

## Perkembangan Pasar

Sepanjang Februari 2024 pasar keuangan bergerak bervariasi. Pasar saham ditutup naik dibanding bulan sebelumnya sebesar 1.5% didukung oleh pemilu Indonesia yang berjalan lancar dan berpotensi hanya berlangsung 1 putaran. Namun di lain sisi pasar obligasi bergerak cenderung turun, dimana yield obligasi 10 tahun naik sekitar 0.025%. Kenaikan yield di pasar obligasi dipengaruhi data inflasi Amerika Serikat yang turun tidak sejauh yang diekspektasikan pasar, sehingga menimbulkan keraguan akan rencana pemotongan suku bunga bank sentral Amerika Serikat dalam waktu dekat.

## Potensi dan Resiko

Pemilu Indonesia berjalan lancar pada Februari 2024 dan kemungkinan hanya akan berlangsung 1 putaran. Hal ini membuat ketidakpastian di pasar keuangan Indonesia berkurang, dan kami harapkan transisi pemerintahan bisa dilakukan lebih baik. Namun risiko datang dari eksternal dimana secara tidak diduga pertumbuhan ekonomi Amerika Serikat masih tumbuh baik dan inflasi Amerika Serikat tidak turun secepat yang diperkirakan. Hal ini membuat prediksi pemotongan suku bunga Bank Sentral Amerika Serikat diperkirakan mundur menjadi bulan Juni 2024 dari sebelumnya Maret 2024.

## Pandangan Investasi

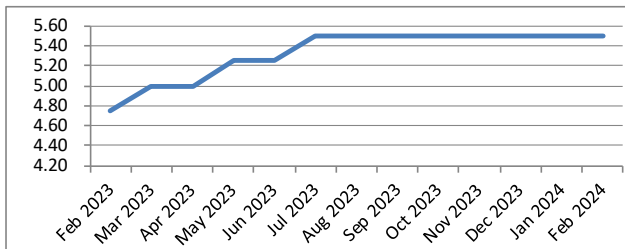
Berkurangnya ketidakpastian di pasar keuangan Indonesia karena kesuksesan pemilu 2024 dapat menjadi momen yang baik bagi investor untuk masuk ke pasar keuangan Indonesia baik kelas aset saham maupun obligasi. Namun kami menyarankan karena masih adanya risiko negatif dari global, investor sebaiknya melakukan diversifikasi dengan tidak berinvestasi hanya di satu kelas aset melainkan beberapa kelas aset dengan mempertimbangkan toleransi risiko masing-masing investor.

### Kinerja Unit Link

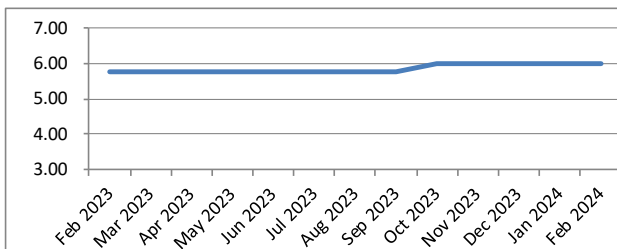
per 29-February-2024	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	YTD	Sejak Peluncuran
<b>Pasar Uang</b>								
PANIN RP CASH FUND	0.4%	1.2%	2.3%	4.5%	12.4%	25.9%	0.8%	241.6%
<b>Pendapatan Tetap</b>								
PANIN RP FIXED INCOME FUND	0.2%	1.7%	1.5%	5.8%	12.6%	26.9%	0.5%	140.4%
<b>Campuran</b>								
PANIN RP SPECIAL BALANCED FUNI	1.1%	3.1%	1.1%	7.6%	18.4%	12.1%	1.5%	35.4%
PANIN RP MANAGED FUND	0.7%	2.2%	0.2%	4.2%	6.2%	8.0%	1.2%	564.8%
<b>Saham</b>								
PANIN RP EQUITY FUND	1.7%	5.1%	1.3%	6.7%	10.7%	-2.7%	2.4%	1281.0%
PANIN SPECIAL EQUITY FUND	1.6%	5.6%	1.9%	7.3%	11.1%	-4.3%	2.3%	3.7%
PANIN NEO EQUITY FUND*	2.3%	6.3%	2.6%	10.6%	n.a	n.a	3.7%	13.5%
<b>Syariah</b>								
PANIN SYARIAH RP EQUITY FUND	-1.5%	1.5%	-4.0%	-5.0%	-11.2%	-15.5%	-2.3%	111.5%
PANIN SYARIAH RP MANAGED FUN	-0.3%	0.1%	-2.7%	-6.0%	-12.2%	-13.9%	-0.5%	85.8%
PANIN SYARIAH RP CASH FUND	0.2%	0.8%	1.6%	3.1%	9.8%	20.5%	0.5%	160.9%

\*Panin Neo Equity Fund launching 1 Agustus 2022

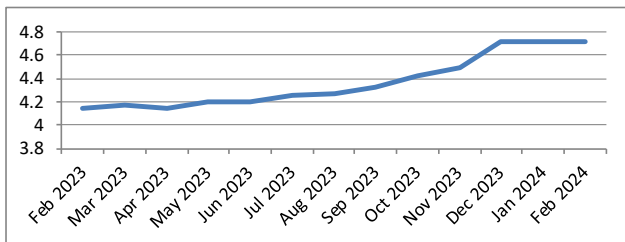
### Suku Bunga Amerika - Fed Rate



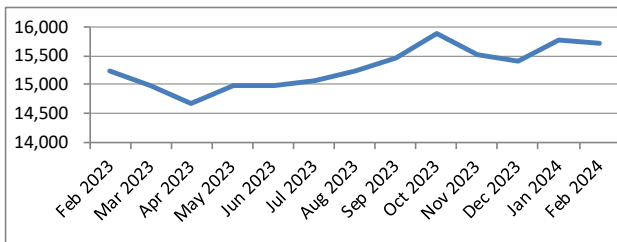
### Suku Bunga Indonesia - BI 7DRR



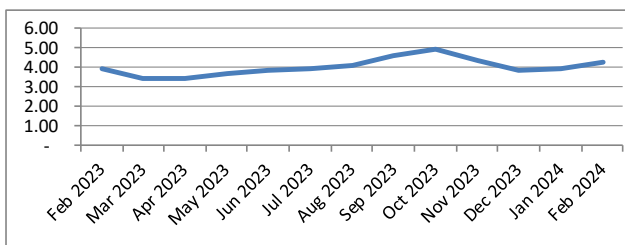
### Rata-Rata Suku Bunga Deposito - 1 bulan



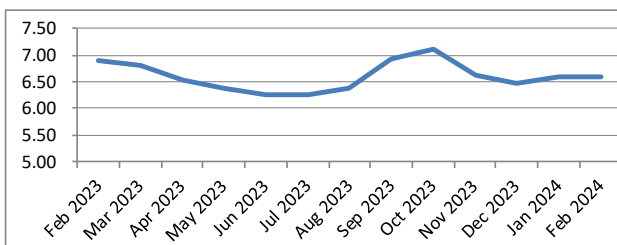
### Nilai Tukar Rupiah



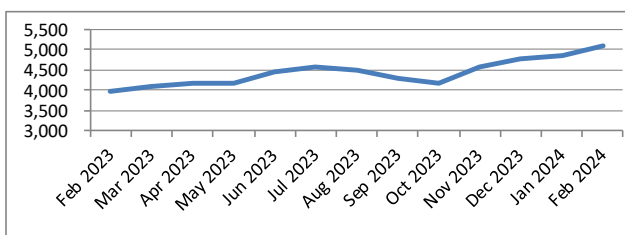
### Yield Obligasi Pemerintah Amerika - 10 Tahun



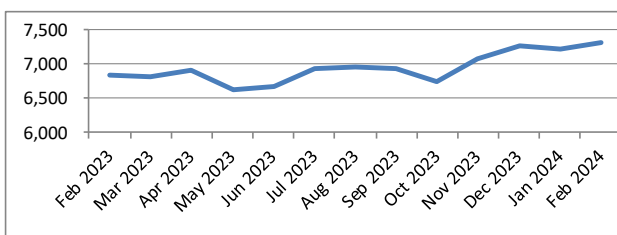
### Yield Obligasi Pemerintah Indonesia - 10 Tahun



### S&P500



### IHS30



#### DISCLAIMER:

Laporan ini dibuat oleh PT Panin Dai-ichi Life untuk keperluan pemberian informasi saja. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk menjual, atau penawaran untuk pembelian. Semua hal yang relevan telah dipertimbangkan untuk memastikan informasi ini benar, tetapi tidak ada jaminan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap dan tidak ada kewajiban yang timbul terhadap kerugian yang terjadi dalam mengandalkan laporan ini. Dari waktu ke waktu PT Panin Dai-ichi Life dan perusahaan afiliasinya atau staffnya mungkin memiliki kepentingan terhadap transaksi, saham atau komoditi yang dimaksud dalam laporan ini. Juga PT Panin Dai-ichi Life atau perusahaan mungkin memberikan pelayanan, atau mendapatkan bisnis dari perusahaan yang ada di laporan ini. Kinerja di masa lalu bukan merupakan pedoman untuk kinerja di masa mendatang, harga unit dapat turun dan naik dan tidak dapat dijamin, sehingga mengandung risiko.