

ANALISIS PENGARUH PERTUMBUHAN INFLASI TERHADAP KINERJA REKSA DANA PENDAPATAN TETAP CAM DANA MANTAP PADA PT.CIPTADANA ASSET MANAGEMENT

BONDAN SRI BAWONO, MISDIYONO SE, MMSI

Penulisan Ilmiah, Fakultas Ekonomi, 2004

Universitas Gunadarma

<http://www.gunadarma.ac.id>

kata kunci : inflasi

Abstraksi :

Kinerja Reksa Dana Pendapatan Tetap merupakan pengukuran berdasarkan laba total (total return) yang dinyatakan dalam persentase, baik buruknya suatu produk Reksa Dana ditentukan oleh besarnya coupon yang dihasilkan oleh obligasi yang terdapat dalam portofolio Reksa Dana tersebut. Dalam menghasilkan suatu kinerja investasi, selalu ada faktor resiko yang terlibat. Informasi mengenai resiko tingkat inflasi menjadi penting dalam menilai suatu Reksa Dana Pendapatan Tetap, karena Reksa Dana tersebut sebagian besar alokasi asset nya di investasikan kedalam instrumen obligasi, dimana obligasi merupakan bagian dari instrumen fixed income. pengukuran kinerja dengan melibatkan faktor pertumbuhan inflasi akan memberikan informasi yang lebih mendalam bagi investor tentang sejauh mana suatu hasil investasi atau kinerja yang diberikan Manajer Investasi disesuaikan dengan resiko yang diambil untuk mencapai kinerja tersebut. menghitung tanpa memasukkan unsur resiko akan menjadi tidak relevan karena perhitungan yang dilakukan belum disesuaikan oleh faktor resiko sehingga investor tidak akan mengetahui apakah kinerja yang dihasilkan periode terkini sudah mencerminkan kinerja sebenarnya periode terkini (return riil).