

Key Takeaways

Global

- **Yield US Treasury 10 tahun turun ke 3,95%**, mencerminkan ekspektasi pelonggaran kebijakan The Fed dan peningkatan permintaan obligasi
- **Harga minyak Brent menguat**, didorong kekhawatiran gangguan pasokan energi kawasan Timur Tengah.
- **Emas naik hampir 1%** ke atas USD 5.220 per ons, mempertegas pola defensif investor global.
- **Indeks dolar AS naik di atas 98**

Domestik

- **IHSG turun 0,7% ke level 8.174**, mengikuti tekanan global
- **Rupiah relatif stabil di kisaran Rp16.760–16.787/USD**, menunjukkan fundamental eksternal masih terjaga.
- **Yield SUN 10 tahun turun ke 6,43%**, sejalan dengan tren penurunan yield global.

Perang Iran vs Israel-US: Indonesia Tetap Tahan Uji?

Perang Iran vs Israel, US Picu *Risk-Off* di Pasar Global

Pada 28 Februari 2026, Israel bersama Amerika Serikat meluncurkan operasi militer bertajuk *Epic Fury* yang menargetkan lebih dari 1.000 titik strategis di Iran. Dalam serangan tersebut, Pemimpin Tertinggi Iran, Ali Khamenei, dilaporkan tewas, bersama sejumlah pejabat tinggi negara termasuk Panglima IRGC dan Menteri Pertahanan. Peristiwa ini menjadi perubahan kepemimpinan paling signifikan di Iran sejak Revolusi 1979.

Ketegangan antara Iran dan Israel kembali menjadi katalis utama sentimen pasar global. Eskalasi konflik di kawasan Timur Tengah mendorong pergeseran sikap investor ke mode *risk-off*, ditandai dengan peningkatan permintaan terhadap aset lindung nilai seperti obligasi pemerintah AS dan emas.

Imbal hasil obligasi pemerintah AS tenor 10 tahun turun ke kisaran 3,95%. Mencerminkan meningkatnya permintaan aset aman serta ekspektasi bahwa Federal Reserve dapat melanjutkan pelonggaran kebijakan jika tekanan ekonomi meningkat.

Tak hanya itu, harga Brent Crude Oil naik didorong kekhawatiran gangguan distribusi energi dari kawasan Timur Tengah yang menyumbang sekitar 30% pasokan minyak global. Setiap potensi disrupsi pasokan di kawasan ini secara historis memicu lonjakan premi risiko energi. Harga emas juga naik hampir 1% ke atas USD 5.220 per ons, mempertegas preferensi investor terhadap aset defensif di tengah ketidakpastian geopolitik.

Indeks dolar AS naik di atas 98 pada Senin, mencapai level tertinggi dalam lima minggu terakhir, seiring para investor mencari aset safe-haven di tengah eskalasi perang di Timur Tengah. AS dan Israel melakukan serangan militer terhadap Iran pada akhir pekan lalu, dan penutupan efektif Selat Hormuz. Tehran membalas dengan menargetkan aset AS di seluruh wilayah, memicu kekhawatiran akan konflik yang lebih luas.

Domestik: Pasar Keuangan Tetap Resilien ketika Perang Iran vs Israel-US

Di tengah meningkatnya ketidakpastian global akibat eskalasi konflik Timur Tengah dan sentimen *risk-off* di pasar internasional, pasar keuangan Indonesia menunjukkan ketahanan yang relatif solid.

Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) terkoreksi terbatas sebesar 0,7% ke level 8.174, mengikuti pelemahan bursa global. Meski demikian, volatilitas masih berada dalam rentang yang terkontrol.

Di pasar valas, nilai tukar Rupiah bergerak stabil di kisaran Rp16.760–16.787 per dolar AS. Stabilitas ini mencerminkan fundamental eksternal yang relatif terjaga, didukung oleh posisi cadangan devisa yang memadai serta koordinasi kebijakan antara Bank Indonesia dan pemerintah dalam menjaga stabilitas makroekonomi.

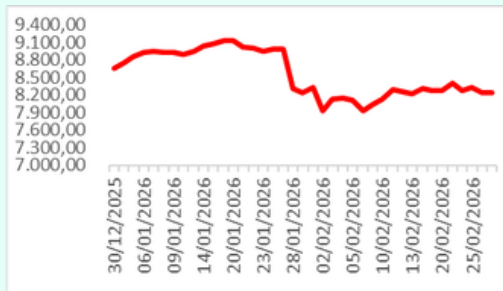
Dari sisi pasar obligasi, imbal hasil Surat Utang Negara (SUN) tenor 10 tahun turun ke 6,43%, sejalan dengan tren penurunan yield global

Secara keseluruhan, meskipun tekanan global meningkat, kombinasi stabilitas nilai tukar, permintaan obligasi yang kuat, serta kebijakan fiskal yang terukur menunjukkan bahwa fondasi makroekonomi Indonesia tetap relatif kokoh dalam menghadapi gejala eksternal.

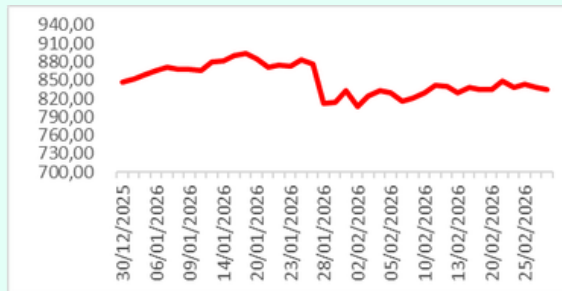
Capital Market Overview

KINERJA INDEKS UTAMA INDONESIA SECARA TAHUN BERJALAN (YTD)

IHSG YTD Chart



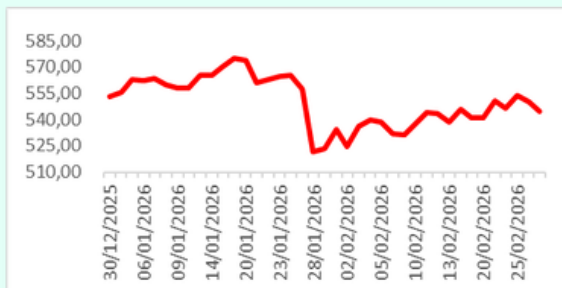
LQ45 YTD Chart



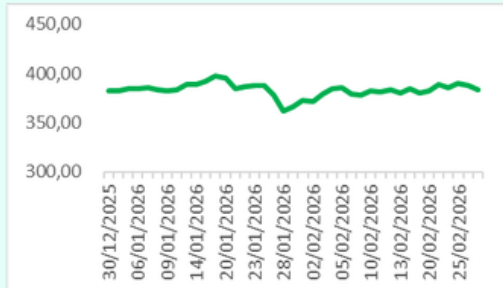
IDX30 YTD Chart



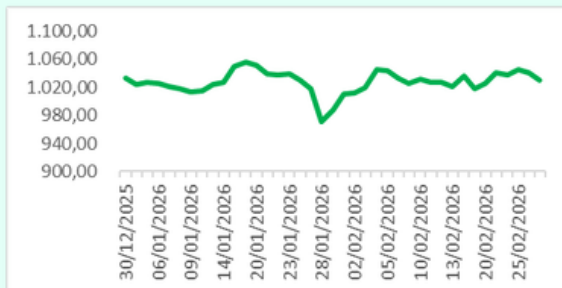
Bisnis-27 YTD Chart



Sri-Kehati YTD Chart



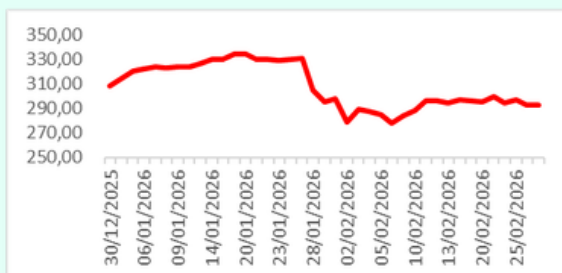
Infobank15 YTD Chart



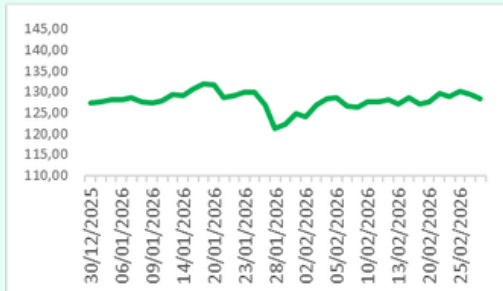
JII YTD Chart



ISSI YTD Chart



ESG Quality 45 IDX KEHATI YTD Chart



Disclaimer: INVESTASI MELALUI REKSA DANA MENGANDUNG RISIKO. SEBELUM MEMUTUSKAN BERINVESTASI, CALON INVESTOR WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS. KINERJA MASA LALU TIDAK MENJAMIN/ MENCERMINKAN INDIKASI KINERJA DI MASA YANG AKAN DATANG.

Reksa dana merupakan produk Pasar Modal dan bukan produk yang diterbitkan oleh Agen Penjual Efek Reksa Dana. PT Generasi Pahami Investasi selaku Agen Penjual Efek Reksa Dana tidak bertanggung jawab atas tuntutan dan risiko pengelolaan portofolio reksa dana yang dilakukan oleh Manajer Investasi. Investor wajib membaca dan memahami Fund Fact Sheet dan Prospektus dari produk yang diterbitkan oleh Manajer Investasi untuk kebutuhan informasi dan bukan merupakan suatu bentuk penawaran atau rekomendasi untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Kinerja masa lalu tidak serta merta menjadi petunjuk untuk kinerja di masa mendatang, dan bukan juga merupakan perkiraan yang dibuat untuk memberikan indikasi mengenai kinerja atau kecenderungannya di masa mendatang.

PT Generasi Pahami Investasi selaku Agen Penjual Efek Reksa Dana berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan.

Fund Performance

KINERJA REKSA DANA 1 MINGGU, TAHUN BERJALAN, 1, 3, 5 TAHUN TERAKHIR DI AYOVEST

Money Market					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir	1W	YTD	1Y	3Y
Setiabudi Dana Pasar Uang	1599,613	0,10%	0,80%	5,40%	16,70%
Capital Money Market Fund	1803,022	0,09%	0,80%	5,60%	18,12%
Majoris Pasar Uang Indonesia	1599,119	0,09%	0,75%	5,32%	15,73%

Fixed Income (Non-dividend Mutual Fund)					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir	1W	YTD	1Y	3Y
Grow Obligasi Optima Dinamis Kelas O	1093,940	0,20%	-0,26%	8,56%	0,00%
Avrist Bond Fund	1458,320	0,18%	-0,01%	7,86%	19,82%
Eastspring Syariah Fixed Income Amanah Kelas A	1603,210	0,16%	0,22%	7,29%	16,98%

Fixed Income (Dividend Mutual Fund)					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir dengan Dividen	1W	YTD	1Y	3Y
RDS SBSN Anargya Superoptima	1066,460	0,41%	0,61%	0,00%	0,00%
PNM Optima Bulanan	1141,487	0,39%	0,86%	6,80%	13,94%
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1936,500	0,21%	0,09%	7,26%	13,55%

Balance					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir	1W	YTD	1Y	3Y
Trimegah Balanced Absolute Strategy Low Volatility	1375,307	1,08%	2,42%	30,71%	37,53%
Capital Balanced Growth	1140,870	0,59%	1,11%	12,40%	19,69%
MAM Balanced Fund	1245,314	0,23%	-0,90%	5,48%	13,99%

Equity					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir	1W	YTD	1Y	3Y
Simas Danamas Saham	2449,059	3,19%	3,58%	48,00%	64,31%
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A	0,813	2,33%	8,83%	23,98%	17,10%
Majoris Saham Gemilang Indonesia	1068,018	1,81%	2,59%	29,95%	13,05%

Index					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir	1W	YTD	1Y	3Y
Sequis Equity IDX30	1037,915	0,79%	0,70%	21,28%	0,00%
Avrist IDX30	938,460	0,69%	0,56%	21,84%	1,66%
Eastspring ESGQ45 IDX Kehati Kelas A	1152,920	0,67%	0,94%	0,00%	0,00%

Money Market				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
Capital Money Market Fund	1803,022	4,95	5,64	3,96
Cipta Dana Cash	1820,730	4,73	4,06	1,78
Setiabudi Dana Pasar Uang	1599,613	4,66	4,40	1,62

Fixed Income (Non-dividend Mutual Fund)				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
Avrist Emerald Stable Fund	1186,140	13,29	0,00	0,00
Star Stable Amanah Sukuk*	1194,708	9,53	0,00	0,00
Capital Fixed Income Fund	2046,823	9,07	4,82	1,43

Fixed Income (Dividend Mutual Fund)				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir dengan Dividen	1Y	3Y	5Y
RDS SBSN Anargya Superoptima	1066,460	0,00	0,00	0,00
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1936,500	-0,48	-1,40	-1,79
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1835,884	-1,09	-0,73	-0,53

Balance				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
Trimegah Balanced Absolute Strategy Low Volatility	1375,307	2,11	0,81	0,81
Capital Balanced Growth	1140,870	2,07	0,53	0,53
Pacific Balance Syariah	1679,332	1,80	-0,12	-0,12

Equity				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
Majoris Saham Syariah Indonesia	897,764	1,80	0,42	0,42
Simas Danamas Saham	2449,059	1,79	0,76	0,76
Majoris Saham Gemilang Indonesia	1068,018	1,58	-0,01	-0,01

Index, Equity				
Best RAR Performance***	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
Avrist IDX30	938,460	0,05	0,04	0,00
Simas Indeks Sri-Kehati	1157,373	0,04	0,02	0,00
UOBAM Indeks Bisnis 27	1367,879	0,03	0,02	-0,01

*Produk Eksklusif untuk Nasabah Institusi

Menggunakan Sharpe Ratio *Menggunakan Tracking Error

Catatan:

Dividend Mutual Fund adalah pembagian hasil investasi di pendapatan tetap biasanya berbentuk "dividen" atau "distribusi pendapatan" dari reksa dana pendapatan tetap, yang berasal dari kupon obligasi yang diterbitkan oleh pemerintah/korporasi

Ayovest's Wrap: Perang Iran vs Israel, US Dorong Risk-Off -Pasar Domestik Tetap Terjaga

Dalam kondisi meningkatnya sentimen *risk-off* global, strategi investasi berbasis keseimbangan dan disiplin alokasi aset menjadi semakin relevan. Reksa dana pendapatan tetap berpotensi mendapat sentimen positif seiring tren penurunan yield, yang dapat membuka ruang kenaikan harga obligasi. Sementara itu, reksa dana pasar uang tetap menjadi pilihan untuk menjaga likuiditas dan stabilitas nilai di tengah volatilitas pasar.

Dengan kata lain, gejolak eksternal memang meningkatkan kehati-hatian pasar, namun stabilitas domestik memberikan ruang bagi investor untuk tetap rasional dalam menyusun portofolio. Diversifikasi dan penyesuaian alokasi aset sesuai profil risiko tetap menjadi kunci dalam menghadapi dinamika global saat ini. Ketidakpastian global bukan selalu ancaman, tetapi momentum untuk membangun portofolio yang lebih disiplin, dan terdiversifikasi.

Ayovest's Update

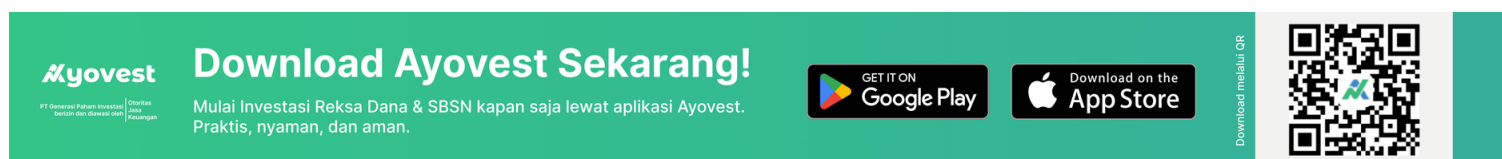
- Ayovest meraih penghargaan sebagai **The Most Recommended Platform of Investments for Millenials** pada *Indonesia Property & Bank Award-XVII (2025)*



Ramadan Berkah Payday:
Sisihkan Gajian, Dapat Bonus Investasi hingga **Rp1 Juta***

25 Februari - 5 Maret 2026
Investasi di Ayovest Sekarang

PT Generasi Pahami Investasi | Otoritas Jasa Keuangan

[Baca selengkapnya](#)


Download Ayovest Sekarang!

Mulai Investasi Reksa Dana & SBSN kapan saja lewat aplikasi Ayovest. Praktis, nyaman, dan aman.

GET IT ON Google Play | Download on the App Store

Download melalui QR



DISCLAIMER: INVESTASI MELALUI REKSA DANA MENGANDUNG RISIKO. SEBELUM MEMUTUSKAN BERINVESTASI, CALON INVESTOR WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS. KINERJA MASA LALU TIDAK MENJAMIN/ MENCERMINKAN INDIKASI KINERJA DI MASA YANG AKAN DATANG.

Reksa dana merupakan produk Pasar Modal dan bukan produk yang diterbitkan oleh Agen Penjual Efek Reksa Dana. PT Generasi Pahami Investasi selaku Agen Penjual Efek Reksa Dana tidak bertanggung jawab atas tuntutan dan risiko pengelolaan portofolio reksa dana yang dilakukan oleh Manajer Investasi. Investor wajib membaca dan memahami Fund Fact Sheet dan Prospektus dari produk yang diterbitkan oleh Manajer Investasi untuk kebutuhan informasi dan bukan merupakan suatu bentuk penawaran atau rekomendasi untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Kinerja masa lalu tidak serta merta menjadi petunjuk untuk kinerja di masa mendatang, dan bukan juga merupakan perkiraan yang dibuat untuk memberikan indikasi mengenai kinerja atau kecenderungannya di masa mendatang.

PT Generasi Pahami Investasi selaku Agen Penjual Efek Reksa Dana berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan.