

LAMPIRAN



Lampiran 1. *Return* Instrumen Investasi Periode Januari 2020 hingga Desember 2022.

Bulan	<i>Bitcoin</i>	<i>Sucorinvest Equity Fund</i>	Antam
Jan-20	0,299135679	-0,06713348	0,015564202
Feb-20	-0,08614733	-0,081889239	0,040868455
Mar-20	-0,249446961	-0,170311924	0,144785276
Apr-20	0,345653021	0,033612662	0,004287245
Mei-20	0,095700545	-0,000961976	-0,024546425
Jun-20	-0,033781783	0,10181027	0,004376368
Jul-20	0,240602491	0,047670988	0,106753813
Agu-20	0,027423368	0,031682539	0,013779528
Sep-20	-0,074552138	-0,09181007	-0,013592233
Okt-20	0,28036117	0,106407242	-0,019685039
Nov-20	0,427677879	0,125858269	-0,054216867
Des-20	0,469654434	0,085178404	0,024416136
Jan-21	0,1436541	-0,041623584	-0,011398964
Feb-21	0,364137477	0,046343027	-0,038784067
Mar-21	0,301118147	-0,035381469	-0,015267176
Apr-21	-0,017755859	0,000952649	0,021040975
Mei-21	-0,353804467	-0,003614835	0,046637744
Jun-21	-0,060905771	-0,023915763	-0,039378238
Jul-21	0,186336787	-0,021276498	0,022653722
Agu-21	0,134204656	0,02302525	-0,004219409
Sep-21	-0,070169148	0,051185691	-0,032838983
Okt-21	0,39901833	0,065499134	0,013143483
Nov-21	-0,072202396	0,001282303	0,005405405
Des-21	-0,187462313	0,017012745	0,008602151
Jan-22	-0,16704854	0,006066872	-0,011727079
Feb-22	0,121812222	0,005094553	0,055016181
Mar-22	0,054107372	0,033217291	0,009202454
Apr-22	-0,172981878	0,081873282	-0,012158055
Mei-22	-0,155553785	0,012770683	0,008205128
Jun-22	-0,373247278	-0,042984565	0,00508647
Jul-22	0,169461925	0,031405038	-0,006072874
Agu-22	-0,139872293	0,048407598	-0,025458248
Sep-22	-0,030977005	-0,036429272	-0,012539185
Okt-22	0,055259229	0,031963036	-0,006349206
Nov-22	-0,162585442	-0,027936872	0,044728435
Des-22	-0,036501028	-0,044739884	0,04587156

Lampiran 2. *Risk* (Standar Deviasi) Instrumen Investasi Periode Januari 2020 hingga Desember 2022.

Bulan	<i>Bitcoin</i>	<i>Sucorinvest Equity Fund</i>	Antam
Jan-20	0,029983218	0,00768716	0,007991771
Feb-20	0,026452515	0,01042879	0,006640084
Mar-20	0,092762575	0,040928395	0,016766309
Apr-20	0,037879061	0,023845735	0,012311375
Mei-20	0,035742525	0,008676625	0,006253476
Jun-20	0,02577305	0,022395677	0,008561911
Jul-20	0,022689391	0,008562201	0,006186052
Agu-20	0,023750294	0,017253455	0,010865489
Sep-20	0,029584624	0,018403241	0,004738136
Okt-20	0,019055357	0,011713789	0,005110985
Nov-20	0,037158358	0,014140772	0,008187326
Des-20	0,034652958	0,015437292	0,005631266
Jan-21	0,054992771	0,01573457	0,006041887
Feb-21	0,054138862	0,011744708	0,006265865
Mar-21	0,03688034	0,009683795	0,006257679
Apr-21	0,035928587	0,007991607	0,005688436
Mei-21	0,05810985	0,007499114	0,004818238
Jun-21	0,051541848	0,009196709	0,005611401
Jul-21	0,031897407	0,00927126	0,004092846
Agu-21	0,033339447	0,00894573	0,005432807
Sep-21	0,039811101	0,009794896	0,004769074
Okt-21	0,035337581	0,012132936	0,004762451
Nov-21	0,032802737	0,009541639	0,005016733
Des-21	0,032361555	0,008088182	0,003351499
Jan-22	0,027576254	0,009547504	0,005153916
Feb-22	0,045202596	0,007341899	0,008043094
Mar-22	0,032787536	0,00967498	0,00829297
Apr-22	0,025176421	0,007191983	0,004178407
Mei-22	0,04178045	0,010770226	0,004661902
Jun-22	0,045645965	0,010034338	0,005053191
Jul-22	0,033377877	0,009314399	0,004775976
Agu-22	0,027489068	0,007547217	0,005150909
Sep-22	0,033843919	0,00784515	0,005044891
Okt-22	0,016698067	0,008441839	0,004665552
Nov-22	0,042577278	0,005584539	0,00539403
Des-22	0,014661803	0,006267971	0,007515699

Lampiran 3. Nilai *Sharpe Ratio* Instrumen Investasi Periode Januari 2020 hingga Desember 2022.

Bulan	<i>Bitcoin</i>	<i>Sucorinvest Equity Fund</i>	Antam
Jan-20	-1,370682865	-6,910915885	-6,175267497
Feb-20	-1,900086256	-4,958443925	-6,926746874
Mar-20	-0,530693978	-1,296340076	-2,376551215
Apr-20	-0,90780026	-1,809722943	-3,635397847
Mei-20	-1,159091283	-4,981682737	-7,40205826
Jun-20	-1,680969019	-1,680532831	-4,940821134
Jul-20	-1,444902935	-4,420131587	-5,896798683
Agu-20	-1,635844953	-2,18099807	-3,632666136
Sep-20	-1,424419423	-2,425763436	-8,536101627
Okt-20	-1,670087917	-2,928366027	-7,949237294
Nov-20	-0,67014463	-2,244821058	-4,80297618
Des-20	-0,705053252	-2,142539034	-6,508758616
Jan-21	-0,576362073	-2,510769562	-6,274016995
Feb-21	-0,415547101	-2,771298692	-5,835123948
Mar-21	-0,700203619	-3,778604319	-5,672038421
Apr-21	-0,973776123	-4,369825097	-6,019314568
Mei-21	-0,814373899	-4,692082135	-6,867201775
Jun-21	-0,694778841	-3,926596264	-6,481292977
Jul-21	-0,908745816	-3,881112345	-8,346743546
Agu-21	-0,911801703	-3,780923041	-6,472165023
Sep-21	-0,920245747	-3,336734047	-7,569885427
Okt-21	-0,66550809	-2,603349673	-7,258388283
Nov-21	-1,126985264	-3,657437269	-6,938407049
Des-21	-1,27180168	-4,2286149	-10,35018757
Jan-22	-1,468570022	-3,631172153	-6,867371596
Feb-22	-0,662350922	-4,725235408	-4,109659172
Mar-22	-0,999729773	-3,459373677	-4,180778291
Apr-22	-1,628496405	-4,253944821	-8,486957503
Mei-22	-0,947239383	-3,166088403	-7,429218271
Jun-22	-1,082268429	-3,691510208	-6,890403372
Jul-22	-0,881047611	-3,594977655	-7,368547803
Agu-22	-1,526818506	-4,680114281	-7,444595753
Sep-22	-1,270386097	-5,62843938	-8,50528011
Okt-22	-2,732645445	-5,426434287	-10,22278216
Nov-22	-1,350287331	-9,639737055	-9,459792536
Des-22	-3,8258938	-9,103346751	-7,11531852

Lampiran 4. Nilai *Treynor Ratio* Instrumen Investasi Periode Januari 2020 hingga Desember 2022.

Bulan	<i>Bitcoin</i>	<i>Sucorinvest Equity Fund</i>	Antam
Jan-20	-0,05059696	-0,055809842	0,199573971
Feb-20	-0,090738983	-0,049743082	-0,527397459
Mar-20	-0,057849154	-0,057635185	-0,279904112
Apr-20	-0,042133223	-0,039611945	0,507159904
Mei-20	-0,070002825	-0,050038515	-4,409699776
Jun-20	-0,038642062	-0,025681727	-0,192031998
Jul-20	-0,041199481	-0,03663717	-1,984262659
Agu-20	-0,063874343	-0,027399342	0,31833117
Sep-20	-0,052056075	-0,041866445	-2,342865296
Okt-20	-0,044270364	-0,029830791	1,657339044
Nov-20	-0,033265282	-0,02887585	-3,46644034
Des-20	-0,034644295	-0,053239503	0,597024274
Jan-21	-0,047174049	-0,041015119	-0,478313818
Feb-21	-0,023077519	-0,035350867	-0,325573926
Mar-21	-0,031117949	-0,041884271	0,42497881
Apr-21	-0,054158427	-0,041702003	-0,886151658
Mei-21	-0,068052063	-0,048249102	0,64613019
Jun-21	-0,04926153	-0,039779295	-0,163510241
Jul-21	-0,094782966	-0,03607988	0,760915503
Agu-21	-0,035450048	-0,038370987	-2,461494641
Sep-21	-0,039047113	-0,033085815	4,775612114
Okt-21	-0,023009723	-0,034903637	-0,444618619
Nov-21	-0,044701603	-0,035108644	-0,196854982
Des-21	-0,061944928	-0,026416713	-0,277526711
Jan-22	-0,077192275	-0,031413422	0,912720331
Feb-22	-0,033934152	-0,107366437	0,30588253
Mar-22	-0,046673676	-0,046635152	-6,748228417
Apr-22	-0,050586812	-1,6635799	-0,32893853
Mei-22	-0,052558761	-0,07797627	0,847482162
Jun-22	-0,068715601	-0,039936808	3,559995938
Jul-22	-0,044901005	-0,053542756	1,299584098
Agu-22	-0,060861243	-0,038389094	-2,315193672
Sep-22	-0,037744258	-0,044253279	3,606952949
Okt-22	-0,063966415	-0,043067824	-0,832187296
Nov-22	-0,06599192	-0,091741514	1,040098385
Des-22	-0,055806753	-0,108414251	0,732414801

Lampiran 5. Nilai *Jensen Ratio* Instrumen Investasi Periode Januari 2020 hingga Desember 2022.

Bulan	<i>Bitcoin</i>	<i>Sucorinvest Equity Fund</i>	Antam
Jan-20	-0,008363337	-0,003014855	-0,061463536
Feb-20	-0,023300538	0,002066073	-0,041565412
Mar-20	-0,004389139	-0,004352901	-0,03340624
Apr-20	-0,006915466	0,003655167	-0,047296472
Mei-20	-0,015999911	-0,004821642	-0,045822407
Jun-20	0,005267957	0,022301996	-0,033511927
Jul-20	-0,007745728	0,001167592	-0,035863625
Agu-20	-0,015907207	0,015921909	-0,044615636
Sep-20	-0,006897399	0,001398448	-0,039717441
Okt-20	-0,007516788	0,008532233	-0,041650616
Nov-20	-0,007048771	0,004667849	-0,038838577
Des-20	-0,005406499	-0,011889474	-0,038897433
Jan-21	-0,01286888	-0,002522854	-0,034804637
Feb-21	-6,55299E-06	-0,003405892	-0,031953288
Mar-21	-0,002000402	-0,004390264	-0,038204685
Apr-21	-0,016083935	-0,005704859	-0,032956807
Mei-21	-0,016832011	-0,009340496	-0,034580803
Jun-21	-0,008078167	-0,004642166	-0,027454925
Jul-21	-0,019395357	-0,001765698	-0,035628751
Agu-21	-0,008795713	-0,003584172	-0,034623409
Sep-21	-0,001047429	0,000877829	-0,036400539
Okt-21	0,000324862	-0,002089819	-0,031998187
Nov-21	-0,007538093	0,000258375	-0,029011459
Des-21	-0,013462818	0,010670887	-0,030432192
Jan-22	-0,018448841	0,003536457	-0,036815134
Feb-22	-0,00219258	-0,024076198	-0,03615375
Mar-22	-0,01104095	-0,009221043	-0,034514725
Apr-22	-0,008013596	-0,029972231	-0,031398298
Mei-22	-0,006809399	-0,018541006	-0,036278934
Jun-22	-0,01272097	-0,003117292	-0,035208308
Jul-22	-0,013545249	-0,01179699	-0,036260804
Agu-22	-0,013368775	-0,002176809	-0,037678875
Sep-22	0,007131263	-0,000889021	-0,043366609
Okt-22	-0,013583632	0,00427664	-0,044946402
Nov-22	-0,007642092	-0,022974977	-0,053252687
Des-22	0,001425888	-0,02733499	-0,057462581

Lampiran 6. Nilai Beta Instrumen Investasi Periode Januari 2020 hingga Desember 2022.

Bulan	<i>Bitcoin</i>	<i>Sucorinvest Equity Fund</i>	Emas Antam
Jan-20	0,812252028	0,951898661	-0,247283383
Feb-20	0,553919156	1,039553052	0,087209712
Mar-20	0,850981147	0,920568185	0,142355863
Apr-20	0,816140302	1,089423239	-0,088249776
Mei-20	0,591816807	0,863818509	0,010496995
Jun-20	1,121153897	1,465503888	0,220290735
Jul-20	0,795737368	1,03299616	0,018383607
Agu-20	0,608253578	1,373381609	-0,12399255
Sep-20	0,809529214	1,066293265	0,017263138
Okt-20	0,718858376	1,149894523	-0,024514256
Nov-20	0,748572456	1,099309713	0,011344067
Des-20	0,705229547	0,621249237	-0,061392064
Jan-21	0,671889473	0,963202888	0,079251107
Feb-21	0,974855556	0,920715588	0,112300457
Mar-21	0,82986662	0,873626968	-0,083518981
Apr-21	0,64600104	0,837415994	0,038639533
Mei-21	0,695396186	0,729266612	-0,051209205
Jun-21	0,726940175	0,907802998	0,222427236
Jul-21	0,305821146	0,997309289	-0,044895836
Agu-21	0,857515466	0,881476352	0,014284825
Sep-21	0,938251077	0,98782405	-0,007559522
Okt-21	1,022065585	0,90495652	0,0777469
Nov-21	0,826999448	0,993998676	0,17682122
Des-21	0,664420511	1,294703432	0,12499207
Jan-22	0,524633577	1,103624769	-0,038778423
Feb-22	0,882296423	0,323119599	-0,108062316
Mar-22	0,702294709	0,717685513	0,005137803
Apr-22	0,810482217	0,018390639	0,107807267
Mei-22	0,752987455	0,43730595	-0,040867273
Jun-22	0,718922432	0,92751186	-0,009780496
Jul-22	0,654940766	0,625389126	-0,027079437
Agu-22	0,68961486	0,920100892	0,016562948
Sep-22	1,139109538	0,997800625	-0,011895972
Okt-22	0,713341469	1,063649903	0,057312729
Nov-22	0,87119089	0,586795241	-0,049059206
Des-22	1,005156121	0,526310047	-0,073014075

Lampiran 7. Nilai *Risk Free Rate* Periode Januari 2020 hingga Desember 2022.

Bulan	BI 7-Day (Reverse) Repo Rate
Jan-20	5,00%
Feb-20	4,75%
Mar-20	4,50%
Apr-20	4,50%
Mei-20	4,50%
Jun-20	4,25%
Jul-20	4,00%
Agu-20	4,00%
Sep-20	4,00%
Okt-20	4,00%
Nov-20	3,75%
Des-20	3,75%
Jan-21	3,75%
Feb-21	3,50%
Mar-21	3,50%
Apr-21	3,50%
Mei-21	3,50%
Jun-21	3,50%
Jul-21	3,50%
Agu-21	3,50%
Sep-21	3,50%
Okt-21	3,50%
Nov-21	3,50%
Des-21	3,50%
Jan-22	3,50%
Feb-22	3,50%
Mar-22	3,50%
Apr-22	3,50%
Mei-22	3,50%
Jun-22	3,50%
Jul-22	3,50%
Agu-22	3,75%
Sep-22	4,25%
Okt-22	4,75%
Nov-22	5,25%
Des-22	5,50%

Lampiran 8. Ringkasan Jumlah Data.

	Instrumen Investasi	Cases					
		Valid		Missing		Total	
		N	Percent	N	Percent	N	Percent
Sharpe	Bitcoin	36	100,0%	0	0,0%	36	100,0%
	Sucorinvest Equitiy Fund	36	100,0%	0	0,0%	36	100,0%
	Antam	36	100,0%	0	0,0%	36	100,0%
Treynor	Bitcoin	36	100,0%	0	0,0%	36	100,0%
	Sucorinvest Equitiy Fund	36	100,0%	0	0,0%	36	100,0%
	Antam	36	100,0%	0	0,0%	36	100,0%
Jensen	Bitcoin	36	100,0%	0	0,0%	36	100,0%
	Sucorinvest Equitiy Fund	36	100,0%	0	0,0%	36	100,0%
	Antam	36	100,0%	0	0,0%	36	100,0%

Lampiran 9. Hasil Analisis Statistik Deskriptif *Return*.

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Bitcoin	36	-,3732	,4697	,046398	,2208548
Sucorinvest Equity Fund	36	-,1703	,1259	,008286	,0603819
Antam	36	-,0542	,1448	,008672	,0388773
Valid N (listwise)	36				

Lampiran 10. Hasil Analisis Statistik Deskriptif Risiko.

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Bitcoin	36	,0147	,0928	,036096	,0141055
Sucorinvest Equity Fund	36	,0056	,0409	,011629	,0065650
Antam	36	,0034	,0168	,006369	,0025821
Valid N (listwise)	36				

Lampiran 11. Hasil Analisis Statistik Deskriptif Kinerja *Sharpe Ratio*.

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Bitcoin	36	-3,8259	-,4155	-1,207101	,6486337
Sucorinvest Equity Fund	36	-9,6397	-1,2963	-3,958833	1,8001403
Antam	36	-10,3502	-2,3766	-6,693024	1,7861413
Valid N (listwise)	36				

Lampiran 12. Hasil Analisis Statistik Deskriptif Kinerja *Treynor Ratio*.

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Bitcoin	36	-,0948	-,0230	-,051388	,0168014
Sucorinvest Equity Fund	36	-1,6636	-,0257	-,091518	,2702417
Antam	36	-6,7282	4,7756	-,179694	2,1210400
Valid N (listwise)	36				

Lampiran 13. Hasil Analisis Statistik Kinerja *Jensen Ratio*.

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Bitcoin	36	-,0233	,0071	-,008578	,0069237
Sucorinvest Equity Fund	36	-,0300	,0223	-,003675	,0110241
Antam	36	-,0615	-,0275	-,038445	,0074887
Valid N (listwise)	36				

Lampiran 14. Hasil Uji Normalitas.

	Instrumen Investasi	Kolmogorov – Smirnov ^a		
		Statistic	df	Sig.
Sharpe	Bitcoin	,149	36	,041
	Sucorinvest Equity Fund	,146	36	,050
	Antam	,094	36	,200*
Treynor	Bitcoin	,083	36	,200*
	Sucorinvest Equity Fund	,447	36	<,001
	Antam	,185	36	,003
Jensen	Bitcoin	,121	36	,200
	Sucorinvest Equity Fund	,181	36	,004
	Antam	,170	36	,010

* This is a lower bound of the true significance.

a. Lilliefors Significance Correction

Lampiran 15. Hasil Uji Homogenitas.

		Levene Statistic	df1	df2	Sig.
Sharpe	Based on Mean	8,165	2	105	<,001
	Based on Median	7,432	2	105	<,001
	Based on Median and with adjusted df	7,432	2	79,907	,001
	Based on trimmed mean	7,905	2	105	<,001
Treydor	Based on Mean	26,007	2	105	<,001
	Based on Median	26,507	2	105	<,001
	Based on Median and with adjusted df	26,507	2	37,047	<,001
	Based on trimmed mean	26,626	2	105	<,001
Jensen	Based on Mean	1,681	2	105	,191
	Based on Median	1,697	2	105	,188
	Based on Median and with adjusted df	1,697	2	85,987	,189
	Based on trimmed mean	1,704	2	105	,187

Lampiran 16. Hasil Uji Kruskal Wallis.

	Sharpe	Treydor	Jensen
Kruskal-Wallis H	79,884	1,327	74,574
Df	2	2	2
Asymp. Sig.	<,001	,515	<,001

a. Kruskal Wallis Test.

b. Grouping Variable: Instrumen Investasi.

Lampiran 17. Peringkat Uji Kruskal Wallis.

	Instrumen Investasi	N	Mean Rank
Sharpe	Bitcoin	36	89,19
	Sucorinvest Equity Fund	36	50,78
	Antam	36	23,53
	Total	108	
Treynor	Bitcoin	36	51,33
	Sucorinvest Equity Fund	36	59,33
	Antam	36	52,83
	Total	108	
Jensen	Bitcoin	36	65,61
	Sucorinvest Equity Fund	36	79,33
	Antam	36	18,56
	Total	108	

