

MARKET UPDATES

Jumat, 12 Desember 2025

AMFS Equity Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Attractive Money Rp	-0.66	0.54	9.68	2.93	-2.74
Dynamic Money Rp	-1.55	-2.71	4.15	-1.34	-7.54
Prime Equity Rp	-1.25	-0.70	7.84	6.76	-0.22
Equity Money Rp	-1.20	0.17	5.36	4.39	-2.72
LQ45 Index	-1.15	0.52	6.57	2.47	-4.88
Excellent Equity Rp	-0.01	3.15	11.05	7.02	2.11
IDXSML Index	-0.63	0.19	7.23	14.50	11.36
50% LQ45 Index + 50% IDXSML Index	-0.89	0.36	6.90	8.49	3.24

AMFS Fixed Income Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Fixed Money Rp	0.09	-0.09	2.41	8.39	8.26
Secure Money Rp	0.08	0.01	2.19	8.47	8.39
Amanah Pendapatan Tetap Syariah	0.04	0.01	2.03	7.87	7.88
Prime Fixed Income Rp (Excl div)	0.09	-0.06	0.98	5.42	4.21
Prime Fixed Income Rp (Incl div)	0.09	-0.06	1.84	8.20	7.96
Secure Money USD	-0.04	-0.20	0.78	5.71	2.88
Fixed Income USD (Excl div)	0.29	-0.07	0.39	4.90	2.36
Fixed Income USD (Incl div)	0.29	-0.07	0.98	6.69	4.64
Bindo Index	0.05	0.20	2.91	11.79	11.83

AMFS Balanced Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Active Money Rp	0.12	1.75	10.77	10.32	7.07
Progressive Money	-0.73	-1.55	4.44	1.88	-1.24
Protected Money	-0.09	-0.31	-0.30	-0.51	-0.44

AMFS Equity Sharia Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Attractive Money Syariah Rp	-0.36	3.51	17.77	16.55	11.85
Amanah Equity Sharia Rp	-1.41	-1.96	5.43	7.13	3.86
JII Index	-1.01	0.13	11.72	20.13	11.66
ISSI Index	-0.96	6.48	17.49	43.74	36.05
Advanced Commodity Sharia Rp	-0.42	3.04	22.99	21.86	15.56
Advanced Commodity Benchmark	1.28	15.42	42.21	57.34	53.15

AMFS Balanced Sharia Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Active Money Syariah Rp	-0.43	1.08	11.68	15.06	12.14

AMFS Money Market Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Money Market Rp	0.01	0.40	1.04	4.03	4.21
Amanah Pasar Uang Syariah	0.01	0.17	0.80	4.02	3.92

*NAV pada 11 Desember Bloomberg

Equity Offshore Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Equity Offshore USD Class A (Equity Offshore)	0.36	0.50	4.30	11.30	9.43
Golden Offshore	0.17	-0.16	9.27	17.18	16.84
Equity Offshore USD Class B (Flexible Equity)	0.36	0.49	4.28	11.30	9.39
S&P 500 Index	0.68	0.89	5.65	18.09	15.14

Balanced Offshore Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Balanced Offshore USD Class A (Balanced Offshore)	0.28	0.37	2.19	7.85	6.14
Balanced Offshore USD Class B (Global Offshore)	0.23	0.31	2.12	7.81	6.13
Balanced Offshore USD Class C (Multi Asset Balanced)	0.32	0.39	2.17	7.89	6.18
Bloomberg Barclays US Aggregate	0.29	0.23	0.64	7.03	5.19
S&P 500 Index	0.68	0.89	5.65	18.09	15.14

*NAV pada 10 Desember Bloomberg

DISCLAIMER

Dokumen ini dibuat hanya untuk memberikan informasi dan bukan merupakan suatu bentuk penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual maupun dasar yang dapat dijadikan pedoman sehubungan dengan perjanjian atau komitmen apapun atau suatu nasihat investasi. Dokumen ini dibuat berdasarkan data, proyeksi, perkiraan, antisipasi dan hipotesa yang subjektif. Analisa dan kesimpulan dalam dokumen ini merupakan bentuk ungkapan suatu pendapat berdasarkan ketersediaan data dalam kurun waktu tertentu.

Dengan alasan subjektifitas ini, kami menekankan bahwa pergerakan dari variabel dan nilai ekonomi pasar keuangan bisa berubah secara drastis dari indikasi (proyeksi, perkiraan, antisipasi dan hipotesa) yang disampaikan dalam dokumen ini.

Disamping itu, secara umum informasi yang diberikan dalam dokumen ini bersifat subjektif. Pendapat yang dikemukakan dalam dokumen dapat berubah sewaktu-waktu tanpa pemberitahuan terlebih dahulu dan PT AXA Mandiri Financial Services dapat namun tidak berkewajiban untuk mengubah atau memperbarui dokumen ini. Seluruh informasi dalam dokumen ini dibuat berdasarkan data publik yang dikeluarkan oleh biro resmi untuk statistik ekonomi dan pasar. PT AXA Mandiri Financial Services terlepas dari segala kewajiban yang berhubungan dengan keputusan yang didasarkan pada dokumen ini.

Disamping itu, dengan dasar subjektifitas dari analisa dan pendapat ini, data, proyeksi, perkiraan, antisipasi, hipotesa dan atau pendapat tidak harus digunakan atau diikuti oleh Tim Manajemen maupun afiliasi PT AXA Mandiri Financial Services yang bertindak atas dasar pendapat sendiri dan bertindak sebagai bagian yang independen dalam Perusahaan.

Dengan menerima informasi ini, penerima dokumen setuju menggunakan informasi ini hanya untuk melihat potensi dalam strategi yang ada didalamnya dan bukan untuk tujuan lain serta tidak akan mengungkapkan informasi apapun ke pihak manapun. Dilarang melakukan segala bentuk produksi ulang atas informasi ini, baik itu seluruhnya atau sebagian kecuali telah mendapat persetujuan dari PT AXA Mandiri Financial Services.

Market Commentary

- Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) pada hari Kamis (11/12) ditutup melemah -0,92% ke level 8,620,48, Indeks LQ45 -1,15%, indeks JII -1,01% dan ISSI -0,96%. Nilai tukar Rupiah terhadap US Dollar ditutup menguat ke level Rp16.675 per-dolar. Investor asing net buy Rp1,36 triliun dan nilai transaksi mencapai Rp34,27 triliun. Delapan sektor dalam indeks mengalami pelembahan, dengan penurunan terdalam tercatat pada sektor infrastruktur -4,08%. Kinerja IHSG ditutup melemah dipicu oleh aksi ambil untung yang dilakukan oleh investor setelah penguatan yang terjadi pada perdagangan sebelumnya. Disisi lain, OJK mengeluarkan peraturan baru terkait IPO yang meningkatkan porsi alokasi investor ritel dari 33% menjadi 50%, membatasi pesanan maksimum hingga 10% per investor, serta menambahkan kategori IPO untuk membuat akses investor ritel lebih adil dan merata. Peraturan ini mendapat respons positif karena meningkatkan keadilan dan memperluas peluang bagi investor ritel di tengah pipeline IPO yang kuat dan tingginya minat terhadap emiten baru.
- Harga Surat Berharga Negara (SBN) seri Benchmark ditutup menguat dengan perubahan sebesar +5 bps sampai +21, Yield FR0103 dan PBS034 ditutup pada level 6,14% dan 6,36%. Pasar obligasi ditutup menguat didukung oleh keputusan Bank Sentral AS (The Fed) yang memangkas suku bunganya sesuai dengan ekspektasi pasar. Namun, pejabat-pejabat The Fed mulai terpecah dalam proyeksi suku bunga tahun 2026, yang memberi sinyal bahwa penurunan lebih lanjut akan menemui jalan yang lebih berat.
- Bursa saham Amerika Serikat (AS) hari Rabu (10/12) ditutup menguat. Indeks Dow Jones naik +1,05% dan S&P 500 naik +0,68%. Kemudian US 10Y yield dilevel 4,15%. Pasar saham AS ditutup menguat didukung oleh Bank Sentral AS (The Fed) yang memangkas suku bunga sebesar 25 bps ke kisaran 3,50%-3,75% dan Ketua The Fed Jerome Powell menyoroti ketahanan ekonomi AS sekaligus meredakan kekhawatiran mengenai potensi dampak inflasi dari tarif dan kebijakan terkait lainnya. Powell menggambarkan tindakan tersebut sebagai "normalisasi lebih lanjut dari sikap kebijakan The Fed" yang seharusnya berfungsi untuk memperkuat pasar tenaga kerja tanpa memicu tekanan harga dalam perekonomian.