



**ANALISA PERFORMA REKSADANA SAHAM PADA
SUCORINVEST ASSET MANAGEMENT**

LAPORAN TUGAS AKHIR

**HENRYCUS STEPHANUS EDGAR JULIAN HUTAJULU
2210101067**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN DAN KEUANGAN PROGRAM DIPLOMA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2025**



**ANALISA PERFORMA REKSADANA SAHAM PADA
SUCORINVEST ASSET MANAGEMENT**

LAPORAN TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Ahli Madya**

**HENRYCUS STEPHANUS EDGAR JULIAN HUTAJULU
2210101067**

**PROGRAM STUDI PERBANKAN DAN KEUANGAN PROGRAM DIPLOMA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2025**

PERNYATAN ORISINALITAS

Laporan Tugas Akhir ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Henrycus Stephanus Edgar Julian Hutajulu

NIM : 2210101067

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 30 Juni 2025

Yang menyatakan,



Henrycus Stephanus Edgar Julian Hutajulu

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Henrycus Stephanus Edgar Julian Hutajulu
NIM : 2210101067
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : Perbankan dan Keuangan
Jenis Karya : Laporan Tugas Akhir

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Tugas Akhir saya yang berjudul:

ANALISA PERFORMA REKSADANA SAHAM SUCORINVEST ASSET MANAGEMENT

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 30 Juni 2025
Yang menyatakan, materai



Henrycus Stephanus Edgar Julian Hutajulu

PENGESAHAN LAPORAN TUGAS AKHIR
ANALISA PERFORMA REKSADANA SAHAM PADA
SUCORINVEST ASSET MANAGEMENT

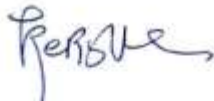
Dipersiapkan dan disusun oleh

HENRYCUS STEPHANUS EDGAR JULIAN HUTAJULU
2210101067

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 30 Juni 2025
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Dr. Ranila Suciati, SE, MM.,CFP
Ketua Penguji



Kery Utami, SE., M.Si.
Penguji I



Ardhiani Fadila, S.ST., M.E.
Penguji II



Dr. Yudi Nur Supriadi, Sos.I, MM, CMA
Ketua Jurusan



Kery Utami, SE., M.Si
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 30 Juni 2025

ANALISA PERFORMA REKSADANA SAHAM PADA SUCORINVEST ASSET MANAGEMENT

Oleh:
Henrycus Stephanus Edgar Julian Hutajulu

ABSTRAK

Penulisan ini bertujuan untuk menganalisis performa reksa dana saham yang dikelola oleh PT Sucorinvest Asset Management selama periode 2020–2024. Penulisan dilakukan untuk mengetahui gambaran kinerja produk reksa dana saham, peran alokasi aset terhadap nilai aktiva bersih (NAB), serta risiko dan imbal hasil yang dihasilkan. Metode yang digunakan adalah deskriptif kuantitatif dengan teknik studi dokumentasi melalui data sekunder dari laporan resmi Otoritas Jasa Keuangan (OJK), Bareksa, dan situs resmi manajer investasi. Hasil penulisan menunjukkan bahwa Sucorinvest Equity Fund unggul dalam pengelolaan dana besar dengan return jangka panjang yang positif, namun memiliki volatilitas tinggi. Sucorinvest Maxi Fund menunjukkan keseimbangan antara return dan risiko, sementara Sucorinvest Sharia Equity Fund memberikan pertumbuhan stabil sesuai prinsip syariah meskipun dengan volatilitas yang cukup tinggi. Selain itu, strategi alokasi aset terbukti berperan signifikan dalam memengaruhi NAB masing-masing produk. Fluktuasi dana kelolaan (AUM) serta return tahunan produk juga menunjukkan korelasi erat terhadap perkembangan NAB. Penulisan ini diharapkan dapat menjadi referensi bagi investor dalam mempertimbangkan potensi investasi pada reksa dana saham serta bagi manajer investasi dalam menentukan strategi pengelolaan portofolio.

Kata kunci: reksa dana saham, nilai aktiva bersih, asset under management, alokasi aset, risiko investasi

ANALISA PERFORMA REKSADANA SAHAM PADA SUCORINVEST ASSET MANAGEMENT

Oleh:
Henrycus Stephanus Edgar Julian Hutajulu

ABSTRACT

This study aims to analyze the performance of equity mutual funds managed by PT Sucorinvest Asset Management during the 2020–2024 period. The research was conducted to provide an overview of mutual fund product performance, the role of asset allocation on Net Asset Value (NAV), as well as the risks and returns generated. The method employed is descriptive quantitative using documentation study techniques through secondary data from official reports by the Financial Services Authority (OJK), Bareksa, and official fund manager websites. The results show that Sucorinvest Equity Fund excels in large fund management with positive long-term returns, albeit with high volatility. Sucorinvest Maxi Fund offers a balance between return and risk, while Sucorinvest Sharia Equity Fund provides stable growth under sharia principles despite relatively high volatility. Furthermore, asset allocation strategies play a significant role in influencing each product's NAV. Fluctuations in Asset Under Management (AUM) and annual product returns also show a strong correlation with NAV performance. This research is expected to serve as a reference for investors in considering equity mutual fund investment prospects and for fund managers in formulating portfolio management strategies.

Keywords: equity mutual funds, net asset value, asset under management, asset allocation, investment risk

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala karunia dan penyertaan-Nya sehingga penulisan Tugas Akhir ini dapat diselesaikan dengan baik. Laporan Tugas Akhir ini dilaksanakan sejak bulan Februari hingga Juni 2025 dengan judul “Analisa Performa Reksadana Saham Pada *Sucorinvest Asset Management*.” Penulisan Tugas Akhir ini tidak lepas dari bantuan, dukungan, serta doa dari berbagai pihak yang telah memberikan kontribusi, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Ibu Kery Utami, SE., M.Si selaku Kepala Program Studi D3 Perbankan dan Keuangan, serta Ibu Ardhiani Fadila, S.ST., M.E. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan dan bimbingan selama penyusunan Tugas Akhir ini. Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada Papa dan Adik yang tidak pernah berhenti memberikan doa dan dukungan, kepada Eunike, Nisa, Nesya, Audrey, Zahra, serta teman-teman lainnya yang telah membersamai dan membantu penulis dalam proses penyusunan, serta kepada Mas Naufal atas bantuan dan saran-saran yang diberikan. Semoga Tugas Akhir ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca maupun pihak-pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 30 Juni 2025

Henrycus Stephanus Edgar Julian Hutajulu

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN SAMPUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	iv
PENGESAHAN LAPORAN TUGAS AKHIR.....	v
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
PRAKATA.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
I.1 Latar Belakang	1
I.2 Tujuan Penulisan	6
I.3 Manfaat Penulisan	6
I.3.1 Aspek Teoritis.....	6
I.3.2 Aspek Praktis	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
II.1 Pengertian Performa.....	8
II.2 Reksadana.....	8
II.2.1 Pengertian Reksadana.....	8
II.2.2 Jenis Instrumen Reksadana.....	9
II.3 Pengertian Reksadana Saham.....	10
II.4 Konsep Indikator Kinerja Reksadana.....	10
II.4.1 Nilai Aktivitas Bersih (NAB)	10
II.4.2 Asset Under Management (AUM).....	12
II.4.3 Return	13
II.5 Hubungan antara NAB, AUM dan Return	13

II.6	Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kinerja Reksadana Saham	15
II.7	Perusahaan PT Sucorinvest Asset Management	16
II.8	Kerangka Pemikiran (narasi pindah ke atas).....	16
BAB III	METODE PENULISAN	19
III.1	Metode Penulisan	19
III.2	Objek Penulisan.....	19
III.3	Teknik Pengumpulan Data	20
BAB IV	HASIL.....	23
IV.1	Performa Reksadana Sucorinvest.....	23
IV.2	Faktor yang Memengaruhi Kinerja Reksadana	25
BAB V	PENUTUP.....	32
V.1	Kesimpulan.....	32
V.2	Saran.....	33
DAFTAR PUSTAKA		35
RIWAYAT HIDUP		40

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Jumlah Inverstor Pasar Saham (2020-2024)	2
Gambar 2 Skema Hubungan Antara AUM, NAB, dan Kinerja Reksadana Saham	17
Gambar 3 Perkembangan Nilai Aktiva Bersih (NAB).....	26
Gambar 4 Perkembangan Total Dana Keuangan (AUM)	28

DAFTAR TABEL

Tabel 1 Statistika Deskriptif Produk PT. Sucorinvest Asset Management.....	24
--	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Formulir Persetujuan tugas akhir

Lampiran 2. Kartu Monitor