



ASLI SHARIA BALANCED FUND JULI 2026

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 Internasional. 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 2025, rasio Risk Based Capital PT Asuransi Jiwa Astra mencapai 382% dengan total aset kelolaan PAYDI dan aset dana pensiun masing-masing sebesar Rp 3,00 triliun dan Rp 4,06 triliun.

TUJUAN INVESTASI

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

KOMPOSISI PORTOFOLIO

Instrumen Pasar Uang	14.99%
Obligasi Korporasi Syariah	3.49%
Obligasi Negara Syariah	40.00%
Saham Syariah	41.53%

HARGA (NAB/UNIT)

1,101.06

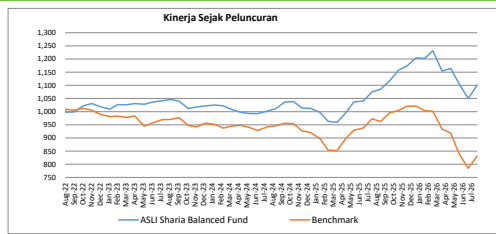
KEPEMILIKAN TERBESAR (urutan abjad)

1 Alamtri Resources Indonesia	9 Merdeka Copper Gold
2 Aneka Tambang	10 SBSN PBS 003
3 Archi Indonesia	11 SBSN PBS 030
4 Bank BTPN Syariah (Deposito)	12 SBSN SR019T3
5 Bumi Resources Minerals	13 Sukuk Sarana Multi Infrastruktur
6 Chandra Asri Pacific	14 Sukuk Tower Bersama
7 Indika Energy	15 Telkom Indonesia
8 Indofood	

ALOKASI ASET BERDASARKAN SEKTOR

Obligasi Negara	40.00%	Infrastruktur	7.91%
Keuangan	15.58%	Barang Konsumen Primer	6.96%
Barang Baku	14.40%	Kesehatan	1.54%
Energi	12.43%		

KINERJA HISTORIS



Kinerja Bulanan:

Aug-25	: 0.90%	Feb-26	: 2.38%
Sep-25	: 3.01%	Mar-26	: -6.26%
Oct-25	: 3.63%	Apr-26	: 0.87%
Nov-25	: 1.27%	May-26	: -5.06%
Dec-25	: 2.69%	Jun-26	: -5.00%
Jan-26	: -0.10%	Jul-26	: 4.83%

Kinerja Tahunan:

2025	2024	2023
18.97%	-0.97%	0.37%

ULASAN PASAR

Pasar obligasi Indonesia mencatatkan kinerja positif pada Juli 2026. Indeks Sukuk Negara (IGSIX) naik 0,39% MoM dan Imbal hasil Obligasi Negara Syariah Indonesia Seri Benchmark (PBS034) 13 tahun turun 2bps menjadi 7,22%. Dari sisi domestik, sentimen positif datang dari keputusan S&P Ratings yang mempertahankan peringkat kredit Indonesia pada level BBB-/A-2 dengan outlook stabil. S&P menilai bahwa tekanan fiskal dan eksternal bersifat sementara. Dari sisi moneter, BI memberikan sinyal *less hawkish* pada pertemuan Juli 2026. BI memutuskan untuk tetap mempertahankan BI rate di level 5,75%, memberikan insentif hedging pada instrumen FX Swap dan DNDF guna menjaga IDR, menurunkan frekuensi lelang SRBI dan memberikan insentif RRR bagi perbankan. Dari sisi fiskal, pemerintah terus melakukan efisiensi, yang tercermin dari terkendalinya defisit fiskal sebesar 0,76% terhadap PDB pada paruh pertama 2026 dan strategi *front-loaded* pembiayaan dengan realisasi pembiayaan telah mencapai 65,6% dari target. Ditengah sentimen positif tersebut, sentimen negatif datang dari pengunduran diri gubernur BI, Perry Warjiyo secara mendadak yang sempat menekan IDR dan JCI. Sentimen kemudian stabil setelah Destry Damayanti ditunjuk sebagai pelaksana tugas dan menekankan tidak ada perubahan kebijakan serta memberikan sinyal keberlanjutan dari kebijakan sebelumnya. Pada bulan Juli 2026, JII mencatatkan imbal hasil sebesar +11,73% MoM. Pemulihan pasar berlangsung secara luas, dengan seluruh sektor mencatatkan kinerja positif. Kinerja yang kuat ini mengindikasikan meningkatnya selera risiko investor setelah semester pertama yang penuh tantangan, dengan pergeseran alokasi menuju sektor-sektor yang lebih sikikal dan sensitif terhadap kondisi ekonomi. Meskipun pasar mengalami rebound yang tajam, ekspektasi laba masih menunjukkan gambaran yang beragam. Estimasi laba konsensus 2026 direvisi turun 1,5% MoM, sehingga total revisi negatif sepanjang tahun mencapai 2,2% YTD. Pemulihan pasar juga diiringi oleh peningkatan valuasi yang signifikan. *Forward valuation multiples* meningkat sekitar 8% selama Juli, mencerminkan perbaikan sentimen risiko dan meningkatnya kemauan investor untuk melakukan *re-price* terhadap saham Indonesia setelah periode koreksi yang panjang.

KINERJA KUMULATIF

	1 Bulan	3 Bulan	6 Bulan	Dari Awal Tahun	1 Tahun	3 Tahun	Sejak Peluncuran
ASU Sharia Balanced Fund	4.83%	-5.45%	-8.46%	-8.55%	2.43%	5.74%	10.11%
Benchmark *	5.95%	-9.50%	-17.21%	-18.58%	-14.57%	-14.22%	-16.87%

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

Kinerja Bulanan Tertinggi	Juli-26	4.83%
Kinerja Bulanan Terendah	Maret-26	-6.26%

INFORMASI LAINNYA

Tanggal Peluncuran	: 22 Agustus 2022	Frekuensi Valuasi	: Harian
Mata Uang	: Rupiah	Bloomberg Ticker	: ASLBIFI
NAB/Unit Saat Pembentukan	: IDR 1.000	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 5,51 Miliar	Kategori risiko	: Tinggi
Jumlah Unit Beredar	: 5.004.961,5477		

Disclaimer

ASU 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



PT ASURANSI JIWA ASTRA berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan

E-mail & whatsapp

hello@astralife.co.id

08952.1500282

Senin - Jumat, 09.00 - 16.00 WIB

Website & Social Media

www.astralife.co.id

@astralifeID

Surat Mengurati & Walk-In Customer

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