

# REKSA DANA

Definisi:

Reksa : Jaga/pelihara Dana : Uang, Reksa Dana : Kumpulan Uang yang dipelihara bersama untuk suatu kepentingan.

---

Menurut UU No 8 Tahun 1995

Suatu wadah yang digunakan untuk menghimpun dana dari masyarakat pemodal untuk selanjutnya diinvestasikan dalam portfolio efek oleh manajer investasi.

# JENIS REKSA DANA

Berdasarkan bentuknya ada 2 :

1. Reksa Dana berbentuk Perseroan (corporate type)  
Perusahaan penerbit reksa dana dalam menghimpun dana dengan cara menjual saham, hasil penjualan saham di Investasikan pada berbagai jenis efek di Pasar Keuangan ( P. Modal dan P. Uang)
2. Reksa Dana berbentuk Kontrak Investasi Kolektif (contractual type)  
Reksa dana kontrak antara manajer investasi dengan bank kustodian yang mengikat unit penyertaan. MI diberi wewenang dalam mengelola portfolio investasi kolektif dan Kustodian diberi wewenang untuk melaksanakan penitipan kolektif.

# JENIS REKSA DANA

## 1. Reksa Dana Perseroan Tertutup (Closed -End Fund)

Reksa dana yang tidak dapat membeli kembali saham2 yang telah dijual kepada pemodal, artinya pemegang saham tidak dapat menjual kembali kepada manajer investasi.

## 2. Reksa Dana Perseroan Terbuka (Open-End Fund)

Reksa dana yang menawarkan dan membeli kembali saham2 nya dari pemodal sejumlah modal yang dikeluarkan. Manajer Investasi wajib membelinya sesuai dengan nilai NAB per saham/unit.

### 3. Reksa Dana Campuran

Reksa dana yang cara berinvestasi dengan efek bersifat ekuitas dan utang.

### 4. Reksa Dana Global

Reksa dana yang cara berinvestasi pada berbagai instrumen investasi diseluruh dunia.

### 5. Reksa Dana Indeks

Reksa dana yang cara berinvestasi sekurang – kurangnya 80% dari aktivitya pada efek yang tergabung dalam indeks tersebut.

### 6. Reksa Dana Pasar Uang

Reksa dana yang cara berinvestasi pada efek yang bersifat utang yang jatuh temponya kurang dari 1 tahun yang terdapat dipasar uang.

7. **Reksa Dana Pendapatan Tetap**  
Reksa dana yang cara berinvestasi sekurang –  
kurangnya 80% dari aktivitya pada efek yang  
bersifat utang.
8. **Reksa Dana Penjaminan**  
Reksa dana yang cara berinvestasi sekurang –  
kurangnya 80% dari aktivitya pada efek yang  
bersifat utang dengan peringkat invesment grade  
dan terdapat lembaga penjamin reksa dana.
9. **Reksa Dana Regional**  
Reksa dana yang investasinya dibatasi pada  
beberapa negara.
10. **Reksa Dana Saham**  
Reksa dana yang cara berinvestasi sekurang –  
kurangnya 80% dari aktivitya pada efek yang  
bersifat ekuitas.

# JENIS REKSA DANA

## 11. Reksa Dana Terproteksi

Reksa dana yang diterbitkan dengan berbasis pada proteksi nilai pokok investasi sehingga instrument investasi diletakkan pada surat utang negara atau obligasi dengan rating tinggi.

## 12. Reksa Dana Sektoral

Reksa dana yang menginvestasikan dananya pada sektor – sektor tertentu, misal sektor telekomunikasi, pertambangan, dll.

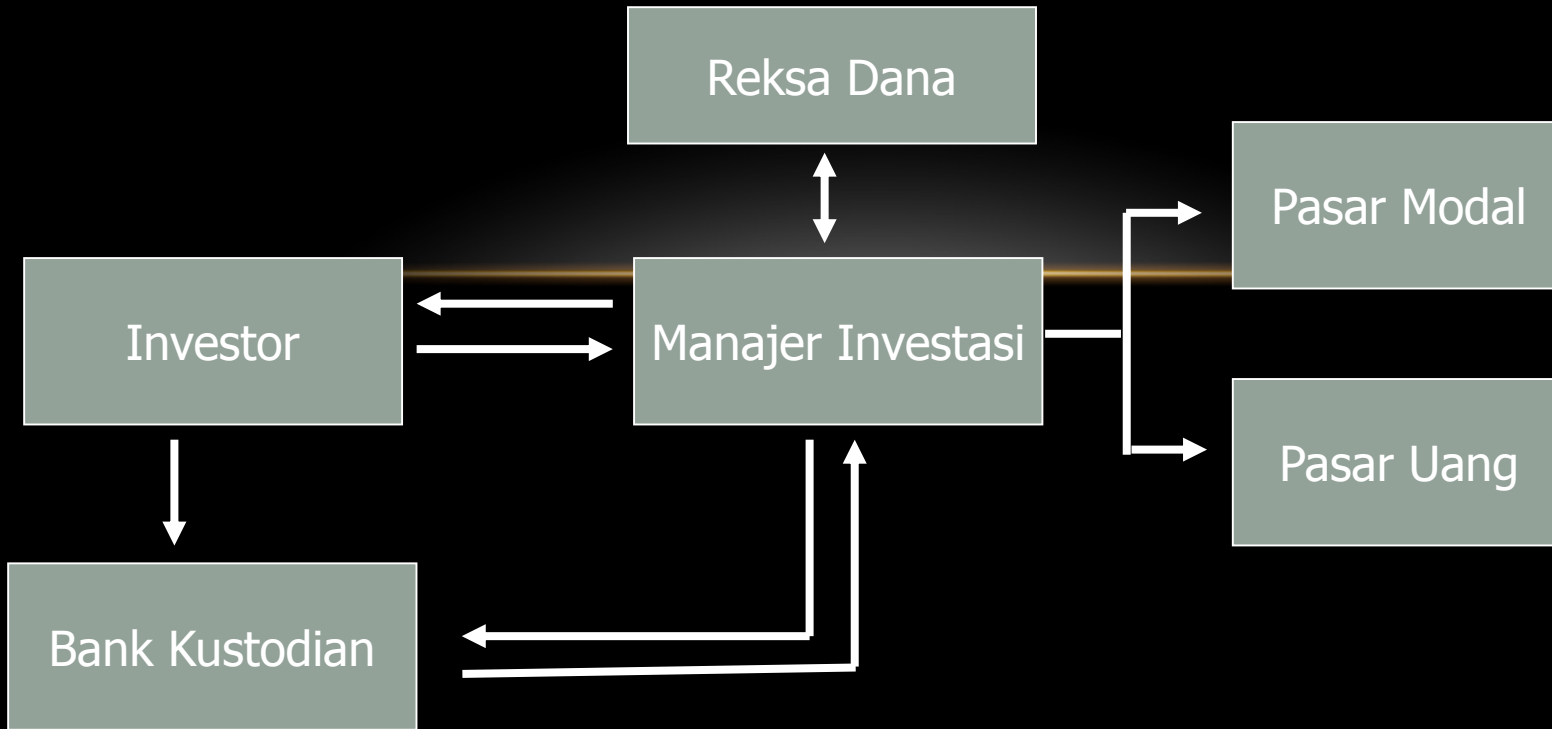
## 13. REITs ( Real Estate Investment Trust )

Reksa dana yang unit penyertaannya diperdagangkan dibursa efek dan dana kelolaan ditempatkan pada aset riil property.

# MANFAAT REKSA DANA

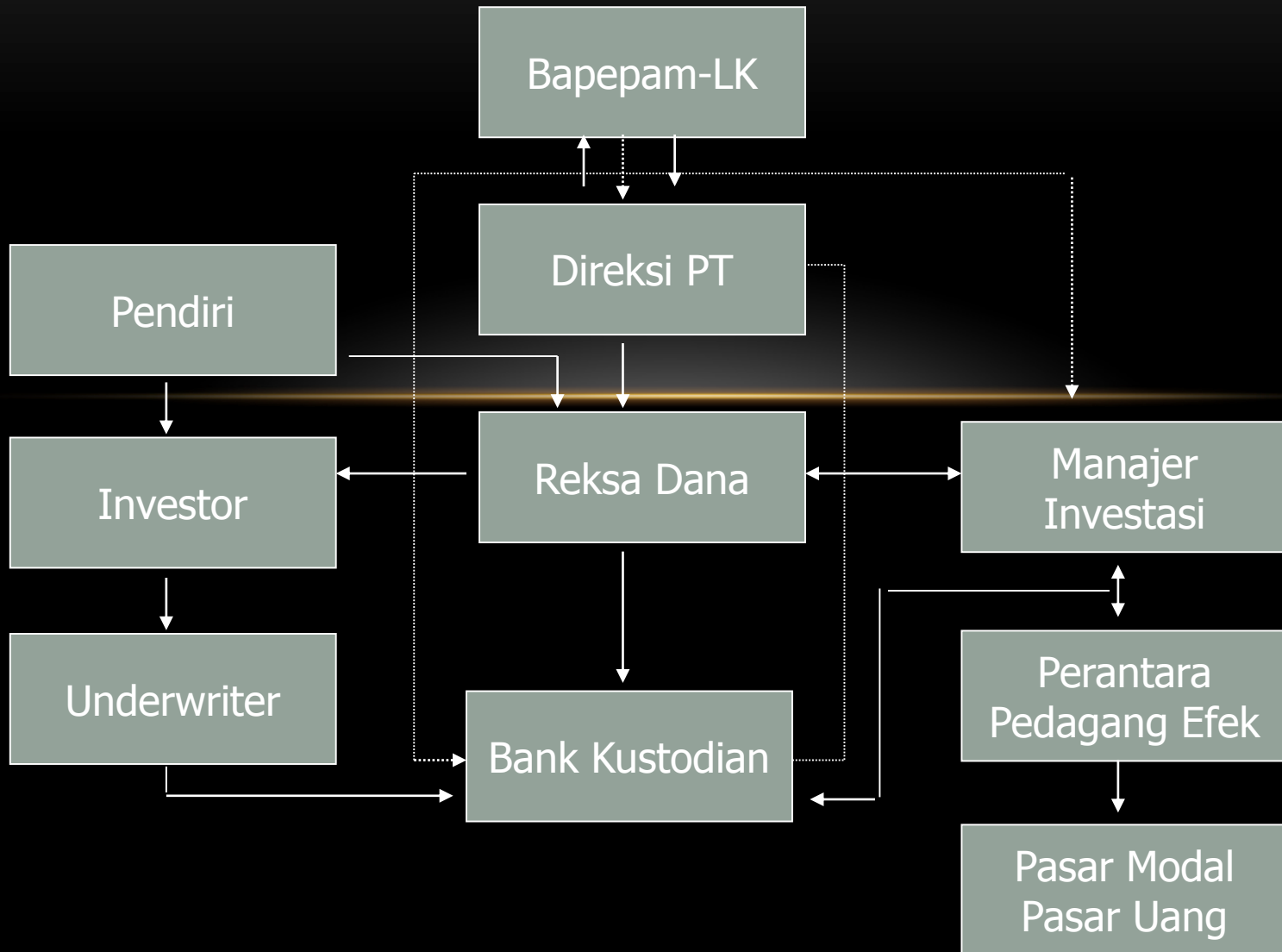
1. Bentuk Investasi yang fleksibel  
artinya bukti kepemilikan reksa dana dapat diperjual belikan dengan variasi yang bervariasi.
2. Bentuk Investasi yang dapat membangun skala ekonomis  
Melalui penggabungan para pemodal dan dikelola oleh lembaga yang profesional
3. Bentuk Investasi dengan minimalis resiko  
Penempatan investasi pada berbagai instrumen sehingga terjadi peningkatan profit dan substitusi resiko
4. Bentuk Investasi dengan pajak yang ringan  
Hasil penjualan kembali investasi reksa dana tidak dikenakan pajak sehingga net profit margin meningkat.

# MEKANISME PERDAGANGAN REKSA DANA





# MEKANISME KEGIATAN REKSA DANA DI BURSA



# INDIKATOR PENILAIAN REKSA DANA

**Net Asset Value (NAV)/Nilai Aktiva Bersih( NAB) per saham/unit** yaitu harga wajar dari portofolio suatu reksa dana dikurangi biaya operasional di bagi jumlah saham/unit penyertaan yang tih beredar pada saat itu.

$$NAV_n = NAV_{n-1} + NCIN$$

Dimana :

$NAV_n$  = Net Asset Value Baru ( yang ke n )

$NAV_{n-1}$  = Net Asset Value sebelumnya ( yang ke n-1 )

$NCIN$  = Net Change in NAV ( Perubahan bersih NAC )

# NET CHANGE IN NAV

$$\text{NCIN} = \text{NII} - \text{DI} + \text{NCG} - \text{CGD}$$

$$\text{NCIN} = \text{NII} + \text{NCG} - \text{DI} - \text{CGD}$$

Dimana :

NCIN = Net Change in NAV

II = Income Investment ( Bunga + B.Operasional )

NII = Net Investment Income  
( II - B.Operasional / Jml Saham )

DI = Dividend Income

NCG = Net Capital Gain

(unrealized gain - realized capital gain) / unrealized gain )

CGD = Capital Gain Distribution

# REKSA DANA TERTUTUP

Nilai NAB bisa diatas harga pasar saham perdana (premium) dan dibawah harga pasar (discount) hal ini tergantung kekuatan permintaan dan penawaran terhadap saham reksadana tersebut.

$$\text{Premium/Discount} = (P_s - \text{NAV})/\text{NAV}$$

$P_s$  = Harga Saham

NAV = Net Asset Value

# PENGHITUNGAN REKSA DANA KONTRAK INVESTASI KOLEKTIF

$$UP = \text{Investment} / \text{NAV} ( 1 + \text{Fee} )$$

Dimana

UP : Unit Penyertaan

Investment : Modal yang di investasikan

Fee : Biaya transaksi penjualan

NAV : Nilai Aktiva Bersih reksa dana

# REDEMPTION (PENUBUSAN)

$$\text{Redemption} = UP \times NAV (1 - Fee)$$

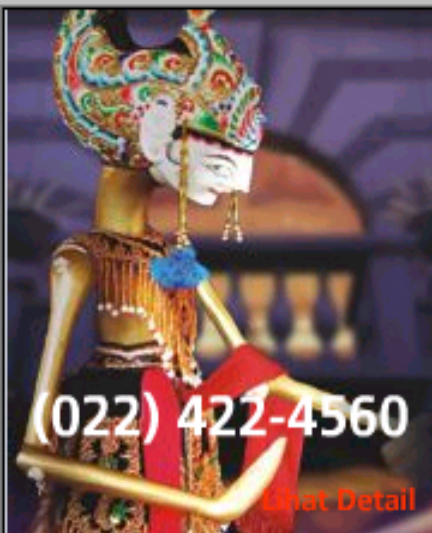
UP = Banyaknya unit penyertaan

Fee = Biaya Transaksi Penjualan Kembali

NAV = Nilai Aktiva Bersah Reksa Dana

Suatu Reksa Dana yang diterbitkan oleh PT YAI Corp. dijual pertama kali sesuai NAV awal Rp.1.000,- per unit penyertaan. Minimum Investasi awal adalah Rp.5.000.000,- Tuan Badu telah menginvestasikan dananya sebesar Rp.7.000.000,- dan setelah 3 bulan Nilai Aktiva Bersih Rp.1.100,- dan Fee Penjualan kembali sebesar 1,5% Hitung berapa jumlah uang penebusan yang diterima Tuan Badu ?

$$\text{Redemption} = 7.000 \times 1.100 (1 - 1,5\%) = \text{Rp. } \mathbf{7.584.000,-}$$



(022) 422-4560

Chat Detail

Hubungi Kami  
0-800-1-789-789

informasi Bursa terkini. Live. start conditions apply

Profil Kami

- Danareksa
- Investment Banking

# Reksa Dana

## Penjelasan Produk

Pilihan produk Reksadana, mulai dari reksa dana pasar uang, reksa dana saham, reksa dana campuran atau reksa dana dollar, dimana masing-masing produk memiliki spesifikasi syarat penyetoran dana minimum pada awal pembelian produk tersebut.

### Danareksa Angrek

- Ringkasan Produk
- Prospektus
- Kinerja Reksadana

### Danareksa Melati

- Ringkasan Produk
- Prospektus
- Kinerja Reksadana

### Danareksa Syariah Berimbang

- Ringkasan Produk
- Prospektus
- Kinerja Reksadana

### Danareksa Dana Tetap Optima

- Ringkasan Produk

### Danareksa Mawar

- Ringkasan Produk
- Prospektus
- Kinerja Reksadana

### Danareksa Melati Dolar

- Ringkasan Produk
- Prospektus
- Kinerja Reksadana

### Danareksa Seruni Pasar Uang

- Ringkasan Produk
- Prospektus
- Kinerja Reksadana

### Danareksa Gebyar Indonesia

- Ringkasan Produk
- Prospektus

	2,524.617
Mawar	▼ 2,918.591
	2,973.221
Melati Dollar	▲ 0.145773
	0.145767
Syariah Berimbang	▼ 2,236.250
	2,274.841
Dana Optima	▲ 1,253.358
	1,253.162
Gebyar Indonesia	▲ 1,303.134
	1,302.989
11 Mei 12 Mei	

## Uang dan Kita

**Investasi Sepanjang Usia** (17 Apr 2006)  
Seringkali kita berpikir dan bertanya kapan saat yang tepat bagi kita untuk berinvestasi, apakah harus menunggu setelah memperoleh kenaikan gaji, apakah ...

Sewa Investasi Danareksa



**(022) 422-4560**

Chat Detail

Hubungi Kami  
0-800-1-789-789



**informasi Bursa terkini. Live.**

**start**

conditions apply

Profil Kami

# N A B ANGGREK

Periode 16 April 2006 - 16 Mei 2006

17/04/06	2166.7975	26/04/06	2387.3612	05/05/06	2413.2837	
18/04/06	2206.6229	27/04/06	2381.8315	08/05/06	2440.1028	-
19/04/06	2272.9936	28/04/06	2353.7008	09/05/06	2466.3906	-
20/04/06	2285.2521	01/05/06	2387.4515	10/05/06	2491.6945	-
21/04/06	2278.6703	02/05/06	2375.3616	11/05/06	2524.6171	-
24/04/06	2267.5074	03/05/06	2397.7143	12/05/06	2483.9707	-
25/04/06	2296.9557	04/05/06	2398.5751	-	-	-

Anggrek	▼	2,483.971
		2,524.617
Mawar	▼	2,918.591
		2,973.221
Melati Dollar	▲	0,145773
		0,145767
Syariah Berimbang	▼	2,236.250
		2,274.841
Dana Optima	▲	1,253.358
		1,253.162
Gebyar Indonesia	▲	1,303.134
		1,302.989

11 Mei 12 Mei

## Uang dan Kita

**Investasi Sepanjang Usia** (17 Apr 2006)

Seringkali kita berpikir dan bertanya kapan saat yang tepat bagi kita untuk berinvestasi, apakah harus menunggu setelah memperoleh kenaikan

Pilih Produk :





Thank  
You

1. PT. Kinareksa menjual 1.500.000 saham, dana yang telah terkumpul diinvestasikan dalam saham, obligasi, deposito dan SBI (sertifikat bank Indonesia). Bunga yang didapatkan dari seluruh sekuritas berjumlah 1.800.000. Biaya operasional seluruhnya berjumlah 1.200.000 dan dividen yang telah dibyarkan kepada pemegang saham sebesar Rp 0,9/ saham. Total seluruh unrealized gain sebesar 1.200.000 sedangkan realized capital gainnya sebesar 1.050.000 dividen yang diterima dari investasi saham seluruhnya sebesar 1.350.000. CGD adalah 0, jika NAV terakhir sebesar 1.088.500 berapa NAV saat ini?
2. Pada hari ke 9 reksadana BCD mempunyai nilai aktiva bersih Rp. 1000, Biaya transaksi yang dikenakan 1,5%, Jika Mr X menginvestasikan modal Rp. 10.000.000, pada hari itu, berapa unit penyertaan yang di dapatkan?
3. Pada latihan di atas setelah dihitung UP maka NAV = 1000,-, fee transaksi kembali = 1,8% Berapa Redemption ?
4. Saham BCD reksadana dibursa ditransaksikan dengan harga Rp. 950,- per saham, sedangkan NAV yang dihitung pada akhir sesi transaksi Rp. 1000,-. Berapa premiumnya
5. Pada hari ke 7 Reksa Dana yang diterbitkan PT YAI Corp. tsb. mempunyai nilai aktiva bersih sebesar Rp.975,-. Biaya transaksi sebesar Rp.1,5%. Tuan Bakri menginvestasikan dananya = Rp.10.000.000,-- pada hari itu. Berapa unit Reksa Dana yang didapatkan oleh Tuan Bakri ?

