

ABSTRACT

The study compare three mutual funds product offered between PT. Schroder Investment Management Indonesia and PT. Manulife Asset Management Indonesia. Three products include fixed income fund product called Schroder Dana Mantap Plus and Manulife Dana Tetap Pemerintah, mixed income fund products called Schroder Dana Prestasi dan Manulife Dana Stabil Berimbang, equity fund product called Schroder Dana Mantap Plus and Manulife Dana Saham.

This study compare the return and risk these products. Using two quantitative tools named Sharpe Method and Treynor Method. Using monthly date from Januari 2008 to December 2010. This study find that the performance of these products is considered over performance than market return.

Using The Sharpe method this study find that during periode 2008-2010 all mutual fund are above market return..

Using The Treynor Method this study find that all equity fund above market return, and all fixed income below market return.

Using The Sharpe Method and Treynor Method for all mutual fund offered by PT. Schroder Investment Management Indonesia is better performance than mutual fund offered PT. Manulife Asset Management Indonesia.

Key Words : Mutual Fund, Sharpe, Treynor



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini membandingkan tiga jenis reksadana yang ditawarkan dari oleh PT. Schroder Investment Management Indonesia dan PT. Manulife Asset Management Indonesia. Reksadana yang diteliti adalah reksadana pendapatan tetap yaitu, Schroder Dana Mantap Plus dan Manulife Dana Tetap Pemerintah, reksadana campuran yaitu Schroder Dana Prestasi dan Manulife Dana Stabil Berimbang, dan reksadana saham yaitu Schroder Dana Prestasi Plus dan Manulife Dana Saham.

Penelitian ini membandingkan tingkat pengembalian dan resiko reksadana menggunakan perhitungan kuantitatif yaitu Metode Sharpe dan Metode Treynor. Penelitian ini menggunakan data NAB bulanan dari Januari 2008 sampai dengan Desember 2010. Penelitian ini mengukur kinerja produk reksadana terhadap tingkat pengembalian pasar.

Dengan Metode Sharpe menunjukkan bahwa untuk semua produk reksadana mempunyai kinerja diatas tingkat pengembalian pasar.

Dengan Metode Treynor menunjukkan bahwa untuk reksadana saham mempunyai kinerja diatas tingkat pengembalian pasar, dan reksadana pendapatan tetap mempunyai kinerja dibawah tingkat pengembalian pasar.

Kata kunci : Reksadana, Sharpe, Treynor



UNIVERSITAS
MERCU BUANA