

**PERLINDUNGAN HUKUM BAGI PEMEGANG UNIT PENYERTAAN  
REKSA DANA TERHADAP MANAJER INVESTASI YANG TIDAK  
PROFESIONAL**

**SKRIPSI**



Disusun untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Hukum  
pada Fakultas Hukum

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Disusun oleh:

NINDA LUCY FITMAYA

20110610173

**FAKULTAS HUKUM**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2015**

**HALAMAN PERSETUJUAN**

**SKRIPSI**

**PERLINDUNGAN HUKUM BAGI PEMEGANG UNIT PENYERTAAN  
REKSA DANA TERHADAP MANAJER INVESTASI YANG TIDAK**

**PROFESIONAL**

**SKRIPSI**

**DISUSUN OLEH**

**NINDA LUCY FITMAYA**

**20110610173**

**Telah disetujui oleh Dosen Pembimbing pada tanggal: 12 Maret 2015**

**Pembimbing I**

**Pembimbing II**

**Dr. Danang Wahyu M. SH., M.Hum.**

**Fadia Fitriyanti. SH.,M.Hum.,M.Kn.**

**NIK.19690528199409 153 022**

**NIK.19711127199603 153 026**

**HALAMAN PENGESAHAN**

**SKRIPSI**

**PERLINDUNGAN HUKUM BAGI PEMEGANG UNIT PENYERTAAN  
REKSA DANA TERHADAP MANAJER INVESTASI YANG TIDAK  
PROFESIONAL**

**Telah di pertahankan dihadapan tim penguji pada tanggal 28 Maret 2015**

**Ketua**

**Dr. Mukti Fajar ND., SH., M.Hum**

**NIP: 19680929199407 153 019**

**Anggota**

**Anggota**

**Dr. Danang Wahyu M. SH., M.Hum.**

**NIK.19690528199409 153 022**

**Fadia Fitriyanti. SH..M.Hum.,M.Kn.**

**NIK.19711127199603 153 026**

**Mengesahkan**

**Dekan Fakultas Hukum**

**Universitas Muhammadiyah Yogyakarta**

**Dr. Trisno Raharjo, S.H., M.Hum.**

**NIK: 19710409199702 153 028**

## **PERNYATAAN KEASLIAN PENULISAN**

### *Bismillahirrahmanirrahim*

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : NINDA LUCY FITMAYA

NIM : 20110610173

Judul Skripsi : PERLINDUNGAN HUKUM BAGI PEMEGANG UNIT  
PENYERTAAN REKSA DANA TERHADAP MANAJER INVESTASI YANG  
TIDAK PROFESIONAL

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa penulisan Skripsi Ini berdasarkan hasil penelitian, pemikiran dan pemaparan asli dari saya sendiri. Jika terdapat karya orang lain, saya akan mencantumkan sumber yang jelas. Apabila di kemudian hari ternyata terdapat penyimpangan dan ketidak beneran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar sarjana S-1 yang telah diperoleh karena karya tulis ini, dan sanksi lain sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, tanpa adanya paksaan dari pihak manapun.

Yogyakarta, Maret 2015

Yang menyatakan,

Ninda Lucy Fitmaya

20110610173

## MOTTO

*“Karena sesungguhnya setelah kesulitan itu ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari satu urusan), kerjakan dengan sungguh-sungguh urusan lainnya. Dan hanya kepada Tuhan-Mu lah kamu berharap.”*

*(QS. Al Insyiroh : 5-8)*

*“Barang siapa yang bertaqwa kepada Allah niscaya Dia akan mengadakan baginya jalan keluar. Dan memberinya rizki dari arah yang tidak disangka-sangka. Dan barang siapa yang bertawakkal kepada Allah niscaya Allah akan mencukupkan keperluannya.”*

*(QS. At-Tholaaq : 2-3)*

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Sebagai wujud rasa syukur kepada Allah SWT atas selesainya skripsi ini, dengan bangga penulis persembahkan skripsi ini kepada:

1. Kedua Orang tua Bapak Sunyono,SE dan Ibu Tuning tercinta yang telah mencurahkan kasih sayangnya kepada penulis, dan tiada lelah-lelahnya berdoa untuk keberhasilan dan kebahagiaan penulis. Selalu memberikan dukungan moral dan financial kepada penulis. Semoga kesejahteraan dan kesehatan selalu menyertai kalian.
2. Adikku tercinta Fauzia Hanum Salsabiela yang selalu memberikan dorongan agar penulis lebih baik dan selalu memberikan semangat.
3. Almarhum Kakek Harjo Suwito dan Nenek Maryati yang selalu mendoakan untuk kesuksesan penulis dan mengajarkan penulis untuk selalu bersyukur.
4. Karya ini juga penulis persembahkan untuk kekasih tercinta Sony Juang Wicaksono yang telah mensupport dan membantu penulis untuk selalu terus berkarya dengan lebih baik.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis sehingga atas kehendak serta ridho dari-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul: **“PERLINDUNGAN HUKUM BAGI PEMEGANG UNIT PENYERTAAN REKSA DANA TERHADAP MANAJER INVESTASI YANG TIDAK PROFESIONAL”**

Skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Hukum Universitas Muhammadiyah Yogyakarta. Penulis menyadari dalam penulisan skripsi ini banyak sekali dukungan dan bimbingan dari berbagai pihak, oleh karena itu perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Trisno Raharjo, S.H.,M.Hum selaku Dekan Fakultas Hukum Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Danang Wahyu M.,S.H.,M.Hum selaku Dosen Pembimbing I yang telah banyak membantu dan membimbing dalam proses penyelesaian skripsi ini.
3. Ibu Fadia Fitriyanti, S.H.,M.Hum.,M.Kn selaku Dosen Pembimbing II yang telah banyak membantu dan membimbing dalam proses penyelesaian skripsi ini.
4. Kedua Orang Tua penulis Bapak Sunyono,SE dan Ibu Tuning yang sangat banyak memberikan dukungan moral dan financial dalam proses penyelesaian skripsi.

5. Terimakasih kepada Adikku tercinta Fauzia Hanum Salsabiela yang telah memberikan penulis semangat dan dorongan untuk selalu menjadi yang lebih baik.
6. Terimakasih kepada Sony Juang Wicaksono yang telah memberikan dukungan dan selalu memahami penulis selama proses penyelesaian skripsi.
7. Trimakasih kepada teman-teman terdekat dan tersayang Putriana Maharani, Agustina Khikmawati, Rizka Aprilia S, Esha Ramadhani Putri dan teman-teman yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu, yang telah memberikan dukungan dan semangat kepada penulis.
8. Seluruh Dosen dan civitas akademika Universitas Muhammadiyah Yogyakarta yang turut membantu kelancaran dalam penyusunan skripsi ini.

Besar harapan penulis semoga penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat, masukan dan pencerahan bagi hukum maupun Pembaca sehingga tujuan mulia untuk menciptakan hukum yang adil dan berfaedah dapat tercapai. Penulis juga menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini oleh karenanya dengan besar hati penulis mohon kritik dan saran yang membangun dari pembaca guna menyempurnaan kearah yang lebih baik.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b>	.....i
<b>HALAMAN PERSETUJUAN</b>	.....ii
<b>HALAMAN PENGESAHAN</b>	.....iii
<b>HALAMAN MOTTO</b>	.....v
<b>HALAMAN PERSEMBAHAN</b>	.....vi
<b>KATA PENGANTAR</b>	.....x

## DAFTAR ISI

### BAB I PENDAHULUAN

A. LATAR BELAKANG	.....1
B. RUMUSAN MASALAH	.....8
C. TUJUAN	.....8
D. MANFAAT PENELITIAN	.....9

### BAB II TINJAUAN PUSTAKA

A. 1. TINJAUAN UMUM TENTANG REKSA DANA	.....10
a. Definisi Reksa Dana	.....10
b. Jenis Reksa Dana	.....11
c. Manfaat Reksa Dana	.....13
d. Risiko Reksa Dana	.....17
e. Portofolio Reksa Dana	.....20
2. LEMBAGA DAN PROFESI PENUNJANG REKSA DANA	.....24
a. Pelaku Utama	.....24
b. Lembaga Penunjang Reksa Dana	.....24
c. Profesi Penunjang Reksa Dana	.....26
3. BENTUK HUKUM DAN PROSEDUR PENERBITAN REKSA DANA	
a. Bentuk Hukum Reksa Dana	.....28
b. Prosedur Penerbitan Reksa Dana Kontrak Investasi Kolektif	.....30
c. Prospektus Reksa Dana	.....32
d. Informasi yang Termuat Dalam Prospektus	.....35
B. TINJAUAN TENTANG MANAJER INVESTASI	.....40
1. Pengertian Manajer Investasi	.....40

2. Kewajiban Manajer Investasi .....	41
3. Larangan Bagi Manajer Investasi .....	42
C. TINJAUAN TENTANG PEMEGANG UNIT PENYERTAAN REKSA DANA .....	43
1. Pengertian Unit Penyertaan Reksa Dana .....	43
2. Hak-hak Pemegang Unit Penyertaan Reksa Dana .....	44
3. Persyaratan dan Tata Cara Pembelian Unit Penyertaan Reksa Dana...	46
 BAB III METODE PENELITIAN	
1. Jenis Penelitian .....	51
2. Pendekatan .....	51
3. Bahan Hukum .....	52
4. Teknik Pengumpulan Bahan Hukum .....	53
5. Teknik Analisis .....	53
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
A. PERLINDUNGAN HUKUM BAGI PEMEGANG UNIT PENYERTAAN REKSA DANA TERHADAP MANAJER INVESTASI YANG TIDAK PROFESIONAL .....	54
B. PERAN OTORITAS JASA KEUANGAN DALAM MELINDUNGI PEMEGANG UNIT PENYERTAAN REKSA DANA ATAS TINDAKAN MANAJER INVESTASI YANG TIDAK PROFESIONAL .....	71
 BAB V PENUTUP	
A. KESIMPULAN .....	93
B. SARAN .....	94
DAFTAR PUSTAKA .....	95