

Indosurya Asset Management

HEPI (Higher Education Performance Investment) Ekuitas Global Syariah



Investasi untuk Pendidikan yang Lebih Baik

Tujuan: Peningkatan nilai pokok investasi (capital gain) dalam denominasi Dollar Amerika Serikat yang menarik dalam jangka panjang dengan berinvestasi dalam portfolio efek ekuitas syariah luar negeri

Strategi: Berinvestasi pada saham-saham luar negeri kapitalisasi besar (large cap) dengan keyakinan (high conviction), tingkat trading yang rendah (low turnover), dan horizon investasi jangka panjang. Seleksi dan bobot saham didasarkan analisa fundamental dan terkonsentrasi pada saham-saham pilihan dengan minimum kapitalisasi pasar USD 5 milyar. Portfolio terdiri dari 20-30 saham.

Selain bertujuan mendapatkan maximum capital gain dengan acuan indeks S&P 500, reksa dana Indosurya HEPI (Higher Education Performance Investment) didesain dengan pertimbangan dasar untuk melebihi atau menyamai kenaikan biaya pendidikan universitas (tuition) di Amerika Serikat secara jangka panjang.



Informasi Produk

Jenis Reksa Dana : Saham
Mata Uang : USD
Min. Investasi Awal : USD 10.000
Min. Investasi tambahan : USD 50
Valuasi : Harian

Alokasi Investasi

Saham : 80% - 100%
Obligasi : 0% - 20%
Pasar Uang : 0% - 20%

Biaya (p.a)

Bank Kustodian : Maybank
Management Fee : 2.5% max
Custodian Fee : 0.2% max
Subscription Fee : 2.5% max

Alokasi Geografis

Saham Luar Negeri : 51% - 100%
Saham Dalam Negeri : 0% - 49%

Ilustrasi / Estimasi Pertumbuhan Produk



Ilustrasi / Estimasi Kisaran Return (Gross Return % dalam US\$; 31 Des. 2016)

Return in %	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
US Tuition*	6.25	6.24	6.01	5.19	5.02	4.85	4.22	3.69	3.47	4.07
S&P 500	5.49	-37.00	26.46	15.06	2.11	16.00	32.39	13.69	1.38	11.96
Ex. Fund 1*	15.02	-44.47	79.38	15.20	0.45	18.14	36.49	9.04	4.54	19.25
Ex. Fund 2*	-9.66	-40.39	-31.49	6.14	-4.74	12.52	34.43	0.64	-6.21	-3.70

Return in % (annualized)	1-Year	3-Year	5-Year	10-Year
US Tuition*	4.07	3.74	4.06	4.90
S&P 500	11.96	8.87	14.66	6.95
Ex. Fund 1*	19.25	10.78	17.00	11.26
Ex. Fund 2*	-3.70	-3.13	6.57	-0.16

(As of Dec. 31, 2016)

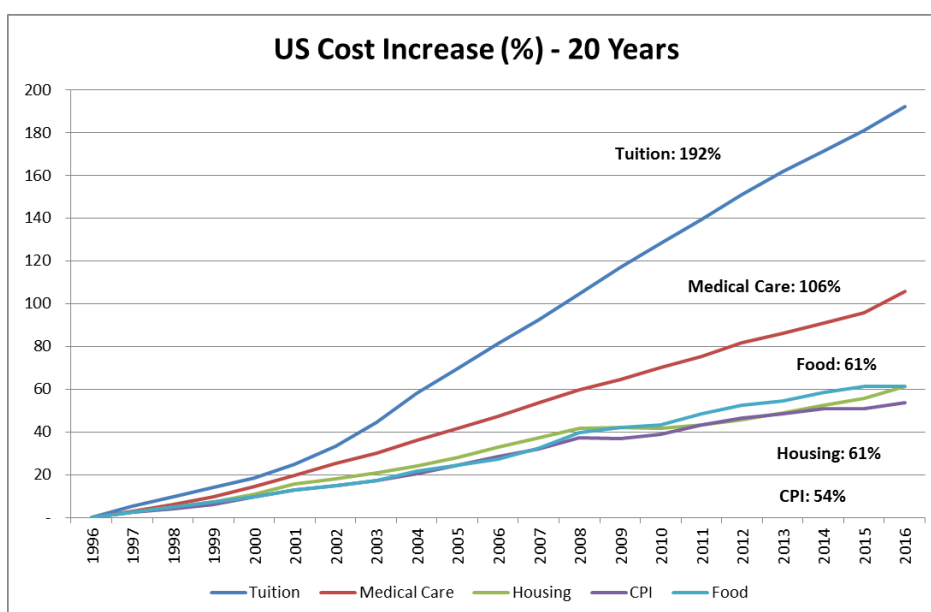
Top Holdings (Example)

	Market Cap (dalam USD milyar)
Alphabet Inc.	561.17
PepsiCo Inc.	149.96
IBM	161.2
eBay Inc.	34.71
Amazon.com Inc.	378.23

Latar Belakang

HEPI atau Higher Education Performance Investment adalah investasi melalui reksa dana yang dirancang untuk pendanaan biaya kuliah di universitas-universitas di Amerika Serikat. Tingkat inflasi biaya kuliah (tuition) di Amerika Serikat jauh lebih tinggi dibanding tingkat inflasi secara umum (CPI/Consumer Price Index) atau dibanding inflasi biaya-biaya lainnya.

Tingkat Inflasi*	20 Tahun (1996-2016)	30 Tahun (1986-2016)
Tuition	192%	531%
Medical Care	106%	285%
Food	61%	127%
Housing	61%	122%
Consumer Price Index	54%	120%



*** Keterangan**

1. Sumber data: U.S. Bureau of Labor Statistics
2. Ex. Fund 1 & Ex. Fund 2 adalah salah satu contoh reksa dana lokal Amerika Serikat yang terbaik dan terburuk dari segi performa 10 tahun terakhir menurut Morningstar.

Di Amerika Serikat dalam periode waktu 20 tahun terakhir, biaya kuliah hampir menjadi 3x lipat atau meningkat 192% sedangkan biaya kesehatan di Amerika yang terkenal mahal hanya menjadi 2x lipat (naik 106%). Kenaikan biaya kuliah bahkan jauh meninggalkan inflasi makanan dan perumahan (lihat tabel).

Akibatnya bagi kebanyakan masyarakat Indonesia yang memiliki visi bersekolah atau rencana menyekolahkan anak-anaknya di luar negeri, terutama di Amerika Serikat, hal ini sangatlah memberatkan. Beratnya investasi pendanaan sekolah di luar negeri disebabkan oleh dua faktor yaitu tingkat inflasi pendidikan luar negeri yang sangat tinggi (bahkan untuk ukuran masyarakat Amerika Serikat sekalipun) dan tingkat depresiasi mata uang Rupiah terhadap Dollar Amerika Serikat (USD) yang cenderung terus menurun untuk periode jangka panjang.

Hasil investasi di Indonesia memang dapat memberikan return yang tinggi tetapi return dalam Rupiah yang tinggi tersebut menjadi berkurang ketika dikonversikan ke dalam mata uang Dollar Amerika Serikat. Terutama dalam jangka panjang. Oleh karenanya, reksa dana Indosurya HEPI dikelola dengan tujuan selain menghasilkan return dalam USD yang menarik juga untuk mengikuti / melebihi tingkat inflasi tuition di luar negeri sehingga dapat mempertahankan daya beli investor Indonesia terhadap kenaikan biaya pendidikan tinggi di luar negeri.

Resiko-Resiko Utama

- Resiko pertukaran mata uang
 - Resiko perubahan peraturan perpajakan
 - Resiko perubahan kondisi politik dan ekonomi
 - Resiko berkurangnya nilai unit penyertaan yang diterima oleh Pemegang Unit Penyertaan
 - Resiko volatilitas
 - Resiko likuiditas
 - Resiko atas pertanggung jawaban kekayaan reksa dana
 - Resiko pembubaran dan likuidasi
-