

## *ABSTRACT*

*To accelerate the growth of one of the capital market sectors that play a role in building the country's economy is a mutual fund. Rapidly growing number of sharia mutual funds, adds to the list of options for investors to choose suitable products. To chooses a good mutual fund product and in accordance with the profile and needs of investors, required a description of the mutual fund performance. This Thesis discusses the pattern of Shariah mutual fund performance of stock type, mixed, fixed income, and money market with methods Sharpe measure, Treynor measure, and Jensen alpha using benchmark Indonesian Sharia Stock Index (ISSI). The results show that there is no consistent mutual fund to be the best with the three methods used. However, in certain types of mutual funds there are similarities in mutual fund products with the lowest rank.*

*Key words:*

*Mutual fund Sharia, Stock, Mixed, Fixed Income, Money Market, Performance, Sharpe measure, Treynor measure, Jensen alpha.*



## ABSTRAK

Dalam upaya mempercepat pertumbuhan salah satu sektor pasar modal yang ikut berperan dalam membangun perekonomian negara adalah reksa dana. Pertumbuhan jumlah reksa dana syariah yang meningkat pesat menambah daftar pilihan bagi investor untuk memilih produk yang sesuai. Untuk memilih produk reksa dana yang baik dan sesuai dengan profil serta kebutuhan investor diperlukan gambaran mengenai kinerja reksa dana. Tesis ini membahas pola dari kinerja reksa dana syariah jenis saham, campuran, pendapatan tetap dan pasar uang menggunakan metode Sharpe *measure*, Treynor *measure* dan Jensen *alpha* dengan *benchmark* Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). Hasil penelitian menunjukkan tidak ada reksa dana yang konsisten menjadi yang terbaik dengan ketiga metode yang digunakan. Namun, pada jenis reksa dana tertentu terdapat kesamaan pada produk reksa dana dengan peringkat terendah.

Kata kunci:

Reksa Dana Syariah, Saham, Campuran, Pendapatan Tetap, Pasar Uang, Kinerja, Sharpe measure, Treynor measure, Jensen alpha.

