

# MARKET UPDATES

Jumat, 2 Januari 2026

AMFS Equity Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Attractive Money Rp	-0.19	1.42	7.37	3.13	3.13
Dynamic Money Rp	-0.52	0.90	6.12	0.77	0.77
Prime Equity Rp	-0.45	1.16	7.95	8.28	8.28
Equity Money Rp	-0.19	-0.34	5.92	4.55	4.55
<b>LQ45 Index</b>	<b>-0.64</b>	<b>-0.54</b>	<b>6.62</b>	<b>2.41</b>	<b>2.41</b>
Excellent Equity Rp	-0.12	3.74	8.07	8.88	8.88
<b>IDXSML Index</b>	<b>0.38</b>	<b>3.01</b>	<b>7.23</b>	<b>18.29</b>	<b>18.29</b>
<b>50% LQ45 Index + 50% IDXSML Index</b>	<b>-0.13</b>	<b>1.24</b>	<b>6.93</b>	<b>10.35</b>	<b>10.35</b>

AMFS Fixed Income Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Fixed Money Rp	0.15	0.70	2.43	8.84	8.84
Secure Money Rp	0.13	0.92	2.07	8.99	8.99
Amanah Pendapatan Tetap Syariah	0.10	0.58	1.68	8.44	8.44
Prime Fixed Income Rp (Excl div)	0.13	-0.20	0.86	4.85	4.85
Prime Fixed Income Rp (Incl div)	0.13	0.65	1.72	8.54	8.54
Secure Money USD	0.11	0.01	0.94	6.13	6.13
Fixed Income USD (Excl div)	0.00	-0.36	0.56	4.50	4.50
Fixed Income USD (Incl div)	0.00	0.25	1.17	6.93	6.93
<b>Bindo Index</b>	<b>0.14</b>	<b>0.83</b>	<b>2.69</b>	<b>12.41</b>	<b>12.56</b>

AMFS Balanced Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Active Money Rp	-0.25	2.01	8.00	10.19	10.19
Progressive Money	-0.11	1.18	5.43	3.54	3.54
Protected Money	-0.02	-0.13	-0.30	-0.55	-0.55

AMFS Equity Sharia Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Attractive Money Syariah Rp	-0.58	2.99	11.70	17.95	17.95
Amanah Equity Sharia Rp	-0.64	1.00	7.81	9.72	9.72
<b>JII Index</b>	<b>-0.64</b>	<b>-0.60</b>	<b>4.55</b>	<b>19.43</b>	<b>19.43</b>
<b>ISSI Index</b>	<b>-0.01</b>	<b>1.76</b>	<b>9.75</b>	<b>43.11</b>	<b>43.11</b>
Advanced Commodity Sharia Rp	-1.01	3.72	12.47	23.91	23.91
<b>Advanced Commodity Benchmark</b>	<b>0.62</b>	<b>8.84</b>	<b>32.00</b>	<b>61.44</b>	<b>61.44</b>

AMFS Balanced Sharia Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Active Money Syariah Rp	-0.44	1.64	6.59	15.71	15.71

AMFS Money Market Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Money Market Rp	0.02	0.38	1.04	4.24	4.24
Amanah Pasar Uang Syariah	0.00	0.27	0.78	4.19	4.19

\*NAV pada 30 Desember Bloomberg

Equity Offshore Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Equity Offshore USD Class A (Equity Offshore)	-0.21	-0.07	3.37	11.31	11.31
Golden Offshore	1.24	2.52	7.02	17.76	17.76
Equity Offshore USD Class B (Flexible Equity)	-0.18	-0.06	3.37	11.37	11.37
<b>S&amp;P 500 Index</b>	<b>-0.35</b>	<b>0.90</b>	<b>3.89</b>	<b>18.46</b>	<b>17.96</b>

Balanced Offshore Fund	% 1D	% 1M	% 3M	% YTD	% 1Y
Balanced Offshore USD Class A (Balanced Offshore)	-0.04	-0.23	1.91	7.87	7.87
Balanced Offshore USD Class B (Global Offshore)	0.00	-0.23	1.96	7.89	7.89
Balanced Offshore USD Class C (Multi Asset Balanced)	-0.08	-0.24	1.92	7.89	7.89
<b>Bloomberg Barclays US Aggregate</b>	<b>0.13</b>	<b>-0.01</b>	<b>1.20</b>	<b>7.45</b>	<b>7.33</b>
<b>S&amp;P 500 Index</b>	<b>-0.35</b>	<b>0.90</b>	<b>3.89</b>	<b>18.46</b>	<b>17.96</b>

\*NAV pada 29 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 memperbaharui 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.

Internal

## Market Commentary

- Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG)** pada hari Selasa (30/12) ditutup menguat **+0,03%** ke level **8,646.94**, **Indeks LQ45 -0,64%**, **indeks JII -0,64%** dan **ISSI -0,01%**. Nilai tukar Rupiah terhadap US Dolar ditutup menguat ke level Rp16.769 per-dolar. Investor asing *net sell* Rp938,13 miliar dan nilai transaksi mencapai Rp20,56 triliun. Enam sektor dalam indeks mengalami penguatan, dengan kenaikan tertinggi tercatat pada sektor barang konsumen non-primer **+3,03%**. Kinerja IHSG ditutup menguat pada akhir tahun 2025, namun sejumlah saham berkapitalisasi besar terkena aksi jual tercermin dari indeks LQ45 yang melemah. Disisi lain, aktivitas manufaktur Indonesia di bulan Desember melandai ke 51,2 dari 53,3 di bulan sebelumnya akibat kenaikan biaya, penurunan pesanan dan keterlambatan pengiriman. Sementara itu, Menkeu Purbaya optimistis bahwa IHSG memiliki ruang pertumbuhan yang signifikan seiring fundamental ekonomi yang semakin kuat. Menkeu Purbaya juga menilai target pertumbuhan ekonomi 6% pada 2026 realistis, dengan pendorong utamanya dari percepatan belanja fiskal sejak awal tahun, koordinasi kebijakan yang lebih erat dengan BI, serta adanya forum untuk menyelesaikan hambatan usaha guna mengidentifikasi dan mengatasi kendala yang dihadapi pelaku usaha.

- Harga Surat Berharga Negara (SBN)** seri Benchmark ditutup menguat dengan perubahan sebesar **+11 bps** sampai **+30**, **Yield FR0103** dan **PBS034** ditutup pada level **6,05%** dan **6,32%**. Pasar obligasi ditutup menguat seiring turunnya UST yields di tengah likuiditas akhir tahun yang tipis serta ekspektasi penurunan suku bunga pada tahun 2026.

- Bursa saham Amerika Serikat (AS)** hari Senin (29/12) ditutup melemah. **Indeks Dow Jones** turun **-0,51%** dan **S&P 500** turun **-0,35%**. Kemudian **US 10Y yield** dilevel **4,11%**. Pasar saham AS ditutup melemah akibat meningkatnya kekhawatiran terhadap volatilitas aset dan memanasnya tensi geopolitik. Kekhawatiran terkait pengembangan program rudal balistik Iran memicu rencana Israel untuk meluncurkan serangan militer baru. Selain konflik di Timur Tengah, langkah Presiden Trump yang kembali menangkap kapal tanker minyak kedua milik Venezuela diperkirakan memanasakan situasi di wilayah Amerika Latin dan mengganggu stabilitas pasokan minyak global.