

## Tujuan Investasi

Memberikan potensi imbal hasil jangka panjang yang optimal dengan penempatan dalam mata uang Rupiah dengan minimum 80% aset subdana dalam bentuk surat berharga bersifat utang, sisanya ditempatkan pada aset investasi selain instrumen investasi tersebut.

## Ulasan Pasar

Di bulan Agustus 2024 yield untuk benchmark SUN 5Y/10Y/20Y mengalami penurunan sebesar -22/-31/-28 bps ke level 6.49%/6.61%/6.79% dimana hal tersebut berdampak pada kenaikan harga obligasi di seluruh tenor. Kenaikan harga obligasi terutama didorong oleh komentar Jerome Powell yang mengkonfirmasi rencana penurunan suku bunga sebesar -25 bps pada September 2024 yang turut mendorong penguatan nilai tukar Rupiah terhadap US Dollar. Di sisi domestic Bank Indonesia memutuskan untuk mempertahankan suku bunga BI Rate di level 6.25%, sesuai dengan ekspektasi konsensus. Selain itu pemerintah melakukan rilis draft APBN 2024 yang cukup konservatif yang menjadi sentiment positif bagi pasar. Pada periode September 2024, pergerakan pasar obligasi diperkirakan akan cenderung menguat dimana di Bulan September hampir dipastikan akan terjadi pemotongan suku bunga The Fed sebesar -25 bps. Ketika suku bunga turun, harga obligasi yang menjadi underlying reksadana pendapatan tetap cenderung menguat sehingga mendorong performa reksadana pendapatan tetap

## Informasi Subdana

Fund Size (Milliar)	: Rp989.46
Harga NAB/Unit	: Rp1,397.43
Jumlah Unit (Juta)	: 708.06
Tanggal Peluncuran	: 7-Nov-19
NAB Peluncuran	: Rp 1,000.00
Mata Uang	: IDR
Jenis Strategi Investasi	: Pendapatan Tetap
Valuasi	: Harian
Pengelola Investasi	: Sinarmas Asset Mgt
Bank Kustodian	: Bank DBS
Kategori Risiko	: Moderat

## Efek Terbesar

OBL BKL T III ADHI KARYA TAHAP III TAHUN 2022 SERI C
RD SYARIAH BERBASIS SUKUK MAJORIS SUKUK ANDALAN INDONESIA MAJORIS AM
RD PINNACLE DANA OBLIGASI UNGGULAN
RD SYAILENDRA STRATEGIC INCOME FUND
OBL NEGARA REPUBLIK INDONESIA SERI FR0087
MTN WAHANA INTERFOOD NUSANTARA I TAHUN 2022 TAHAP I
OBL BKL T III MERDEKA COPPER GOLD TAHAP III TAHUN 2022 SERI B
OBLIGASI I HINO FINANCE INDONESIA TAHUN 2022 SERI B
RD MNC DANA PENDAPATAN TETAP III
OBL BKL T IV CHANDRA ASRI PACIFIC TAHAP IV TAHUN 2024 SERI B

## Nama Penerbit

ADHI KARYA (PERSERO) TBK
MAJORIS AM
PINNACLE INVESTMENT INDONESIA
SYAILENDRA CAPITAL
PEMERINTAH RI
WAHANA INTERFOOD NUSANTARA
MERDEKA COPPER GOLD
HINO FINANCE INDONESIA
MNC AM
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK

## Sektor Industri

BUILDING CONSTRUCTION
FINANCIAL
FINANCIAL
FINANCIAL
PEMERINTAH RI
FOOD & BEVERAGES
MINING
FINANCIAL
FINANCIAL
BASIC INDUSTRI

## Kinerja Subdana

Fund	1 bulan	3 bulan	6 bulan	12 bulan	YTD	Sejak Terbit
SiJi Fixed Fund	0.61%	1.31%	3.76%	6.52%	3.85%	39.74%
Benchmark (IRDPT)*	1.16%	1.96%	2.18%	3.42%	2.78%	21.58%

Fund	2023	2022	2021	2020	2019
SiJi Fixed Fund	5.35%	5.88%	7.11%	11.52%	0.99%
Benchmark (IRDPT)*	4.45%	1.32%	2.32%	9.00%	0.22%

\*Indeks Reksadana Pendapatan Tetap Investesta

## Kinerja Subdana Sejak Peluncuran

