

ABSTRAK

Penelitian ini membandingkan tiga produk reksadana yang ditawarkan PT. Danareksa Investment Management yaitu reksadana pendapatan tetap atau Gebyar, reksadana campuran atau Anggrek, dan reksadana saham atau Mawar. Mengingat reksadana ini ditujukan untuk investor yang berbeda maka ketiga reksadana itu memiliki karakteristik keuntungan dan risiko yang berbeda. Penulis meneliti dan membandingkan tingkat return dan risk ketiga reksadana itu secara kuantitatif dengan metode Sharpe dan metode Treynor. Dengan menggunakan data bulanan dari bulan Januari 2005 – Desember 2007 penulis menemukan bahwa ketiga reksadana tersebut memiliki kinerja yang dikategorikan kurang baik.

Dengan menggunakan metode Sharpe penulis menemukan bahwa dalam kurun waktu 2005-2007 kinerja ketiga reksadana tersebut masih di bawah performa pasar (IHSG).

Selanjutnya dengan menggunakan metode Treynor penulis menemukan hasil bahwa reksadana Mawar mempunyai kinerja berada di atas kinerja pasar (IHSG) sebagai pembanding.

Kata Kunci: Reksadana, Sharpe, Treynor