

Key Takeaways

Global

- Ketegangan geopolitik di Timur Tengah mulai mereda setelah Amerika Serikat dan Iran melanjutkan jalur diplomasi.
- Harga minyak Brent masih bertahan di kisaran **USD76 per barel**
- Pelaku pasar mengalihkan fokus pada rilis data **Consumer Price Index (CPI)** Amerika Serikat yang diperkirakan menjadi penentu ekspektasi arah kebijakan suku bunga Federal Reserve.

Domestik

- **IHSG menguat 0,83% ke level 5.924,36**, didukung membaiknya sentimen global dan meningkatnya optimisme terhadap kondisi makroekonomi domestik.
- **Cadangan devisa Indonesia naik menjadi USD145,6 miliar**, memberikan ruang yang lebih besar bagi Bank Indonesia dalam menjaga stabilitas nilai tukar Rupiah.
- Meski demikian, **Indeks Keyakinan Konsumen turun menjadi 117,8**, menunjukkan masyarakat masih bersikap hati-hati terhadap prospek ekonomi di tengah tekanan inflasi dan tingginya suku bunga.

IHSG Naik 0,83% & Cadangan Devisa Tembus USD145,6 Miliar, Apa Dampaknya bagi Investor?

Global Market Sentiment

Pergerakan pasar global sepanjang pekan didominasi oleh meredanya ketegangan geopolitik di Timur Tengah. Setelah sempat memicu kekhawatiran terhadap pasokan energi dunia, Amerika Serikat dan Iran kembali membuka jalur diplomasi sehingga kekhawatiran investor mulai berkurang. Kondisi tersebut membantu memperbaiki sentimen risiko (*risk sentiment*) di pasar keuangan global, meskipun pelaku pasar masih mencermati perkembangan negosiasi yang berlangsung.

Di sisi lain, harga minyak Brent masih bertahan di kisaran USD76 per barel, yang mana memiliki risiko terhadap pasokan energi global belum sepenuhnya hilang. Harga energi yang relatif tinggi juga berpotensi mempertahankan tekanan inflasi di berbagai negara dan menjadi salah satu faktor yang terus dipantau oleh bank sentral dunia.

Memasuki pekan berikutnya, perhatian investor akan beralih pada rilis data inflasi Amerika Serikat (Consumer Price Index/CPI). Data tersebut akan menjadi indikator penting untuk menilai apakah tekanan inflasi terus mereda dan seberapa besar peluang Federal Reserve mulai melonggarkan kebijakan moneter. Ekspektasi terhadap arah suku bunga ini diperkirakan akan menjadi penentu utama pergerakan pasar global dalam jangka pendek.

Domestic Market Sentiment

Di tengah meredanya tekanan global, pasar domestik menunjukkan ketahanan yang lebih baik. **IHSG menguat 0,83% menjadi 5.924,36**, didukung membaiknya sentimen investor serta meningkatnya cadangan devisa Indonesia menjadi **USD145,6 miliar**. Peningkatan cadangan devisa tersebut memperkuat keyakinan bahwa Bank Indonesia masih memiliki ruang yang memadai untuk menjaga stabilitas nilai tukar Rupiah di tengah dinamika pasar global.

Meskipun demikian, indikator konsumsi domestik masih menunjukkan perlambatan. **Indeks Keyakinan Konsumen turun menjadi 117,8**, menandakan masyarakat masih bersikap hati-hati terhadap prospek ekonomi, terutama di tengah tekanan inflasi, tingginya biaya pinjaman, dan ketidakpastian global. Kondisi ini menunjukkan bahwa pemulihan permintaan domestik masih berlangsung secara bertahap.

Ke depan, arah pasar domestik diperkirakan masih akan dipengaruhi oleh perkembangan eksternal, khususnya data inflasi Amerika Serikat serta pergerakan harga komoditas global. Selama tekanan eksternal tetap terkendali dan stabilitas makroekonomi domestik terjaga, pasar keuangan Indonesia berpeluang melanjutkan pemulihannya.

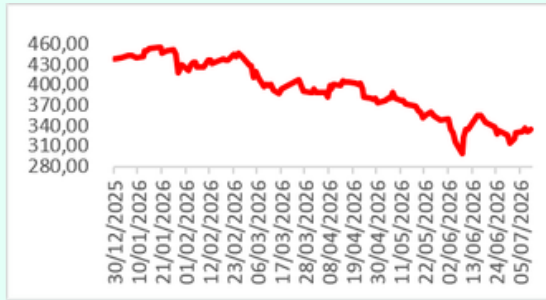
Capital Market Overview

KINERJA INDEKS UTAMA INDONESIA SECARA TAHUN BERJALAN (YTD)

IHSG YTD Chart



IDX30 YTD Chart



Bisnis-27 YTD Chart



ESG Quality 45 IDX KEHATI YTD Chart



Sri-Kehati YTD Chart



Infobank15 YTD Chart



JII YTD Chart



ISSI YTD Chart



Sumber: Pasardana.id. Ayovest diolah.

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 Paham 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 Paham Investasi selaku Agen Penjual Efek Reksa Dana berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan.



Weekly Market Insight

6-10 Juli 2026

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
Recapital Money Market Liquid	1044,242	0,12%	2,46%	0,00%	0,00%
Avrist Ada Kas Mutiara	1582,200	0,12%	2,25%	4,77%	16,23%
Grow Dana Optima Kas Utama	1076,700	0,11%	1,78%	3,84%	0,00%

Fixed Income (Non-dividend Mutual Fund)					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir	1W	YTD	1Y	3Y
UOBAM Inovasi Obligasi Nasional	1161,300	0,37%	5,00%	10,16%	23,48%
Recapital Pendapatan Tetap Dana Gemilang	1047,869	0,17%	1,59%	0,00%	0,00%
Avrist Ada Sukuik Berkah Syariah Kelas B	994,186	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%

Fixed Income (Dividend Mutual Fund)					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir dengan Dividen	1W	YTD	1Y	3Y
UOBAM Dana Membangun Negeri Kelas D	1096,022	0,03%	-1,69%	2,67%	0,00%
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1890,726	0,02%	-2,27%	1,82%	8,34%
Maybank Obligasi Syariah Negara	1119,130	-0,02%	0,04%	3,06%	0,00%

Balance					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir	1W	YTD	1Y	3Y
Cipta Syariah Balance	1824,230	2,36%	2,14%	3,13%	-4,75%
BRI Anggrek Fleksibel	3678,630	1,16%	-14,75%	-5,39%	-9,54%
Syallendra Balanced Opportunity Fund Kelas A	4083,930	0,71%	-10,24%	22,05%	31,37%

Equity					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir	1W	YTD	1Y	3Y
Cipta Syariah Equity	1633,710	2,40%	-2,87%	1,67%	-15,11%
KISI Global Sharia Transformative Technology Equity Fund USD	1,674	2,37%	26,24%	52,98%	0,00%
Majoris Saham Gemilang Indonesia	961,973	2,28%	-7,60%	6,30%	-3,62%

Index					
Best 1W Performance	NAB/Unit Terakhir	1W	YTD	1Y	3Y
PNM Indeks InfobankIS	748,053	3,03%	-17,20%	-17,25%	-25,02%
Maybank Financial InfobankIS Index Fund Kelas C	757,030	2,66%	-19,89%	-26,29%	0,00%
Eastspring ESGQ45 IDX Kehati Kelas A	937,440	1,69%	-17,93%	-11,71%	0,00%

Money Market				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
Recapital Money Market Liquid	1044,242	0,00	0,00	0,00
Pacific Money Market	4414,042	-4,94	-5,11	-8,74
Setiabudi Dana Pasar Uang	1627,890	-6,11	-4,57	-8,21

Fixed Income (Non-dividend Mutual Fund)				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
Capital Fixed Income Fund	2073,256	1,04	2,03	-0,13
UOBAM Inovasi Obligasi Nasional	1161,300	0,92	0,16	-0,61
Recapital Pendapatan Tetap Dana Gemilang	1047,869	0,00	0,00	0,00

Fixed Income (Dividend Mutual Fund)				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir dengan Dividen	1Y	3Y	5Y
Eastspring Investments IDR High Grade Kelas A	1787,265	-2,95	-2,10	-1,50
Eastspring Investments Yield Discovery Kelas A	1890,726	-3,50	-3,14	-3,11
RDS SBSN Anargya Superoptima	982,868	-3,61	0,00	0,00

Balance				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
Syallendra Balanced Opportunity Fund Kelas A	4083,930	0,95	0,23	0,23
Capital Balanced Growth	1121,000	-0,14	-0,48	-0,48
Cipta Syariah Balance	1824,230	-0,32	-0,85	-0,85

Equity				
Best RAR Performance**	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
KISI Global Sharia Transformative Technology Equity Fund USD	1,674	2,44	0,00	0,00
Eastspring Syariah Greater China Equity USD Kelas A	0,884	1,56	0,31	0,31
Majoris Saham Gemilang Indonesia	961,973	-0,01	-0,51	-0,51

Index				
Best RAR Performance***	NAB/Unit Terakhir	1Y	3Y	5Y
Avrist IDX30	744,040	0,04	0,04	0,00
Simas Indeks Sri-Kehati	929,155	0,04	0,02	0,00
UOBAM Indeks Bisnis 27	1074,828	0,03	0,03	0,00

*Produk Eksklusif untuk Nasabah Institusi
Sumber: Pasardana.id. Ayovest diolah.

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

Pekan ini menunjukkan bahwa sentimen pasar mulai bergerak ke arah yang lebih positif. Meredanya ketegangan geopolitik berhasil mengurangi kekhawatiran investor, sementara penguatan cadangan devisa Indonesia menjadi penopang penting bagi stabilitas pasar domestik. Namun, ketidakpastian belum sepenuhnya hilang. Fokus pasar kini bergeser pada data inflasi Amerika Serikat yang akan menjadi petunjuk utama mengenai arah kebijakan suku bunga Federal Reserve.

Bagi investor, kondisi ini menjadi pengingat bahwa pasar masih akan dipengaruhi oleh perubahan data ekonomi global dalam jangka pendek. Oleh karena itu, menjaga **portofolio yang terdiversifikasi dan tetap berorientasi pada tujuan investasi** menjadi strategi yang semakin relevan dibandingkan mencoba mengantisipasi setiap pergerakan pasar.

Volatilitas mungkin masih akan hadir dalam beberapa waktu ke depan. Namun, bagi investor jangka panjang, periode seperti ini dapat dimanfaatkan untuk tetap berinvestasi secara disiplin, melakukan akumulasi bertahap pada aset dengan fundamental yang kuat, dan memastikan alokasi portofolio tetap sesuai dengan profil risiko masing-masing.

Ayovest's Update

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



PT Generasi Pahami Investasi
Investasi dan Sekuritas
Berbasis Teknologi

Mulai Investasi Reksa Dana

Investasi Reksa Dana & SBSN kapan saja lewat aplikasi Ayovest.
Mudah, praktis, dan nyaman.



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.

