

Reksa Dana Pendapatan Tetap

Syailendra Fixed Income Fund

SFIF – Reksa dana berkinerja menarik dengan *manageable risk*

Key Takeaways



Kinerja Menarik dengan *Manageable Risk*

SFIF mencatatkan kinerja sejak 2015 sebesar 49.9%. Hal ini menjadi sangat menarik mengingat risikonya yang juga relatif *manageable* tercermin dari MDD SFIF.



Portofolio Mayoritas SUN menjaga Likuiditas Reksadana

Terkait likuiditas SBN memiliki likuiditas yang lebih baik dibandingkan obligasi korporasi, Data bloomberg menunjukkan volume transaksi SBN sekitar 15-20 kali lebih tinggi dibandingkan obligasi korporasi



Potensi Peningkatan Kinerja dari Perbaikan Ekonomi

Kenaikan *credit rating* atas membaiknya kondisi ekonomi Indonesia akan memberikan potensi atas *capital gain* dari berinvestasi pada SBN.

Apa itu SFIF ?

SFIF merupakan reksa dana pendapatan tetap yang fokus berinvestasi di SBN. SFIF dibentuk dengan tujuan memberikan kinerja investasi yang atraktif untuk kebutuhan investasi jangka panjang dengan potensi risiko yang relatif dapat dikelola.

Dalam melakukan keputusan investasi, SFIF berfokus pada pengelolaan aktif atas durasi portofolio. SFIF bertujuan untuk memaksimalkan/ meminimalisir *capital gain/(loss)* dari pergerakan tingkat suku bunga.

SFIF memiliki alokasi aset sebesar 80-100% pada efek bersifat hutang (i.e SBN), 0-20% pada efek pasar uang, dan 0-15% pada efek ekuitas.

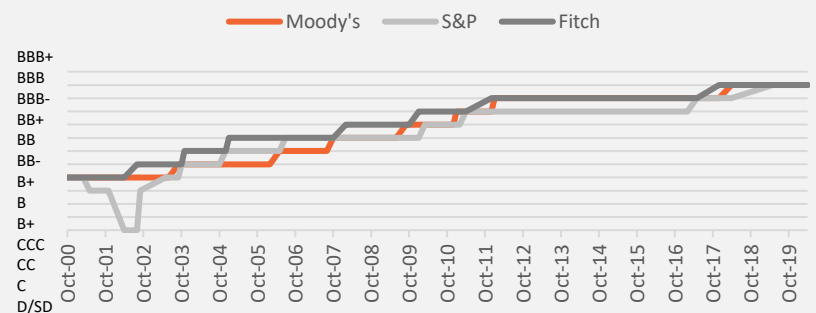
Peningkatan Kinerja Saat Perbaikan Ekonomi

Sejak tahun 2003, *credit rating* Indonesia berdasarkan penilaian berbagai lembaga pemeringkat terus membaik. Seiring dengan perbaikan ekonomi Indonesia, potensi kenaikan *rating* akan semakin tinggi.

Kenaikan *credit rating* atas membaiknya kondisi ekonomi Indonesia akan memberikan potensi atas *capital gain* yang didapatkan dari investasi pada SBN, sehingga dapat meningkatkan kinerja SFIF.

Menerima Manfaat Langsung dari Peningkatan Peringkat Kredit Indonesia

Perbaikan *rating* memberikan potensi atas *capital gain* dari investasi SBN.

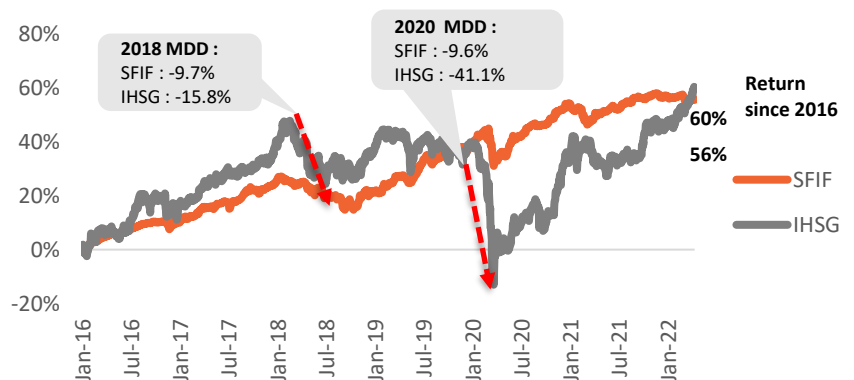


Source: Bloomberg, Syailendra Research

Imbal Hasil Menarik dengan *Manageable Risk*

SFIF memiliki karakteristik *downside swing* yang relatif dapat ditoleransi. Hal ini terlihat dari MDD (*maximum drawdown*) yang mengukur penurunan tertinggi dari puncak sampai dengan level terendah untuk beberapa periode.

SFIF memiliki MDD di tahun 2018 dan 2020 berkisar -9.7% s.d. -9.6% dibandingkan IHSG (2018: -15.8%, IHSG: -41.1%).



Source: Bloomberg, Syailendra Research

PENTING: INVESTASI MELALUI REKSA DANA MENGANDUNG RISIKO. CALON INVESTOR WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS UNTUK MEMUTUSKAN BERINVESTASI MELALUI REKSA DANA. KINERJA MASA LALU TIDAK MENCERMINKAN KINERJA MASA DATANG.

Dokumen ini disusun berdasarkan informasi dari sumber public yang dapat dipercaya oleh PT Syailendra Capital. PT Syailendra Capital tidak menjamin keakuratan, kecukupan atau kelengkapan informasi dan materi yang diberikan meskipun dokumen ini telah dipersiapkan dengan seksama. PT Syailendra Capital tidak bertanggung jawab atas segala konsekuensi hukum dan keuangan yang timbul, baik terhadap atau diderita oleh orang atau pihak apapun dan dengan cara apapun yang dianggap sebagai akibat tindakan yang dilakukan atas dasar keseluruhan atau sebagian dari dokumen ini.