

## ABSTRAK

Reksa Dana merupakan alternatif pilihan investasi bagi investor ritel yang memiliki keterbatasan waktu dan kemampuan serta pengetahuan dalam menghitung risiko investasi. Reksa Dana Terproteksi merupakan jenis Reksa Dana yang memberikan perlindungan atas nilai investasi awal investor. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui kinerja Reksa Dana terproteksi dilihat berdasarkan *return* dan risiko, apakah kinerja tersebut lebih baik dari tingkat risikonya.

Pengukuran kinerja berdasarkan metode *risk adjusted return* yang meliputi metode *Treynor Index*, *Jensen Index*, *Sortino Ratio*, *Adjusted Sharpe Index*, dan *Adjusted Jensen Index* dengan *Microsoft Excel*. Populasi dalam penelitian ini adalah Reksa Dana Terproteksi PT. Mandiri Manajemen Investasi Januari 2019-Juli 2020. Sampel penelitian menggunakan *purposive sampling* yang terdiri dari 41 Reksa Dana Terproteksi.

Selama periode penelitian berdasarkan hasil perhitungan *Treynor Index*, *Jensen Index*, *Sortino Ratio*, *Adjusted Sharpe Index*, dan *Adjusted Jensen Index* tidak terdapat Reksa Dana Terproteksi yang memiliki kinerja positif dan *outperform*. Dimana *return* Reksa Dana Terproteksi masih relatif lebih rendah dari *return risk free* dan tingkat risikonya, sehingga dapat dikatakan kinerjanya masih relatif lebih rendah daripada tingkat risikonya.

**Kata Kunci:** *Treynor Index*, *Jensen Index*, *Sortino Ratio*, *Adjusted Sharpe Index*, *Adjusted Jensen Index*