



# Bundling Large Cap

Catatan Metodologi

Rancangan portofolio,  
pemeliharaan dan pertimbangan risiko



# Tujuan investasi

Bundling Large Cap merupakan portofolio kelas aset tunggal berbasis aturan yang mengikuti kinerja dari sekelompok aset-aset digital terbesar dan paling likuid terdiversifikasi yang tersedia di Luno. Portofolio ini dirancang untuk memberikan eksposur yang luas dan terdiversifikasi terhadap pasar aset digital dalam satu investasi, sekaligus mempertahankan kesederhanaan operasional bagi investor akhir.

Portofolio ini tidak dikelola dengan tujuan mengungguli kinerja benchmark tertentu dalam jangka pendek. Tujuan utama perancangannya adalah eksposur yang terstruktur dan terdiversifikasi pada pasar aset digital secara luas, bukan menghasilkan imbal hasil secara aktif.

### Ketersediaan

Bundling ini tersedia bagi pelanggan Luno yang terverifikasi di Afrika Selatan, Nigeria, Malaysia dan Indonesia.

# Penyusunan portofolio

Bundling Large Cap mengikuti **Indeks CoinDesk 5 (CD5)**, yang diterbitkan oleh CoinDesk Indices. CD5 mengukur kinerja dengan pembobotan berdasarkan kapitalisasi pasar dari lima komponen terbesar dari Indeks CoinDesk 20.

Kepemilikan dan pembobotan terkini ditampilkan dalam aplikasi Luno.

### Eligibility and selection

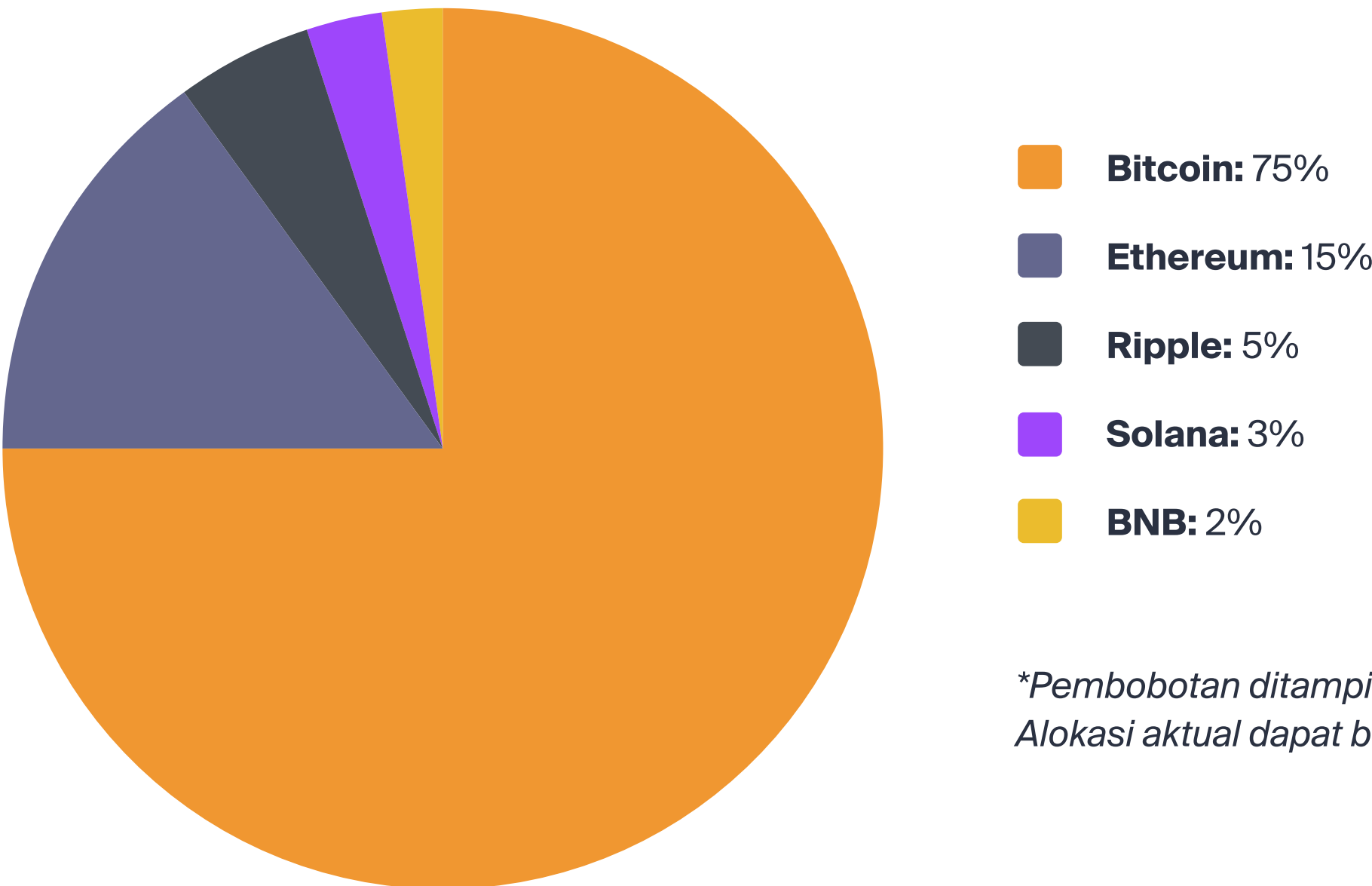
Aset penyusun diambil dari Indeks CoinDesk 20, dengan memberlakukan filter likuiditas dan ukuran. Aset-aset berupa stablecoin, memecoin, token privasi dan token gas, wrapped token, aset staking atau aset yang dipatok nilainya tidak termasuk di dalamnya. Aturan penyangga (buffer rule) (4/6) berlaku pada setiap proses penyusunan ulang: secara umum, hal ini mengurangi pergantian aset yang tidak perlu akibat perubahan posisi tipis dari aset yang keluar dan masuk peringkat yang terjadi di antara rebalancing.

### Pengelolaan

Pemilihan aset penyusun CD5, pembobotan dan aturan rebalancing ditentukan dan dipublikasikan oleh CoinDesk Indices. Dari sisi Luno, penilaian kelayakan aset penyusun CD5 tertentu untuk mendapat dukungan dalam hal penyimpanan dan trading di platform Luno dilakukan oleh Komite Seleksi Aset Digital (DASC / Digital Asset Selection Committee) Luno, sedangkan operasional berkelanjutan dari bundling tersebut dipantau oleh Tim Keuangan Luno.

### Pembobotan

Aset penyusun diberi bobot berdasarkan kapitalisasi pasar, dihitung berdasarkan persediaan yang beredar. Tidak ada batasan bobot pada metodologi CD5 saat ini.



*\*Pembobotan ditampilkan hanya sebagai ilustrasi. Alokasi aktual dapat berbeda dan akan ditampilkan pada aplikasi.*

# Biaya

Biaya-biaya berikut berlaku atas investasi Bundling Large Cap:

**Biaya beli dan top-up**  
  
1% dari jumlah investasi, dikenakan pada pembelian awal dan setiap top-up.

**Biaya jual**  
  
1% dari jumlah yang dijual, belum termasuk biaya pelacakan proporsional yang diakumulasi sejak rebalancing terakhir.

**Biaya pelacakan**  
  
2% per tahun, diakumulasikan harian berdasarkan nilai bundling dan dikenakan pada rebalancing tiap kuartal, atau secara proporsional (pro-rate) jika bundling dijual sebelum rebalancing berikutnya.

*Biaya bisa berubah sewaktu-waktu; struktur biaya terkini tersedia di aplikasi Luno.*

## Rebalancing dan pemeliharaan

Portofolio mengalami penyusunan dan penyesuaian (rebalancing) ulang setiap kuartal, pada hari kerja kedua di bulan Januari, April, Juli dan Oktober. Pada tiap rebalancing, posisi aset disesuaikan dengan tujuan mengikuti pembobotan CD5. Investor tidak perlu melakukan tindakan apapun sehubungan dengan proses rebalancing.

Akan ada penghentian trading sementara (sekitar 1,5 jam) pada tanggal rebalancing dilaksanakan. Selama proses ini, pembelian, top-up ataupun penjualan bundling tidak bisa dilakukan.

Jendela penghentian sementara pada tiap kuartal akan diinformasikan melalui Pusat Bantuan Luno. Di luar jendela ini, pembelian, top-up dan penjualan bundling bisa dilakukan kapan saja.

Rebalancing bisa mengakibatkan realisasi keuntungan ataupun kerugian dalam struktur portofolio. Penyusunan ulang aset dilakukan berdasarkan buffer rule untuk mengurangi penggantian aset yang tidak perlu yang terjadi di antara rebalancing.

## Cakupan dan batasan

Bundling Large Cap wajib dipahami dengan batasan-batasan berikut:

Bundling Large Cap bukan merupakan strategi yang dikelola aktif untuk menentukan waktu pasar terbaik (time the market) dan bukan memilih aset digital secara individu di luar metodologi indeks.

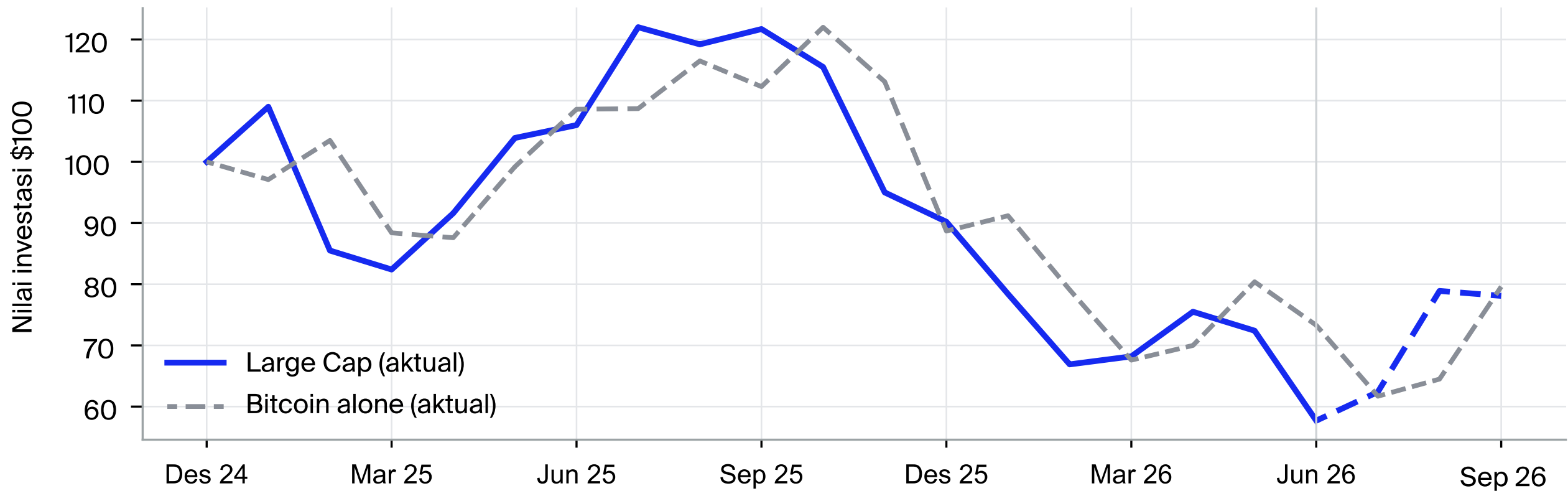
Bundling Large Cap tidak menjamin penjagaan nilai modal ataupun tingkat imbal hasil tertentu.

Bundling Large Cap bukan merupakan saran investasi yang dipersonalisasi dan tidak disesuaikan dengan kondisi, tujuan, atau toleransi risiko investor tertentu secara khusus.

Bundling Large Cap bukan pengganti rencana keuangan yang terdiversifikasi dan mencakup berbagai jenis aset.

# Kinerja

## Pertumbuhan \$100 – Large Cap vs Bitcoin saja



Pertumbuhan investasi sebesar \$100: Large Cap dibandingkan dengan memegang Bitcoin saja, sepanjang 21 bulan tersedianya data ini.

### Kinerja historis

Karena Bitcoin merupakan bagian terbesar dari indeks berdasarkan bobotnya, kinerja Large Cap secara historis sangat mencerminkan kinerja Bitcoin.

### Penting

Grafik ini menggambarkan CoinDesk 5 Index (CD5), sebagaimana dipublikasikan oleh CoinDesk Indices, dibandingkan dengan harga pasar Bitcoin. Ini bukan catatan kinerja bundel Large Cap yang diaudit oleh Luno. Kinerja masa lalu bukan indikator yang dapat diandalkan untuk kinerja di masa mendatang.

# Pertimbangan risiko

Investor wajib mempertimbangkan risiko-risiko berikut dengan hati-hati sebelum mengalokasikan modal ke dalam Bundling Large Cap:

### Risiko pasar

Aset-aset digital dapat mengalami penurunan harga yang signifikan. Nilai portfolio dapat mengalami penurunan dan kenaikan, dan investor bisa menerima jumlah di bawah nilai yang mereka investasikan.

### Risiko operasional dan platform

Portofolio bergantung pada ketersediaan dan integritas berkelanjutan dari platform Luno dan pengelolaan metodologi CD5 oleh CoinDesk Indices.

### Volatilitas

Aset-aset digital secara historis menunjukkan tingkat volatilitas yang tinggi dan nilai portfolio bisa berfluktuasi secara signifikan dalam jangka waktu pendek.

### Risiko likuiditas

Meskipun aset penyusun CD5 dipilih karena alasan likuiditasnya, kondisi likuiditas bisa memburuk, terutama di tengah tekanan pasar.

### Risiko konsentrasi

Meskipun portofolio terdiversifikasi ke dalam beberapa aset digital, namun portofolio tetap terkonsentrasi dalam kelas aset tunggal dan bisa terpengaruh oleh peristiwa besar di pasar yang menggerakkan seluruh kelas aset.

---

**Pertimbangan perpajakan**

Pembelian bundling, rebalancing kuartal, dan penjualan seluruh atau sebagian dari bundling dapat mengakibatkan perpajakan. Investor perlu berkonsultasi dengan penasihat pajak mereka terkait potensi dampak perpajakan dari investasi dalam bundling ini.

---

**Penting**

Bundling Large Cap ditujukan bagi investor yang memahami dan siap menerima risiko-risiko yang berkaitan dengan aset digital, serta yang berinvestasi dengan jangka waktu menengah hingga panjang. Riwayat kinerja bukanlah indikator kinerja di masa depan.

---

# Pertimbangan kecocokan (umum)

Secara umum, portofolio ini cocok untuk investor yang:

---

Mencari diversifikasi eksposur dalam pasar aset digital melalui satu instrumen;

---

Nyaman dengan volatilitas dan kemungkinan kehilangan modal;

---

Lebih menyukai proses penyusunan aset berbasis aturan dan non-discretionary daripada memilih aset secara aktif;

---

Menginvestasikan jumlah yang bisa mereka investasikan selama jangka waktu beberapa tahun.

Investasi ini kurang cocok untuk investor yang memerlukan kepastian modal, yang memiliki jangka waktu investasi pendek, serta yang tidak bisa atau tidak bersedia menerima risiko-risiko aset digital tertentu.

---

# Informasi berjalan

Informasi mengenai kepemilikan portofolio, bobot, dan kinerja saat ini tersedia di dalam aplikasi Luno. Investor disarankan untuk meninjau rincian ini secara berkala. Catatan metodologi ini menjelaskan rancangan portofolio; dokumen ini tidak menggantikan ketentuan produk, pengungkapan risiko, atau dokumentasi peraturan yang berlaku.

[Status regulasi berdasarkan pasar](#)

---

**Peringatan penting**

Dokumen ini disediakan hanya untuk tujuan pemberian informasi. Dokumen ini bukan merupakan saran investasi, rekomendasi, atau penawaran untuk membeli atau menjual produk keuangan apapun. Investasi aset kripto memiliki risiko kehilangan modal. Luno beroperasi berdasarkan izin layanan keuangan dan/atau penyedia layanan aset virtual yang berlaku di setiap pasar tempat bundling ini ditawarkan, sebagaimana disebutkan di atas. Investor diharapkan mempertimbangkan kondisi keuangan, tujuan, dan toleransi risiko mereka sendiri, serta mencari saran independen jika diperlukan, sebelum mengambil keputusan investasi apapun. Informasi dalam dokumen ini diyakini akurat pada tanggal dokumen dibuat, namun dapat berubah sewaktu-waktu.

Luno Indonesia berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Perdagangan dan investasi aset kripto merupakan aktivitas yang berisiko tinggi. Baca lebih lanjut tentang [Ketentuan Penggunaan](#) kami di: [www.luno.com](http://www.luno.com)