



## ASLI SHARIA BALANCED FUND DESEMBER 2025

### PROFIL PT ASURANSI JIWA ASTRA

PT ASURANSI JIWA ASTRA merupakan perusahaan penyedia jasa asuransi jiwa yang dimiliki oleh PT Astra Internasional Tbk, PT Sedaya Multi Investama dan Koperasi Astra International. PT Asuransi Jiwa Astra menawarkan produk yang beragam untuk memenuhi kebutuhan masyarakat Indonesia dari berbagai tingkat kehidupan dan segmen pasar, baik nasabah perorangan berupa asuransi perlindungan jiwa, kesehatan, kecelakaan, asuransi jiwa yang dikaitkan dengan investasi (unit link), asuransi jiwa syariah, dan juga nasabah group berupa program kesejahteraan karyawan (employee benefit group business) dan dana pensiun (DPLK). Per 31 Desember 2024, rasio Risk Based Capital PT Asuransi Jiwa Astra mencapai 293% dengan total aset kelolaan PAYDI dan aset dana pensiun masing-masing sebesar Rp 3,86 triliun dan Rp 3,75 triliun.

### TUJUAN INVESTASI

Memperoleh imbal balik dalam jangka panjang melalui kombinasi antara pendapatan dan pertumbuhan nilai kapital.

### KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	9.13%
Obligasi Korporasi Syariah	3.33%
Obligasi Negara Syariah	42.07%
Saham Syariah	45.47%

HARGA (NAB/UNIT)
1,204.03

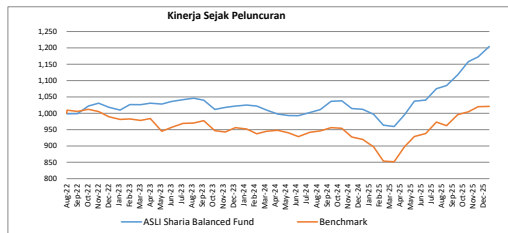
### KEPEMILIKAN TERBESAR (urutan abjad)

1 Alamtri Minerals	11 SBSN PBS 003
2 Archi Indonesia	12 SBSN PBS 030
3 Astra International-Pihak Terkait	13 SBSN PBS 032
4 Bank SMBC Indonesia (Deposito)	14 Telkom Indonesia
5 Bumi Resources Minerals	15 Tower Bersama
6 Charoen Pokphand	16 Unilever Indonesia
7 Indofood CBP	17 United Tractors - Pihak Terkait
8 Kalbe Farma	18 Vale Indonesia
9 Mayora Indah	19 XLSMART Telecom
10 Merdeka Copper Gold	

### ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Kuangan	48.22%	Energi	4.51%
Barang Baku	12.59%	Kesehatan	1.32%
Infrastruktur	10.39%	Barang Konsumen Non-Primer	0.94%
Barang Konsumen Primer	9.30%	Properti & Real Estat	0.57%
Perindustrian	7.52%		

### KINERJA HISTORIS



#### Kinerja Bulanan:

Jan-25	: -1.50%	Jul-25	: 3.32%
Feb-25	: -3.36%	Aug-25	: 0.90%
Mar-25	: -0.42%	Sep-25	: 3.01%
Apr-25	: 3.76%	Oct-25	: 3.63%
May-25	: 4.15%	Nov-25	: 1.27%
Jun-25	: 0.35%	Dec-25	: 2.69%

#### Kinerja Tahunan:

2024	2023
-0.97%	0.37%

### ULASAN PASAR

Pada bulan Desember, JII naik +0,03% MoM. Investor asing kembali mencatatkan posisi beli bersih pada Desember 2025, dengan arus masuk bersih sebesar IDR10,2 triliun (USD612 juta), didorong oleh beberapa rebalancing indeks utama. Pemerintah baru-baru ini merevisi aturan yang mengatur devisa hasil ekspor sumber daya alam (DHE SDA), yang akan berlaku efektif pada 1 Januari 2026. Sebanyak 100% penerimaan ekspor dalam valuta asing dari sumber daya alam (DHE SDA) wajib ditempatkan pada rekening khusus di bank BUMN yang memiliki izin devisa, dengan maksimum 50% dana tersebut dapat dikonversi ke rupiah. Regulasi baru ini berpotensi meningkatkan risiko likuiditas valas bagi bank swasta. Selain itu, Kementerian Keuangan telah menarik sebagian dana sebesar IDR75 triliun dari total penempatan SAL sebesar IDR276 triliun di bank BUMN pada Desember 2025, yang dapat semakin menekan likuiditas domestik. Dari sisi komoditas, Menteri Energi dan Sumber Daya Mineral menyampaikan kemungkinan adanya pemangkasan RKAB (rencana kerja dan anggaran biaya) untuk 2026 bagi penambang batu bara dan nikel guna memperbaiki ketidakseimbangan antara permintaan dan pasokan. Selain itu, pemerintah juga berencana untuk memperkenalkan pungutan ekspor bagi eksportir batu bara mulai tahun 2026. Selama Desember 2025, pasar obligasi Indonesia mengalami kontraksi. Indeks Suku Negara (IGSI) naik 0,93% MoM dan Imbal hasil Obligasi Negara Syariah Indonesia Seri Benchmark (PBS034) 13 tahun turun sebesar 41 bps menjadi 6,28%. BI memutuskan untuk kembali mempertahankan BI rate pada 4,75% pada pertemuan Desember 2025, sebagai sinyal bahwa BI kembali pada kebijakan mendukung pertumbuhan. BI juga mengesalkan kebijakan baru terkait pemberian remunerasi terhadap kelebihan dana oleh perbankan di BI, sebagai upaya untuk mendukung likuiditas dan penyaluran kredit. BI masih mengisyaratkan bahwa masih adanya ruang pemotongan suku bunga namun tergantung pada perkembangan data. Dari sisi fiskal, defisit fiskal hingga periode November 2025 tercatat sebesar -2,3% terhadap PDB (tetap dibawah target 2,78% terhadap PDB) seiring belanja pemerintah yang agresif ditengah rendahnya penerimaan.

### KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Dari Awal Tahun	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Peluncuran
ASLI Sharia Balanced Fund	2.69%	7.76%	15.72%	18.97%	18.97%	18.25%	20.40%
Benchmark *	0.10%	2.53%	8.86%	11.00%	11.00%	3.21%	2.11%

\*50% Rata-rata Deposito Syariah 3 bulan-dikurangi pajak + 50% Jakarta Islamic Index (JII)

### INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 22 Agustus 2022	Frekuensi Valuasi	: Harian
Mata Uang	: Rupiah	Bloomberg Ticker	: ASLBLFI
NAB/Unit Saat Pembentukan	: IDR1.000	Ujrah Pengalihan Dana Investasi	: IDR 100.000 setelah pengalihan ke-4 dalam 1 tahun
Dikelola Oleh	: PT Schroder Investment Management Indonesia	Ujrah Pengelolaan Dana	: maks. 2,50%
Bank Kustodian	: DBS	Dana Investasi (Tahunan)	
Jumlah Dana Kelolaan	: IDR 6,02 Miliar	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Unit Beredar	: 5.001.680,6955		

### Disclaimer

ASLI Sharia Balanced Fund adalah dana unit link yang ditawarkan oleh PT Asuransi Jiwa Astra. Laporan ini disusun oleh PT Asuransi Jiwa Astra hanya untuk memberikan informasi. Laporan ini bukan merupakan penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Semua hal yang berkaitan telah dimasukkan untuk memastikan laporan ini benar. PT Asuransi Jiwa Astra tidak bertanggung jawab atas kerugian yang timbul akibat laporan ini. *Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja masa depan.* Harga unit dapat naik atau turun dan kinerja tersebut tidak dapat dipastikan. Investor potensial harus berkonsultasi dengan konsultan keuangan terlebih dahulu sebelum melakukan investasi.

### Pusat Informasi dan Layanan Pengaduan

Syarat dan ketentuan yang berlaku terkait Produk Asuransi ini dapat diperoleh pada media berikut ini:

Contact Center Hello Astra Life



1 500 282

Senin - Minggu, 24 jam

PT ASURANSI JIWA ASTRA berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

E-mail & Whatsapp

hello@astralife.co.id  
08952-1500282

Senin - Jumat, 08.00 - 16.00 WIB

Website & Social Media

www.astralife.co.id  
@astralifeID

Surat Pengurat & Walk-in Customer

PT ASURANSI JIWA ASTRA  
Pondok Indah Office Tower 3, Lantai 1  
Jl. Sultan Iskandar Muda Kav. V-7A,  
Pondok Indah, Jakarta Selatan 12310