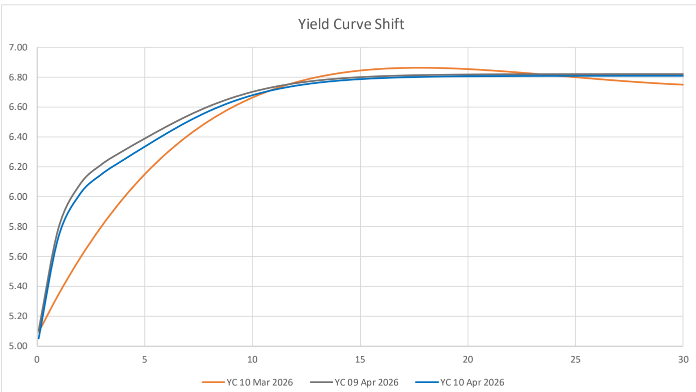
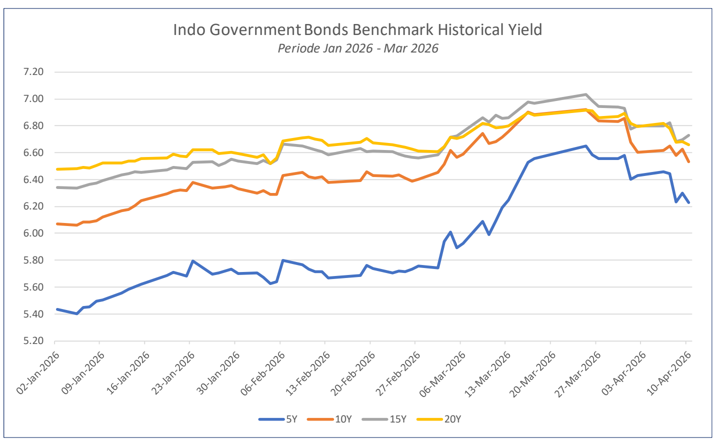
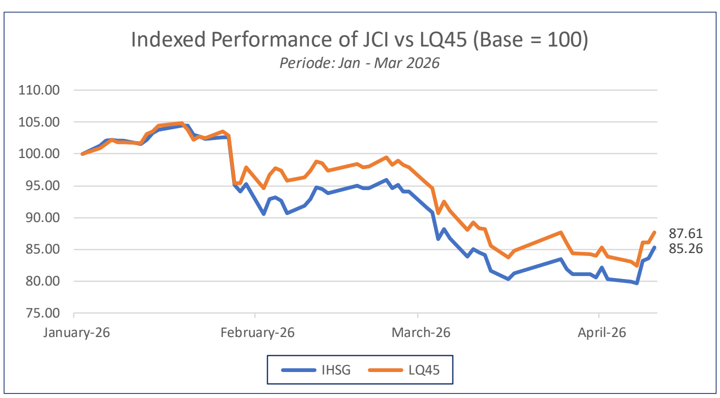
Daily Market Update
13 April 2026

Market Data

Recapital Funds	NAB/UP	1 Hr (%)	1 Bln (%)	YTD (%)	1 Thn (%)	3 Thn (%)
Recapital Equity	**502.72**	**0.81%**	**-0.67%**	**-3.45%**	**13.55%**	**16.27%**
Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)	7,458.50	2.07%	0.24%	-13.74%	19.26%	10.15%
Infovesta Equity Index	6,978.69	1.06%	-0.50%	-3.14%	37.04%	4.92%
LQ45	746.47	1.71%	-1.77%	-11.82%	5.57%	-20.21%
Recapital Balance Fund	**804.44**	**0.15%**	**-1.76%**	**-2.50%**	**4.42%**	**8.56%**
20% LQ45 + 80% TD 12mo	1,149.26	0.32%	-0.20%	-2.04%	9.12%	4.32%
Recapital Pendapatan Tetap Dana Gemilang	**1,043.29**	**0.02%**	**0.12%**	**1.15%**		
TD 12mo (nett)	1,012.89	0.01%	0.17%	0.56%		
Recapital Money Market Liquid	**1,033.22**	**0.01%**	**0.43%**	**1.38%**		
TD 1mo (nett)	1,010.89	0.00%	0.15%	0.48%		







Market Review

Ketidakpastian geopolitik meningkat setelah perundingan AS-Iran menemui jalan buntu dengan ancaman blokade Selat Hormuz, memicu kekhawatiran inflasi global meski inflasi inti AS Maret 2,6% masih terkendali. Pada perdagangan hari ini, pasar obligasi global diperkirakan bergerak stagnan dengan kecenderungan melemah, seiring kegagalan perundingan yang belum mencapai kesepakatan sehingga menimbulkan kenaikan harga minyak. Di domestik, Indeks Keyakinan Konsumen turun moderat ke 122,9 namun tetap di atas ekspektasi, menunjukkan optimisme jangka panjang masih terjaga.

Equity Market

IHSG menguat signifikan 2,07% ke 7.458,5 didorong net buy asing Rp193,87 miliar, dengan sektor Industrials (+4,29%), Financials (+3,02%), dan Basic Materials (+1,96%) memimpin. Saham perbankan (**BBCA, BBRI, BMRI**) berkontribusi lebih dari +17 poin masing-masing, mencerminkan strategi flight-to-quality di tengah ketidakpastian global.

Fixed Income Market

Pasar obligasi menguat dengan ICBI naik 0,20% menjadi 438,63 dan yield turun di seluruh kurva, terutama tenor pendek-menengah yang turun 6-9 bps. Kurva yield menunjukkan *bear steepening* dibandingkan sebulan lalu, dengan penurunan yield lebih besar pada tenor pendek (5Y turun ~30 bps) dibandingkan tenor panjang (20Y turun ~15 bps), mencerminkan ekspektasi penurunan suku bunga jangka pendek yang lebih agresif. Kepemilikan asing SBN meningkat menjadi Rp857,6 triliun, mengindikasikan kepercayaan terhadap fundamental Indonesia masih terjaga.

Rangkuman Pergerakan *Yield Benchmark*:

- FR0109 (5Y): 6,23% (-7,21 bps)
- FR0108 (10Y): 6,53% (-9,16 bps)
- FR0107 (15Y): 6,73% (+3,03 bps)
- FR0106 (20Y): 6,66% (–2,48 bps)

Recapital Fund Performances

Produk dana kelolaan menunjukkan resiliensi solid. Recapital Equity +0,81% dengan seleksi defensif, Recapital Balance Fund +0,15% meski benchmark turun -1,76%, sementara Recapital Pendapatan Tetap Dana Gemilang (+0,02%) dan Money Market Liquid (+0,01%) konsisten stabil di tengah volatilitas.

Investment & Research Team – PT Recapital Asset Management

Suwono Kusuma
Head of Investment
suwono.kusuma@recapital.co.id
(021) 2702277

Ajie Katon Suryo
Investment Specialist
ajie.suryo@recapital.co.id
(021) 2702277

Nethania Pingka Darmanto
Investment Analyst
nethania.darmanto@recapital.co.id
(021) 2702277

Haidee Aditia Iksan
Investment Analyst
haidee.iksan@recapital.co.id
(021) 2702277