	0.011900
	Juni	1,060,071,134,863	123,584,521	8,577.70	0.057859
	Juli	1,111,066,601,070	121,043,055	9,179.10	0.070112
	Agustus	1,280,788,026,941	135,236,673	9,470.72	0.031769
	September	1,516,306,962,859	178,145,406	8,511.63	-0.101269
	Oktober	1,499,484,387,705	163,504,337	9,170.92	0.077458
	November	1,468,452,795,646	142,416,162	10,311.00	0.124315
	Desember	2,117,734,208,936	190,457,800	11,119.18	0.078380
	<b>Jumlah</b>	<b>15,722,230,963,841</b>	<b>1,685,972,064</b>	<b>110,924.69</b>	<b>0.019363</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,310,185,913,653</b>	<b>140,497,672</b>	<b>9,243.72</b>	<b>0.001614</b>
2021	Januari	2,332,066,627,577	212,222,558	10,988.78	-0.011727
	Februari	2,168,084,627,811	190,421,384	11,385.72	0.036122
	Maret	2,392,002,426,679	223,579,636	10,698.66	-0.060344
	April	2,471,489,968,674	229,583,964	10,765.08	0.006208
	Mei	2,275,680,481,378	214,200,045	10,624.09	-0.013097
	Juni	2,060,387,695,426	196,839,383	10,467.35	-0.014753
	Juli	2,307,384,218,943	212,957,300	10,834.96	0.035119
	Agustus	2,699,828,972,056	242,442,461	11,135.96	0.027780
	September	3,751,395,458,657	333,167,455	11,259.79	0.011120
	Oktober	4,335,425,217,281	368,702,704	11,758.59	0.044300
	November	5,956,406,849,881	514,996,687	11,565.91	-0.016386
	Desember	7,471,635,281,434	653,970,160	11,425.04	-0.012180
	<b>Jumlah</b>	<b>40,221,787,825,796</b>	<b>3,593,083,736</b>	<b>132,909.94</b>	<b>0.032162</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>3,351,815,652,150</b>	<b>299,423,645</b>	<b>11,075.83</b>	<b>0.002680</b>
2022	Januari	7,326,667,680,991	646,204,838	11,338.00	-0.007619
	Februari	5,738,443,067,223	490,958,543	11,688.24	0.030892
	Maret	3,469,272,030,160	289,304,855	11,991.75	0.025967
	April	3,742,812,104,802	297,851,008	12,566.05	0.047892
	Mei	4,131,606,282,334	337,088,504	12,256.74	-0.024615

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	5,022,616,254,073	442,569,001	11,348.78	-0.074079
	Juli	4,262,361,397,098	375,446,941	11,352.77	0.000352
	Agustus	3,330,060,977,386	284,661,743	11,698.31	0.030437
	September	5,035,943,073,055	438,113,750	11,494.60	-0.017413
	Oktober	4,690,907,963,558	403,686,694	11,620.17	0.010924
	November	5,262,492,984,066	468,865,251	11,223.89	-0.034103
	Desember	5,387,036,236,352	516,381,039	10,432.29	-0.070528
	<b>Jumlah</b>	<b>57,400,220,051,097</b>	<b>4,991,132,166</b>	<b>139,011.59</b>	<b>-0.081894</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>4,783,351,670,925</b>	<b>415,927,681</b>	<b>11,584.30</b>	<b>-0.006825</b>
2023	Januari	5,092,302,055,173	484,096,088	10,519.20	0.008331
	Februari	4,943,286,138,747	473,696,870	10,435.55	-0.007952
	Maret	4,388,674,454,185	420,571,825	10,435.02	-0.000051
	April	4,251,997,363,857	398,842,196	10,660.85	0.021642
	Mei	4,696,506,800,146	449,794,562	10,441.45	-0.020580
	Juni	4,362,559,797,631	416,175,364	10,482.50	0.003932
	Juli	3,966,855,911,753	369,290,244	10,741.84	0.024740
	Agustus	3,641,488,343,637	344,844,031	10,559.81	-0.016945
	September	3,504,312,722,019	336,059,293	10,427.66	-0.012514
	Oktober	3,496,724,462,693	362,307,526	9,651.26	-0.074456
	November	3,198,046,007,490	324,546,767	9,853.88	0.020994
	Desember	3,033,758,085,960	307,403,968	9,868.96	0.001530
	<b>Jumlah</b>	<b>48,576,512,143,293</b>	<b>4,687,628,736</b>	<b>124,077.98</b>	<b>-0.051330</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>4,048,042,678,608</b>	<b>390,635,728</b>	<b>10,339.83</b>	<b>-0.004278</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Batavia Dana Saham Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana	
2019	Desember	6,007,832,122,967	96,732,380	62,107.77		
	Januari	5,729,254,990,196	97,397,991	58,823.13	-0.052886	
	Februari	5,452,043,120,440	99,566,842	54,757.62	-0.069114	
	Maret	4,105,416,152,273	93,563,514	43,878.39	-0.198680	
	April	4,317,996,334,092	94,070,794	45,901.56	0.046109	
	Mei	4,177,835,430,620	90,093,937	46,371.99	0.010249	
	Juni	4,627,704,051,205	95,497,521	48,458.89	0.045003	
	Juli	4,580,578,134,995	89,371,764	51,253.08	0.057661	
	Agustus	4,923,083,155,237	94,692,432	51,990.25	0.014383	
	September	4,885,373,968,186	102,738,713	47,551.44	-0.085378	
	Oktober	5,149,664,249,633	103,026,531	49,983.87	0.051154	
	November	5,278,774,191,397	95,550,496	55,245.91	0.105275	
	Desember	5,816,559,591,539	99,827,368	58,266.18	0.054670	
	<b>Jumlah</b>		<b>59,044,283,369,813</b>	<b>1,155,397,903</b>	<b>612,482.32</b>	<b>-0.021555</b>
<b>Rata-rata</b>		<b>4,920,356,947,484</b>	<b>96,283,159</b>	<b>51,040.19</b>	<b>-0.001796</b>	
2020	Januari	5,760,433,441,595	100,644,760	57,235.30	-0.017693	
	Februari	5,965,157,924,902	100,540,923	59,330.65	0.036609	
	Maret	5,901,491,043,252	103,438,547	57,053.11	-0.038387	
	April	6,478,650,049,977	112,140,667	57,772.53	0.012610	
	Mei	6,466,489,752,426	112,853,374	57,299.92	-0.008180	
	Juni	6,193,920,618,730	112,151,927	55,227.95	-0.036160	
	Juli	6,149,660,387,333	111,672,974	55,068.47	-0.002888	
	Agustus	6,381,500,943,523	113,331,758	56,308.14	0.022511	
	September	6,509,053,781,410	114,219,185	56,987.39	0.012063	
	Oktober	6,615,927,875,044	111,593,927	59,285.73	0.040331	
	November	6,882,499,262,726	118,102,364	58,275.71	-0.017037	
	Desember	7,624,682,001,631	129,243,184	58,994.85	0.012340	
	<b>Jumlah</b>		<b>76,929,467,082,549</b>	<b>1,339,933,590</b>	<b>688,839.77</b>	<b>0.016120</b>
	<b>Rata-rata</b>		<b>6,410,788,923,546</b>	<b>111,661,132</b>	<b>57,403.31</b>	<b>0.001343</b>
2021	Januari	7,509,688,730,365	128,293,111	58,535.40	-0.007788	
	Februari	6,935,721,711,809	114,774,967	60,428.87	0.032347	
	Maret	6,586,156,317,196	102,915,275	63,995.91	0.059029	
	April	7,036,215,468,629	105,364,652	66,779.66	0.043499	
	Mei	7,401,067,909,421	114,494,160	64,641.44	-0.032019	
	Juni	7,293,661,890,561	120,822,074	60,366.96	-0.066126	



## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juli	5,925,193,610,397	97,052,244	61,051.59	0.011341
	Agustus	5,142,710,189,843	82,036,374	62,688.17	0.026807
	September	5,710,788,616,084	91,608,788	62,338.87	-0.005572
	Oktober	4,637,992,282,133	73,104,292	63,443.50	0.017720
	November	4,832,664,661,414	76,476,961	63,191.12	-0.003978
	Desember	5,165,291,623,291	84,455,746	61,159.74	-0.032147
	<b>Jumlah</b>	<b>74,177,153,011,143</b>	<b>1,191,398,644</b>	<b>748,621.24</b>	<b>0.043113</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>6,181,429,417,595</b>	<b>99,283,220</b>	<b>62,385.10</b>	<b>0.003593</b>
2023	Januari	5,056,181,655,674	82,159,856	61,540.78	0.006230
	Februari	4,931,312,338,280	80,345,670	61,376.20	-0.002674
	Maret	4,409,575,854,589	71,870,785	61,354.22	-0.000358
	April	4,136,068,772,443	66,634,885	62,070.62	0.011677
	Mei	4,504,827,806,916	72,076,307	62,500.81	0.006931
	Juni	4,170,759,890,129	65,655,922	63,524.50	0.016379
	Juli	3,670,026,530,316	57,666,308	63,642.47	0.001857
	Agustus	3,011,199,980,647	46,283,101	65,060.46	0.022281
	September	2,199,605,248,502	34,501,710	63,753.51	-0.020088
	Oktober	2,545,497,822,898	41,828,138	60,856.11	-0.045447
	November	2,183,096,494,217	34,764,412	62,796.88	0.031891
	Desember	2,054,119,585,324	32,215,380	63,762.08	0.015370
	<b>Jumlah</b>	<b>42,872,271,979,936</b>	<b>686,002,475</b>	<b>752,238.66</b>	<b>0.044048</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>3,572,689,331,661</b>	<b>57,166,873</b>	<b>62,686.56</b>	<b>0.003671</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Sucorinvest Equity Fund Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyerahan	NAB/Unit	Return Reksa Dana	
2019	Desember	1,983,174,941,383	920,457,884	2,154.55		
2020	Januari	1,722,721,291,630	857,111,421	2,009.92	-0.067131	
	Februari	1,467,144,259,737	795,061,252	1,845.32	-0.081890	
	Maret	1,164,915,402,117	760,865,378	1,531.04	-0.170313	
	April	1,207,389,362,755	762,962,139	1,582.50	0.033613	
	Mei	1,189,016,132,264	752,074,161	1,580.98	-0.000960	
	Juni	1,397,808,996,159	802,511,132	1,741.79	0.101716	
	Juli	1,492,634,410,004	817,887,637	1,824.99	0.047763	
	Agustus	1,617,533,859,051	859,107,547	1,882.81	0.031682	
	September	1,539,765,614,171	900,475,737	1,709.95	-0.091810	
	Oktober	1,702,412,624,277	899,845,971	1,891.89	0.106405	
	November	1,992,005,501,111	935,211,321	2,130.01	0.125859	
	Desember	2,227,557,965,475	963,712,804	2,311.43	0.085177	
		<b>Jumlah</b>	<b>18,720,905,418,751</b>	<b>10,106,826,500</b>	<b>22,042.63</b>	<b>0.120111</b>
		<b>Rata-rata</b>	<b>1,560,075,451,563</b>	<b>842,235,542</b>	<b>1,836.89</b>	<b>0.010009</b>
2021	Januari	2,063,705,205,063	931,602,415	2,215.22	-0.041625	
	Februari	1,846,102,453,762	796,460,294	2,317.88	0.046344	
	Maret	1,782,953,201,741	797,430,143	2,235.87	-0.035381	
	April	1,737,841,331,757	776,514,267	2,238.00	0.000952	
	Mei	1,721,311,643,762	771,917,314	2,229.92	-0.003613	
	Juni	1,683,604,985,035	773,508,616	2,176.58	-0.023918	
	Juli	1,638,939,088,365	769,357,119	2,130.27	-0.021277	
	Agustus	1,710,628,043,009	784,935,769	2,179.32	0.023026	
	September	1,810,461,856,125	790,293,282	2,290.87	0.051186	
	Oktober	1,923,173,973,236	781,285,615	2,461.55	0.074503	
	November	2,027,941,847,732	829,745,586	2,444.05	-0.007108	
	Desember	2,169,822,042,141	872,944,873	2,485.63	0.017014	
		<b>Jumlah</b>	<b>22,116,485,671,728</b>	<b>9,675,995,292</b>	<b>27,405.19</b>	<b>0.080103</b>
		<b>Rata-rata</b>	<b>1,843,040,472,644</b>	<b>806,332,941</b>	<b>2,283.77</b>	<b>0.006675</b>
2022	Januari	2,148,958,429,847	859,335,958	2,500.72	0.006069	
	Februari	1,949,199,191,468	777,477,163	2,507.08	0.002544	
	Maret	1,896,667,188,735	730,346,461	2,596.94	0.035842	
	April	2,067,994,239,476	736,054,725	2,809.57	0.081875	

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeritaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Mei	2,220,595,695,550	767,654,522	2,892.70	0.029590
	Juni	2,502,251,830,930	918,884,869	2,723.14	-0.058617
	Juli	2,444,173,368,082	870,229,228	2,808.65	0.031403
	Agustus	2,262,592,243,450	768,383,463	2,944.61	0.048407
	September	2,808,292,871,840	989,759,559	2,837.35	-0.036427
	Oktober	2,943,730,354,156	1,005,359,494	2,928.04	0.031963
	November	3,169,739,397,556	1,113,660,188	2,846.24	-0.027937
	Desember	3,629,754,004,374	1,335,009,422	2,718.90	-0.044739
	<b>Jumlah</b>	<b>30,043,948,815,464</b>	<b>10,872,155,052</b>	<b>33,113.94</b>	<b>0.099972</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>2,503,662,401,289</b>	<b>906,012,921</b>	<b>2,759.49</b>	<b>0.008331</b>
2023	Januari	3,556,967,137,015	1,320,193,311	2,694.28	-0.009055
	Februari	3,448,025,429,618	1,306,242,153	2,639.65	-0.020274
	Maret	3,322,966,086,830	1,287,723,164	2,580.50	-0.022410
	April	3,329,523,877,576	1,263,354,962	2,635.46	0.021300
	Mei	3,224,209,027,595	1,258,323,503	2,562.31	-0.027759
	Juni	3,334,203,072,269	1,242,154,468	2,684.21	0.047576
	Juli	3,313,439,706,928	1,202,925,888	2,754.48	0.026181
	Agustus	3,195,409,525,841	1,143,194,869	2,795.16	0.014766
	September	3,166,224,726,302	1,143,976,184	2,767.74	-0.009810
	Oktober	2,988,152,251,709	1,145,929,585	2,607.62	-0.057850
	November	3,028,203,831,579	1,167,649,316	2,593.42	-0.005447
	Desember	3,001,952,331,295	1,155,422,327	2,598.14	0.001822
	<b>Jumlah</b>	<b>38,909,277,004,557</b>	<b>14,637,089,728</b>	<b>31,912.97</b>	<b>-0.040961</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>3,242,439,750,380</b>	<b>1,219,757,477</b>	<b>2,659.41</b>	<b>-0.003413</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Reksa Dana Schroder Dana Prestasi Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyerahan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2019	Desember	5,305,756,018,413	136,927,106	38,748.76	
2020	Januari	4,943,990,582,440	133,414,878	37,057.27	-0.043653
	Februari	4,686,115,819,727	135,297,034	34,635.76	-0.065345
	Maret	3,586,599,763,578	125,160,593	28,655.98	-0.172648
	April	3,793,649,113,577	127,901,856	29,660.63	0.035059
	Mei	3,818,605,633,346	126,862,818	30,100.27	0.014823
	Juni	4,059,766,283,579	130,237,341	31,172.06	0.035607
	Juli	4,066,886,474,513	124,097,706	32,771.65	0.051315
	Agustus	4,067,560,713,456	122,305,841	33,257.29	0.014819
	September	4,083,413,242,441	132,899,590	30,725.55	-0.076126
	Oktober	4,257,670,432,044	131,598,018	32,353.61	0.052987
	November	4,199,983,411,686	119,857,239	35,041.55	0.083080
	Desember	4,665,869,613,664	125,067,835	37,306.71	0.064642
		<b>Jumlah</b>	<b>50,230,111,084,050</b>	<b>1,534,700,750</b>	<b>392,738.33</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>4,185,842,590,337</b>	<b>127,891,729</b>	<b>32,728.19</b>	<b>-0.000453</b>
2021	Januari	4,356,730,263,951	118,684,620	36,708.47	-0.016036
	Februari	4,562,988,653,253	119,569,140	38,161.93	0.039595
	Maret	4,684,899,119,801	128,179,064	36,549.64	-0.042248
	April	4,936,241,422,633	135,181,292	36,515.71	-0.000928
	Mei	4,877,532,639,048	133,794,516	36,455.40	-0.001652
	Juni	4,565,801,385,463	130,907,469	34,878.08	-0.043267
	Juli	4,434,428,029,135	126,762,657	34,982.13	0.002983
	Agustus	4,493,956,832,550	125,294,500	35,867.15	0.025299
	September	4,320,708,028,749	116,781,584	36,998.20	0.031534
	Oktober	3,893,825,839,877	101,042,893	38,536.37	0.041574
	November	3,883,850,135,279	102,665,125	37,830.28	-0.018323
	Desember	3,874,553,541,650	103,045,390	37,600.45	-0.006075
		<b>Jumlah</b>	<b>52,885,515,891,389</b>	<b>1,441,908,250</b>	<b>441,083.81</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>4,407,126,324,282</b>	<b>120,159,021</b>	<b>36,756.98</b>	<b>0.001038</b>
2022	Januari	3,795,870,391,689	102,589,995	37,000.40	-0.015959
	Februari	3,748,531,688,287	98,108,336	38,208.09	0.032640
	Maret	3,585,070,839,364	89,254,805	40,166.70	0.051262
	April	3,335,997,681,582	78,743,772	42,365.23	0.054735
	Mei	3,391,016,250,463	81,947,773	41,380.21	-0.023251

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeretaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	3,163,048,524,896	82,050,056	38,550.23	-0.068390
	Juli	3,085,403,650,553	80,226,715	38,458.56	-0.002378
	Agustus	2,982,186,572,846	74,581,485	39,985.62	0.039707
	September	3,043,793,466,186	75,525,017	40,301.79	0.007907
	Oktober	2,938,654,120,753	69,786,307	42,109.32	0.044850
	November	3,171,341,032,968	73,979,828	42,867.65	0.018008
	Desember	2,808,225,834,505	67,862,729	41,380.97	-0.034681
	<b>Jumlah</b>	<b>39,049,140,054,092</b>	<b>974,656,818</b>	<b>482,774.75</b>	<b>0.104451</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>3,254,095,004,508</b>	<b>81,221,402</b>	<b>40,231.23</b>	<b>0.008704</b>
	2023	Januari	2,761,014,741,280	66,519,539	41,506.82
Februari		2,732,875,732,497	64,786,098	42,183.06	0.016292
Maret		2,614,817,124,646	61,756,482	42,340.77	0.003739
April		2,633,840,957,799	61,749,265	42,653.80	0.007393
Mei		2,624,068,043,609	61,713,794	42,519.96	-0.003138
Juni		2,782,553,939,239	64,525,178	43,123.54	0.014195
Juli		2,554,369,291,910	58,153,992	43,924.23	0.018567
Agustus		2,716,165,084,396	61,535,680	44,139.68	0.004905
September		2,792,112,836,339	64,973,309	42,973.23	-0.026426
Oktober		2,883,861,254,361	70,117,512	41,128.97	-0.042916
November		2,792,701,031,534	66,507,999	41,990.45	0.020946
Desember		2,772,044,632,728	65,025,806	42,629.92	0.015229
<b>Jumlah</b>		<b>32,660,424,670,341</b>	<b>767,364,654</b>	<b>511,114.43</b>	<b>0.031827</b>
<b>Rata-rata</b>		<b>2,721,702,055,862</b>	<b>63,947,055</b>	<b>42,592.87</b>	<b>0.002652</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana SAM Dana Cerdas Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeritaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	2,397,767,507,930	1,878,510,230	1,276.42	
	Januari	2,153,187,603,622	1,878,510,230	1,146.22	-0.102003
	Februari	1,964,225,255,486	1,878,510,230	1,045.63	-0.087759
	Maret	1,437,484,131,895	1,878,510,230	765.23	-0.268167
	April	1,490,748,432,527	1,878,510,230	793.58	0.037054
	Mei	1,545,361,383,565	1,878,510,230	822.65	0.036635
	Juni	1,641,686,320,708	1,878,510,230	873.93	0.062332
	Juli	1,722,082,934,681	1,878,510,230	916.73	0.048972
	Agustus	1,766,784,487,551	1,878,510,230	940.52	0.025958
	September	1,585,219,074,241	1,878,510,230	843.87	-0.102766
	Oktober	1,700,153,335,948	1,878,510,230	905.05	0.072504
	November	1,933,645,298,770	1,878,510,230	1,029.35	0.137336
	Desember	2,035,755,356,037	1,878,510,230	1,083.71	0.052807
	<b>Jumlah</b>	<b>20,976,333,615,031</b>	<b>22,542,122,760</b>	<b>11,166.47</b>	<b>-0.087099</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>1,748,027,801,253</b>	<b>1,878,510,230</b>	<b>930.54</b>	<b>-0.007258</b>	
2020	Januari	1,950,350,772,234	1,878,510,230	1,038.24	-0.041952
	Februari	2,047,429,242,069	1,878,510,230	1,089.92	0.049775
	Maret	1,988,921,247,002	1,878,510,230	1,058.78	-0.028576
	April	2,002,976,476,701	1,878,510,230	1,066.26	0.007067
	Mei	2,007,256,697,638	1,878,510,230	1,068.54	0.002137
	Juni	1,913,705,937,512	1,878,510,230	1,018.74	-0.046606
	Juli	1,900,399,273,941	1,878,510,230	1,011.65	-0.006953
	Agustus	1,928,363,259,386	1,878,510,230	1,026.54	0.014715
	September	2,026,727,174,781	1,878,510,230	1,078.90	0.051009
	Oktober	2,142,182,144,230	1,878,510,230	1,140.36	0.056966
	November	2,075,579,668,767	1,878,510,230	1,104.91	-0.031091
	Desember	2,057,163,044,644	1,878,510,230	1,095.10	-0.008873
	<b>Jumlah</b>	<b>24,041,054,938,903</b>	<b>22,542,122,760</b>	<b>12,797.94</b>	<b>0.017616</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>2,003,421,244,909</b>	<b>1,878,510,230</b>	<b>1,066.49</b>	<b>0.001468</b>
2021	Januari	2,032,924,777,249	1,878,510,230	1,082.20	-0.011782
	Februari	2,136,337,608,176	1,878,510,230	1,137.25	0.050869
	Maret	2,253,296,679,364	1,878,510,230	1,199.51	0.054747
	April	2,373,838,858,770	1,878,510,230	1,263.68	0.053496
	Mei	2,354,259,538,666	1,878,510,230	1,253.26	-0.008248
	Juni	2,171,497,000,688	1,878,510,230	1,155.97	-0.077631
	Juli	2,231,587,903,882	1,878,510,230	1,187.96	0.027673

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	2,386,040,244,556	1,878,510,230	1,270.18	0.069212
	September	2,377,657,404,977	1,878,510,230	1,265.71	-0.003513
	Oktober	2,447,789,636,860	1,878,510,230	1,303.05	0.029496
	November	2,440,054,929,683	1,878,510,230	1,298.93	-0.003160
	Desember	2,288,796,252,976	1,878,510,230	1,218.41	-0.061990
	<b>Jumlah</b>	<b>27,494,080,835,848</b>	<b>22,542,122,760</b>	<b>14,636.11</b>	<b>0.119169</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>2,291,173,402,987</b>	<b>1,878,510,230</b>	<b>1,219.68</b>	<b>0.009931</b>
2023	Januari	2,343,561,530,783	1,878,510,230	1,247.56	0.023928
	Februari	2,299,119,336,593	1,878,510,230	1,223.91	-0.018964
	Maret	2,276,998,149,556	1,878,516,034	1,212.13	-0.009625
	April	2,353,517,572,008	1,878,669,149	1,252.76	0.033521
	Mei	2,296,638,463,454	1,878,669,149	1,222.48	-0.024168
	Juni	2,335,862,487,696	1,878,669,149	1,243.36	0.017079
	Juli	2,414,402,420,910	1,878,677,172	1,285.16	0.033619
	Agustus	2,397,800,333,599	1,878,660,241	1,276.34	-0.006867
	September	2,465,099,337,696	1,878,666,283	1,312.15	0.028064
	Oktober	2,321,085,418,114	1,878,670,139	1,235.49	-0.058423
	November	2,339,090,930,075	1,878,674,249	1,245.08	0.007755
	Desember	2,376,896,232,642	1,878,758,146	1,265.14	0.016117
	<b>Jumlah</b>	<b>28,220,072,213,127</b>	<b>22,543,650,169</b>	<b>15,021.56</b>	<b>0.042036</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>2,351,672,684,427</b>	<b>1,878,637,514</b>	<b>1,251.80</b>	<b>0.003503</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Manulife Saham Andalan Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	637,262,814,117	333,358,684	1,911.64	
2020	Januari	506,380,584,874	289,926,370	1,746.58	-0.086344
	Februari	486,340,714,694	304,685,685	1,596.20	-0.086099
	Maret	353,372,490,134	285,272,084	1,238.72	-0.223959
	April	379,255,684,839	288,587,009	1,314.18	0.060918
	Mei	383,508,859,763	290,712,881	1,319.20	0.003820
	Juni	398,281,168,706	282,876,818	1,407.97	0.067287
	Juli	424,431,927,475	280,279,953	1,514.31	0.075533
	Agustus	437,230,549,214	278,197,050	1,571.66	0.037868
	September	419,225,999,963	293,460,844	1,428.56	-0.091050
	Oktober	452,501,202,552	292,255,763	1,548.31	0.083824
	November	589,321,810,434	327,527,204	1,799.31	0.162113
	Desember	1,185,618,548,496	591,705,211	2,003.73	0.113613
	<b>Jumlah</b>	<b>6,015,469,541,144</b>	<b>3,805,486,871</b>	<b>18,488.73</b>	<b>0.117524</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>501,289,128,429</b>	<b>317,123,906</b>	<b>1,540.73</b>	<b>0.009794</b>
2021	Januari	1,545,950,110,277	766,724,362	2,016.30	0.006275
	Februari	1,484,607,674,119	682,799,919	2,174.29	0.078356
	Maret	2,143,037,289,985	1,068,908,609	2,004.88	-0.077915
	April	2,567,287,218,008	1,207,262,872	2,126.54	0.060678
	Mei	1,709,178,596,498	747,110,360	2,287.72	0.075796
	Juni	3,113,961,241,504	1,304,309,533	2,387.44	0.043590
	Juli	2,853,803,408,390	1,117,684,554	2,553.32	0.069479
	Agustus	5,038,247,449,999	1,993,497,918	2,527.34	-0.010174
	September	4,852,628,051,235	1,943,453,624	2,496.91	-0.012041
	Oktober	2,269,617,671,401	898,933,846	2,524.79	0.011165
	November	2,638,467,860,917	1,043,411,495	2,528.69	0.001547
	Desember	3,165,346,909,082	1,257,916,810	2,516.34	-0.004885
	<b>Jumlah</b>	<b>33,382,133,481,415</b>	<b>14,032,013,903</b>	<b>28,144.57</b>	<b>0.241871</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>2,781,844,456,785</b>	<b>1,169,334,492</b>	<b>2,345.38</b>	<b>0.020156</b>
2022	Januari	3,130,281,429,630	1,257,689,723	2,488.91	-0.010899
	Februari	2,883,642,872,892	1,149,725,819	2,508.11	0.007714
	Maret	2,253,780,262,144	858,994,524	2,623.74	0.046102
	April	3,356,199,684,257	1,246,660,932	2,692.15	0.026073
	Mei	3,602,834,209,586	1,339,921,303	2,688.84	-0.001230

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeretaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2023	Juni	4,278,735,441,182	1,679,719,231	2,547.29	-0.052643
	Juli	3,457,775,314,790	1,351,525,423	2,558.42	0.004370
	Agustus	2,969,614,384,371	1,173,772,296	2,529.97	-0.011120
	September	3,057,735,518,302	1,219,981,507	2,506.38	-0.009327
	Oktober	2,958,952,865,803	1,176,740,931	2,514.53	0.003253
	November	3,023,890,816,627	1,279,840,923	2,362.71	-0.060379
	Desember	2,798,036,757,694	1,294,216,467	2,161.95	-0.084968
	<b>Jumlah</b>	<b>37,771,479,557,278</b>	<b>15,028,789,079</b>	<b>30,183.03</b>	<b>-0.143053</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>3,147,623,296,440</b>	<b>1,252,399,090</b>	<b>2,515.25</b>	<b>-0.011921</b>
	Januari	2,705,519,727,727	1,238,735,260	2,184.10	0.010243
	Februari	2,723,859,705,500	1,257,891,497	2,165.42	-0.008553
	Maret	2,475,368,779,460	1,150,003,194	2,152.49	-0.005970
	April	2,427,695,473,790	1,129,973,211	2,148.45	-0.001874
	Mei	2,334,680,665,155	1,127,548,110	2,070.58	-0.036246
Juni	2,327,372,922,880	1,116,185,475	2,085.11	0.007018	
Juli	2,144,556,284,482	1,011,592,700	2,119.98	0.016722	
Agustus	1,985,273,561,831	961,788,464	2,064.15	-0.026336	
September	2,013,010,147,732	991,224,530	2,030.83	-0.016140	
Oktober	1,760,491,643,691	945,679,346	1,861.62	-0.083323	
November	1,725,164,026,225	904,275,640	1,907.79	0.024801	
Desember	1,646,646,746,041	865,596,836	1,902.33	-0.002862	
<b>Jumlah</b>	<b>26,269,639,684,514</b>	<b>12,700,494,263</b>	<b>24,692.84</b>	<b>-0.122523</b>	
<b>Rata-rata</b>	<b>2,189,136,640,376</b>	<b>1,058,374,522</b>	<b>2,057.74</b>	<b>-0.010210</b>	

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Batavia Saham Cemerlang Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	2,172,747,479,114	1,909,664,685	1,137.76	
2020	Januari	2,065,817,527,821	1,909,664,685	1,081.77	-0.049214
	Februari	1,921,999,064,130	1,909,664,685	1,006.46	-0.069618
	Maret	1,512,867,390,854	1,909,664,685	792.22	-0.212868
	April	1,559,033,511,502	1,909,664,685	816.39	0.030516
	Mei	1,592,533,941,854	1,909,664,685	833.93	0.021488
	Juni	1,683,392,054,651	1,909,664,685	881.51	0.057053
	Juli	1,783,915,266,735	1,909,664,685	934.15	0.059715
	Agustus	1,825,344,273,214	1,909,664,685	955.85	0.023224
	September	1,611,941,091,808	1,909,664,685	844.10	-0.116911
	Oktober	1,720,223,391,348	1,909,664,685	900.80	0.067175
	November	1,921,501,247,602	1,909,664,685	1,006.20	0.117007
	Desember	2,049,955,004,253	1,909,664,685	1,073.46	0.066851
	<b>Jumlah</b>	<b>21,248,523,765,773</b>	<b>22,915,976,219</b>	<b>11,126.83</b>	<b>-0.005584</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,770,710,313,814</b>	<b>1,909,664,685</b>	<b>927.24</b>	<b>-0.000465</b>
2021	Januari	2,009,127,533,570	1,909,664,685	1,052.08	-0.019916
	Februari	2,059,166,324,203	1,909,664,685	1,078.29	0.024906
	Maret	1,991,616,933,853	1,909,664,685	1,042.91	-0.032804
	April	2,023,487,800,903	1,909,664,685	1,059.60	0.016003
	Mei	2,010,171,544,847	1,909,664,685	1,052.63	-0.006581
	Juni	1,936,335,289,411	1,909,664,685	1,013.97	-0.036731
	Juli	1,913,120,962,079	1,909,664,685	1,001.81	-0.011989
	Agustus	1,992,357,456,598	1,909,664,685	1,043.30	0.041417
	September	2,033,742,092,748	1,909,664,685	1,064.97	0.020772
	Oktober	2,111,486,977,754	1,909,664,685	1,105.68	0.038228
	November	2,072,108,197,900	1,909,664,685	1,085.06	-0.018650
	Desember	2,102,084,354,660	1,909,664,685	1,100.76	0.014467
	<b>Jumlah</b>	<b>24,254,805,468,524</b>	<b>22,915,976,219</b>	<b>12,701.08</b>	<b>0.029120</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>2,021,233,789,044</b>	<b>1,909,664,685</b>	<b>1,058.42</b>	<b>0.002427</b>
2022	Januari	2,091,579,377,752	1,909,664,685	1,095.26	-0.004997
	Februari	2,189,171,642,512	1,909,664,685	1,146.36	0.046660
	Maret	2,318,528,060,027	1,909,664,685	1,214.10	0.059089
	April	2,454,700,823,867	1,909,664,685	1,285.41	0.058732
	Mei	2,370,408,947,383	1,909,664,685	1,241.27	-0.034339

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	1,990,471,040,749	1,737,664,685	1,145.49	-0.077166
	Juli	2,033,679,231,254	1,737,664,685	1,170.35	0.021708
	Agustus	2,110,989,722,900	1,737,664,685	1,214.84	0.038015
	September	1,698,244,512,780	1,397,664,685	1,215.06	0.000178
	Oktober	1,735,889,244,599	1,397,664,685	1,241.99	0.022167
	November	1,729,188,817,576	1,397,664,685	1,237.20	-0.003860
	Desember	1,662,807,381,504	1,397,664,685	1,189.70	-0.038389
	<b>Jumlah</b>	<b>24,385,658,802,902</b>	<b>20,351,976,219</b>	<b>14,397.04</b>	<b>0.087797</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>2,032,138,233,575</b>	<b>1,695,998,018</b>	<b>1,199.75</b>	<b>0.007316</b>
	2023	Januari	1,692,449,136,566	1,397,712,458	1,210.87
Februari		1,686,359,615,212	1,397,712,458	1,206.51	-0.003598
Maret		1,694,789,405,727	1,397,877,563	1,212.40	0.004880
April		1,721,520,507,771	1,397,877,563	1,231.52	0.015773
Mei		1,736,145,051,841	1,397,712,458	1,242.13	0.008614
Juni		1,556,600,462,381	1,232,871,137	1,262.58	0.016462
Juli		1,368,208,277,678	1,072,871,137	1,275.28	0.010055
Agustus		1,400,055,570,276	1,072,712,458	1,305.15	0.023428
September		1,375,381,040,343	1,072,727,739	1,282.13	-0.017638
Oktober		1,313,613,982,136	1,072,727,739	1,224.55	-0.044909
November		1,363,668,060,706	1,072,727,739	1,271.22	0.038104
Desember		1,314,363,420,211	1,072,727,739	1,225.25	-0.036156
<b>Jumlah</b>		<b>18,223,154,530,849</b>	<b>14,658,258,189</b>	<b>14,949.62</b>	<b>0.032807</b>
<b>Rata-rata</b>		<b>1,518,596,210,904</b>	<b>1,221,521,516</b>	<b>1,245.80</b>	<b>0.002734</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana BNP Paribas Maxi Saham Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	1,412,251,314,978	709,856,835	1,989.49	
2020	Januari	1,341,604,342,493	709,856,835	1,889.96	-0.050024
	Februari	1,238,938,830,811	709,856,835	1,745.34	-0.076524
	Maret	966,214,019,008	709,856,835	1,361.14	-0.220128
	April	1,007,709,407,769	709,856,835	1,419.60	0.042946
	Mei	1,024,505,957,618	709,856,835	1,443.26	0.016668
	Juni	1,078,104,221,646	709,856,835	1,518.76	0.052316
	Juli	1,133,553,905,217	709,856,835	1,596.88	0.051433
	Agustus	1,162,545,063,121	709,856,835	1,637.72	0.025575
	September	1,030,322,224,922	709,856,835	1,451.45	-0.113736
	Oktober	1,096,606,222,183	709,856,835	1,544.83	0.064333
	November	1,221,742,651,499	709,856,835	1,721.11	0.114112
	Desember	1,298,652,908,094	709,856,835	1,829.46	0.062951
		<b>Jumlah</b>	<b>13,600,499,754,381</b>	<b>8,518,282,015</b>	<b>19,159.50</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,133,374,979,532</b>	<b>709,856,835</b>	<b>1,596.62</b>	<b>-0.002506</b>
2021	Januari	1,253,880,914,442	709,856,835	1,766.39	-0.034476
	Februari	1,284,106,052,405	709,856,835	1,808.96	0.024105
	Maret	1,228,789,319,383	709,856,835	1,731.04	-0.043078
	April	1,227,188,958,271	709,856,835	1,728.78	-0.001302
	Mei	1,217,107,108,699	709,856,835	1,714.58	-0.008215
	Juni	1,170,124,214,364	709,856,835	1,648.39	-0.038602
	Juli	1,163,277,906,317	709,856,835	1,638.75	-0.005851
	Agustus	1,205,559,616,372	709,856,835	1,698.31	0.036347
	September	1,242,291,175,946	709,856,835	1,750.06	0.030468
	Oktober	1,279,297,964,851	709,856,835	1,802.19	0.029789
	November	1,245,613,591,033	709,856,835	1,754.74	-0.026330
	Desember	1,239,492,655,860	709,856,835	1,746.12	-0.004914
		<b>Jumlah</b>	<b>14,756,729,477,943</b>	<b>8,518,282,015</b>	<b>20,788.32</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,229,727,456,495</b>	<b>709,856,835</b>	<b>1,732.36</b>	<b>-0.003505</b>
2022	Januari	1,227,290,402,490	709,856,835	1,728.93	-0.009845
	Februari	1,264,710,690,982	709,856,835	1,781.64	0.030490
	Maret	1,315,365,710,327	709,856,835	1,853.00	0.040053
	April	1,381,498,997,728	709,856,835	1,946.17	0.050277
	Mei	1,349,620,419,104	709,856,835	1,901.26	-0.023075

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana	
	Juni	1,289,480,598,723	709,856,835	1,816.54	-0.044561	
	Juli	1,291,567,444,852	709,856,835	1,819.48	0.001618	
	Agustus	1,340,996,350,116	709,856,835	1,889.11	0.038270	
	September	1,336,589,513,605	709,856,835	1,882.90	-0.003286	
	Oktober	1,369,871,237,646	709,856,835	1,929.79	0.024900	
	November	1,352,800,586,969	709,856,835	1,905.74	-0.012462	
	Desember	1,305,948,069,528	709,856,835	1,839.73	-0.034634	
	<b>Jumlah</b>	<b>15,825,740,022,070</b>	<b>8,518,282,015</b>	<b>22,294.27</b>	<b>0.057748</b>	
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,318,811,668,506</b>	<b>709,856,835</b>	<b>1,857.86</b>	<b>0.004812</b>	
	2023	Januari	1,306,311,252,490	709,856,835	1,840.25	0.000278
		Februari	1,312,187,105,699	709,856,835	1,848.52	0.004498
		Maret	1,317,723,986,715	709,856,835	1,856.32	0.004220
		April	1,352,248,211,646	709,856,835	1,904.96	0.026200
		Mei	1,355,422,331,772	709,856,835	1,909.43	0.002347
Juni		1,369,983,168,655	709,863,920	1,929.92	0.010733	
Juli		1,392,101,196,334	709,863,920	1,961.08	0.016145	
Agustus		1,391,367,281,272	709,863,920	1,960.05	-0.000527	
September		1,370,704,061,766	709,863,920	1,930.94	-0.014851	
Oktober		1,303,825,939,650	709,863,920	1,836.73	-0.048791	
November		1,348,534,428,900	709,863,920	1,899.71	0.034290	
Desember		1,351,793,630,387	709,863,920	1,904.30	0.002417	
<b>Jumlah</b>		<b>16,172,202,595,284</b>	<b>8,518,331,611</b>	<b>22,782.21</b>	<b>0.036958</b>	
<b>Rata-rata</b>		<b>1,347,683,549,607</b>	<b>709,860,968</b>	<b>1,898.52</b>	<b>0.003080</b>	

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Panin Dana Teladan Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	880,215,307,513	605,709,754	1,453.20	
	Januari	707,736,680,538	523,811,583	1,351.13	-0.070237
	Februari	673,219,186,309	538,190,181	1,250.89	-0.074185
	Maret	528,455,377,758	522,094,534	1,012.18	-0.190832
	April	546,532,860,593	528,800,666	1,033.53	0.021093
	Mei	568,184,878,254	546,359,479	1,039.95	0.006206
	Juni	622,889,398,260	560,972,422	1,110.37	0.067722
	Juli	658,488,068,544	559,954,730	1,175.97	0.059072
	Agustus	666,103,779,039	559,167,762	1,191.24	0.012989
	September	606,591,521,784	547,788,829	1,107.35	-0.070427
	Oktober	642,513,528,632	553,151,506	1,161.55	0.048951
	November	693,216,423,758	544,494,465	1,273.14	0.096067
	Desember	749,034,873,496	542,897,053	1,379.70	0.083700
	<b>Jumlah</b>	<b>7,662,966,576,965</b>	<b>6,527,683,210</b>	<b>14,087.00</b>	<b>-0.009882</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>638,580,548,080</b>	<b>543,973,601</b>	<b>1,173.92</b>	<b>-0.000823</b>	
2020	Januari	722,963,445,688	515,630,658	1,402.10	0.016232
	Februari	745,139,577,654	511,442,706	1,456.94	0.039114
	Maret	704,681,962,104	507,663,578	1,388.09	-0.047255
	April	730,407,642,478	511,376,182	1,428.32	0.028982
	Mei	740,150,708,032	515,753,742	1,435.09	0.004738
	Juni	546,519,989,782	383,283,023	1,425.89	-0.006407
	Juli	565,856,597,135	391,438,947	1,445.58	0.013808
	Agustus	566,384,887,240	390,935,620	1,448.79	0.002222
	September	577,223,405,938	380,094,035	1,518.63	0.048206
	Oktober	510,114,932,314	323,019,699	1,579.21	0.039887
	November	560,706,080,006	356,068,706	1,574.71	-0.002846
	Desember	684,277,180,533	429,498,415	1,593.20	0.011740
	<b>Jumlah</b>	<b>7,654,426,408,904</b>	<b>5,216,205,310</b>	<b>17,696.54</b>	<b>0.148422</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>637,868,867,409</b>	<b>434,683,776</b>	<b>1,474.71</b>	<b>0.012369</b>
2021	Januari	657,270,155,653	421,573,339	1,559.09	-0.021411
	Februari	617,266,474,286	386,190,439	1,598.35	0.025181
	Maret	566,230,701,406	334,691,399	1,691.80	0.058468
	April	634,545,223,687	346,704,326	1,830.22	0.081819
	Mei	648,441,449,801	362,713,518	1,787.75	-0.023204
	Juni	603,753,810,902	353,313,587	1,708.83	-0.044144
	Juli	622,910,710,866	336,362,828	1,851.90	0.083723

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeretaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	647,904,810,778	319,591,061	2,027.29	0.094709
	September	815,034,090,071	409,991,879	1,987.93	-0.019418
	Oktober	889,290,643,636	425,911,681	2,087.97	0.050325
	November	903,850,531,446	439,050,199	2,058.65	-0.014042
	Desember	999,322,704,684	508,108,960	1,966.75	-0.044641
	<b>Jumlah</b>	<b>8,605,821,307,216</b>	<b>4,644,203,217</b>	<b>22,156.53</b>	<b>0.227363</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>717,151,775,601</b>	<b>387,016,935</b>	<b>1,846.38</b>	<b>0.018947</b>
2023	Januari	982,055,850,277	500,384,942	1,962.60	-0.002109
	Februari	923,988,796,162	472,484,125	1,955.60	-0.003568
	Maret	1,028,101,279,463	525,775,853	1,955.40	-0.000102
	April	944,418,735,751	471,241,727	2,004.11	0.024910
	Mei	1,350,138,163,515	673,188,673	2,005.59	0.000738
	Juni	1,558,228,044,620	768,202,043	2,028.41	0.011379
	Juli	1,570,407,710,029	766,083,475	2,049.92	0.010603
	Agustus	1,569,587,046,840	763,129,254	2,056.78	0.003347
	September	1,530,801,146,989	762,154,755	2,008.52	-0.023464
	Oktober	1,428,075,603,579	750,390,145	1,903.11	-0.052480
	November	1,527,601,283,008	775,198,662	1,970.59	0.035459
	Desember	1,539,025,469,606	774,053,121	1,988.27	0.008970
	<b>Jumlah</b>	<b>15,952,429,129,839</b>	<b>8,002,286,774</b>	<b>23,888.88</b>	<b>0.013683</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,329,369,094,153</b>	<b>666,857,231</b>	<b>1,990.74</b>	<b>0.001140</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana BNIAM Dana Saham Inspiring Equity  
Fund Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	1,455,854,710,278	1,305,216,452	1,115.41	
2020	Januari	1,391,217,633,997	1,305,051,644	1,066.02	-0.044277
	Februari	1,282,408,587,046	1,306,559,103	981.52	-0.079275
	Maret	991,645,836,332	1,306,825,659	758.82	-0.226889
	April	1,022,431,821,007	1,307,984,563	781.68	0.030132
	Mei	1,064,609,715,940	1,309,407,793	813.05	0.040121
	Juni	1,132,410,406,516	1,312,250,384	862.95	0.061382
	Juli	1,197,559,856,543	1,316,716,433	909.50	0.053945
	Agustus	1,219,751,352,126	1,317,552,110	925.77	0.017885
	September	1,102,636,144,108	1,321,301,204	834.51	-0.098581
	Oktober	1,174,133,144,659	1,324,243,166	886.64	0.062476
	November	1,298,789,300,164	1,323,547,221	981.29	0.106750
	Desember	1,364,075,251,703	1,327,136,169	1,027.83	0.047427
		<b>Jumlah</b>	<b>14,241,669,050,141</b>	<b>15,778,575,450</b>	<b>10,829.60</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,186,805,754,178</b>	<b>1,314,881,288</b>	<b>902.47</b>	<b>-0.002409</b>
2021	Januari	1,310,173,673,511	1,323,545,406	989.90	-0.036909
	Februari	1,333,670,706,564	1,323,576,114	1,007.63	0.017911
	Maret	1,291,157,690,537	1,324,728,908	974.66	-0.032719
	April	1,303,701,999,898	1,326,135,256	983.08	0.008645
	Mei	1,295,602,433,346	1,326,165,460	976.95	-0.006235
	Juni	1,234,456,377,955	1,326,278,526	930.77	-0.047276
	Juli	1,200,822,953,072	1,327,698,658	904.44	-0.028286
	Agustus	1,248,807,114,247	1,325,944,247	941.82	0.041335
	September	1,301,727,741,919	1,332,773,090	976.71	0.037036
	Oktober	1,385,278,218,643	1,328,497,044	1,042.74	0.067610
	November	1,366,151,127,611	1,345,733,501	1,015.17	-0.026439
	Desember	1,353,531,168,657	1,347,535,079	1,004.45	-0.010562
		<b>Jumlah</b>	<b>15,625,081,205,959</b>	<b>15,958,611,289</b>	<b>11,748.32</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,302,090,100,497</b>	<b>1,329,884,274</b>	<b>979.03</b>	<b>-0.001324</b>
2022	Januari	1,351,009,087,942	1,346,560,996	1,003.30	-0.001141
	Februari	1,386,172,996,511	1,337,476,399	1,036.41	0.032997
	Maret	1,429,131,042,764	1,325,025,736	1,078.57	0.040678
	April	1,455,183,981,790	1,290,409,573	1,127.69	0.045545
	Mei	1,424,266,380,491	1,292,099,098	1,102.29	-0.022526

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun

tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2023	Juni	1,309,310,876,375	1,291,759,698	1,013.59	-0.080471
	Juli	1,336,075,447,327	1,292,183,714	1,033.97	0.020107
	Agustus	1,391,225,086,157	1,291,413,671	1,077.29	0.041898
	September	1,386,681,631,783	1,291,900,774	1,073.37	-0.003642
	Oktober	1,402,499,517,672	1,289,745,272	1,087.42	0.013097
	November	1,383,193,893,774	1,288,960,381	1,073.11	-0.013165
	Desember	1,294,755,792,099	1,290,095,406	1,003.61	-0.064761
	<b>Jumlah</b>	<b>16,549,505,734,684</b>	<b>15,627,630,718</b>	<b>12,710.61</b>	<b>0.008617</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,379,125,477,890</b>	<b>1,302,302,560</b>	<b>1,059.22</b>	<b>0.000718</b>
	Januari	1,301,672,869,603	1,289,790,678	1,009.21	0.005580
	Februari	1,283,449,989,184	1,289,531,784	995.28	-0.013802
	Maret	1,276,879,149,247	1,289,415,105	990.28	-0.005030
	April	1,309,005,293,274	1,288,810,049	1,015.67	0.025641
	Mei	1,305,383,068,696	1,287,902,371	1,013.57	-0.002064
	Juni	1,309,070,799,313	1,287,399,919	1,016.83	0.003216
	Juli	1,328,988,252,567	1,286,703,159	1,032.86	0.015765
	Agustus	1,326,410,273,384	1,286,191,107	1,031.27	-0.001542
September	1,305,624,041,408	1,285,911,523	1,015.33	-0.015457	
Oktober	1,235,826,752,062	1,285,611,839	961.28	-0.053238	
November	1,289,519,020,127	1,285,842,878	1,002.86	0.043259	
Desember	1,276,678,816,910	1,285,994,079	992.76	-0.010074	
<b>Jumlah</b>	<b>15,548,508,325,773</b>	<b>15,449,104,489</b>	<b>12,077.20</b>	<b>-0.007746</b>	
<b>Rata-rata</b>	<b>1,295,709,027,148</b>	<b>1,287,425,374</b>	<b>1,006.43</b>	<b>-0.000646</b>	

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tabel Perhitungan Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2019	Desember	1,372,891,361,605	73,890,002	18,580.20	
	Januari	1,271,102,898,793	72,122,585	17,624.20	-0.051453
	Februari	1,188,007,922,841	72,979,529	16,278.65	-0.076347
	Maret	903,004,936,153	70,382,666	12,829.93	-0.211855
	April	962,309,228,975	72,280,981	13,313.45	0.037687
	Mei	943,892,930,049	69,865,850	13,510.08	0.014769
	Juni	1,029,607,957,233	72,644,079	14,173.32	0.049093
	Juli	1,049,113,367,085	70,542,602	14,872.05	0.049299
	Agustus	1,154,644,356,091	75,379,332	15,317.78	0.029971
	September	1,175,712,030,670	84,418,941	13,927.11	-0.090788
	Oktober	1,225,957,416,276	82,543,904	14,852.19	0.066423
	November	1,206,791,465,199	72,427,943	16,661.96	0.121852
	Desember	1,466,677,431,264	83,470,034	17,571.31	0.054576
	<b>Jumlah</b>	<b>13,576,821,940,630</b>	<b>899,058,446</b>	<b>180,932.03</b>	<b>-0.006774</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>1,131,401,828,386</b>	<b>74,921,537</b>	<b>15,077.67</b>	<b>-0.000564</b>	
2020	Januari	1,337,310,056,135	78,555,334	17,023.80	-0.031159
	Februari	1,334,226,294,831	76,107,807	17,530.74	0.029779
	Maret	1,317,825,269,124	78,792,210	16,725.32	-0.045943
	April	1,382,788,211,516	82,572,171	16,746.42	0.001261
	Mei	1,361,788,523,416	81,471,442	16,714.92	-0.001881
	Juni	1,258,262,717,759	78,262,717	16,077.42	-0.038139
	Juli	1,236,570,691,032	77,105,277	16,037.43	-0.002487
	Agustus	1,282,889,394,487	77,487,495	16,556.08	0.032340
	September	1,291,947,913,817	76,159,336	16,963.75	0.024623
	Oktober	1,271,386,252,161	71,840,308	17,697.39	0.043248
	November	1,319,092,458,847	76,315,040	17,284.83	-0.023312
	Desember	1,391,599,258,752	80,825,170	17,217.40	-0.003901
	<b>Jumlah</b>	<b>15,785,687,041,876</b>	<b>935,494,306</b>	<b>202,575.51</b>	<b>-0.015572</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,315,473,920,156</b>	<b>77,957,859</b>	<b>16,881.29</b>	<b>-0.001298</b>
2021	Januari	1,401,525,258,484	82,355,880	17,017.91	-0.011586
	Februari	1,287,859,031,688	73,249,607	17,581.79	0.033134
	Maret	1,164,066,157,848	63,055,759	18,460.90	0.050001
	April	1,145,752,542,038	58,692,369	19,521.32	0.057441
	Mei	1,190,096,903,790	62,964,303	18,901.14	-0.031770
	Juni	1,155,834,402,269	64,694,654	17,866.00	-0.054766

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juli	1,104,192,388,670	61,454,464	17,967.65	0.005690
	Agustus	1,028,203,179,145	55,125,211	18,652.14	0.038096
	September	1,105,722,540,424	59,625,814	18,544.36	-0.005778
	Oktober	1,025,743,513,942	53,750,365	19,083.47	0.029071
	November	1,319,436,638,207	69,154,440	19,079.56	-0.000205
	Desember	1,527,064,373,918	83,229,585	18,347.61	-0.038363
	<b>Jumlah</b>	<b>14,455,496,930,423</b>	<b>787,352,452</b>	<b>221,023.86</b>	<b>0.070966</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,204,624,744,202</b>	<b>65,612,704</b>	<b>18,418.65</b>	<b>0.005914</b>
2023	Januari	1,456,648,296,293	78,965,696	18,446.60	0.005395
	Februari	1,460,643,227,661	78,541,210	18,597.16	0.008162
	Maret	1,319,400,843,667	70,404,727	18,740.23	0.007693
	April	1,106,760,083,161	57,394,248	19,283.47	0.028988
	Mei	1,280,637,620,300	67,189,955	19,059.96	-0.011591
	Juni	1,241,169,720,459	64,256,216	19,315.95	0.013431
	Juli	1,075,300,716,806	54,815,685	19,616.66	0.015568
	Agustus	1,035,238,810,222	52,839,489	19,592.14	-0.001250
	September	1,062,236,545,188	54,570,434	19,465.42	-0.006468
	Oktober	1,086,266,610,022	58,573,092	18,545.49	-0.047260
	November	1,059,283,723,653	55,771,593	18,993.25	0.024144
	Desember	1,049,772,906,704	54,218,855	19,361.77	0.019403
	<b>Jumlah</b>	<b>14,233,359,104,137</b>	<b>747,541,201</b>	<b>229,018.09</b>	<b>0.056215</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,186,113,258,678</b>	<b>62,295,100</b>	<b>19,084.84</b>	<b>0.004685</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Panin Dana Maksima Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2019	Desember	1,627,395,955,580	22,593,782	72,028.49	
2020	Januari	1,486,304,878,369	22,387,870	66,388.85	-0.078297
	Februari	1,338,369,819,234	22,069,047	60,644.66	-0.086523
	Maret	1,011,239,173,153	21,760,849	46,470.58	-0.233723
	April	1,034,206,592,850	21,843,358	47,346.50	0.018849
	Mei	1,051,652,649,333	21,920,706	47,975.31	0.013281
	Juni	1,161,613,817,193	21,659,065	53,631.76	0.117903
	Juli	1,205,097,719,338	21,584,826	55,830.78	0.041002
	Agustus	1,225,831,035,807	21,563,059	56,848.66	0.018232
	September	1,125,387,926,522	21,714,274	51,827.10	-0.088332
	Oktober	1,205,239,425,634	21,778,539	55,340.69	0.067794
	November	1,365,367,738,482	21,637,908	63,100.73	0.140223
	Desember	1,397,893,940,981	20,870,467	66,979.52	0.061470
	<b>Jumlah</b>	<b>14,608,204,716,896</b>	<b>260,789,966</b>	<b>672,385.15</b>	<b>-0.008122</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>1,217,350,393,075</b>	<b>21,732,497</b>	<b>56,032.10</b>	<b>-0.000677</b>	
2021	Januari	1,227,792,448,077	19,559,784	62,771.27	-0.062829
	Februari	1,282,846,034,488	19,601,749	65,445.49	0.042603
	Maret	1,253,200,902,265	19,452,340	64,424.17	-0.015606
	April	1,246,520,226,249	19,497,690	63,931.69	-0.007644
	Mei	1,230,033,257,805	19,494,018	63,097.98	-0.013041
	Juni	1,181,068,287,245	19,437,880	60,761.17	-0.037035
	Juli	1,139,351,278,420	19,362,766	58,842.38	-0.031579
	Agustus	1,169,222,393,560	19,334,298	60,474.00	0.027729
	September	1,195,024,262,695	19,244,288	62,097.61	0.026848
	Oktober	1,186,830,173,028	18,036,118	65,802.97	0.059670
	November	1,145,156,449,975	17,923,672	63,890.73	-0.029060
	Desember	1,050,111,299,260	16,655,843	63,047.62	-0.013196
	<b>Jumlah</b>	<b>14,307,157,013,068</b>	<b>227,600,445</b>	<b>754,587.09</b>	<b>-0.053140</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>1,192,263,084,422</b>	<b>18,966,704</b>	<b>62,882.26</b>	<b>-0.004428</b>	
2022	Januari	1,016,791,545,694	16,589,418	61,291.57	-0.027853
	Februari	1,037,531,078,980	16,450,335	63,070.51	0.029024
	Maret	1,072,322,624,236	16,195,392	66,211.59	0.049803
	April	1,128,531,921,721	15,808,198	71,389.03	0.078195
	Mei	1,149,604,520,406	15,611,793	73,636.93	0.031488
	Juni	1,159,147,822,956	15,372,120	75,405.85	0.024022



## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeritaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juli	1,171,939,706,267	14,606,594	80,233.61	0.064024
	Agustus	1,195,314,133,816	14,007,489	85,333.93	0.063568
	September	1,173,802,302,896	13,648,300	86,003.55	0.007847
	Oktober	1,271,116,358,719	13,698,118	92,794.96	0.078967
	November	1,235,140,467,729	13,978,189	88,361.98	-0.047772
	Desember	1,149,110,986,889	13,968,479	82,264.57	-0.069005
	<b>Jumlah</b>	<b>13,760,353,470,309</b>	<b>179,934,425</b>	<b>925,998.10</b>	<b>0.282309</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,146,696,122,526</b>	<b>14,994,535</b>	<b>77,166.51</b>	<b>0.023526</b>
2023	Januari	1,153,502,840,308	13,836,918	83,364.15	0.013366
	Februari	1,085,421,727,936	13,130,421	82,664.65	-0.008391
	Maret	1,071,212,707,024	13,041,577	82,138.28	-0.006368
	April	1,093,032,398,480	13,085,652	83,529.07	0.016932
	Mei	1,041,517,790,295	12,945,835	80,451.96	-0.036839
	Juni	1,101,718,512,708	12,904,806	85,372.73	0.061164
	Juli	1,167,461,037,797	12,806,986	91,158.14	0.067767
	Agustus	1,113,635,738,447	12,410,972	89,729.94	-0.015667
	September	1,084,623,071,218	12,357,708	87,768.95	-0.021854
	Oktober	1,044,549,356,855	12,689,221	82,317.84	-0.062107
	November	1,051,453,143,554	12,697,550	82,807.56	0.005949
	Desember	1,059,135,943,222	12,712,189	83,316.56	0.006147
	<b>Jumlah</b>	<b>13,067,264,267,841</b>	<b>154,619,836</b>	<b>1,014,619.84</b>	<b>0.020099</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,088,938,688,987</b>	<b>12,884,986</b>	<b>84,551.65</b>	<b>0.001675</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Sequis Equity Maxima Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyerahan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2019	Desember	1,569,614,157,833	1,542,509,192	1,017.57	
	Januari	1,532,942,939,877	1,593,104,124	962.24	-0.054380
	Februari	1,460,124,508,498	1,643,503,282	888.42	-0.076711
	Maret	1,143,895,173,211	1,643,441,072	696.04	-0.216547
	April	1,209,756,649,255	1,646,996,112	734.52	0.055294
	Mei	1,219,438,337,011	1,648,241,789	739.84	0.007241
	Juni	1,303,262,924,729	1,687,625,890	772.25	0.043799
	Juli	1,418,310,351,438	1,731,066,919	819.33	0.060966
	Agustus	1,480,334,132,239	1,763,840,832	839.27	0.024337
	September	1,360,085,253,255	1,796,037,797	757.27	-0.097701
	Oktober	1,463,554,260,965	1,822,265,072	803.15	0.060588
	November	1,664,676,537,661	1,874,611,678	888.01	0.105659
	Desember	1,794,273,245,010	1,917,310,936	935.83	0.053847
	<b>Jumlah</b>	<b>17,050,654,313,151</b>	<b>20,768,045,503</b>	<b>9,836.16</b>	<b>-0.033609</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>1,420,887,859,429</b>	<b>1,730,670,459</b>	<b>819.68</b>	<b>-0.002801</b>	
2020	Januari	1,747,394,050,565	1,936,663,004	902.27	-0.035859
	Februari	1,809,497,548,106	1,942,557,158	931.50	0.032399
	Maret	1,751,926,082,930	1,963,276,544	892.35	-0.042034
	April	1,741,232,316,441	1,962,892,605	887.07	-0.005910
	Mei	1,685,793,855,025	1,945,783,733	866.38	-0.023326
	Juni	1,568,045,341,662	1,869,421,298	838.79	-0.031852
	Juli	1,525,018,394,255	1,809,642,763	842.72	0.004687
	Agustus	1,516,346,061,423	1,782,187,697	850.83	0.009631
	September	1,543,611,601,610	1,763,542,164	875.29	0.028744
	Oktober	1,613,450,978,234	1,736,074,265	929.37	0.061782
	November	1,560,497,825,480	1,718,870,145	907.86	-0.023139
	Desember	1,534,295,736,109	1,691,001,812	907.33	-0.000587
	<b>Jumlah</b>	<b>19,597,109,791,842</b>	<b>22,121,913,188</b>	<b>10,631.77</b>	<b>-0.025465</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,633,092,482,653</b>	<b>1,843,492,766</b>	<b>885.98</b>	<b>-0.002122</b>
2021	Januari	1,507,904,946,176	1,676,464,865	899.46	-0.008679
	Februari	1,542,658,211,792	1,653,397,701	933.02	0.037320
	Maret	1,587,227,168,894	1,626,335,854	975.95	0.046012
	April	1,650,652,205,674	1,601,903,578	1,030.43	0.055821
	Mei	1,595,992,065,577	1,579,370,197	1,010.52	-0.019319
	Juni	1,487,408,026,053	1,560,771,586	953.00	-0.056930



## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeretaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juli	1,462,054,649,022	1,524,041,682	959.33	0.006644
	Agustus	1,497,917,764,629	1,507,827,526	993.43	0.035546
	September	1,511,900,953,932	1,536,023,121	984.30	-0.009193
	Oktober	1,550,326,512,010	1,530,951,761	1,012.66	0.028812
	November	1,486,884,385,505	1,471,518,051	2,354.36	1.324937
	Desember	1,386,148,167,443	1,451,353,082	955.07	-0.594339
	<b>Jumlah</b>	<b>18,267,075,056,709</b>	<b>18,719,959,005</b>	<b>13,061.52</b>	<b>0.846634</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,522,256,254,726</b>	<b>1,559,996,584</b>	<b>1,088.46</b>	<b>0.070553</b>
2023	Januari	1,392,023,428,022	1,451,509,801	959.02	0.004130
	Februari	1,394,088,477,257	1,451,652,870	960.35	0.001385
	Maret	1,385,352,956,448	1,451,194,947	954.63	-0.005953
	April	1,407,851,503,093	1,450,996,581	970.27	0.016379
	Mei	1,396,447,735,401	1,450,344,136	962.84	-0.007654
	Juni	1,405,990,890,386	1,450,191,097	969.52	0.006940
	Juli	1,444,065,533,635	1,447,483,446	997.64	0.029002
	Agustus	1,461,076,788,476	1,464,569,713	997.62	-0.000024
	September	866,913,008,261	876,921,610	988.59	-0.009050
	Oktober	289,877,758,894	311,236,667	931.37	-0.057873
	November	296,364,186,186	312,289,294	949.01	0.018930
	Desember	299,033,522,303	308,612,285	968.96	0.021029
	<b>Jumlah</b>	<b>13,039,085,788,361</b>	<b>13,427,002,448</b>	<b>11,609.80</b>	<b>0.017242</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>1,086,590,482,363</b>	<b>1,118,916,871</b>	<b>967.48</b>	<b>0.001437</b>	

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Manulife Institutional Equity Fund Kelas I Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2019	Desember	257,553,076,257	193,713,262	1,329.56	
2020	Januari	268,248,125,544	219,448,643	1,222.37	-0.080617
	Februari	244,403,969,887	219,448,643	1,113.72	-0.088888
	Maret	165,634,217,032	193,713,262	855.05	-0.232258
	April	175,775,295,556	193,701,928	907.45	0.061288
	Mei	176,692,865,856	193,701,928	912.19	0.005220
	Juni	188,993,849,818	193,701,928	975.69	0.069618
	Juli	203,695,320,143	193,701,928	1,051.59	0.077788
	Agustus	211,590,927,716	193,701,928	1,092.35	0.038762
	September	198,158,088,006	200,163,099	989.98	-0.093715
	Oktober	213,335,385,587	198,637,094	1,074.00	0.084863
	November	252,601,668,759	202,531,017	1,247.22	0.161294
	Desember	250,700,966,318	177,968,086	1,408.68	0.129456
	<b>Jumlah</b>	<b>2,549,830,680,221</b>	<b>2,380,419,485</b>	<b>12,850.31</b>	<b>0.132809</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>212,485,890,018</b>	<b>198,368,290</b>	<b>1,070.86</b>	<b>0.011067</b>
2021	Januari	256,921,436,714	179,237,167	1,433.42	0.017556
	Februari	265,645,840,053	170,396,818	1,558.98	0.087600
	Maret	248,935,199,959	170,405,288	1,460.84	-0.062952
	April	268,336,226,582	171,173,868	1,567.62	0.073096
	Mei	291,834,547,079	171,173,868	1,704.90	0.087570
	Juni	220,964,819,555	123,407,317	1,790.53	0.050227
	Juli	226,976,086,611	113,080,487	2,007.21	0.121012
	Agustus	210,486,575,072	100,954,155	2,084.97	0.038742
	September	212,656,015,194	103,414,271	2,056.35	-0.013727
	Oktober	182,630,094,544	87,008,227	2,099.00	0.020739
	November	345,418,519,482	158,196,400	2,183.48	0.040248
	Desember	219,834,947,773	100,414,361	2,189.28	0.002656
	<b>Jumlah</b>	<b>2,950,640,308,618</b>	<b>1,648,862,226</b>	<b>22,136.59</b>	<b>0.462767</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>245,886,692,385</b>	<b>137,405,186</b>	<b>1,844.72</b>	<b>0.038564</b>
2022	Januari	254,412,316,171	113,983,579	2,232.01	0.019518
	Februari	254,036,277,589	111,868,311	2,270.85	0.017403
	Maret	257,918,253,415	108,192,848	2,383.88	0.049772
	April	282,130,536,211	112,389,905	2,510.28	0.053026
	Mei	779,093,122,836	302,882,101	2,572.27	0.024691

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	778,081,367,167	314,625,708	2,473.04	-0.038576
	Juli	806,943,392,815	323,171,058	2,496.95	0.009671
	Agustus	818,381,701,143	325,723,710	2,512.50	0.006227
	September	1,220,854,684,709	488,476,128	2,499.31	-0.005250
	Oktober	1,247,535,628,814	497,940,655	2,505.39	0.002432
	November	1,180,530,189,452	501,423,056	2,354.36	-0.060282
	Desember	1,067,829,078,628	496,453,327	2,150.92	-0.086412
	<b>Jumlah</b>	<b>8,947,746,548,949</b>	<b>3,697,130,385</b>	<b>28,961.76</b>	<b>-0.007780</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>745,645,545,746</b>	<b>308,094,199</b>	<b>2,413.48</b>	<b>-0.000648</b>
2023	Januari	1,062,195,059,742	488,376,344	2,174.95	0.011175
	Februari	1,026,940,563,519	478,791,884	2,144.86	-0.013837
	Maret	1,012,998,212,201	475,703,913	2,129.47	-0.007173
	April	1,021,313,450,317	475,715,926	2,146.90	0.008183
	Mei	1,013,400,316,567	487,371,671	2,079.32	-0.031478
	Juni	1,022,121,731,391	487,371,671	2,097.21	0.008606
	Juli	1,024,281,368,686	477,612,668	2,144.59	0.022589
	Agustus	995,720,953,110	473,155,137	2,104.43	-0.018725
	September	960,832,168,853	464,056,846	2,070.51	-0.016120
	Oktober	867,696,729,663	454,937,767	1,907.29	-0.078830
	November	895,202,098,773	454,943,870	1,967.72	0.031685
	Desember	900,301,456,214	454,948,629	1,978.91	0.005686
	<b>Jumlah</b>	<b>11,803,004,109,035</b>	<b>5,672,986,329</b>	<b>24,946.14</b>	<b>-0.078239</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>983,583,675,753</b>	<b>472,748,861</b>	<b>2,078.85</b>	<b>-0.006520</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Schroder 90 Plus Equity Fund Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	1,714,509,634,081	861,098,808	1,991.07	
2020	Januari	1,591,244,808,747	833,908,459	1,908.18	-0.041633
	Februari	1,466,518,864,998	822,761,655	1,782.43	-0.065897
	Maret	1,181,993,157,266	794,302,061	1,488.09	-0.165136
	April	1,225,395,495,585	794,008,508	1,543.30	0.037103
	Mei	1,235,098,880,139	791,054,663	1,561.33	0.011682
	Juni	1,299,570,692,186	804,180,164	1,616.02	0.035026
	Juli	1,332,778,192,813	782,701,589	1,702.79	0.053695
	Agustus	1,352,413,643,614	784,767,649	1,723.33	0.012061
	September	1,281,816,068,432	803,017,991	1,596.25	-0.073742
	Oktober	1,360,968,370,974	811,172,057	1,677.78	0.051077
	November	1,382,857,232,348	766,743,967	1,803.54	0.074959
	Desember	1,435,403,606,885	753,983,546	1,903.76	0.055565
		<b>Jumlah</b>	<b>16,146,059,013,987</b>	<b>9,542,602,309</b>	<b>20,306.81</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,345,504,917,832</b>	<b>795,216,859</b>	<b>1,692.23</b>	<b>-0.001270</b>
2021	Januari	1,342,986,201,781	720,955,073	1,862.79	-0.021522
	Februari	1,367,287,429,661	705,284,436	1,938.63	0.040716
	Maret	1,336,243,460,566	726,325,473	1,839.73	-0.051016
	April	1,384,772,157,951	741,511,380	1,867.50	0.015094
	Mei	1,386,145,742,933	735,470,917	1,884.71	0.009213
	Juni	1,361,688,375,405	749,372,856	1,817.10	-0.035868
	Juli	1,446,237,447,677	785,933,060	1,840.15	0.012685
	Agustus	1,814,053,220,086	976,653,445	1,857.42	0.009382
	September	1,724,284,933,713	916,871,735	1,880.62	0.012490
	Oktober	1,382,023,609,502	708,749,989	1,949.95	0.036864
	November	1,380,672,276,704	715,722,584	1,929.06	-0.010710
	Desember	1,425,905,959,280	731,378,189	1,949.62	0.010655
		<b>Jumlah</b>	<b>17,352,300,815,259</b>	<b>9,214,229,139</b>	<b>22,617.27</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,446,025,067,938</b>	<b>767,852,428</b>	<b>1,884.77</b>	<b>0.002332</b>
2022	Januari	1,370,317,989,089	727,183,591	1,884.42	-0.033441
	Februari	1,312,752,308,427	672,909,965	1,950.86	0.035258
	Maret	1,199,025,852,345	579,024,349	2,070.77	0.061466
	April	1,142,460,839,061	531,562,327	2,149.25	0.037900
	Mei	1,119,561,794,290	536,598,101	2,086.41	-0.029240

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	988,540,034,179	513,573,699	1,924.83	-0.077444
	Juli	986,801,385,598	514,725,895	1,917.14	-0.003993
	Agustus	979,969,393,356	493,097,912	1,987.37	0.036634
	September	953,916,452,095	480,253,352	1,986.28	-0.000551
	Oktober	957,549,408,060	461,182,679	2,076.29	0.045318
	November	979,680,085,455	463,362,753	2,354.36	0.133926
	Desember	950,705,608,506	466,271,039	2,038.95	-0.133966
	<b>Jumlah</b>	<b>12,941,281,150,461</b>	<b>6,439,745,660</b>	<b>24,426.93</b>	<b>0.071865</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,078,440,095,872</b>	<b>536,645,472</b>	<b>2,035.58</b>	<b>0.005989</b>
2023	Januari	951,435,591,864	461,839,678	2,060.10	0.010370
	Februari	939,022,076,336	450,043,257	2,086.52	0.012823
	Maret	940,103,723,628	451,294,240	2,083.13	-0.001623
	April	909,536,306,970	436,264,766	2,084.83	0.000815
	Mei	888,904,435,932	429,434,531	2,069.94	-0.007140
	Juni	895,917,242,527	425,758,510	2,104.28	0.016591
	Juli	853,709,352,819	399,282,747	2,138.11	0.016073
	Agustus	829,508,816,321	385,749,361	2,150.38	0.005741
	September	787,026,289,299	375,822,787	2,094.14	-0.026154
	Oktober	744,590,812,964	372,621,474	1,998.25	-0.045791
	November	758,414,776,437	370,686,928	2,045.97	0.023882
	Desember	754,364,798,363	364,498,431	2,069.60	0.011547
	<b>Jumlah</b>	<b>10,252,534,223,462</b>	<b>4,923,296,711</b>	<b>24,985.25</b>	<b>0.017135</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>854,377,851,955</b>	<b>410,274,726</b>	<b>2,082.10</b>	<b>0.001428</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeritaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2019	Desember	574,043,872,121	578,858,505	991.68	
2020	Januari	462,177,092,051	498,591,147	926.97	-0.065259
	Februari	461,968,905,485	543,906,756	849.35	-0.083728
	Maret	289,437,786,965	428,214,537	675.92	-0.204197
	April	313,708,255,234	434,814,050	721.48	0.067403
	Mei	324,853,222,425	434,404,988	747.81	0.036502
	Juni	358,042,434,237	461,817,227	775.29	0.036745
	Juli	406,065,276,111	491,890,079	825.52	0.064789
	Agustus	407,584,376,022	481,622,629	846.27	0.025139
	September	390,087,331,226	507,104,352	769.24	-0.091021
	Oktober	414,276,570,679	504,089,159	821.83	0.068362
	November	441,232,479,295	471,002,150	936.80	0.139886
	Desember	614,502,948,445	592,401,341	1,037.31	0.107295
		<b>Jumlah</b>	<b>4,883,936,678,176</b>	<b>5,849,858,416</b>	<b>9,933.79</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>406,994,723,181</b>	<b>487,488,201</b>	<b>827.82</b>	<b>0.008493</b>
2021	Januari	678,733,958,073	660,474,949	1,027.65	-0.009316
	Februari	683,102,848,184	631,189,066	1,082.25	0.053133
	Maret	716,260,285,470	697,093,649	1,027.50	-0.050591
	April	787,602,142,649	753,865,330	1,044.75	0.016795
	Mei	820,103,805,793	791,198,330	1,036.53	-0.007866
	Juni	815,165,635,110	791,278,698	1,030.19	-0.006122
	Juli	811,342,864,518	766,773,726	1,058.13	0.027119
	Agustus	875,763,540,801	866,135,301	1,011.12	-0.044427
	September	935,638,547,889	908,726,222	1,029.62	0.018296
	Oktober	764,276,051,866	729,806,928	1,047.23	0.017108
	November	560,989,341,960	547,162,309	1,025.27	-0.020970
	Desember	579,589,763,505	560,713,882	1,033.66	0.008187
		<b>Jumlah</b>	<b>9,028,568,785,817</b>	<b>8,704,418,389</b>	<b>12,453.88</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>752,380,732,151</b>	<b>725,368,199</b>	<b>1,037.82</b>	<b>0.000112</b>
2022	Januari	550,035,314,268	528,587,203	1,040.58	0.006687
	Februari	517,855,279,426	480,051,347	1,078.75	0.036685
	Maret	397,275,569,852	347,763,456	1,142.37	0.058979
	April	541,681,546,394	447,642,116	1,210.08	0.059266
	Mei	565,711,792,361	474,894,302	1,191.24	-0.015569

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	618,888,498,036	549,534,786	1,126.20	-0.054593
	Juli	610,506,893,583	529,436,409	1,153.13	0.023905
	Agustus	518,174,051,759	441,937,158	1,172.51	0.016807
	September	889,884,216,753	778,072,413	1,143.70	-0.024565
	Oktober	918,421,271,713	801,119,203	1,146.42	0.002377
	November	887,123,492,892	798,466,037	1,111.03	-0.030868
	Desember	843,125,190,304	806,179,386	1,045.83	-0.058690
	<b>Jumlah</b>	<b>7,858,683,117,343</b>	<b>6,983,683,816</b>	<b>13,561.84</b>	<b>0.020421</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>654,890,259,779</b>	<b>581,973,651</b>	<b>1,130.15</b>	<b>0.001702</b>
2023	Januari	827,026,678,625	787,362,621	1,050.38	0.004348
	Februari	803,992,753,332	756,623,610	1,062.61	0.011644
	Maret	748,196,146,873	705,017,444	1,061.24	-0.001281
	April	743,204,567,288	688,516,765	1,079.43	0.017134
	Mei	737,095,194,189	685,678,089	1,074.99	-0.004114
	Juni	757,068,148,826	682,223,771	1,109.71	0.032297
	Juli	757,074,693,257	668,781,039	1,132.02	0.020109
	Agustus	827,447,448,665	733,962,758	1,127.37	-0.004109
	September	872,053,255,468	743,078,434	1,173.57	0.040979
	Oktober	1,020,068,408,576	940,877,790	1,084.17	-0.076179
	November	989,912,049,561	911,586,309	1,085.92	0.001619
	Desember	947,991,622,834	875,354,676	1,082.98	-0.002710
	<b>Jumlah</b>	<b>10,031,130,967,493</b>	<b>9,179,063,308</b>	<b>13,124.38</b>	<b>0.039737</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>835,927,580,624</b>	<b>764,921,942</b>	<b>1,093.70</b>	<b>0.003311</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Trimegah Bhakti Bangsa Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	646,859,919,719	458,196,117	1,411.75	
2020	Januari	612,237,874,630	458,196,117	1,336.19	-0.053523
	Februari	560,616,953,553	458,196,117	1,223.53	-0.084315
	Maret	433,363,042,851	458,196,117	945.80	-0.226989
	April	463,502,744,455	458,196,117	1,011.58	0.069548
	Mei	462,648,949,926	458,196,117	1,009.72	-0.001842
	Juni	533,428,307,625	495,054,385	1,077.51	0.067144
	Juli	547,054,867,846	476,554,385	1,147.94	0.065357
	Agustus	572,939,342,352	500,763,533	1,144.13	-0.003316
	September	514,988,464,192	500,763,533	1,028.41	-0.101147
	Oktober	551,917,116,322	500,763,533	1,102.15	0.071708
	November	612,829,079,319	500,763,533	1,223.79	0.110364
	Desember	690,933,695,648	515,229,692	1,341.02	0.095794
		<b>Jumlah</b>	<b>6,556,460,438,720</b>	<b>5,780,873,180</b>	<b>13,591.78</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>546,371,703,227</b>	<b>481,739,432</b>	<b>1,132.65</b>	<b>0.000732</b>
2021	Januari	699,884,115,077	515,229,692	1,358.39	0.012954
	Februari	733,460,696,919	515,229,692	1,423.56	0.047974
	Maret	691,332,148,277	515,229,692	1,341.79	-0.057438
	April	716,513,110,542	515,229,692	1,390.67	0.036424
	Mei	716,907,222,969	515,229,692	1,391.43	0.000550
	Juni	705,539,311,805	515,229,692	1,369.37	-0.015857
	Juli	713,975,300,611	515,229,692	1,385.74	0.011957
	Agustus	653,306,920,608	475,229,692	1,374.72	-0.007955
	September	655,309,264,257	458,196,117	1,430.19	0.040354
	Oktober	620,298,218,313	458,196,117	1,353.78	-0.053427
	November	628,019,202,770	458,196,117	1,370.63	0.012447
	Desember	652,111,283,997	458,196,117	1,423.21	0.038362
		<b>Jumlah</b>	<b>8,186,656,796,145</b>	<b>5,914,622,004</b>	<b>16,613.50</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>682,221,399,679</b>	<b>492,885,167</b>	<b>1,384.46</b>	<b>0.005529</b>
2022	Januari	631,873,971,111	458,196,117	1,379.05	-0.031034
	Februari	663,146,222,412	458,196,117	1,447.30	0.049491
	Maret	699,097,522,003	458,196,117	1,525.76	0.054213
	April	751,214,476,329	458,196,117	1,639.50	0.074549
	Mei	713,367,190,376	458,196,117	1,556.90	-0.050381

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	654,725,196,927	458,196,117	1,428.92	-0.082205
	Juli	671,455,674,255	458,196,117	1,465.43	0.025553
	Agustus	704,122,547,504	458,196,117	1,536.73	0.048651
	September	695,904,413,075	458,196,117	1,518.79	-0.011671
	Oktober	705,594,441,764	458,196,117	1,539.94	0.013924
	November	700,503,392,497	458,196,117	2,354.36	0.528865
	Desember	648,239,417,816	458,196,117	1,414.76	-0.399088
	<b>Jumlah</b>	<b>8,239,244,466,069</b>	<b>5,498,353,407</b>	<b>18,807.45</b>	<b>0.220868</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>686,603,705,506</b>	<b>458,196,117</b>	<b>1,567.29</b>	<b>0.018406</b>
	2023	Januari	658,244,907,445	458,197,159	1,436.60
Februari		663,714,850,022	458,197,159	1,448.54	0.008310
Maret		976,429,600,135	672,615,644	1,451.69	0.002178
April		992,825,642,588	672,615,644	1,476.07	0.016792
Mei		987,539,030,450	672,615,644	1,468.21	-0.005325
Juni		1,006,099,453,875	672,615,644	1,495.80	0.018795
Juli		1,046,619,359,100	672,615,644	1,556.04	0.040274
Agustus		846,189,232,350	542,615,644	1,559.46	0.002198
September		575,125,235,559	360,615,644	1,594.84	0.022687
Oktober		526,965,850,338	360,615,644	1,461.30	-0.083737
November		548,236,391,182	360,615,644	1,520.28	0.040364
Desember		549,623,818,424	360,615,644	1,524.13	0.002531
<b>Jumlah</b>		<b>9,377,613,371,467</b>	<b>6,264,550,759</b>	<b>17,992.95</b>	<b>0.080498</b>
<b>Rata-rata</b>		<b>781,467,780,956</b>	<b>522,045,897</b>	<b>1,499.41</b>	<b>0.006708</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana BNP Paribas Infrastruktur Plus Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	1,327,220,039,194	424,512,620	3,126.46	
2020	Januari	1,220,783,741,079	414,914,425	2,942.25	-0.058917
	Februari	1,125,150,592,837	412,061,780	2,730.54	-0.071957
	Maret	857,874,471,248	404,846,547	2,119.01	-0.223958
	April	878,879,022,633	404,658,594	2,171.90	0.024960
	Mei	884,398,547,180	393,370,606	2,248.26	0.035156
	Juni	1,067,024,895,266	446,859,405	2,387.83	0.062081
	Juli	1,001,146,084,408	400,693,655	2,498.53	0.046361
	Agustus	1,004,372,876,435	390,880,715	2,569.51	0.028409
	September	1,033,353,514,433	448,407,450	2,304.50	-0.103139
	Oktober	1,025,280,237,283	413,484,156	2,479.61	0.075988
	November	1,173,221,851,145	423,403,620	2,770.93	0.117485
	Desember	1,243,637,912,483	426,811,945	2,913.78	0.051555
	<b>Jumlah</b>	<b>12,515,123,746,430</b>	<b>4,980,392,898</b>	<b>30,136.66</b>	<b>-0.015976</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,042,926,978,869</b>	<b>415,032,741</b>	<b>2,511.39</b>	<b>-0.001331</b>
2021	Januari	1,171,036,058,468	414,357,061	2,826.15	-0.030075
	Februari	1,182,034,098,931	406,189,020	2,910.06	0.029690
	Maret	1,177,531,827,666	423,175,501	2,782.61	-0.043797
	April	1,175,795,482,810	425,052,242	2,766.24	-0.005883
	Mei	1,122,792,460,526	408,586,129	2,747.99	-0.006595
	Juni	993,497,711,315	379,389,765	2,618.67	-0.047060
	Juli	971,427,167,859	368,566,095	2,635.69	0.006500
	Agustus	1,009,709,436,783	372,107,245	2,713.49	0.029517
	September	1,003,549,764,794	362,418,567	2,769.04	0.020470
	Oktober	960,009,513,319	334,831,588	2,867.14	0.035430
	November	942,459,178,745	334,190,397	2,820.13	-0.016398
	Desember	933,489,446,682	331,410,377	2,816.72	-0.001209
	<b>Jumlah</b>	<b>12,643,332,147,898</b>	<b>4,560,273,987</b>	<b>33,273.93</b>	<b>-0.029411</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,053,611,012,325</b>	<b>380,022,832</b>	<b>2,772.83</b>	<b>-0.002451</b>
2022	Januari	918,907,126,685	329,889,168	2,785.50	-0.011082
	Februari	938,832,653,281	323,517,923	2,901.95	0.041805
	Maret	913,738,997,199	302,547,161	3,020.15	0.040733
	April	955,920,403,971	299,411,627	3,192.66	0.057119
	Mei	912,721,339,958	298,361,457	3,059.11	-0.041830

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2023	Juni	936,231,565,081	332,208,813	2,818.20	-0.078752
	Juli	829,967,220,181	289,769,913	2,864.23	0.016332
	Agustus	758,849,243,395	259,467,039	2,924.65	0.021094
	September	840,276,918,185	290,101,087	2,896.50	-0.009625
	Oktober	889,946,477,739	300,331,096	2,963.22	0.023035
	November	888,442,243,466	303,516,622	2,354.36	-0.205472
	Desember	835,976,952,553	298,513,251	2,800.47	0.189482
	<b>Jumlah</b>	<b>10,619,811,141,695</b>	<b>3,627,635,158</b>	<b>34,581.00</b>	<b>0.042838</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>884,984,261,808</b>	<b>302,302,930</b>	<b>2,881.75</b>	<b>0.003570</b>
	Januari	823,804,098,179	293,802,348	2,803.94	0.001240
	Februari	767,819,816,816	270,304,955	2,840.57	0.013063
	Maret	735,752,280,559	257,616,381	2,856.00	0.005432
	April	719,258,542,481	243,389,802	2,955.17	0.034724
	Mei	738,765,741,475	250,467,957	2,949.54	-0.001905
	Juni	728,590,880,221	241,699,062	3,014.45	0.022008
	Juli	723,484,069,858	236,469,303	3,059.53	0.014952
	Agustus	693,271,380,408	227,548,619	3,046.70	-0.004194
September	730,917,163,527	244,817,467	2,985.56	-0.020066	
Oktober	683,871,162,590	241,702,748	2,829.39	-0.052309	
November	716,979,276,742	245,414,040	2,921.51	0.032558	
Desember	651,645,450,254	220,104,558	2,960.62	0.013387	
<b>Jumlah</b>	<b>8,714,159,863,111</b>	<b>2,973,337,241</b>	<b>35,222.97</b>	<b>0.058890</b>	
<b>Rata-rata</b>	<b>726,179,988,593</b>	<b>247,778,103</b>	<b>2,935.25</b>	<b>0.004907</b>	

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)



## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana BNP Paribas Pesona Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeritaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2019	Desember	1,722,596,003,835	64,041,154	26,898.27	
	Januari	1,458,112,689,028	57,230,682	25,477.81	-0.052808
	Februari	1,361,091,793,621	57,637,720	23,614.60	-0.073131
	Maret	979,262,459,309	52,973,488	18,485.90	-0.217184
	April	1,033,968,563,386	53,798,947	19,219.12	0.039664
	Mei	1,010,046,261,264	51,555,840	19,591.31	0.019365
	Juni	1,204,085,137,564	58,391,430	20,620.92	0.052555
	Juli	1,153,818,589,031	53,410,458	21,602.86	0.047618
	Agustus	1,178,966,073,548	53,325,060	22,109.04	0.023431
	September	1,278,825,324,336	63,727,644	20,067.04	-0.092360
	Oktober	1,292,458,708,923	60,919,701	21,215.78	0.057245
	November	1,178,944,617,071	49,934,998	23,609.59	0.112832
	Desember	1,344,853,200,872	53,514,317	25,130.72	0.064429
	<b>Jumlah</b>	<b>14,474,433,417,953</b>	<b>666,420,286</b>	<b>260,744.69</b>	<b>-0.018344</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>1,206,202,784,829</b>	<b>55,535,024</b>	<b>21,728.72</b>	<b>-0.001529</b>	
2020	Januari	1,368,725,273,150	55,841,730	24,510.80	-0.024668
	Februari	1,355,799,306,038	53,333,770	25,421.03	0.037136
	Maret	1,388,271,494,237	57,273,193	24,239.46	-0.046480
	April	1,503,143,199,662	61,197,793	24,562.05	0.013308
	Mei	1,487,319,255,493	60,885,861	24,427.99	-0.005458
	Juni	1,457,763,778,800	60,964,576	23,911.65	-0.021137
	Juli	1,446,081,114,465	60,477,923	23,910.89	-0.000032
	Agustus	1,527,490,536,091	62,308,315	24,515.04	0.025266
	September	1,480,897,050,179	59,225,113	25,004.55	0.019968
	Oktober	1,320,838,094,241	51,186,192	25,804.58	0.031995
	November	1,319,972,316,506	52,657,979	25,066.90	-0.028587
	Desember	1,373,407,286,703	54,785,660	25,068.74	0.000073
	<b>Jumlah</b>	<b>17,029,708,705,564</b>	<b>690,138,106</b>	<b>296,443.67</b>	<b>0.001386</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,419,142,392,130</b>	<b>57,511,509</b>	<b>24,703.64</b>	<b>0.000115</b>
2021	Januari	1,338,445,649,729	54,262,214	24,666.26	-0.016055
	Februari	1,205,836,423,423	47,473,658	25,400.12	0.029752
	Maret	1,013,842,439,659	38,336,396	26,445.95	0.041174
	April	1,045,051,958,134	37,402,204	27,940.92	0.056529
	Mei	960,025,477,014	35,711,543	26,882.78	-0.037871
	Juni	892,155,472,690	35,318,322	25,260.41	-0.060350
	Juli	854,673,914,655	33,845,410	25,252.28	-0.000322

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	855,535,600,053	32,850,003	26,043.70	0.031340
	September	880,405,191,374	33,993,586	25,899.16	-0.005550
	Oktober	874,108,640,110	32,825,747	26,628.75	0.028171
	November	871,588,347,656	32,480,062	2,354.36	-0.911586
	Desember	811,720,372,175	31,549,853	25,728.18	9.927888
	<b>Jumlah</b>	<b>11,603,389,486,674</b>	<b>446,048,998</b>	<b>288,502.87</b>	<b>9.083121</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>966,949,123,890</b>	<b>37,170,750</b>	<b>24,041.91</b>	<b>0.756927</b>
2023	Januari	790,577,816,090	30,773,519	25,690.20	-0.001476
	Februari	794,257,909,572	30,660,460	25,904.96	0.008360
	Maret	744,544,860,841	28,651,127	25,986.58	0.003151
	April	738,952,877,824	27,736,756	26,641.65	0.025208
	Mei	748,130,044,227	28,040,921	26,679.94	0.001437
	Juni	729,828,172,997	26,969,457	27,061.29	0.014293
	Juli	687,847,505,422	24,962,892	27,554.80	0.018237
	Agustus	715,598,492,282	26,100,943	27,416.58	-0.005016
	September	703,813,753,990	26,048,808	27,019.04	-0.014500
	Oktober	685,170,376,880	26,745,719	25,617.95	-0.051856
	November	682,607,248,195	25,819,781	26,437.38	0.031987
	Desember	679,835,360,322	25,373,822	26,792.78	0.013443
	<b>Jumlah</b>	<b>8,701,164,418,643</b>	<b>327,884,205</b>	<b>318,803.13</b>	<b>0.043268</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>725,097,034,887</b>	<b>27,323,684</b>	<b>26,566.93</b>	<b>0.003606</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Schroder Dana Istimewa Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyerahan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	1,269,961,876,312	185,961,982	6,829.15	
	Januari	1,147,609,278,518	180,344,065	6,363.44	-0.068194
	Februari	1,062,766,402,092	178,484,585	5,954.39	-0.064282
	Maret	835,954,689,117	178,141,014	4,692.66	-0.211899
	April	890,277,222,143	177,634,374	5,011.85	0.068020
	Mei	903,670,111,663	177,040,533	5,104.31	0.018448
	Juni	941,408,961,224	177,391,326	5,306.96	0.039702
	Juli	898,516,063,598	162,277,823	5,536.90	0.043328
	Agustus	900,195,941,944	159,740,012	5,635.38	0.017786
	September	825,336,112,063	156,988,593	5,257.30	-0.067091
	Oktober	874,081,567,901	155,370,602	5,625.78	0.070090
	November	1,010,068,096,474	166,185,322	6,077.96	0.080376
	Desember	1,151,723,212,303	170,333,504	6,761.58	0.112474
	<b>Jumlah</b>	<b>11,441,607,659,040</b>	<b>2,039,931,754</b>	<b>67,328.52</b>	<b>0.038759</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>953,467,304,920</b>	<b>169,994,313</b>	<b>5,610.71</b>	<b>0.003230</b>	
2020	Januari	1,121,892,608,365	166,632,309	6,732.74	-0.004264
	Februari	1,249,978,367,455	173,838,288	7,190.47	0.067985
	Maret	1,325,464,599,591	199,473,649	6,644.81	-0.075886
	April	1,478,393,621,257	214,386,647	6,895.92	0.037791
	Mei	1,626,085,962,249	237,235,358	6,854.32	-0.006034
	Juni	1,502,264,762,278	225,242,474	6,669.54	-0.026957
	Juli	1,518,468,079,361	223,657,513	6,789.26	0.017949
	Agustus	1,521,775,785,149	225,750,191	6,740.97	-0.007112
	September	1,544,356,432,759	222,966,095	6,926.42	0.027510
	Oktober	1,294,975,163,967	184,922,764	7,002.79	0.011026
	November	1,278,949,351,464	185,769,477	6,884.60	-0.016877
	Desember	1,324,330,048,393	190,280,790	6,959.87	0.010933
	<b>Jumlah</b>	<b>16,786,934,782,288</b>	<b>2,450,155,557</b>	<b>82,291.72</b>	<b>0.036064</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>1,398,911,231,857</b>	<b>204,179,630</b>	<b>6,857.64</b>	<b>0.003005</b>
2021	Januari	1,238,639,237,508	186,504,028	6,641.35	-0.045765
	Februari	1,261,871,782,323	186,846,644	6,753.52	0.016888
	Maret	1,186,307,205,013	166,927,440	7,106.72	0.052300
	April	1,131,176,428,568	152,478,395	7,418.60	0.043885
	Mei	1,052,479,623,509	144,928,760	7,262.05	-0.021103
	Juni	888,057,721,202	131,467,784	6,754.95	-0.069829
	Juli	847,339,466,052	127,508,413	6,645.36	-0.016223

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	822,929,842,485	120,990,580	6,801.60	0.023511
	September	796,160,346,831	118,638,472	6,710.81	-0.013349
	Oktober	809,870,142,591	115,911,986	6,986.94	0.041147
	November	789,985,964,432	110,524,305	2,354.36	-0.663034
	Desember	797,503,423,793	114,608,477	6,958.50	1.955582
	<b>Jumlah</b>	<b>11,622,321,184,307</b>	<b>1,677,335,284</b>	<b>78,394.77</b>	<b>1.304010</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>968,526,765,359</b>	<b>139,777,940</b>	<b>6,532.90</b>	<b>0.108668</b>
2023	Januari	798,017,742,837	113,852,229	7,009.24	0.007292
	Februari	777,625,439,728	108,605,277	7,160.11	0.021524
	Maret	759,625,678,469	108,511,666	7,000.41	-0.022304
	April	733,540,347,588	105,910,262	6,926.06	-0.010621
	Mei	715,794,613,186	105,247,606	6,801.05	-0.018048
	Juni	720,660,736,399	103,758,733	6,945.54	0.021245
	Juli	718,317,381,967	101,389,155	7,084.76	0.020043
	Agustus	709,976,111,693	99,945,834	7,103.61	0.002661
	September	682,311,044,602	99,200,856	6,878.08	-0.031749
	Oktober	641,462,230,584	97,942,935	6,549.35	-0.047794
	November	649,164,871,862	97,748,954	6,641.14	0.014016
	Desember	650,461,983,275	97,629,223	6,662.57	0.003227
	<b>Jumlah</b>	<b>8,556,958,182,190</b>	<b>1,239,742,731</b>	<b>82,761.91</b>	<b>-0.040508</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>713,079,848,516</b>	<b>103,311,894</b>	<b>6,896.83</b>	<b>-0.003376</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana HPAM Ultima Ekuitas 1 Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	945,043,278,203	332,148,504	2,845.24	
2020	Januari	792,782,695,528	299,260,295	2,649.14	-0.068923
	Februari	617,712,292,547	255,427,392	2,418.35	-0.087120
	Maret	448,150,927,969	241,382,090	1,856.60	-0.232284
	April	524,232,897,814	262,820,428	1,994.64	0.074350
	Mei	494,580,358,535	254,628,419	1,942.36	-0.026211
	Juni	471,437,777,115	241,521,572	1,951.95	0.004936
	Juli	424,192,790,480	211,238,677	2,008.12	0.028777
	Agustus	396,088,410,508	200,578,061	1,974.73	-0.016626
	September	375,589,141,700	197,145,889	1,905.13	-0.035246
	Oktober	382,995,887,575	195,265,004	1,961.42	0.029543
	November	388,544,817,574	190,281,735	2,041.94	0.041057
	Desember	312,607,589,555	145,903,313	2,142.57	0.049277
		<b>Jumlah</b>	<b>5,628,915,586,900</b>	<b>2,695,452,877</b>	<b>24,846.96</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>469,076,298,908</b>	<b>224,621,073</b>	<b>2,070.58</b>	<b>-0.019872</b>
2021	Januari	354,158,749,524	163,245,717	2,169.48	0.012562
	Februari	322,587,868,931	140,766,674	2,291.65	0.056311
	Maret	302,964,825,252	140,814,267	2,151.52	-0.061148
	April	317,766,787,209	140,654,514	2,259.20	0.050048
	Mei	329,620,877,376	139,283,279	2,366.55	0.047517
	Juni	325,636,553,209	136,227,912	2,390.38	0.010070
	Juli	318,891,534,209	135,195,989	2,358.74	-0.013239
	Agustus	308,195,322,565	134,323,669	2,294.42	-0.027266
	September	308,352,664,029	134,434,151	2,293.71	-0.000312
	Oktober	316,778,100,816	131,766,078	2,404.09	0.048126
	November	305,491,950,455	131,127,570	2,329.73	-0.030932
	Desember	317,366,078,078	130,964,274	2,423.30	0.040164
		<b>Jumlah</b>	<b>3,827,811,311,653</b>	<b>1,658,804,094</b>	<b>27,732.78</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>318,984,275,971</b>	<b>138,233,675</b>	<b>2,311.06</b>	<b>0.010992</b>
2022	Januari	332,507,523,182	128,091,996	2,595.85	0.071203
	Februari	301,708,648,828	107,972,575	2,794.31	0.076452
	Maret	296,197,951,890	103,192,629	2,870.34	0.027210
	April	269,583,014,407	93,254,975	2,890.82	0.007134
	Mei	370,079,649,431	130,980,208	2,825.46	-0.022607

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	340,966,930,833	129,382,801	2,635.33	-0.067291
	Juli	351,053,915,797	129,403,708	2,712.86	0.029417
	Agustus	338,315,454,626	127,925,337	2,644.63	-0.025149
	September	321,886,146,535	123,983,750	2,596.20	-0.018315
	Oktober	584,651,892,159	221,976,914	2,633.84	0.014500
	November	574,302,488,701	222,085,674	2,354.36	-0.106112
	Desember	551,641,857,521	221,688,964	2,488.36	0.056916
	<b>Jumlah</b>	<b>4,632,895,473,911</b>	<b>1,739,939,529</b>	<b>32,042.36</b>	<b>0.043357</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>386,074,622,826</b>	<b>144,994,961</b>	<b>2,670.20</b>	<b>0.003613</b>
2023	Januari	573,387,995,326	221,596,617	2,587.53	0.039854
	Februari	563,393,483,977	221,473,650	2,543.84	-0.016885
	Maret	636,166,743,155	261,264,734	2,434.95	-0.042805
	April	646,881,692,540	260,631,253	2,481.98	0.019314
	Mei	615,039,708,716	260,732,649	2,358.89	-0.049594
	Juni	625,877,128,348	260,621,688	2,401.48	0.018054
	Juli	642,331,450,578	258,366,323	2,486.13	0.035249
	Agustus	680,202,940,190	257,979,775	2,636.65	0.060546
	September	694,564,053,668	255,485,150	2,718.61	0.031083
	Oktober	668,755,850,903	254,633,444	2,626.35	-0.033937
	November	529,335,043,246	195,862,176	2,702.59	0.029030
	Desember	353,180,557,755	130,610,952	2,704.07	0.000546
	<b>Jumlah</b>	<b>7,229,116,648,402</b>	<b>2,839,258,411</b>	<b>30,683.06</b>	<b>0.090456</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>602,426,387,367</b>	<b>236,604,868</b>	<b>2,556.92</b>	<b>0.007538</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Mandiri Investa Equity Movement Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2019	Desember	636,277,581,395	383,656,339	1,658.46	
2020	Januari	596,984,948,735	388,030,282	1,538.50	-0.072330
	Februari	548,929,294,538	392,044,787	1,400.17	-0.089913
	Maret	418,910,236,388	386,619,425	1,083.52	-0.226150
	April	448,440,036,022	387,231,463	1,158.07	0.068800
	Mei	452,394,243,060	387,231,463	1,168.28	0.008818
	Juni	475,403,899,347	386,686,894	1,229.43	0.052342
	Juli	504,462,848,182	386,667,349	1,304.64	0.061178
	Agustus	511,927,846,556	387,041,353	1,322.67	0.013817
	September	467,279,901,495	387,324,605	1,206.43	-0.087883
	Oktober	495,616,429,321	387,520,533	1,278.94	0.060105
	November	566,007,612,681	395,379,584	1,431.55	0.119327
	Desember	599,507,771,263	398,761,001	1,503.43	0.050205
	<b>Jumlah</b>	<b>6,085,865,067,589</b>	<b>4,670,538,738</b>	<b>15,625.63</b>	<b>-0.041683</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>507,155,422,299</b>	<b>389,211,562</b>	<b>1,302.14</b>	<b>-0.003474</b>
2021	Februari	607,450,516,069	403,456,952	1,505.61	0.045345
	Maret	584,735,346,521	403,811,729	1,448.04	-0.038240
	April	588,169,314,181	403,921,734	1,456.15	0.005599
	Mei	581,765,757,841	404,114,229	1,439.61	-0.011358
	Juni	556,811,183,053	405,205,163	1,374.15	-0.045471
	Juli	556,664,072,081	405,246,942	1,373.64	-0.000367
	Agustus	565,822,735,277	405,593,074	1,395.05	0.015585
	September	570,179,941,259	405,662,934	1,405.55	0.007527
	Oktober	581,627,071,311	397,354,122	1,463.75	0.041406
	November	568,913,933,456	398,990,353	1,425.88	-0.025869
	Desember	571,991,337,105	399,873,778	1,430.43	0.003188
		<b>Jumlah</b>	<b>6,914,782,995,325</b>	<b>4,836,376,389</b>	<b>17,158.16</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>576,231,916,277</b>	<b>403,031,366</b>	<b>1,429.85</b>	<b>-0.003720</b>
2022	Januari	564,264,410,554	399,826,185	1,411.27	-0.013391
	Februari	575,140,929,535	399,477,282	1,439.73	0.020166
	Maret	585,039,206,134	393,819,312	1,485.55	0.031824
	April	611,693,217,292	392,141,735	1,559.88	0.050032
	Mei	598,713,153,470	391,687,738	1,528.55	-0.020085
	Juni	556,243,875,156	391,705,162	1,420.06	-0.070976

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juli	563,734,182,072	391,740,465	1,439.05	0.013375
	Agustus	591,898,265,893	392,366,167	1,508.54	0.048286
	September	586,906,950,855	391,670,005	1,498.47	-0.006670
	Oktober	606,507,756,064	391,665,436	1,548.54	0.033409
	November	602,947,850,450	391,744,570	2,354.36	0.520379
	Desember	569,411,834,376	391,791,474	1,453.35	-0.382697
	<b>Jumlah</b>	<b>7,012,501,631,851</b>	<b>4,719,635,529</b>	<b>18,647.35</b>	<b>0.223651</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>584,375,135,988</b>	<b>393,302,961</b>	<b>1,553.95</b>	<b>0.018638</b>
2023	Januari	569,135,303,368	391,775,040	1,452.71	-0.000444
	Februari	574,729,444,529	391,762,709	1,467.03	0.009861
	Maret	581,344,908,758	391,762,012	1,483.92	0.011512
	April	597,116,187,370	391,762,012	1,524.18	0.027129
	Mei	591,451,557,377	390,508,964	1,514.57	-0.006308
	Juni	603,584,295,642	390,800,266	1,544.48	0.019753
	Juli	613,324,335,876	390,857,717	1,569.18	0.015988
	Agustus	622,262,999,096	397,581,693	1,565.12	-0.002585
	September	613,418,807,264	398,027,838	1,541.15	-0.015318
	Oktober	574,197,191,181	398,027,838	1,442.61	-0.063939
	November	577,822,456,183	397,586,927	1,453.32	0.007430
	Desember	581,100,677,151	396,728,316	1,464.73	0.007850
	<b>Jumlah</b>	<b>7,099,488,163,795</b>	<b>4,727,181,334</b>	<b>18,023.00</b>	<b>0.010928</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>591,624,013,650</b>	<b>393,931,778</b>	<b>1,501.92</b>	<b>0.000911</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Batavia Dana Saham Optimal Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	495,671,070,617	165,105,023	3,002.16	
2020	Januari	434,741,521,331	154,186,955	2,819.57	-0.060817
	Februari	407,936,642,334	156,159,311	2,612.31	-0.073509
	Maret	267,956,402,892	131,697,490	2,034.64	-0.221136
	April	279,980,971,208	130,618,563	2,143.50	0.053506
	Mei	276,834,552,103	127,704,160	2,167.78	0.011327
	Juni	265,573,851,290	116,514,018	2,279.33	0.051458
	Juli	290,469,862,977	120,928,606	2,401.99	0.053816
	Agustus	277,384,331,793	113,555,570	2,442.72	0.016954
	September	259,985,506,069	116,129,170	2,238.76	-0.083496
	Oktober	271,960,682,668	114,889,742	2,367.15	0.057346
	November	310,600,196,082	117,963,494	2,633.02	0.112319
	Desember	439,360,419,921	155,818,696	2,819.69	0.070896
		<b>Jumlah</b>	<b>3,782,784,940,669</b>	<b>1,556,165,774</b>	<b>28,960.46</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>315,232,078,389</b>	<b>129,680,481</b>	<b>2,413.37</b>	<b>-0.000945</b>
2021	Januari	393,839,113,629	141,992,870	2,773.65	-0.016327
	Februari	394,610,580,841	136,684,533	2,887.02	0.040871
	Maret	429,912,053,368	152,060,308	2,827.25	-0.020703
	April	446,335,348,918	155,655,341	2,867.46	0.014223
	Mei	460,242,950,286	162,748,882	2,827.93	-0.013784
	Juni	417,736,209,853	152,462,396	2,739.93	-0.031119
	Juli	446,780,234,485	161,839,617	2,760.64	0.007557
	Agustus	472,748,428,024	167,172,450	2,827.91	0.024369
	September	486,900,052,410	169,608,282	2,870.73	0.015143
	Oktober	516,503,975,638	172,377,868	2,996.35	0.043757
	November	676,859,564,294	232,604,414	2,909.92	-0.028845
	Desember	714,769,306,810	242,719,650	2,944.83	0.012000
		<b>Jumlah</b>	<b>5,857,237,818,557</b>	<b>2,047,926,612</b>	<b>34,233.62</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>488,103,151,546</b>	<b>170,660,551</b>	<b>2,852.80</b>	<b>0.003928</b>
2022	Januari	688,834,536,989	235,326,298	2,927.15	-0.006007
	Februari	628,233,232,891	208,986,957	3,006.09	0.026969
	Maret	622,175,627,027	194,556,773	3,197.91	0.063812
	April	701,200,483,414	212,030,995	3,307.07	0.034133
	Mei	618,863,444,064	192,994,818	3,206.63	-0.030369

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana	
	Juni	631,149,563,504	204,891,856	3,080.40	-0.039365	
	Juli	601,319,928,564	193,850,678	3,101.97	0.007003	
	Agustus	611,288,759,724	190,592,991	3,207.30	0.033954	
	September	677,409,888,821	214,345,548	3,160.36	-0.014634	
	Oktober	676,391,921,136	210,932,215	3,206.68	0.014655	
	November	729,736,048,706	228,569,166	2,354.36	-0.265795	
	Desember	681,052,229,217	221,724,266	3,071.62	0.304651	
	<b>Jumlah</b>	<b>7,867,655,664,056</b>	<b>2,508,802,560</b>	<b>36,827.54</b>	<b>0.129006</b>	
	<b>Rata-rata</b>	<b>655,637,972,005</b>	<b>209,066,880</b>	<b>3,068.96</b>	<b>0.010751</b>	
	2023	Januari	650,183,108,203	208,440,953	3,119.27	0.015513
		Februari	637,183,261,527	203,689,496	3,128.21	0.002866
		Maret	625,869,436,244	201,116,784	3,111.97	-0.005191
		April	620,460,142,345	197,343,151	3,144.07	0.010314
		Mei	640,956,642,321	203,302,918	3,152.72	0.002751
Juni		661,927,459,145	204,906,315	3,230.39	0.024637	
Juli		575,853,297,522	177,561,134	3,243.13	0.003943	
Agustus		531,299,842,295	161,228,162	3,295.33	0.016096	
September		540,432,628,822	166,873,190	3,238.58	-0.017220	
Oktober		521,268,517,743	168,178,612	3,099.49	-0.042948	
November		577,184,686,745	179,992,292	3,206.72	0.034594	
Desember		506,813,622,536	156,259,792	3,243.40	0.011440	
<b>Jumlah</b>		<b>7,089,432,645,448</b>	<b>2,228,892,799</b>	<b>38,213.28</b>	<b>0.056796</b>	
<b>Rata-rata</b>		<b>590,786,053,787</b>	<b>185,741,067</b>	<b>3,184.44</b>	<b>0.004733</b>	

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Syailendra Equity BUMN Plus Tahun  
2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	488,190,727,640	432,692,248	1,128.26	
2020	Januari	456,728,889,011	432,355,441	1,056.37	-0.063717
	Februari	423,265,220,666	432,834,242	977.89	-0.074293
	Maret	329,313,235,657	432,842,225	760.82	-0.221984
	April	350,928,323,137	432,864,192	810.71	0.065583
	Mei	356,071,508,977	432,882,140	822.56	0.014614
	Juni	378,018,951,148	432,890,581	873.24	0.061617
	Juli	404,305,765,099	432,906,865	933.93	0.069498
	Agustus	416,862,176,427	432,744,847	963.30	0.031443
	September	375,571,339,203	432,743,243	867.88	-0.099048
	Oktober	401,927,750,540	432,754,535	928.77	0.070149
	November	453,218,299,360	435,698,689	1,040.21	0.119992
	Desember	489,554,296,312	436,163,748	1,122.41	0.079022
		<b>Jumlah</b>	<b>4,835,765,755,538</b>	<b>5,199,680,747</b>	<b>11,158.10</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>402,980,479,628</b>	<b>433,306,729</b>	<b>929.84</b>	<b>0.004406</b>
2021	Januari	470,061,136,959	431,150,312	1,090.25	-0.028653
	Februari	488,920,749,961	431,139,988	1,134.02	0.040147
	Maret	464,565,925,375	431,097,529	1,077.64	-0.049720
	April	472,762,824,923	430,601,409	1,097.91	0.018817
	Mei	467,612,879,841	429,515,956	1,088.70	-0.008394
	Juni	476,682,714,636	429,362,312	1,110.21	0.019761
	Juli	490,503,397,542	429,266,973	1,142.65	0.029222
	Agustus	494,775,833,554	429,278,429	1,152.58	0.008683
	September	489,252,496,701	429,167,721	1,140.00	-0.010908
	Oktober	500,695,478,333	429,049,450	1,166.99	0.023671
	November	486,218,642,039	429,073,481	1,133.18	-0.028968
	Desember	484,724,712,044	429,093,459	1,129.65	-0.003119
		<b>Jumlah</b>	<b>5,786,776,791,906</b>	<b>5,157,797,019</b>	<b>13,463.77</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>482,231,399,326</b>	<b>429,816,418</b>	<b>1,121.98</b>	<b>0.000878</b>
2022	Januari	475,336,601,775	429,071,042	1,107.83	-0.019317
	Februari	486,192,979,916	429,028,834	1,133.24	0.022940
	Maret	501,450,584,568	428,913,538	1,169.12	0.031659
	April	526,276,377,305	428,070,204	1,229.42	0.051576
	Mei	506,857,563,857	427,261,177	1,186.29	-0.035075

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	484,378,193,407	427,280,423	1,133.63	-0.044394
	Juli	495,590,106,612	427,247,354	1,159.96	0.023226
	Agustus	509,259,832,686	426,662,084	1,193.59	0.028992
	September	500,634,743,546	425,159,928	1,177.52	-0.013463
	Oktober	510,305,220,773	425,129,238	1,200.35	0.019390
	November	503,475,984,765	425,166,830	2,354.36	0.961389
	Desember	464,594,785,019	425,165,701	1,092.74	-0.535866
	<b>Jumlah</b>	<b>5,964,352,974,229</b>	<b>5,124,156,354</b>	<b>15,138.05</b>	<b>0.491058</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>497,029,414,519</b>	<b>427,013,029</b>	<b>1,261.50</b>	<b>0.040922</b>
	2023	Januari	466,693,526,811	425,089,275	1,097.87
Februari		468,473,079,900	425,082,648	1,102.08	0.003829
Maret		467,955,001,990	425,080,793	1,100.86	-0.001102
April		477,404,600,343	425,087,860	1,123.07	0.020176
Mei		479,794,483,317	425,056,569	1,128.78	0.005080
Juni		493,424,106,073	425,090,832	1,160.75	0.028324
Juli		505,670,997,071	425,075,385	1,189.60	0.024857
Agustus		608,529,265,030	508,758,867	1,196.11	0.005466
September		606,365,182,360	508,303,296	1,192.92	-0.002663
Oktober		576,757,897,210	508,304,051	1,134.67	-0.048829
November		589,770,201,530	508,279,192	1,160.33	0.022611
Desember		593,539,155,358	508,279,976	1,167.74	0.006389
<b>Jumlah</b>		<b>6,334,377,496,992</b>	<b>5,517,488,743</b>	<b>13,754.78</b>	<b>0.068837</b>
<b>Rata-rata</b>		<b>527,864,791,416</b>	<b>459,790,729</b>	<b>1,146.23</b>	<b>0.005736</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Panin Dana Prima Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	403,436,448,837	127,356,774	3,167.77	
	Januari	381,849,381,777	127,125,707	3,003.71	-0.051788
	Februari	353,163,260,317	125,839,576	2,806.46	-0.065672
	Maret	277,919,697,021	125,676,263	2,211.39	-0.212033
	April	285,527,183,245	125,889,059	2,268.09	0.025636
	Mei	288,125,345,120	125,891,369	2,288.68	0.009081
	Juni	310,705,329,909	126,032,539	2,465.28	0.077161
	Juli	315,794,439,103	124,625,466	2,533.95	0.027855
	Agustus	322,736,459,627	124,761,184	2,586.83	0.020871
	September	292,259,893,307	124,681,445	2,344.05	-0.093853
	Oktober	308,731,831,563	124,581,914	2,478.14	0.057205
	November	347,117,697,960	124,467,258	2,788.83	0.125370
	Desember	355,604,525,638	119,680,682	2,971.28	0.065422
	<b>Jumlah</b>	<b>3,839,535,044,586</b>	<b>1,499,252,463</b>	<b>30,746.69</b>	<b>-0.014745</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>319,961,253,716</b>	<b>124,937,705</b>	<b>2,562.22</b>	<b>-0.001229</b>	
2020	Januari	340,055,561,892	118,405,568	2,871.96	-0.033427
	Februari	359,136,526,509	117,534,574	3,055.58	0.063938
	Maret	344,019,359,923	116,779,605	2,945.89	-0.035900
	April	343,122,057,097	116,609,910	2,942.48	-0.001157
	Mei	347,423,858,764	116,513,958	2,981.82	0.013371
	Juni	337,468,445,532	116,239,936	2,903.21	-0.026365
	Juli	346,445,746,876	116,033,682	2,985.73	0.028427
	Agustus	316,394,433,423	106,030,459	2,984.00	-0.000582
	September	322,707,213,377	105,178,638	3,068.18	0.028213
	Oktober	327,915,838,186	103,953,538	3,154.45	0.028116
	November	320,178,738,777	104,112,838	3,075.31	-0.025089
	Desember	318,040,450,034	103,607,860	3,069.66	-0.001837
	<b>Jumlah</b>	<b>4,022,908,230,390</b>	<b>1,341,000,567</b>	<b>36,038.25</b>	<b>0.037706</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>335,242,352,532</b>	<b>111,750,047</b>	<b>3,003.19</b>	<b>0.003142</b>
2021	Januari	311,650,192,457	103,137,956	3,021.68	-0.015628
	Februari	320,851,696,686	102,695,676	3,124.30	0.033959
	Maret	329,224,211,479	100,369,823	3,280.11	0.049872
	April	346,486,250,481	99,069,061	3,497.42	0.066251
	Mei	347,157,279,085	98,589,067	3,521.26	0.006815
	Juni	315,855,467,646	97,168,562	3,250.59	-0.076865
	Juli	330,325,864,063	96,645,589	3,417.91	0.051473

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	344,025,858,384	94,479,259	3,641.28	0.065354
	September	319,049,453,762	88,779,168	3,593.74	-0.013056
	Oktober	328,459,130,121	88,337,292	3,718.24	0.034643
	November	327,356,472,123	88,246,981	2,354.36	-0.366808
	Desember	314,432,579,914	88,998,384	3,533.01	0.500626
	<b>Jumlah</b>	<b>3,934,874,456,201</b>	<b>1,146,516,817</b>	<b>39,953.91</b>	<b>0.336635</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>327,906,204,683</b>	<b>95,543,068</b>	<b>3,329.49</b>	<b>0.028053</b>
2023	Januari	314,429,203,304	89,210,964	3,524.56	-0.002394
	Februari	314,815,858,315	89,247,258	3,527.46	0.000823
	Maret	314,087,164,364	89,183,767	3,521.80	-0.001604
	April	322,416,202,187	89,092,000	3,618.91	0.027576
	Mei	320,724,019,823	89,245,382	3,593.73	-0.006958
	Juni	326,311,084,781	89,182,495	3,658.91	0.018138
	Juli	329,628,865,451	88,647,977	3,718.40	0.016259
	Agustus	381,279,513,800	102,416,534	3,722.83	0.001191
	September	469,254,242,420	129,679,114	3,618.58	-0.028003
	Oktober	447,212,561,381	129,645,195	3,449.51	-0.046722
	November	460,805,168,339	129,664,654	3,553.82	0.030239
	Desember	463,540,402,538	129,614,387	3,576.30	0.006326
	<b>Jumlah</b>	<b>4,464,504,286,704</b>	<b>1,244,829,727</b>	<b>43,084.82</b>	<b>0.014869</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>372,042,023,892</b>	<b>103,735,811</b>	<b>3,590.40</b>	<b>0.001239</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund Kelas A Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	511,315,870,378	129,761,640	3,940.42	
2020	Januari	458,202,487,374	124,337,373	3,685.15	-0.064782
	Februari	409,308,987,419	119,797,676	3,416.67	-0.072856
	Maret	318,881,189,960	119,742,542	2,663.06	-0.220569
	April	339,655,977,574	120,174,149	2,826.36	0.061323
	Mei	342,765,824,307	120,164,947	2,852.46	0.009233
	Juni	365,615,128,734	120,918,085	3,023.66	0.060018
	Juli	381,367,640,578	120,165,927	3,173.68	0.049614
	Agustus	383,601,129,869	117,870,228	3,254.44	0.025447
	September	347,689,148,275	119,013,490	2,921.43	-0.102325
	Oktober	368,243,908,028	118,880,288	3,097.60	0.060305
	November	415,807,868,196	116,473,057	3,569.99	0.152502
	Desember	434,330,914,015	113,627,473	3,822.41	0.070706
		<b>Jumlah</b>	<b>4,565,470,204,329</b>	<b>1,431,165,234</b>	<b>38,306.91</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>380,455,850,361</b>	<b>119,263,769</b>	<b>3,192.24</b>	<b>0.002385</b>
2021	Januari	419,731,083,058	114,004,684	3,681.70	-0.036812
	Februari	458,731,057,143	121,278,023	3,782.47	0.027372
	Maret	411,661,123,620	114,626,904	3,591.31	-0.050539
	April	404,450,850,998	112,291,222	3,601.80	0.002921
	Mei	401,525,420,764	109,682,055	3,660.81	0.016383
	Juni	428,658,774,003	111,234,009	3,853.67	0.052681
	Juli	449,275,690,064	112,917,017	3,978.81	0.032475
	Agustus	467,754,320,340	117,929,618	3,966.39	-0.003123
	September	457,268,333,919	117,428,979	3,894.00	-0.018250
	Oktober	461,316,918,993	117,701,683	3,919.37	0.006516
	November	427,051,074,151	112,832,925	3,784.81	-0.034333
	Desember	426,339,909,682	110,738,670	3,849.96	0.017215
		<b>Jumlah</b>	<b>5,213,764,556,734</b>	<b>1,372,665,789</b>	<b>45,565.11</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>434,480,379,728</b>	<b>114,388,816</b>	<b>3,797.09</b>	<b>0.001042</b>
2022	Januari	416,425,478,133	109,623,310	3,798.69	-0.013317
	Februari	409,968,130,183	105,481,218	3,886.65	0.023153
	Maret	398,646,275,067	99,057,613	4,024.39	0.035440
	April	507,050,627,874	119,910,888	4,228.56	0.050734
	Mei	463,633,362,153	113,685,518	4,078.21	-0.035556

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana	
	Juni	598,681,217,112	155,907,452	3,839.98	-0.058416	
	Juli	422,151,645,462	107,178,935	3,938.76	0.025723	
	Agustus	452,649,275,518	111,333,522	4,065.71	0.032231	
	September	506,584,726,174	126,553,238	4,002.94	-0.015438	
	Oktober	474,031,507,171	116,636,488	4,064.18	0.015299	
	November	457,323,079,638	114,204,510	2,354.36	-0.420705	
	Desember	451,698,934,310	117,868,470	3,832.23	0.627716	
	<b>Jumlah</b>	<b>5,558,844,258,794</b>	<b>1,397,441,161</b>	<b>46,114.64</b>	<b>0.266864</b>	
	<b>Rata-rata</b>	<b>463,237,021,566</b>	<b>116,453,430</b>	<b>3,842.89</b>	<b>0.022239</b>	
	2023	Januari	433,458,082,177	112,710,918	3,845.75	0.003528
		Februari	430,037,025,969	111,704,250	3,849.78	0.001048
		Maret	397,437,164,893	103,423,763	3,842.80	-0.001813
		April	360,438,257,906	92,064,720	3,915.05	0.018801
Mei		356,617,386,423	90,683,908	3,932.53	0.004465	
Juni		360,969,341,355	89,396,077	4,037.87	0.026785	
Juli		374,942,929,167	90,642,884	4,136.48	0.024424	
Agustus		332,532,589,988	79,978,402	4,157.78	0.005148	
September		328,227,093,005	79,372,667	4,135.27	-0.005415	
Oktober		312,693,034,566	79,568,387	3,929.87	-0.049671	
November		317,118,091,852	78,866,142	4,020.97	0.023182	
Desember		338,074,769,850	82,869,582	4,079.60	0.014582	
<b>Jumlah</b>		<b>4,342,545,767,151</b>	<b>1,091,281,699</b>	<b>47,883.75</b>	<b>0.065065</b>	
<b>Rata-rata</b>	<b>361,878,813,929</b>	<b>90,940,142</b>	<b>3,990.31</b>	<b>0.005422</b>		

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana TRIM Kapital Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	158,148,636,251	15,488,843	10,210.49	
	Januari	146,310,419,152	15,182,927	9,636.51	-0.056215
	Februari	131,417,583,560	14,750,444	8,909.40	-0.075454
	Maret	102,036,626,981	14,620,893	6,978.82	-0.216690
	April	107,017,238,662	14,488,580	7,386.32	0.058390
	Mei	107,015,192,277	14,638,467	7,310.55	-0.010258
	Juni	113,301,131,135	14,618,946	7,750.29	0.060153
	Juli	118,943,355,841	14,571,547	8,162.71	0.053213
	Agustus	120,371,755,595	14,589,939	8,250.33	0.010733
	September	109,376,455,058	14,647,475	7,467.26	-0.094914
	Oktober	115,371,478,165	14,642,691	7,879.12	0.055155
	November	126,297,802,627	14,606,201	8,646.86	0.097440
	Desember	141,281,841,969	15,064,549	9,378.43	0.084605
	<b>Jumlah</b>	<b>1,438,740,881,022</b>	<b>176,422,658</b>	<b>97,756.59</b>	<b>-0.033840</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>119,895,073,419</b>	<b>14,701,888</b>	<b>8,146.38</b>	<b>-0.002820</b>	
2020	Januari	136,004,822,936	14,370,813	9,463.96	0.009120
	Februari	144,677,690,793	14,631,567	9,888.05	0.044811
	Maret	135,541,847,049	14,500,459	9,347.42	-0.054676
	April	133,153,192,769	13,764,505	9,673.66	0.034902
	Mei	134,828,065,750	13,916,926	9,688.06	0.001489
	Juni	132,911,062,720	13,551,635	9,807.75	0.012354
	Juli	139,708,184,196	13,707,545	10,192.06	0.039185
	Agustus	141,260,332,262	13,936,929	10,135.69	-0.005532
	September	144,200,868,508	14,301,988	10,082.57	-0.005240
	Oktober	143,963,410,218	13,859,406	10,387.42	0.030234
	November	142,227,748,972	13,753,539	10,341.17	-0.004452
	Desember	145,634,536,062	13,807,374	10,547.59	0.019961
	<b>Jumlah</b>	<b>1,674,111,762,236</b>	<b>168,102,687</b>	<b>119,555.42</b>	<b>0.122157</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>139,509,313,520</b>	<b>14,008,557</b>	<b>9,962.95</b>	<b>0.010180</b>
2021	Januari	148,862,024,540	14,263,769	10,436.37	-0.010544
	Februari	157,244,401,600	14,290,789	11,003.20	0.054312
	Maret	156,574,228,862	13,587,375	11,523.51	0.047287
	April	190,855,779,418	15,512,907	12,303.03	0.067646
	Mei	216,932,581,422	18,385,349	11,799.21	-0.040951
	Juni	219,751,695,660	20,042,811	10,964.12	-0.070775
	Juli	226,685,404,783	20,310,910	11,160.77	0.017936

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeretaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	215,184,925,765	18,564,609	11,591.14	0.038561
	September	233,675,826,373	20,310,221	11,505.33	-0.007403
	Oktober	248,979,653,111	20,875,722	11,926.76	0.036629
	November	287,983,458,065	24,953,720	2,354.36	-0.802598
	Desember	294,551,830,468	26,858,930	10,966.63	3.658007
	<b>Jumlah</b>	<b>2,597,281,810,067</b>	<b>227,957,112</b>	<b>127,534.42</b>	<b>2.988107</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>216,440,150,839</b>	<b>18,996,426</b>	<b>10,627.87</b>	<b>0.249009</b>
2023	Januari	268,046,354,643	24,454,727	10,960.92	-0.000520
	Februari	261,744,691,151	23,482,677	11,146.29	0.016912
	Maret	253,384,615,603	22,566,245	11,228.48	0.007374
	April	253,269,873,832	21,829,057	11,602.42	0.033303
	Mei	266,981,125,938	22,707,599	11,757.35	0.013353
	Juni	255,838,643,317	21,285,052	12,019.64	0.022309
	Juli	331,866,887,646	26,869,880	12,350.89	0.027559
	Agustus	347,562,412,224	28,385,144	12,244.52	-0.008612
	September	279,481,221,283	22,608,286	12,361.89	0.009586
	Oktober	458,398,035,076	39,667,398	11,556.04	-0.065189
	November	445,564,367,342	37,861,742	11,768.20	0.018359
	Desember	362,589,572,563	30,227,383	11,995.40	0.019307
	<b>Jumlah</b>	<b>3,784,727,800,620</b>	<b>321,945,192</b>	<b>140,992.03</b>	<b>0.093740</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>315,393,983,385</b>	<b>26,828,766</b>	<b>11,749.34</b>	<b>0.007812</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana TRAM Consumption Plus Kelas A Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
2019	Desember	861,233,878,261	475,936,875	1,809.55	
2020	Januari	802,605,611,187	466,992,485	1,718.67	-0.050225
	Februari	740,982,504,775	464,565,111	1,595.00	-0.071955
	Maret	571,043,970,929	461,165,816	1,238.26	-0.223662
	April	610,131,793,967	463,538,789	1,316.25	0.062980
	Mei	615,816,401,521	463,979,043	1,327.25	0.008359
	Juni	656,244,158,572	464,931,841	1,411.48	0.063465
	Juli	686,550,945,850	465,809,801	1,473.89	0.044210
	Agustus	702,381,082,678	466,026,172	1,507.17	0.022582
	September	638,869,464,178	467,284,346	1,367.20	-0.092872
	Oktober	683,821,936,759	466,978,419	1,464.35	0.071064
	November	747,772,945,994	460,071,170	1,625.34	0.109937
	Desember	772,034,201,060	445,852,963	1,731.59	0.065369
		<b>Jumlah</b>	<b>8,228,255,017,470</b>	<b>5,557,195,957</b>	<b>17,776.46</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>685,687,918,123</b>	<b>463,099,663</b>	<b>1,481.37</b>	<b>0.000771</b>
2021	Januari	701,757,241,550	414,319,668	1,693.76	-0.021848
	Februari	732,186,553,613	413,087,996	1,772.47	0.046473
	Maret	708,434,929,565	416,589,553	1,700.56	-0.040572
	April	724,272,198,090	421,027,392	1,720.25	0.011579
	Mei	726,178,945,593	422,601,695	1,718.35	-0.001102
	Juni	701,743,278,702	416,945,771	1,683.06	-0.020541
	Juli	696,363,047,436	416,299,556	1,672.75	-0.006127
	Agustus	697,542,262,591	411,350,776	1,695.74	0.013744
	September	704,183,021,427	413,665,934	1,702.30	0.003870
	Oktober	718,747,622,940	406,595,235	1,767.72	0.038433
	November	710,275,597,519	406,745,398	1,746.24	-0.012152
	Desember	712,703,589,052	401,499,602	1,775.10	0.016529
		<b>Jumlah</b>	<b>8,534,388,288,078</b>	<b>4,960,728,576</b>	<b>20,648.29</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>711,199,024,007</b>	<b>413,394,048</b>	<b>1,720.69</b>	<b>0.002357</b>
2022	Januari	699,406,906,344	398,877,019	1,753.44	-0.012204
	Februari	719,817,302,945	396,282,157	1,816.43	0.035922
	Maret	745,459,498,143	390,890,281	1,907.08	0.049908
	April	322,131,959,633	161,322,983	1,996.81	0.047052
	Mei	311,052,126,261	160,879,837	1,933.44	-0.031736

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyeretaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Juni	284,934,101,545	160,750,880	1,772.52	-0.083232
	Juli	283,457,714,294	157,718,924	1,797.23	0.013943
	Agustus	293,005,337,337	156,562,837	1,871.49	0.041316
	September	257,369,439,347	140,213,777	1,835.55	-0.019202
	Oktober	255,123,207,935	137,658,057	1,853.31	0.009676
	November	248,622,295,892	136,044,013	2,354.36	0.270353
	Desember	238,722,239,013	137,061,699	1,741.71	-0.260218
	<b>Jumlah</b>	<b>4,659,102,128,689</b>	<b>2,534,262,463</b>	<b>22,633.38</b>	<b>0.061578</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>388,258,510,724</b>	<b>211,188,539</b>	<b>1,886.12</b>	<b>0.005132</b>
	2023	Januari	267,711,348,611	151,864,126	1,762.83
Februari		270,108,636,624	151,941,438	1,777.72	0.008441
Maret		268,805,658,046	151,673,259	1,772.27	-0.003064
April		275,959,976,381	152,588,445	1,808.52	0.020458
Mei		271,017,243,030	148,911,487	1,819.99	0.006339
Juni		257,604,922,513	139,523,735	1,846.32	0.014466
Juli		261,518,529,279	137,398,576	1,903.36	0.030894
Agustus		270,903,850,295	142,446,608	1,901.79	-0.000822
September		248,382,562,629	130,619,702	1,901.57	-0.000117
Oktober		221,400,707,268	125,539,486	1,763.59	-0.072559
November		222,907,260,448	121,561,781	1,833.70	0.039749
Desember		220,570,041,102	119,171,197	1,850.87	0.009365
<b>Jumlah</b>		<b>3,056,890,736,226</b>	<b>1,673,239,839</b>	<b>21,942.52</b>	<b>0.065276</b>
<b>Rata-rata</b>		<b>254,740,894,686</b>	<b>139,436,653</b>	<b>1,828.54</b>	<b>0.005440</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Panin Dana Ultima Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	249,227,557,669	252,390,068	987.47	
	Januari	228,066,731,472	250,313,343	911.12	-0.077314
	Februari	210,392,559,487	250,245,357	840.75	-0.077245
	Maret	158,850,968,217	248,644,888	638.87	-0.240118
	April	163,003,952,265	249,678,939	652.85	0.021894
	Mei	165,831,509,123	250,366,180	662.36	0.014554
	Juni	186,291,759,683	251,640,737	740.31	0.117690
	Juli	195,060,483,234	251,079,173	776.89	0.049412
	Agustus	200,298,348,295	251,229,142	797.27	0.026240
	September	181,627,751,923	251,431,332	722.38	-0.093943
	Oktober	192,867,618,396	251,635,421	766.46	0.061023
	November	219,667,885,294	251,926,257	871.95	0.137642
	Desember	231,713,178,037	251,368,155	921.81	0.057176
	<b>Jumlah</b>	<b>2,333,672,745,425</b>	<b>3,009,558,924</b>	<b>9,303.01</b>	<b>-0.002990</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>194,472,728,785</b>	<b>250,796,577</b>	<b>775.25</b>	<b>-0.000249</b>	
2020	Januari	199,405,371,324	230,493,516	865.12	-0.061493
	Februari	209,015,043,048	229,808,895	909.52	0.051314
	Maret	203,022,359,037	228,609,298	888.08	-0.023574
	April	200,611,711,018	227,935,736	880.12	-0.008954
	Mei	196,341,167,667	227,718,575	862.21	-0.020354
	Juni	188,368,398,545	227,108,787	829.42	-0.038031
	Juli	183,966,602,015	226,987,067	810.47	-0.022844
	Agustus	187,383,350,817	226,168,835	828.51	0.022258
	September	196,410,956,008	225,681,756	870.30	0.050439
	Oktober	203,310,911,469	221,770,189	916.76	0.053388
	November	196,264,642,572	220,790,945	888.92	-0.030376
	Desember	166,141,215,510	186,377,025	891.43	0.002823
	<b>Jumlah</b>	<b>2,330,241,729,029</b>	<b>2,679,450,623</b>	<b>10,440.86</b>	<b>-0.025404</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>194,186,810,752</b>	<b>223,287,552</b>	<b>870.07</b>	<b>-0.002117</b>
2021	Januari	162,894,470,630	186,309,262	874.32	-0.019185
	Februari	166,721,198,832	185,048,911	900.96	0.030463
	Maret	172,211,308,104	181,284,533	949.95	0.054379
	April	177,475,867,970	170,186,541	1,042.83	0.097775
	Mei	182,853,381,730	169,697,082	1,077.53	0.033272
	Juni	178,343,457,318	161,357,999	1,105.27	0.025742
	Juli	190,430,850,351	159,979,814	1,190.34	0.076975

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	191,878,116,562	150,733,962	1,272.96	0.069405
	September	211,223,348,660	165,555,839	1,275.84	0.002266
	Oktober	237,387,953,618	172,962,534	1,372.48	0.075745
	November	245,492,574,971	185,662,375	2,354.36	0.715403
	Desember	240,929,311,710	192,928,530	1,248.80	-0.469579
	<b>Jumlah</b>	<b>2,357,841,840,456</b>	<b>2,081,707,382</b>	<b>14,665.64</b>	<b>0.692659</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>196,486,820,038</b>	<b>173,475,615</b>	<b>1,222.14</b>	<b>0.057722</b>
2023	Januari	241,848,706,650	191,779,329	1,261.08	0.009831
	Februari	248,281,251,863	196,696,535	1,262.26	0.000934
	Maret	244,301,613,645	195,747,040	1,248.05	-0.011256
	April	242,364,686,906	190,527,835	1,272.07	0.019248
	Mei	233,416,717,581	190,364,191	1,226.16	-0.036092
	Juni	239,751,167,701	187,223,434	1,280.56	0.044369
	Juli	246,306,739,054	182,887,266	1,346.77	0.051701
	Agustus	242,722,152,266	183,357,239	1,323.77	-0.017079
	September	230,671,296,495	177,815,710	1,297.25	-0.020032
	Oktober	214,865,664,878	177,565,329	1,210.07	-0.067207
	November	218,918,207,872	178,167,531	1,228.72	0.015417
	Desember	219,589,772,169	177,644,071	1,236.12	0.006023
	<b>Jumlah</b>	<b>2,823,037,977,078</b>	<b>2,229,775,509</b>	<b>15,192.86</b>	<b>-0.004142</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>235,253,164,756</b>	<b>185,814,626</b>	<b>1,266.07</b>	<b>-0.000345</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Sucorinvest Maxi Fund Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	242,124,303,747	153,573,024	1,576.61	
	Januari	293,882,403,287	190,274,229	1,544.52	-0.020352
	Februari	267,314,955,747	183,810,171	1,454.30	-0.058414
	Maret	281,155,538,980	208,833,736	1,346.31	-0.074253
	April	264,468,660,925	209,347,648	1,263.30	-0.061660
	Mei	257,403,456,279	209,633,139	1,227.88	-0.028040
	Juni	262,413,540,479	209,485,651	1,252.66	0.020182
	Juli	266,289,784,197	209,675,468	1,270.01	0.013853
	Agustus	262,908,945,908	208,206,220	1,262.73	-0.005729
	September	257,269,971,745	207,967,503	1,237.07	-0.020325
	Oktober	280,038,700,757	207,792,774	1,347.68	0.089417
	November	309,574,815,521	207,446,986	1,492.31	0.107314
	Desember	420,134,070,319	253,027,141	1,660.43	0.112660
	<b>Jumlah</b>	<b>3,422,854,844,144</b>	<b>2,505,500,665</b>	<b>16,359.20</b>	<b>0.074652</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>285,237,903,679</b>	<b>208,791,722</b>	1,366.14	<b>0.006221</b>	
2020	Januari	420,174,346,204	259,821,743	1,617.16	-0.026058
	Februari	324,851,487,096	188,093,046	1,727.08	0.067968
	Maret	325,897,720,882	197,550,512	1,649.69	-0.044807
	April	342,857,780,450	205,166,804	1,671.12	0.012987
	Mei	326,605,258,652	193,650,799	1,686.57	0.009246
	Juni	315,887,603,278	191,532,274	1,649.27	-0.022117
	Juli	321,588,705,822	197,206,325	1,630.72	-0.011244
	Agustus	321,798,603,558	200,650,369	1,603.78	-0.016523
	September	320,251,063,721	197,984,528	1,617.56	0.008591
	Oktober	281,012,729,406	168,098,675	1,671.71	0.033481
	November	261,358,784,754	151,370,173	1,726.62	0.032845
	Desember	242,411,183,621	137,831,286	1,758.75	0.018610
	<b>Jumlah</b>	<b>3,804,695,267,444</b>	<b>2,288,956,533</b>	<b>20,010.03</b>	<b>0.062978</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>317,057,938,954</b>	<b>190,746,378</b>	<b>1,662.20</b>	<b>0.005248</b>
2021	Januari	260,725,391,358	143,675,601	1,814.68	0.031800
	Februari	259,552,717,122	146,594,470	1,770.55	-0.024319
	Maret	255,671,701,911	143,175,724	1,785.72	0.008568
	April	285,358,240,475	152,673,501	1,869.08	0.046679
	Mei	232,161,652,547	118,895,060	1,952.66	0.044720
	Juni	230,873,717,214	127,140,084	1,815.90	-0.070038
	Juli	231,842,057,411	118,536,885	1,955.86	0.077077

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	228,742,478,845	112,792,457	2,027.99	0.036879
	September	225,698,509,122	115,150,106	1,960.04	-0.033510
	Oktober	232,000,364,475	115,138,807	2,014.96	0.028022
	November	212,350,503,566	110,048,872	2,354.36	0.168439
	Desember	203,103,687,511	110,388,958	1,839.89	-0.218517
	<b>Jumlah</b>	<b>2,858,081,021,557</b>	<b>1,514,210,524</b>	<b>23,161.70</b>	<b>0.095800</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>238,173,418,463</b>	<b>126,184,210</b>	<b>1,930.14</b>	<b>0.007983</b>
2023	Januari	199,955,074,969	108,788,684	1,838.01	-0.001021
	Februari	208,069,149,900	113,822,824	1,828.01	-0.005443
	Maret	200,949,537,296	111,991,736	1,794.32	-0.018427
	April	200,944,093,184	110,879,365	1,812.28	0.010005
	Mei	183,374,185,154	104,430,740	1,755.94	-0.031086
	Juni	197,808,854,990	102,873,944	1,922.83	0.095041
	Juli	216,032,464,842	109,212,628	1,978.09	0.028740
	Agustus	201,732,715,576	104,652,014	1,927.65	-0.025498
	September	196,111,864,379	103,965,291	1,886.32	-0.021442
	Oktober	176,354,396,914	101,786,059	1,732.60	-0.081493
	November	166,760,430,715	98,674,290	1,690.01	-0.024581
	Desember	158,540,123,636	95,948,015	1,652.35	-0.022281
	<b>Jumlah</b>	<b>2,306,632,891,555</b>	<b>1,267,025,591</b>	<b>21,818.42</b>	<b>-0.097485</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>192,219,407,630</b>	<b>105,585,466</b>	<b>1,818.20</b>	<b>-0.008124</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Prospera Saham SMC Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	275,244,818,114	184,953,934	1,488.18	
	Januari	223,350,516,297	169,899,052	1,314.61	-0.116635
	Februari	192,202,482,373	160,008,824	1,201.20	-0.086268
	Maret	143,235,848,833	157,200,915	911.16	-0.241455
	April	148,879,813,832	157,260,090	946.71	0.039012
	Mei	148,866,898,910	153,755,215	968.21	0.022706
	Juni	154,102,648,137	147,643,662	1,043.75	0.078020
	Juli	158,468,340,700	144,993,467	1,092.93	0.047126
	Agustus	161,296,384,701	143,850,636	1,121.28	0.025932
	September	147,058,983,550	143,305,865	1,026.19	-0.084803
	Oktober	156,361,289,330	143,410,496	1,090.31	0.062480
	November	179,329,920,592	143,453,460	1,250.09	0.146551
	Desember	194,174,129,535	143,521,027	1,352.93	0.082266
	<b>Jumlah</b>	<b>2,007,327,256,789</b>	<b>1,808,302,708</b>	<b>13,319.37</b>	<b>-0.025065</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>167,277,271,399</b>	<b>150,691,892</b>	<b>1,109.95</b>	<b>-0.002089</b>	
2020	Januari	185,530,105,157	142,085,873	1,305.76	-0.034866
	Februari	194,408,102,213	141,005,723	1,378.72	0.055879
	Maret	182,017,366,717	139,358,837	1,306.11	-0.052671
	April	182,885,945,777	139,214,302	1,313.70	0.005815
	Mei	181,644,796,938	139,398,697	1,303.06	-0.008100
	Juni	174,028,069,007	138,655,615	1,255.11	-0.036798
	Juli	178,036,199,755	136,525,219	1,304.05	0.038995
	Agustus	183,617,551,460	135,661,389	1,353.50	0.037917
	September	193,013,155,083	136,097,277	1,418.20	0.047803
	Oktober	192,279,409,410	130,369,177	1,474.88	0.039969
	November	184,276,850,624	126,653,962	1,454.96	-0.013507
	Desember	173,432,694,250	118,151,314	1,467.89	0.008882
	<b>Jumlah</b>	<b>2,205,170,246,391</b>	<b>1,623,177,385</b>	<b>16,335.95</b>	<b>0.089318</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>183,764,187,199</b>	<b>135,264,782</b>	<b>1,361.33</b>	<b>0.007443</b>
2021	Januari	169,291,940,654	117,192,965	1,444.56	-0.015893
	Februari	168,672,701,033	113,110,866	1,491.22	0.032300
	Maret	172,772,404,752	111,188,264	1,553.87	0.042017
	April	173,886,991,498	109,412,764	1,589.28	0.022783
	Mei	171,054,380,339	108,589,236	1,575.24	-0.008830
	Juni	155,449,613,513	106,052,831	1,465.78	-0.069492
	Juli	161,868,881,888	105,806,666	1,529.86	0.043717

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	161,511,733,922	102,437,672	1,576.68	0.030609
	September	156,975,405,429	101,251,740	1,550.35	-0.016703
	Oktober	161,228,315,736	101,836,823	1,583.20	0.021192
	November	157,671,941,447	101,177,478	2,354.36	0.487087
	Desember	148,481,117,087	100,722,181	1,474.17	-0.373857
	<b>Jumlah</b>	<b>1,958,865,427,297</b>	<b>1,278,779,487</b>	<b>19,188.55</b>	<b>0.194931</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>163,238,785,608</b>	<b>106,564,957</b>	<b>1,599.05</b>	<b>0.016244</b>
2023	Januari	149,715,809,412	100,476,089	1,490.06	0.010785
	Februari	147,931,677,739	99,005,702	1,494.17	0.002758
	Maret	142,768,965,907	96,716,811	1,476.15	-0.012059
	April	146,679,284,974	95,097,188	1,542.41	0.044887
	Mei	140,395,746,543	94,866,491	1,479.93	-0.040511
	Juni	145,886,323,663	94,176,094	1,549.08	0.046725
	Juli	149,700,843,244	92,733,995	1,614.30	0.042105
	Agustus	141,675,725,183	87,424,616	1,620.55	0.003868
	September	141,575,800,486	87,259,377	1,622.47	0.001187
	Oktober	133,737,388,016	86,008,278	1,554.94	-0.041625
	November	132,898,433,020	85,886,461	1,547.37	-0.004864
	Desember	133,942,627,756	85,596,054	1,564.82	0.011277
	<b>Jumlah</b>	<b>1,706,908,625,943</b>	<b>1,105,247,156</b>	<b>18,556.27</b>	<b>0.064532</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>142,242,385,495</b>	<b>92,103,930</b>	<b>1,546.36</b>	<b>0.005378</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Perhitungan *Return* Reksa Dana Prospera Bijak Tahun 2020–2023

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	<i>Return</i> Reksa Dana
2019	Desember	145,441,837,449	164,654,223	883.32	
	Januari	119,730,393,799	147,231,301	813.21	-0.079364
	Februari	111,164,659,190	147,258,369	754.90	-0.071713
	Maret	87,388,371,949	147,622,725	591.97	-0.215824
	April	90,428,495,285	147,866,534	611.55	0.033082
	Mei	91,874,703,163	147,840,272	621.45	0.016173
	Juni	93,656,552,362	143,270,254	653.71	0.051911
	Juli	96,809,631,953	143,121,873	676.41	0.034738
	Agustus	98,078,822,368	142,529,916	688.13	0.017318
	September	89,540,831,726	142,558,237	628.10	-0.087234
	Oktober	94,106,409,382	142,549,871	660.16	0.051050
	November	105,807,787,009	142,612,562	741.92	0.123848
	Desember	112,929,402,937	142,703,799	791.36	0.066625
	<b>Jumlah</b>	<b>1,191,516,061,124</b>	<b>1,737,165,712</b>	<b>8,232.87</b>	<b>-0.059389</b>
<b>Rata-rata</b>	<b>99,293,005,094</b>	<b>144,763,809</b>	<b>686.07</b>	<b>-0.004949</b>	
2020	Januari	108,072,773,341	142,526,792	758.26	-0.041817
	Februari	112,335,965,673	142,563,913	787.97	0.039177
	Maret	108,028,604,639	142,574,961	757.70	-0.038418
	April	107,188,793,976	142,648,682	751.42	-0.008287
	Mei	107,084,143,727	142,728,206	750.27	-0.001533
	Juni	103,513,755,603	142,577,433	726.02	-0.032320
	Juli	104,948,743,505	142,578,778	736.08	0.013853
	Agustus	109,938,116,787	142,651,703	770.68	0.047006
	September	112,871,566,603	142,571,166	791.69	0.027263
	Oktober	117,901,359,865	142,454,953	827.64	0.045414
	November	116,632,407,434	142,418,067	818.94	-0.010507
	Desember	116,979,549,587	142,421,728	821.36	0.002951
	<b>Jumlah</b>	<b>1,325,495,780,741</b>	<b>1,710,716,380</b>	<b>9,298.01</b>	<b>0.042782</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>110,457,981,728</b>	<b>142,559,698</b>	<b>774.83</b>	<b>0.003565</b>
2021	Januari	115,243,525,969	142,421,320	809.17	-0.014838
	Februari	119,012,414,550	142,358,054	836.01	0.033163
	Maret	123,038,104,069	142,249,224	864.95	0.034617
	April	125,093,626,004	141,659,024	883.06	0.020942
	Mei	124,276,388,716	141,723,591	876.89	-0.006986
	Juni	117,443,661,649	141,719,178	828.71	-0.054951
	Juli	120,466,795,479	141,725,797	850.00	0.025693

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun





(lanjutan)

Tahun	Bulan	NAB	Unit Penyertaan	NAB/Unit	Return Reksa Dana
	Agustus	123,622,637,480	141,621,177	872.91	0.026955
	September	114,654,807,286	133,340,264	859.87	-0.014943
	Oktober	119,415,007,872	136,315,712	876.02	0.018784
	November	117,536,676,765	136,294,002	2,354.36	1.687571
	Desember	111,306,249,423	136,544,174	815.17	-0.653763
	<b>Jumlah</b>	<b>1,431,109,895,263</b>	<b>1,677,971,517</b>	<b>11,727.11</b>	<b>1.102244</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>119,259,157,939</b>	<b>139,830,960</b>	<b>977.26</b>	<b>0.091854</b>
2023	Januari	112,820,554,782	136,543,844	826.26	0.013607
	Februari	115,409,387,006	138,497,437	833.30	0.008517
	Maret	115,191,755,922	138,373,958	832.47	-0.000995
	April	120,164,288,327	138,363,838	868.47	0.043244
	Mei	118,822,374,461	138,540,831	857.67	-0.012431
	Juni	120,056,360,370	136,206,176	881.43	0.027704
	Juli	119,383,301,544	130,671,374	913.61	0.036513
	Agustus	118,757,077,552	130,263,451	911.67	-0.002130
	September	116,628,583,982	128,102,105	910.43	-0.001353
	Oktober	112,509,874,246	128,539,110	875.30	-0.038594
	November	112,833,954,883	129,055,684	874.30	-0.001134
	Desember	115,035,946,157	129,102,946	891.04	0.019142
	<b>Jumlah</b>	<b>1,397,613,459,233</b>	<b>1,602,260,753</b>	<b>10,475.95</b>	<b>0.092089</b>
	<b>Rata-rata</b>	<b>116,467,788,269</b>	<b>133,521,729</b>	<b>873.00</b>	<b>0.007674</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



### Lampiran 3 Data *Risk Free Rate* dan Rata-Rata *Risk Free Rate* Tahun 2020–2023

Tabel Data *Risk Free Rate* dan Rata-Rata *Risk Free Rate* Tahun 2020

No	Bulan	BI Rate
1	Desember	4.75%
2	Januari	4.50%
3	Februari	4.50%
4	Maret	4.50%
5	April	4.25%
6	Mei	4.00%
7	Juni	4.00%
8	Juli	4.00%
9	Agustus	4.00%
10	September	3.75%
11	Oktober	3.75%
12	November	4.75%
13	Desember	4.50%
	<b><i>Risk Free Rate</i></b>	<b>4.25%</b>
	<b>Rata-Rata <i>Risk Free Rate</i></b>	<b>0.00354</b>

Sumber: data diolah, 2024

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

Tabel Data *Risk Free Rate* dan Rata-Rata *Risk Free Rate* Tahun 2021

No	Bulan	BI Rate
1	Desember	3.75%
2	Januari	3.75%
3	Februari	3.50%
4	Maret	3.50%
5	April	3.50%
6	Mei	3.50%
7	Juni	3.50%
8	Juli	3.50%
9	Agustus	3.50%
10	September	3.50%
11	Oktober	3.50%
12	November	3.50%
13	Desember	3.50%
	<b><i>Risk Free Rate</i></b>	<b>3.52%</b>
	<b>Rata-Rata <i>Risk Free Rate</i></b>	<b>0.0029</b>

Sumber: data diolah, 2024

Tabel Data *Risk Free Rate* dan Rata-Rata *Risk Free Rate* Tahun 2022

No	Bulan	BI Rate
1	Desember	3.50%
2	Januari	3.50%
3	Februari	3.50%
4	Maret	3.50%
5	April	3.50%
6	Mei	3.50%
7	Juni	3.50%
8	Juli	3.50%
9	Agustus	3.75%
10	September	4.25%
11	Oktober	4.75%
12	November	5.25%
13	Desember	5.50%
	<b><i>Risk Free Rate</i></b>	<b>4.00%</b>
	<b>Rata-Rata <i>Risk Free Rate</i></b>	<b>0.0033</b>

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Data *Risk Free Rate* dan Rata-Rata *Risk Free Rate* Tahun 2023

No	Bulan	BI Rate
1	Desember	5.50%
2	Januari	5.75%
3	Februari	5.75%
4	Maret	5.75%
5	April	5.75%
6	Mei	5.75%
7	Juni	5.75%
8	Juli	5.75%
9	Agustus	5.75%
10	September	5.75%
11	Oktober	6.00%
12	November	6.00%
13	Desember	6.00%
<b><i>Risk Free Rate</i></b>		<b>5.79%</b>
<b>Rata-Rata <i>Risk Free Rate</i></b>		<b>0.0048</b>

Sumber: data diolah, 2024

**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





### Lampiran 4 Data Kinerja (SHARPE) Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023

Berikut langkah-langkah perhitungan kinerja Reksa Dana dengan metode *Sharpe Ratio*:

$$SRD = \frac{Rp-R_f}{\sigma_p}$$

$$SRD \text{ Schroder Dana Prestasi Plus} = \frac{0.002127-0.004844}{0.019870}$$

$$SRD \text{ Schroder Dana Prestasi Plus} = -0.136705$$

No	Produk	Tahun	Return Reksa Dana	BI Rate	Standar Deviasi	Kinerja Reksa Dana
1	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi Plus	2020	-0.001698	0.003542	0.073140	-0.0716424
		2021	0.000729	0.002934	0.033930	-0.064984
		2022	0.010569	0.003333	0.038361	0.188616
		2023	0.002127	0.004844	0.019870	-0.136705
2	Reksa Dana Manulife Dana Saham Kelas A	2020	0.001613	0.003542	0.100129	-0.019256
		2021	0.002680	0.002934	0.030051	-0.008448
		2022	-0.006825	0.003333	0.039314	-0.258380
		2023	-0.004278	0.004844	0.026736	-0.341158
3	Batavia Dana Saham	2020	-0.001796	0.003542	0.0846244	-0.063078
		2021	0.001343	0.002934	0.025882	-0.061461
		2022	0.003593	0.003333	0.035634	0.007280
		2023	0.003671	0.004844	0.020359	-0.057623
4	Reksa Dana Sucorinvest Equity Fund	2020	0.010009	0.003542	0.093724	0.069006
		2021	0.006675	0.002934	0.036528	0.102420
		2022	0.008331	0.003333	0.042608	0.117293
		2023	-0.003413	0.004844	0.028159	-0.293230
5	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi	2020	-0.000453	0.003542	0.074610	-0.053544
		2021	0.001038	0.002934	0.028947	-0.065500
		2022	0.008704	0.003333	0.038654	0.138948
		2023	0.002652	0.004844	0.019188	-0.114214

(lanjutan)

No	Produk	Tahun	Return Reksa Dana	BI Rate	Standar Deviasi	Kinerja Reksa Dana
6	Reksa Dana SAM Dana Cerdas	2020	-0.007258	0.003542	0.111407	-0.096941
		2021	0.001468	0.002934	0.036197	-0.040501
		2022	0.009931	0.003333	0.046503	0.141871
		2023	0.003503	0.004844	0.027920	-0.048020
7	Reksa Dana Manulife Saham Andalan	2020	0.009794	0.003542	0.110277	0.0566935
		2021	0.020156	0.002934	0.046640	0.369250
		2022	-0.011921	0.003333	0.037119	-0.410955
		2023	-0.010210	0.004844	0.028808	-0.522558
8	Reksa Dana Batavia Saham Cemerlang	2020	-0.000465	0.003542	0.094230	-0.042524
		2021	0.002427	0.002934	0.026934	-0.018837
		2022	0.007316	0.003333	0.042137	0.094528
		2023	0.002734	0.004844	0.024485	-0.086167
9	Reksa Dana BNP Paribas Maxi Saham	2020	-0.002506	0.003542	0.094848	-0.063766
		2021	-0.003505	0.002934	0.028486	-0.226042
		2022	0.004812	0.003333	0.031409	0.047088
		2023	0.003080	0.004844	0.020835	-0.084661
10	Reksa Dana Panin Dana Teladan	2020	-0.000823	0.003542	0.084833	-0.051455
		2021	0.012369	0.002934	0.025850	0.364971
		2022	0.018947	0.003333	0.052625	0.296694
		2023	0.001140	0.004844	0.022398	-0.165351
11	Reksa Dana BNIAM Dana Saham Inspiring Equity Fund	2020	-0.002409	0.003542	0.093632	-0.063552
		2021	-0.001324	0.002934	0.036110	-0.117924
		2022	0.000718	0.003333	0.041019	-0.063758
		2023	-0.000646	0.004844	0.023762	-0.231010
12	Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas	2020	-0.000564	0.003542	0.091060	-0.045092
		2021	-0.001298	0.002934	0.029381	-0.144031
		2022	0.005914	0.003333	0.036250	0.071186
		2023	0.004685	0.004844	0.020283	-0.007848

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

No	Produk	Tahun	Return Reksa Dana	BI Rate	Standar Deviasi	Kinerja Reksa Dana
13	Panin Dana Maksima	2020	-0.000677	0.003542	0.104674	-0.0403011
		2021	-0.004428	0.002934	0.036228	-0.203226
		2022	0.023526	0.003333	0.049195	0.410460
		2023	0.001675	0.004844	0.036788	-0.086139
14	Reksa Dana Sequis Equity Maxima	2020	-0.002801	0.003542	0.091581	-0.069255
		2021	-0.002122	0.002934	0.031530	-0.160357
		2022	0.070553	0.003333	0.432908	0.155274
		2023	0.001437	0.004844	0.022315	-0.152675
15	Reksa Dana Manulife Institutional Equity Fund Kelas I	2020	0.011067	0.003542	0.113544	0.066280
		2021	0.038564	0.002934	0.050474	0.705910
		2022	-0.000648	0.003333	0.041922	-0.094978
		2023	-0.006520	0.004844	0.029172	-0.389545
16	Reksa Dana Schroder 90 Plus Equity Fund	2020	-0.001270	0.003542	0.071254	-0.067527
		2021	0.002332	0.002934	0.027386	-0.021987
		2022	0.005989	0.003333	0.069605	0.038150
		2023	0.001428	0.004844	0.019893	-0.171713
17	Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara	2020	0.008493	0.003542	0.099176	0.049925
		2021	0.000112	0.002934	0.029686	-0.095055
		2022	0.001702	0.003333	0.039806	-0.040988
		2023	0.003311	0.004844	0.029064	-0.052721
18	Reksa Dana Trimegah Bhakti Bangsa	2020	0.000732	0.003542	0.100838	-0.0278637
		2021	0.005529	0.002934	0.034767	0.074635
		2022	0.018406	0.003333	0.204375	0.073749
		2023	0.006708	0.004844	0.031944	0.058366
19	Reksa Dana BNP Paribas Infrastruktur Plus	2020	-0.001331	0.003542	0.095502	-0.051025
		2021	-0.002451	0.002934	0.028257	-0.190572
		2022	0.003570	0.003333	0.092465	0.002558
		2023	0.004907	0.004844	0.023790	0.002679

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

No	Produk	Tahun	Return Reksa Dana	BI Rate	Standar Deviasi	Kinerja Reksa Dana
20	Reksa Dana BNP Paribas Pesona	2020	-0.001529	0.003542	0.091201	-0.055595
		2021	0.000115	0.002934	0.026422	-0.106674
		2022	0.756927	0.003333	2.900339	0.259829
		2023	0.003606	0.004844	0.021802	-0.056789
21	Reksa Dana Schroder Dana Istimewa	2020	0.003230	0.003542	0.090865	-0.003431
		2021	0.003005	0.002934	0.035850	0.001989
		2022	0.108668	0.003333	0.613282	0.171755
		2023	-0.003376	0.004844	0.022714	-0.361870
22	Reksa Dana HPAM Ultima Ekuitas 1	2020	-0.019872	0.003542	0.082644	-0.283313
		2021	0.010992	0.002934	0.038479	0.209411
		2022	0.003613	0.003333	0.054881	0.005098
		2023	0.007538	0.004844	0.035741	0.075383
23	Reksa Dana Mandiri Investa Equity Movement	2020	-0.003474	0.003542	0.097186	-0.072184
		2021	-0.003720	0.002934	0.030207	-0.220288
		2022	0.018638	0.003333	0.196861	0.077741
		2023	0.000911	0.004844	0.023526	-0.167182
24	Batavia Dana Saham Optimal	2020	-0.000945	0.003542	0.092794	-0.048347
		2021	0.003928	0.002934	0.025783	0.038570
		2022	0.010751	0.003333	0.125109	0.059286
		2023	0.004733	0.004844	0.020161	-0.005492
25	Reksa Dana Syailendra Equity BUMN Plus	2020	0.004406	0.003542	0.099145	0.008720
		2021	0.000878	0.002934	0.027250	-0.075443
		2022	0.040922	0.003333	0.330430	0.113755
		2023	0.005736	0.004844	0.020157	0.044287
26	Reksa Dana Panin Dana Prima	2020	-0.001229	0.003542	0.091412	-0.052186
		2021	0.003142	0.002934	0.030568	0.097936
		2022	0.028053	0.003333	0.190275	0.136759
		2023	0.001239	0.004844	0.021983	-0.154903

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

No	Produk	Tahun	Return Reksa Dana	BI Rate	Standar Deviasi	Kinerja Reksa Dana
27	Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund Kelas A	2020	0.002385	0.003542	0.100457	-0.011518
		2021	0.001042	0.002934	0.031061	-0.060910
		2022	0.022239	0.003333	0.228926	0.082583
		2023	0.005422	0.004844	0.020504	0.028207
28	TRIM Kapital	2020	-0.002820	0.003542	0.092685	-0.068637
		2021	0.010180	0.002934	0.027196	0.266424
		2022	0.249009	0.003333	1.099623	0.223418
		2023	0.007812	0.004844	0.025723	0.115379
29	Reksa Dana TRAM Consumption Plus Kelas A	2020	0.000771	0.003542	0.094523	-0.029311
		2021	0.002357	0.002934	0.025069	-0.023012
		2022	0.005132	0.003333	0.119442	0.015055
		2023	0.005440	0.004844	0.027680	0.021529
30	Reksa Dana Panin Dana Ultima	2020	-0.000249	0.003542	0.105329	-0.035990
		2021	-0.002117	0.002934	0.038376	-0.131621
		2022	0.057722	0.003333	0.256620	0.211941
		2023	-0.000345	0.004844	0.033058	-0.156965
31	Reksa Dana Sucorinvest Maxi Fund	2020	0.006221	0.003542	0.065166	0.041115
		2021	0.005248	0.002934	0.031244	0.074067
		2022	0.007983	0.003333	0.093091	0.049951
		2023	-0.008124	0.004844	0.041947	-0.309138
32	Reksa Dana Prospera Saham SMC	2020	-0.002089	0.003542	0.108566	-0.051862
		2021	0.007443	0.002934	0.036931	0.122095
		2022	0.016244	0.003333	0.187306	0.068929
		2023	0.005378	0.004844	0.029286	0.018233
33	Reksa Dana Prospera Bijak	2020	-0.004949	0.003542	0.092086	-0.092205
		2021	0.003565	0.002934	0.031693	0.019913
		2022	0.091854	0.003333	0.537844	0.164583
		2023	0.007674	0.004844	0.022444	0.126110

Sumber: data diolah, 2024

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



**Lampiran 5 Data Fund Size (Ukuran) Reksa Dana Saham Konvensional  
Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023**

No	Produk	Tahun	NAB (SIZE)	Ln (SIZE)
1	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi Plus	2020	10,991,811,017,300	30.02817166
		2021	10,030,202,581,259	29.936621915
		2022	8,497,044,515,749	29.770739515
		2023	7,085,221,365,463	29.589032233
2	Reksa Dana Manulife Dana Saham Kelas A	2020	1,310,185,913,653	27.90119016
		2021	3,351,815,652,150	28.840523301
		2022	4,783,351,670,925	29.196162603
		2023	4,048,042,678,608	29.029254591
3	Batavia Dana Saham	2020	4,920,356,947,484	29.224402194
		2021	6,410,788,923,546	29.489003456
		2022	6,181,429,417,595	29.452570658
		2023	3,572,689,331,661	28.904339742
4	Reksa Dana Sucorinvest Equity Fund	2020	1,560,075,451,563	28.075755302
		2021	1,843,040,472,644	28.242437755
		2022	2,503,662,401,289	28.548775736
		2023	3,242,439,750,380	28.807347172
5	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi	2020	4,185,842,590,337	29.062729135
		2021	4,407,126,324,282	29.114243966
		2022	3,254,095,004,508	28.810935321
		2023	2,721,702,055,862	28.632278556
6	Reksa Dana SAM Dana Cerdas	2020	1,748,027,801,253	28.189509298
		2021	2,003,421,244,909	28.325877457
		2022	2,291,173,402,987	28.460085205
		2023	2,351,672,684,427	28.486147971
7	Reksa Dana Manulife Saham Andalan	2020	501,289,128,429	26.940448874
		2021	2,781,844,456,785	28.654135297
		2022	3,147,623,296,440	28.777668775
		2023	2,189,136,640,376	28.414528354

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun

tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

No	Produk	Tahun	NAB (SIZE)	Ln (SIZE)
8	Reksa Dana Batavia Saham Cemerlang	2020	1,770,710,313,814	28.202401889
		2021	2,021,233,789,044	28.334729228
		2022	2,032,138,233,575	28.340109672
		2023	1,518,596,210,904	28.048807479
9	Reksa Dana BNP Paribas Maxi Saham	2020	1,133,374,979,532	27.75622100
		2021	1,229,727,456,495	27.837813681
		2022	1,318,811,668,506	27.907752196
		2023	1,347,683,549,607	27.929408345
10	Reksa Dana Panin Dana Teladan	2020	638,580,548,080	27.182513657
		2021	637,868,867,409	27.181398562
		2022	717,151,775,601	27.298553337
		2023	1,329,369,094,153	27.915725580
11	Reksa Dana BNIAM Dana Saham Inspiring Equity Fund	2020	1,186,805,754,178	27.802286574
		2021	1,302,090,100,497	27.894991859
		2022	1,379,125,477,890	27.952470703
		2023	1,295,709,027,148	27.890079173
12	Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas	2020	1,131,401,828,386	27.754478536
		2021	1,315,473,920,156	27.905218112
		2022	1,204,624,744,202	27.817189219
		2023	1,186,113,258,678	27.801702908
13	Panin Dana Maksima	2020	1,217,350,393,075	27.827697804
		2021	1,192,263,084,422	27.806874369
		2022	1,146,696,122,526	27.767905987
		2023	1,088,938,688,987	27.716224658
14	Reksa Dana Sequis Equity Maxima	2020	1,420,887,859,429	27.982303045
		2021	1,633,092,482,653	28.121496562
		2022	1,522,256,254,726	28.051214728
		2023	1,086,590,482,363	27.714065912

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

No	Produk	Tahun	NAB (SIZE)	Ln (SIZE)
15	Reksa Dana Manulife Institutional Equity Fund Kelas I	2020	212,485,890,018	26.082141423
		2021	245,886,692,385	26.228136667
		2022	745,645,545,746	27.337516184
		2023	983,583,675,753	27.614468551
16	Reksa Dana Schroder 90 Plus Equity Fund	2020	1,345,504,917,832	27.927790462
		2021	1,446,025,067,938	27.999839576
		2022	1,078,440,095,872	27.706536757
		2023	854,377,851,955	27.473639382
17	Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara	2020	406,994,723,181	26.732066057
		2021	752,380,732,151	27.346508326
		2022	654,890,259,779	27.207733516
		2023	835,927,580,624	27.451807820
18	Reksa Dana Trimegah Bhakti Bangsa	2020	546,371,703,227	27.026565356
		2021	682,221,399,679	27.248620075
		2022	686,603,705,506	27.255023115
		2023	781,467,780,956	27.384439759
19	Reksa Dana BNP Paribas Infrastruktur Plus	2020	1,042,926,978,869	27.673052279
		2021	1,053,611,012,325	27.683244439
		2022	884,984,261,808	27.508835699
		2023	726,179,988,593	27.311063739
20	Reksa Dana BNP Paribas Pesona	2020	1,206,202,784,829	27.818498347
		2021	1,419,142,392,130	27.981073856
		2022	966,949,123,890	27.597411719
		2023	725,097,034,887	27.309571324
21	Reksa Dana Schroder Dana Istimewa	2020	953,467,304,920	27.583370972
		2021	1,398,911,231,857	27.966715358
		2022	968,526,765,359	27.599041955
		2023	713,079,848,516	27.292859241

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun





(lanjutan)

No	Produk	Tahun	NAB (SIZE)	Ln (SIZE)
22	Reksa Dana HPAM Ultima Ekuitas 1	2020	469,076,298,908	26.874031276
		2021	318,984,275,971	26.488407647
		2022	386,074,622,826	26.679296511
		2023	602,426,387,367	27.124231316
23	Reksa Dana Mandiri Investa Equity Movement	2020	507,155,422,299	26.952083346
		2021	576,231,916,277	27.079776049
		2022	584,375,135,988	27.093808970
		2023	591,624,013,650	27.106137158
24	Batavia Dana Saham Optimal	2020	315,232,078,389	26.476574961
		2021	488,103,151,546	26.913792597
		2022	655,637,972,005	27.208874602
		2023	590,786,053,787	27.104719782
25	Reksa Dana Syailendra Equity BUMN Plus	2020	402,980,479,628	26.722153960
		2021	482,231,399,326	26.901689917
		2022	497,029,414,519	26.931915045
		2023	527,864,791,416	26.992106011
26	Reksa Dana Panin Dana Prima	2020	319,961,253,716	26.491465743
		2021	335,242,352,532	26.538119548
		2022	327,906,204,683	26.515993443
		2023	372,042,023,892	26.642272652
27	Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund Kelas A	2020	380,455,850,361	26.664635977
		2021	434,480,379,728	26.797416625
		2022	463,237,021,566	26.861504686
		2023	361,878,813,929	26.614575225
28	TRIM Kapital	2020	119,895,073,419	25.509882809
		2021	139,509,313,520	25.661397200
		2022	216,440,150,839	26.100579907
		2023	315,393,983,385	26.477088435

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

No	Produk	Tahun	NAB (SIZE)	Ln (SIZE)
29	Reksa Dana TRAM Consumption Plus Kelas A	2020	685,687,918,123	27.253688431
		2021	711,199,024,007	27.290218149
		2022	388,258,510,724	26.684937219
		2023	254,740,894,686	26.263512766
30	Reksa Dana Panin Dana Ultima	2020	194,472,728,785	25.993557778
		2021	194,186,810,752	25.992086475
		2022	196,486,820,038	26.003861192
		2023	235,253,164,756	26.183928068
31	Reksa Dana Sucorinvest Maxi Fund	2020	285,237,903,679	26.376589419
		2021	317,057,938,954	26.482350367
		2022	238,173,418,463	26.196264894
		2023	192,219,407,630	25.981903305
32	Reksa Dana Prospera Saham SMC	2020	167,277,271,399	25.842918580
		2021	183,764,187,199	25.936919181
		2022	163,238,785,608	25.818479908
		2023	142,242,385,495	25.680798379
33	Reksa Dana Prospera Bijak	2020	99,293,005,094	25.321340963
		2021	110,457,981,728	25.427901030
		2022	119,259,157,939	25.504564760
		2023	116,467,788,269	25.480880576

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta







## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Lampiran 6 Data *Fund Age* (Usia) Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023

No	Produk Reksa Dana	Tahun	AGE
1	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi Plus	2020	20
		2021	21
		2022	22
		2023	23
2	Reksa Dana Manulife Dana Saham Kelas A	2020	17
		2021	18
		2022	19
		2023	20
3	Batavia Dana Saham	2020	24
		2021	25
		2022	26
		2023	27
4	Reksa Dana Sucorinvest Equity Fund	2020	8
		2021	9
		2022	10
		2023	11
5	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi	2020	23
		2021	24
		2022	25
		2023	26
6	Reksa Dana SAM Dana Cerdas	2020	5
		2021	6
		2022	7
7	Reksa Dana Manulife Saham Andalan	2020	13
		2021	14
		2022	15
		2023	16

- Hak Cipta :**
- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
    - Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
    - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
  - Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

No	Produk Reksa Dana	Tahun	AGE
8	Reksa Dana Batavia Saham Cemerlang	2020	3
		2021	4
		2022	5
		2023	6
9	Reksa Dana BNP Paribas Maxi Saham	2020	10
		2021	11
		2022	12
		2023	13
10	Reksa Dana Panin Dana Teladan	2020	5
		2021	6
		2022	7
		2023	8
11	Reksa Dana BNIAM Dana Saham Inspiring Equity Fund	2020	6
		2021	7
		2022	8
		2023	9
12	Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas	2020	19
		2021	20
		2022	21
		2023	22
13	Panin Dana Maksima	2020	23
		2021	24
		2022	25
		2023	26
14	Reksa Dana Sequis Equity Maxima	2020	4
		2021	5
		2022	6
		2023	7

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

No	Produk Reksa Dana	Tahun	AGE
15	Reksa Dana Manulife Institutional Equity Fund Kelas I	2020	9
		2021	10
		2022	11
		2023	12
16	Reksa Dana Schroder 90 Plus Equity Fund	2020	10
		2021	11
		2022	12
		2023	13
17	Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara	2020	2
		2021	3
		2022	4
		2023	5
18	Reksa Dana Trimegah Bhakti Bangsa	2020	5
		2021	6
		2022	7
		2023	8
19	Reksa Dana BNP Paribas Infrastruktur Plus	2020	13
		2021	14
		2022	15
		2023	16
20	Reksa Dana BNP Paribas Pesona	2020	23
		2021	24
		2022	25
		2023	26
21	Reksa Dana Schroder Dana Istimewa	2020	16
		2021	17
		2022	18
		2023	19

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

No	Produk Reksa Dana	Tahun	AGE
22	Reksa Dana HPAM Ultima Ekuitas 1	2020	11
		2021	12
		2022	13
		2023	14
23	Reksa Dana Mandiri Investa Equity Movement	2020	8
		2021	9
		2022	10
		2023	11
24	Batavia Dana Saham Optimal	2020	14
		2021	15
		2022	16
		2023	17
25	Reksa Dana Syailendra Equity BUMN Plus	2020	3
		2021	4
		2022	5
		2023	6
26	Reksa Dana Panin Dana Prima	2020	13
		2021	14
		2022	15
		2023	16
27	Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund Kelas A	2020	13
		2021	14
		2022	15
		2023	16
28	TRIM Kapital	2020	23
		2021	24
		2022	25
		2023	26

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



(lanjutan)

No	Produk Reksa Dana	Tahun	AGE
29	Reksa Dana TRAM Consumption Plus Kelas A	2020	9
		2021	10
		2022	11
		2023	12
30	Reksa Dana Panin Dana Ultima	2020	6
		2021	7
		2022	8
		2023	9
31	Reksa Dana Sucorinvest Maxi Fund	2020	6
		2021	7
		2022	8
		2023	9
32	Reksa Dana Prospera Saham SMC	2020	3
		2021	4
		2022	5
		2023	6
33	Reksa Dana Prospera Bijak	2020	9
		2021	10
		2022	11
		2023	12

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Lampiran 7 Data *Expense Ratio* Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023

No	Produk	Tahun	Rata-rata NAB	Beban Investasi	<i>Expense Ratio</i>
1	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi Plus	2020	10,991,811,017,300	227,180,192,875	0.02066813
		2021	10,030,202,581,259	205,018,931,094	0.02044016
		2022	8,497,044,515,749	185,063,524,220	0.02177975
		2023	7,085,221,365,463	150,025,526,624	0.02117443
2	Reksa Dana Manulife Dana Saham Kelas A	2020	1,310,185,913,653	78,152,082,020	0.05964961
		2021	3,351,815,652,150	172,913,578,099	0.05158803
		2022	4,783,351,670,925	268,544,598,883	0.05614151
		2023	4,048,042,678,608	156,116,644,108	0.03856596
3	Batavia Dana Saham	2020	4,920,356,947,484	251,344,642,155	0.05108260
		2021	6,410,788,923,546	278,388,338,304	0.04342497
		2022	6,181,429,417,595	305,342,296,894	0.04939671
		2023	3,572,689,331,661	180,280,246,014	0.05046066
4	Reksa Dana Sucorinvest Equity Fund	2020	1,560,075,451,563	81,101,904,092	0.05198589
		2021	1,843,040,472,644	87,165,598,781	0.04729446
		2022	2,503,662,401,289	117,865,572,007	0.04707726
		2023	3,242,439,750,380	141,441,659,054	0.04362199
5	Reksa Dana Schroder Dana Prestasi	2020	4,185,842,590,337	85,126,146,556	0.02033668
		2021	4,407,126,324,282	89,154,828,220	0.02022970
		2022	3,254,095,004,508	65,081,957,581	0.02000002
		2023	2,721,702,055,862	55,018,930,222	0.02021490
6	Reksa Dana SAM Dana Cerdas	2020	169,646,279,670	28,672,184,549	0.16901157
		2021	2,003,421,244,909	32,965,204,662	0.01645445
		2022	2,291,173,402,987	45,488,858,824	0.01985396
		2023	2,351,672,684,427	43,601,392,026	0.01854059

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

No	Produk	Tahun	Rata-rata NAB	Beban Investasi	Expense Ratio
7	Reksa Dana Manulife Saham Andalan	2020	501,289,128,429	18,436,039,736	0.03677726
		2021	2,781,844,456,785	132,139,206,013	0.04750057
		2022	3,147,623,296,440	128,427,149,446	0.04080131
		2023	2,189,136,640,376	71,448,147,235	0.03263759
8	Reksa Dana Batavia Saham Cemerlang	2020	1,770,710,313,814	27,037,555,113	0.01526933
		2021	2,021,233,789,044	30,287,880,280	0.01498485
		2022	2,032,138,233,575	36,531,579,705	0.01797692
		2023	1,518,596,210,904	26,557,221,397	0.01748801
9	Reksa Dana BNP Paribas Maxi Saham	2020	1,133,374,979,532	12,467,124,775	0.01100000
		2021	1,229,727,456,495	16,346,756,619	0.01329299
		2022	1,318,811,668,506	20,072,369,395	0.01522004
		2023	1,347,683,549,607	19,405,417,123	0.01439909
10	Reksa Dana Panin Dana Teladan	2020	638,580,548,080	24,515,583,935	0.03839075
		2021	637,868,867,409	25,153,533,236	0.03943371
		2022	717,151,775,601	27,531,055,251	0.03838944
		2023	1,329,369,094,153	51,319,429,647	0.03860435
11	Reksa Dana BNIAM Dana Saham Inspiring Equity Fund	2020	1,186,805,754,178	16,659,795,869	0.01403751
		2021	1,302,090,100,497	21,817,008,689	0.01675538
		2022	1,379,125,477,890	22,536,241,165	0.01634097
		2023	1,295,709,027,148	27,066,539,197	0.02088937
12	Reksa Dana BNP Paribas Ekuitas	2020	1,131,401,828,386	31,418,710,636	0.02776972
		2021	1,315,473,920,156	36,017,387,670	0.02737978
		2022	1,204,624,744,202	37,084,361,345	0.03078499
		2023	1,186,113,258,678	35,277,896,754	0.02974244

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

No	Produk	Tahun	Rata-rata NAB	Beban Investasi	Expense Ratio
13	Panin Dana Maksima	2020	1,217,350,393,075	47,501,084,345	0.03902006
		2021	1,192,263,084,422	46,356,106,533	0.03888077
		2022	1,146,696,122,526	43,077,267,059	0.03756642
		2023	1,088,938,688,987	40,080,876,901	0.03680729
14	Reksa Dana Sequis Equity Maxima	2020	1,420,887,859,429	41,635,314,153	0.02930232
		2021	1,633,092,482,653	52,802,728,339	0.03233297
		2022	1,522,256,254,726	48,712,280,997	0.03200005
		2023	1,086,590,482,363	38,828,950,615	0.03573467
15	Reksa Dana Manulife Institutional Equity Fund Kelas I	2020	212,485,890,018	4,718,424,005	0.02220582
		2021	245,886,692,385	6,588,753,197	0.02679589
		2022	745,645,545,746	16,215,759,402	0.02174728
		2023	983,583,675,753	19,753,495,933	0.02008319
16	Reksa Dana Schroder 90 Plus Equity Fund	2020	1,345,504,917,832	35,296,705,554	0.02623306
		2021	1,446,025,067,938	39,198,245,687	0.02710758
		2022	1,078,440,095,872	28,797,451,403	0.02670288
		2023	854,377,851,955	22,256,753,867	0.02605025
17	Reksa Dana Ashmore Saham Dinamis Nusantara	2020	406,994,723,181	15,658,058,343	0.03847239
		2021	752,380,732,151	28,269,100,711	0.03757287
		2022	654,890,259,779	27,887,227,736	0.04258305
		2023	835,927,580,624	36,697,457,491	0.04390028
18	Reksa Dana Trimegah Bhakti Bangsa	2020	546,371,703,227	12,785,097,856	0.02340000
		2021	682,221,399,679	17,482,642,631	0.02562605
		2022	686,603,705,506	23,941,788,967	0.03486988
		2023	781,467,780,956	28,971,647,444	0.03707337

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun





(lanjutan)

No	Produk	Tahun	Rata-rata NAB	Beban Investasi	Expense Ratio
19	Reksa Dana BNP Paribas Infrastruktur Plus	2020	1,042,926,978,869	33,472,478,386	0.03209475
		2021	1,053,611,012,325	33,609,967,209	0.03189979
		2022	884,984,261,808	32,825,308,990	0.03709140
		2023	726,179,988,593	22,193,465,300	0.03056193
20	Reksa Dana BNP Paribas Pesona	2020	1,206,202,784,829	39,117,898,092	0.03243061
		2021	1,419,142,392,130	44,433,222,813	0.03130991
		2022	966,949,123,890	31,249,908,040	0.03231805
		2023	725,097,034,887	20,593,979,406	0.02840169
21	Reksa Dana Schroder Dana Istimewa	2020	953,467,304,920	38,836,495,627	0.04073186
		2021	1,398,911,231,857	56,155,888,644	0.04014257
		2022	968,526,765,359	40,859,936,087	0.04218772
		2023	713,079,848,516	27,790,840,317	0.03897297
22	Reksa Dana HPAM Ultima Ekuitas 1	2020	469,076,298,908	24,035,762,236	0.0512406
		2021	318,984,275,971	14,257,283,343	0.04469588
		2022	386,074,622,826	16,174,464,316	0.04189466
		2023	602,426,387,367	27,177,848,176	0.04511397
23	Reksa Dana Mandiri Investa Equity Movement	2020	507,155,422,299	7,091,176,108	0.01398225
		2021	576,231,916,277	10,403,148,790	0.01805375
		2022	584,375,135,988	10,321,440,431	0.01766235
		2023	591,624,013,650	10,023,133,099	0.01694173
24	Batavia Dana Saham Optimal	2020	315,232,078,389	15,193,409,721	0.04819754
		2021	488,103,151,546	22,914,375,408	0.04694576
		2022	655,637,972,005	31,241,776,018	0.04765096
		2023	590,786,053,787	25,702,448,819	0.04350551

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun



(lanjutan)

No	Produk	Tahun	Rata-rata NAB	Beban Investasi	Expense Ratio
25	Reksa Dana Syailendra Equity BUMN Plus	2020	402,980,479,628	12,755,578,450	0.03165309
		2021	482,231,399,326	16,069,833,794	0.03332391
		2022	497,029,414,519	17,378,320,297	0.03496437
		2023	527,864,791,416	23,495,551,831	0.04451055
26	Reksa Dana Panin Dana Prima	2020	319,961,253,716	12,448,728,965	0.03890699
		2021	335,242,352,532	13,351,474,222	0.03982633
		2022	327,906,204,683	12,940,993,342	0.03946553
		2023	372,042,023,892	14,623,839,419	0.03930696
27	Reksa Dana Syailendra Equity Opportunity Fund Kelas A	2020	380,455,850,361	18,948,029,537	0.04980349
		2021	434,480,379,728	23,591,464,505	0.05429811
		2022	463,237,021,566	27,721,965,164	0.05984402
		2023	361,878,813,929	19,931,636,202	0.05507821
28	TRIM Kapital	2020	119,895,073,419	7,866,589,023	0.06561228
		2021	139,509,313,520	8,758,895,843	0.06278359
		2022	216,440,150,839	14,009,071,125	0.06472492
		2023	315,393,983,385	25,085,595,955	0.07953733
29	Reksa Dana TRAM Consumption Plus Kelas A	2020	685,687,918,123	28,939,966,702	0.04220574
		2021	711,199,024,007	30,010,264,898	0.04219672
		2022	388,258,510,724	20,147,895,947	0.05189299
		2023	254,740,894,686	11,387,979,647	0.04470417
30	Reksa Dana Panin Dana Ultima	2020	194,472,728,785	7,420,300,964	0.038155998
		2021	194,186,810,752	7,743,370,760	0.03987588
		2022	196,486,820,038	7,646,910,591	0.03891819
		2023	235,253,164,756	8,696,118,449	0.03696494

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta

2. Dilarang mengummumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun





(lanjutan)

No	Produk	Tahun	Rata-rata NAB	Beban Investasi	Expense Ratio
31	Reksa Dana Sucorinvest Maxi Fund	2020	285,237,903,679	13,742,987,166	0.04818079
		2021	317,057,938,954	17,328,549,282	0.05465420
		2022	238,173,418,463	12,923,381,559	0.05426039
		2023	192,219,407,630	8,695,821,426	0.04523904
32	Reksa Dana Prospera Saham SMC	2020	167,277,271,399	10,395,431,205	0.06214491
		2021	183,764,187,199	11,762,054,173	0.06400624
		2022	163,238,785,608	10,084,285,766	0.06177629
		2023	142,242,385,495	8,401,753,734	0.05906646
33	Reksa Dana Prospera Bijak	2020	99,293,005,094	4,944,055,500	0.04979259
		2021	110,457,981,728	5,336,972,605	0.04831677
		2022	119,259,157,939	5,398,450,683	0.04526655
		2023	116,467,788,269	4,957,797,482	0.04256797

Sumber: data diolah, 2024

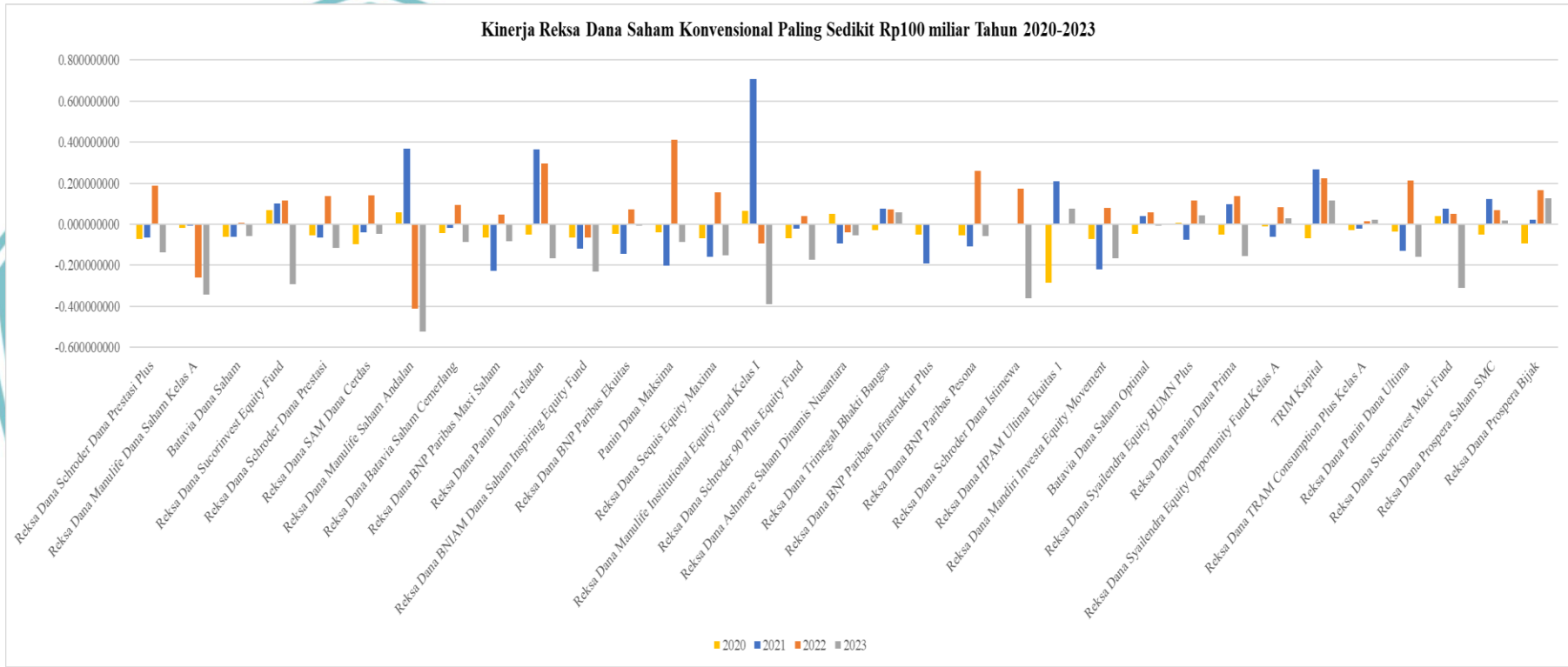
**POLITEKNIK  
NEGERI  
JAKARTA**

## Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritis atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengummikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

Lampiran 8 Grafik Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023



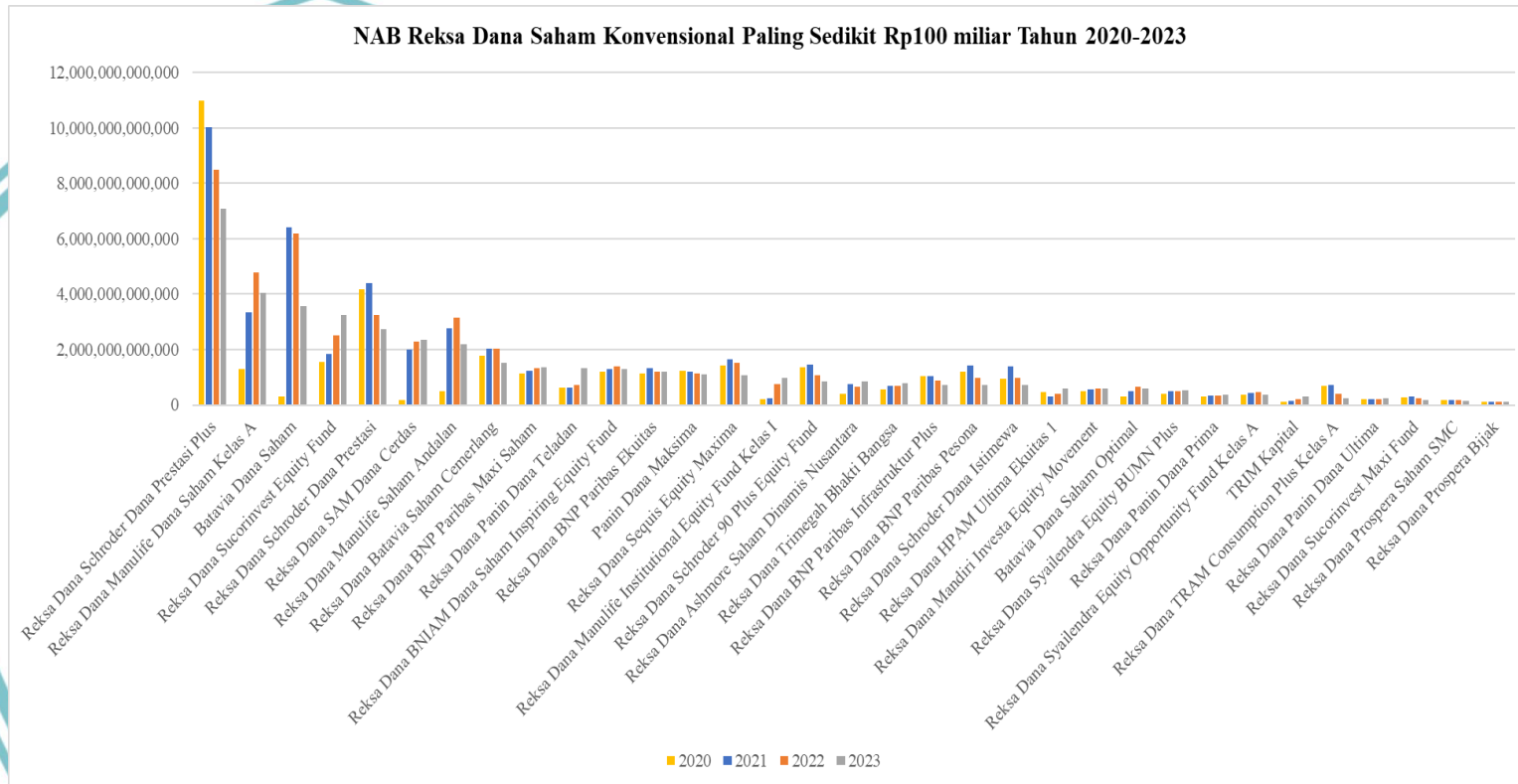
Sumber: data diolah, 2024



Hak Cipta :  
 1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :  
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta  
 2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



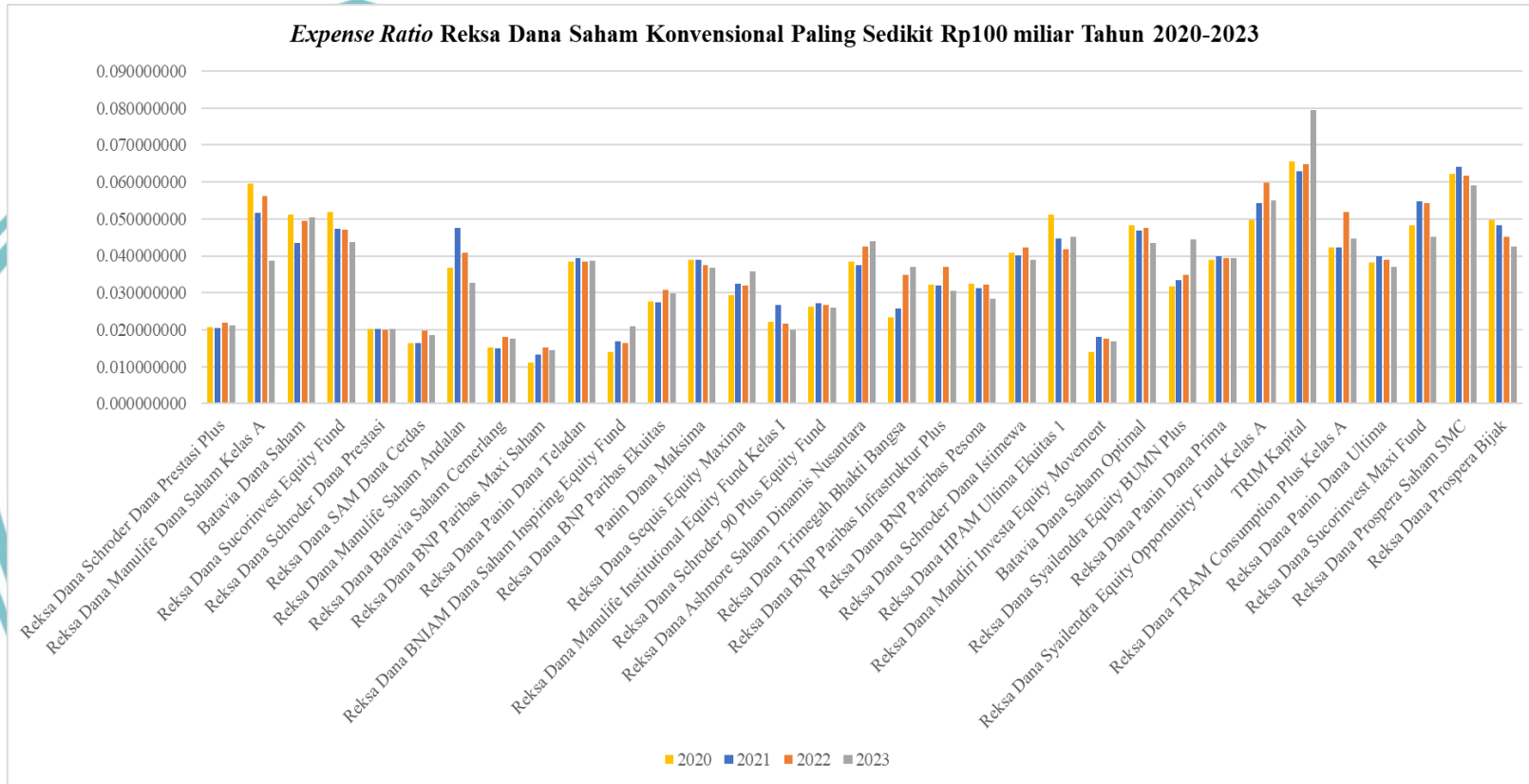
### Lampiran 9 Grafik NAB Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023



Sumber: data diolah, 2024



**Lampiran 10 Grafik Expense Ratio Reksa Dana Saham Konvensional Dana Kelolaan Paling Sedikit Rp100 miliar Tahun 2020–2023**



Sumber: data diolah, 2024





### Lampiran 11 Data Perhitungan Kinerja IHSG (*Benchmark*) Tahun 2021–2023

Berikut langkah-langkah perhitungan kinerja IHSG dengan metode *Sharpe Ratio*:

$$\text{Sharpe Ratio IHSG} = \frac{\text{Average Portfolio Return-RFR}}{\sigma_p}$$

$$\text{Sharpe Ratio IHSG} = \frac{0.008395-0.00293}{0.0284}$$

$$\text{Sharpe Ratio IHSG} = 0.1924$$

Adapun hasil perhitungan kinerja IHSG dengan *Sharpe Ratio* dapat dilihat pada tabel berikut ini:

Tabel Kinerja IHSG (*Benchmark*) Tahun 2021

Bulan	IHSG	Return IHSG	Rata-rata Return IHSG	Standar Deviasi IHSG	Sharpe IHSG
Desember	5,979,073,242				
Januari	5,862,352,051	-0.019522			
Februari	6,241,795,898	0.064726			
Maret	5,985,521,973	-0.041058			
April	5,995,616,211	0.001686			
Mei	5,947,462,891	-0.008031			
Juni	5,985,488,770	0.006394	0.008395	0.0284	0.1924
Juli	6,070,039,063	0.014126			
Agustus	6,150,298,828	0.013222			
September	6,286,942,871	0.022217			
Oktober	6,591,346,191	0.048418			
November	6,533,932,129	-0.008711			
Desember	6,581,481,934	0.007277			

Sumber: data diolah, 2024

#### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

(lanjutan)

Tabel Kinerja IHSG (*Benchmark*) Tahun 2022

Bulan	IHSG	Return IHSG	Rata-rata Return IHSG	Standar Deviasi IHSG	Sharpe IHSG
Januari	6,631,150,879	0.007547	0.003614	0.0242	0.0116
Februari	6,888,170,898	0.038759			
Maret	7,071,441,895	0.026607			
April	7,228,914,063	0.022269			
Mei	7,148,970,215	-0.011059			
Juni	6,911,582,031	-0.033206			
Juli	6,951,123,047	0.005721			
Agustus	7,178,589,844	0.032724			
September	7,040,797,852	-0.019195			
Oktober	7,098,890,137	0.008251			
November	7,081,312,988	-0.002476			
Desember	6,850,619,141	-0.032578			

Sumber: data diolah, 2024

Tabel Kinerja IHSG (*Benchmark*) Tahun 2023

Bulan	IHSG	Return IHSG	Rata-rata Return IHSG	Standar Deviasi IHSG	Sharpe IHSG
Januari	6,839,341,797	-0.001646	0.005292	0.0255	0.0176
Februari	6,843,238,770	0.000570			
Maret	6,805,276,855	-0.005547			
April	6,915,715,820	0.016228			
Mei	6,633,261,230	-0.040842			
Juni	6,661,878,906	0.004314			
Juli	6,931,358,887	0.040451			
Agustus	6,953,259,766	0.003160			
September	6,939,892,090	-0.001923			
Oktober	6,752,210,938	-0.027044			
November	7,080,741,211	0.048655			
Desember	7,272,796,875	0.027124			

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

**Lampiran 12 Hasil Uji Chow**

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.565472	(32,63)	0.0648
Cross-section Chi-square	57.924337	32	0.0033

Sumber: data diolah, 2024

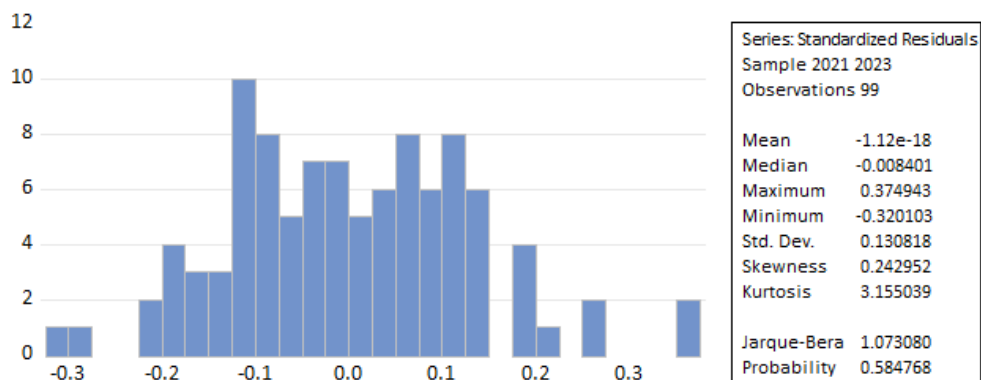
**Lampiran 13 Hasil Uji Hausman**

Correlated Random Effects - Hausman Test  
Equation: Untitled  
Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	30.354021	3	0.0000

Sumber: data diolah, 2024

**Lampiran 14 Hasil Uji Normalitas**



Sumber: data diolah, 2024

## Lampiran 15 Hasil Uji Heteroskedastisitas

Dependent Variable: ABS(RESID)  
 Method: Panel Least Squares  
 Date: 07/10/24 Time: 02:37  
 Sample: 2021 2023  
 Periods included: 3  
 Cross-sections included: 33  
 Total panel (balanced) observations: 99

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.636313	0.929322	0.684706	0.496
SIZE	-0.018694	0.033321	-0.561028	0.5768
AGE	-0.006389	0.008497	-0.751939	0.4549
EXP_RATIO	1.872322	2.259702	0.82857	0.4105

Sumber: data diolah, 2024

## Lampiran 16 Hasil Uji Multikolinieritas

	SIZE	AGE	EXP_RATIO
SIZE	1.000000	0.342802	-0.445978
AGE	0.342802	1.000000	0.116219
EXP_RATIO	-0.445978	0.116219	1.000000

Sumber: data diolah, 2024

Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumikan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





## Lampiran 17 Uji Autokorelasi

Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

Null hypothesis: No serial correlation at up to 2 lags

F-statistic	2.582884	Prob. F(2,93)	0.081
Obs*R-squared	5.209669	Prob. Chi-Square(2)	0.074

Sumber: data diolah, 2024

## Lampiran 18 Model Regresi Data Panel yang Terpilih (FEM)

Dependent Variable: *SHARPE*

Method: Panel Least Squares

Date: 07/11/24 Time: 15:36

Sample: 2021 2023

Periods included: 3

Cross-sections included: 33

Total panel (balanced) observations: 99

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	7.855754	2.202976	3.565973	0.0007
SIZE	-0.280101	0.078988	-3.546104	0.0007
AGE	-0.066278	0.020142	-3.29053	0.0016
EXP_RATIO	19.77922	5.356667	3.69245	0.0005

## Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

Root MSE	0.130156	R-squared	0.493986
Mean dependent var	-0.007045	Adjusted R-squared	0.212868
S.D. dependent var	0.183902	S.E. of regression	0.163159
Akaike info criterion	-0.512895	Sum squared resid	1.677115
Schwarz criterion	0.430785	Log likelihood	61.38829
Hannan-Quinn criter.	-0.131080	F-statistic	1.757217
Durbin-Watson stat	3.163268	Prob(F-statistic)	0.025667

Sumber: data diolah, 2024

## Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta



## Lampiran 19 Lembar Bimbingan



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,  
RISET, DAN TEKNOLOGI  
**POLITEKNIK NEGERI JAKARTA**

**JURUSAN AKUNTANSI**

Jl. Prof. Dr. G. A. Siwabessy, Kampus UI, Depok, 16425  
Telepon (021) 7863534, 7864827, 786426, 7270042, 7270035  
Fax (021) 7270034, (021) 7270036 Hunting  
Laman: <http://www.pnj.ac.id> e-pos: [humas@pnj.ac.id](mailto:humas@pnj.ac.id)

**LEMBAR BIMBINGAN**

- |                     |  |
|---------------------|--|
| 1. Nama Mahasiswa   | : Fithriya Rana Amany  |
| 2. NIM              | : 2004441055   |
| 3. Program Studi    | : Manajemen Keuangan   |
| 4. Judul Skripsi    | : Analisis Pengaruh <i>Fund Size</i> , <i>Fund Age</i> , dan <i>Expense Ratio</i> terhadap Kinerja Reksa Dana Saham Konvensional |
| 5. Dosen Pembimbing | : Dr. Sabar Warsini, S.E., M.M   |

No.	Tanggal	Materi Bimbingan	TTD Dosen Pembimbing
1	04 Maret 2024	Pengajuan judul skripsi	
2	08 Maret 2024	Penjelasan mengenai <i>outline</i> skripsi dan penyetujuan judul skripsi	
3	11 Maret 2024	Pengajuan Bab 1 dan melakukan <i>review</i> pada Bab 1	
4	15 Maret 2024	Revisi Bab 1, pengajuan, dan <i>review</i> Bab 2	
5	22 Maret 2024	ACC Bab 1, revisi Bab 2 dan pengajuan Bab 3	
6	27 Maret 2024	Revisi Bab 2 dan Bab 3	
7	01 April 2024	Revisi Bab 2 dan Bab 3	
8	05 April 2024	Melakukan pembahasan dan <i>review</i> kembali keseluruhan Bab 1– Bab 3	
9	16 April 2024	Bab 1 – Bab 3 disetujui oleh pembimbing untuk melakukan seminar proposal skripsi	
10	18 Juni 2024	<i>Review</i> pada Bab 4-5	

**Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta**

**Hak Cipta :**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta





## © Hak Cipta milik Politeknik Negeri Jakarta

### Hak Cipta :

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber :
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian , penulisan karya ilmiah, penulisan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar Politeknik Negeri Jakarta
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin Politeknik Negeri Jakarta

No.	Tanggal	Materi Bimbingan	TTD Dosen Pembimbing
11	19 Juni 2024	Pembahasan hasil <i>review</i> pada Bab 4-5	
12	04 Juli 2024	Revisi Bab 4-5	
13	09 Juli 2024	Pembahasan <i>review Draft</i> Skripsi Bab 1-5	
14	09 Juli 2024	Revisi <i>Draft</i> Skripsi Bab 1-5	
15	15 Juli 2024	Pembahasan <i>review Draft</i> Skripsi Bab 1-5	
16	15 Juli 2024	ACC Skripsi	

Menyetujui KPS Manajemen Keuangan  
Depok, 15 Juli 2024

Lini Ingridyanti, S.T., M.M  
NIP. 1452022030119931020