

ANALISA KINERJA REKSA DANA

Kinerja Majoris Obligasi Utama Indonesia selama bulan Oktober 2025 mengalami kenaikan sebesar 0,44%, *underperformed* dari pergerakan *benchmark* Infovesta Fixed Income Fund Index yang mengalami kenaikan sebesar 1,27%. Alokasi portofolio Majoris Obligasi Utama Indonesia 97,16% pada obligasi dan 2,84% pada pasar uang dan/atau setara kas.

Strategi investasi Reksa Dana Majoris Obligasi Utama Indonesia berfokus pada kepemilikan obligasi pemerintah dan/atau obligasi korporasi dengan minimum *rating investment grade* untuk mengantisipasi volatilitas pasar dan memaksimalkan imbal hasil portofolio.

ANALISA PASAR

Pada bulan Oktober 2025, pasar obligasi mengalami kenaikan. Hal ini ditunjukkan oleh pergerakan imbal hasil SUN 10 tahun yang turun dari level 6,34% pada akhir September 2025 ke level 6,09%. Pergerakan imbal hasil tersebut seiring dengan performa yield 10 years US Treasury yang turun dari 4,157% di posisi September 2025 ke 4,101% pada akhir Oktober 2025. Pada bulan Oktober 2025, rapat pertemuan The Fed (FOMC) memutuskan untuk menurunkan suku bunga acuan Fed Fund Rate (FFR) sebesar 25 bps dari 4,25% menjadi 4,00%.

Dari domestik, Indonesia mencatatkan inflasi pada Oktober 2025 secara bulanan sebesar 0,28%, sementara inflasi tahunan tercatat sebesar 2,86%, lebih tinggi dari bulan sebelumnya yang tercatat 2,65%. Pada rapat Dewan Gubernur Oktober 2025 BI memutuskan untuk menahan suku bunga acuan BI-rate di level 4,75%. Sementara itu, Rupiah tercatat menguat terbatas pada Oktober 2025 dari level 16.692 ke level 16.625.

Pemerintah mengadakan dua kali lelang penerbitan SBN pada bulan Oktober 2025.

TENTANG PT MAJORIS ASSET MANAGEMENT

Didirikan pertama kali pada tanggal 26 Juni 2015, PT Majoris Asset Management ("Majoris") merupakan Manajer Investasi yang terdaftar dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") dan mendapatkan izin usahanya sebagai Manajer Investasi berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisioner OJK No: KEP-60/D.04/2015 tertanggal 27 Oktober 2015.

Kegiatan utama Majoris adalah melakukan jasa pengelolaan investasi melalui produk Reksa Dana, Kontrak Pengelolaan Dana, Reksa Dana Penyertaan Terbatas, Dana Investasi Real Estate, dan produk lainnya sesuai dengan ketentuan yang ditetapkan oleh OJK.

Sampai dengan akhir Oktober 2025, total dana kelolaan dari Reksa Dana yang dikelola oleh Majoris adalah sebesar Rp 2,662 Triliun.

Informasi lebih lanjut dapat hubungi:

PT Majoris Asset Management

Menara DEA II 3rd Floor, Unit 303
Jl. Mega Kuningan Barat Kav. E4.3 No.1-2
Jakarta Selatan 12950, Indonesia
Telepon : (62 21) 5020 0599
Fax : (62 21) 5020 0601
Email: investorrelations@majoris-asset.com
Instagram : @majoris_am
www.majoris-asset.com

TENTANG BANK KUSTODIAN

PT Bank Mandiri (Persero) Tbk ("Bank Mandiri") telah memberikan jasa kustodian sejak tahun 1995, dengan surat izin operasi yang telah diperbarui oleh BAPEPAM berdasarkan Surat Keputusan BAPEPAM nomor KEP.01/PM/Kstd/1999 tertanggal 4 Oktober 1999.

Surat atau bukti konfirmasi pembelian, penjualan, dan pengalihan investasi Reksa Dana merupakan bukti hukum yang sah atas kepemilikan Reksa Dana yang diterbitkan dan dikirimkan oleh Bank Kustodian.

Kepemilikan Reksa Dana juga dapat dilihat melalui laman <https://akses.ksei.co.id/>

Pembaharuan Prospektus Majoris Obligasi Utama Indonesia Tahun 2025 dapat diakses melalui www.majoris-asset.com

DISCLAIMER

INVESTASI MELALUI REKSA DANA MENGANDUNG RISIKO, SEBELUM MEMUTUSKAN BERINVESTASI, CALON INVESTOR WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS, KINERJA MASA LALU TIDAK MENJAMIN/MENCERMINKAN INDIKASI KINERJA DI MASA YANG AKAN DATANG. OTORITAS JASA KEUANGAN TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS REKSA DANA INI. SETIAP PERNYATAAN YANG BERTENTANGAN DENGAN HAL-HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

Reksa Dana merupakan produk Pasar Modal dan bukan produk yang diterbitkan oleh Agen Penjual Perbankan. Agen Penjual Efek Reksa Dana tidak bertanggung jawab atas tuntutan dan risiko pengelolaan portofolio reksa dana yang dilakukan oleh Manajer Investasi. Ringkasan informasi produk ini tidak menggantikan Prospektus Reksa Dana dan disiapkan oleh PT Majoris Asset Management hanya untuk kebutuhan informasi dan bukan merupakan suatu bentuk penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Seluruh informasi yang terkandung pada dokumen ini disajikan dengan benar. Apabila perlu, investor disarankan untuk meminta pendapat profesional sebelum mengambil keputusan berinvestasi. Kinerja masa lalu tidak serta merta menjadi petunjuk untuk kinerja di masa mendatang, dan bukan juga merupakan perkiraan yang dibuat untuk memberikan indikasi mengenai kinerja atau kecenderungannya di masa mendatang.

PT Majoris Asset Management selaku Manajer Investasi berizin dan diawasi oleh OJK.

