

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui kinerja reksa dana syariah dan reksa dana konvensional. Penulis melakukan penelitian pada tiga produk reksa dana saham, yaitu Dana Saham, Saham Andalan (reksa dana konvensional) dan Syariah Sektoral Amanah (reksa dana syariah). Dari perhitungan dapat diketahui bahwa tidak ada satupun produk reksa dana saham yang *outperform* selama satu tahun enam bulan. Hal ini disebabkan oleh perubahan average return yang dihasilkan oleh masing-masing produk reksa dana. Dalam pemeringkatan reksa dana, Saham Andalan menempati posisi pertama, Syariah Sektoral Amanah kedua dan ketiga Dana Saham.

Kata Kunci : Reksa Dana Saham, metode Sharpe, Jensen, Treynor.

