

BAB V

PENUTUP

V.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis, dapat disimpulkan beberapa hal terkait performa, alokasi aset, dan kinerja reksa dana saham Sucorinvest Asset Management periode 2020–2024, yang dapat menjadi pertimbangan bagi investor dan manajer investasi dalam menghadapi dinamika pasar keuangan.

1. Hasil analisis performa menunjukkan bahwa ketiga produk reksa dana saham Sucorinvest memiliki karakteristik yang berbeda. Sucorinvest Equity Fund mencatat rata-rata NAB sebesar 2.522,08 dengan AUM besar (Rp2.500,25 triliun) dan return rata-rata 3,17%, disertai volatilitas risiko tahunan yang tinggi (17,09%) dan potensi drawdown besar, sehingga sesuai untuk investor berorientasi jangka panjang dengan toleransi risiko tinggi. Sucorinvest Maxi Fund menunjukkan NAB rata-rata 1.729,38, AUM Rp230,81 miliar, dan return rata-rata 2,14%, dengan risiko tahunan lebih rendah (15,97%) sehingga cocok untuk investor yang mengutamakan stabilitas moderat. Sementara itu, Sucorinvest Sharia Equity Fund menampilkan NAB rata-rata 1.838,52, AUM Rp531,22 miliar, dan return rata-rata 1,54%, dengan risiko tahunan 16,23%. Analisis alokasi aset menunjukkan bahwa strategi diversifikasi portofolio berkontribusi signifikan terhadap stabilitas dan pertumbuhan NAB. Sucorinvest Equity Fund cenderung agresif pada saham unggulan, Maxi Fund memadukan saham, obligasi, dan pasar uang untuk menekan volatilitas, sedangkan Sharia Equity Fund menjaga prinsip syariah meski ruang diversifikasi lebih terbatas.
2. Faktor-faktor seperti fluktuasi AUM, kondisi pasar, risiko pasar, dan kebijakan alokasi aset terbukti berpengaruh terhadap perubahan NAB. Penurunan AUM pada periode pasca-2022 menjadi bukti pentingnya manajemen risiko dan komunikasi investor untuk menjaga kepercayaan dan mendukung pertumbuhan NAB secara berkelanjutan. Serta untuk return dari reksadana saham menunjukkan adanya fluktuatif sehingga perlu adanya strategi

manajemen risiko yang adaptif dan monitoring yang ketat agar dapat menjaga performa return tetap kompetitif meskipun di tengah volatilitas pasar.

V.2 Saran

Berdasarkan analisis tujuan penulisan terkait performa reksa dana saham Sucorinvest Asset Management, komposisi alokasi aset (AUM), peran alokasi aset terhadap Nilai Aktiva Bersih (NAB), dan kinerja reksa dana terhadap NAB selama periode 2020–2024, berikut adalah saran penulisan untuk penulis selanjutnya, investor/calon investor, dan manajer investasi (MI) dalam tiga poin utama:

1. Bagi Penulis Selanjutnya

Bagi penulis selanjutnya disarankan untuk memperluas ruang lingkup dengan memasukkan variabel makroekonomi seperti kebijakan moneter, inflasi, dan faktor ESG untuk melihat pengaruhnya terhadap NAB dan return reksa dana saham Sucorinvest. Disarankan juga melakukan perbandingan dengan produk sejenis dari manajer investasi lain, serta menganalisis pengaruh teknologi digital dan algoritma perdagangan, khususnya pada produk syariah, untuk memetakan potensi tren investasi berkelanjutan.

2. Untuk Investor

Investor disarankan memilih produk reksa dana sesuai profil risiko dan tujuan investasi. Sucorinvest Equity Fund dapat menjadi pilihan bagi investor agresif dengan horizon panjang, Maxi Fund cocok bagi investor dengan preferensi moderat yang menginginkan stabilitas, sementara Sharia Equity Fund sesuai bagi investor yang mengutamakan prinsip syariah. Investor perlu memantau tren NAB, AUM, serta rutin melakukan diversifikasi ke instrumen lain seperti obligasi untuk meminimalkan risiko pasar, terutama pada periode ketidakpastian.

3. Untuk Manajer Investasi (MI)

Manajer investasi perlu terus memperkuat strategi alokasi aset dengan pendekatan diversifikasi dinamis dan manajemen risiko proaktif guna mengantisipasi volatilitas pasar. Pengelolaan likuiditas harus dioptimalkan, terutama pada produk dengan AUM besar agar stabilitas NAB tetap terjaga meskipun terjadi arus keluar dana. Selain itu, MI diharapkan meningkatkan

transparansi melalui publikasi laporan kinerja NAB yang jelas dan edukasi investor mengenai risiko, peluang return, serta pentingnya kesabaran berinvestasi dalam jangka panjang.