

ABSTRAK

KURNIADI GUOTAMA, ANALISIS PERFORMANCE PORTOFOLIO MUTUAL FUND DALAM MENGOPTIMALISASI LABA PADA

PERUSAHAAN MANAJER INVESTASI (Di bawah bimbingan Drs.

Kamaruddin Achmad dan Anastasia Sri Mendari, S.E., M.M.)

Investasi merupakan salah satu bagian dalam meningkatkan pembangunan. Banyak cara untuk berinvestasi, bisa menanam modal pada suatu pabrik, instuisi keuangan, pertambangan, properti dan sebagainya. Investasi dalam saham memiliki daya tarik tersendiri bagi para investor. Hal ini dikarenakan adanya peluang untuk memperoleh *return* yang lebih besar dibanding investasi pada deposito bank walau pun risiko yang mesti dihadapi lebih besar pula.

Ada sejumlah cara investor untuk menanggulangi risiko saham ini, antara lain dengan menyusun suatu portofolio investasi. Yang dimaksud dengan portofolio ialah kombinasi dari beberapa jenis investasi dengan tujuan memperkecil risiko dengan jalan diversifikasi.

Masalahnya adalah tidak semua investor memiliki kemampuan baik dari segi pengetahuan, pengalaman dan waktu yang sama serta untuk hal ini juga membutuhkan dana yang cukup besar yang belum tentu dimiliki investor. Sebagai alternatif masalah di atas muncul investasi dalam bentuk *mutual fund* yang diterbitkan oleh suatu perusahaan manajer investasi.

Melalui investasi pada *mutual fund* ini, tugas investor dalam menganalisis saham, kondisi pasar modal dan lain sebagainya diambil alih oleh seorang profesional yang khusus mengelola *mutual fund* ini, sesuai dengan tujuan yang telah ditetapkan dalam prospektusnya. Sehingga investor tinggal mengevaluasi bagaimana *performance portfolio mutual fund* yang dikelola oleh *fund* manajer tersebut.

Analisis *performance* perlu dilakukan mengingat bahwa walau bagaimana pun hebatnya seorang *fund* manajer, bukan tidak mungkin mereka bertindak kurang cermat, sehingga harus terus mengevaluasi hasil kerjanya, selain daripada itu kondisi pasar secara makro yang tidak pasti akan berpengaruh sangat besar terhadap *performance portfolio mutual fund* yang dikelola oleh *fund* manajer tersebut.