



HEALTHIER, LONGER,  
BETTER LIVES

# UNIT LINK ANNUAL REPORT 2024



# DAFTAR ISI

## 01

### MENGENAL AIA INDONESIA

Hal. 02

Tentang AIA Indonesia	03	AIA One Billion	10
Produk Kami	04	AIA Healthiest Schools	12
Bisnis Kami, Jejak Kami, Wilayah Kami	05	AIAPedia	17
Apresiasi Di Sepanjang Tahun 2024	06	One Policy One Tree	18
Komitmen Kami Dalam Mendukung Target Net-Zero AIA Group	08	AIA Vitality	19

## 02

### ULASAN PASAR SAHAM & PASAR OBLIGASI

Hal. 22

Ulusan Pasar Saham 2024 & Prospek Pasar Saham 2025	23
Ulusan Pasar Obligasi 2024 & Prospek Pasar Obligasi Tahun 2025	25

## 03

### LAPORAN KEBERLANJUTAN PT AIA FINANCIAL TAHUN 2024

Hal. 27

## 04

### RINGKASAN HASIL INVESTASI

Hal. 30

## 05

### KINERJA DANA INVESTASI

Hal. 32

AIA USD Fixed Income Fund	33	AIA IDR China India Indonesia Equity Fund	42	AIA USD Prime Emerging Market Equity Fund	49
AIA IDR Fixed Income Fund	34	AIA IDR Prime Equity Fund	43	AIA USD Prime Global Equity Fund	50
AIA IDR Equity Fund	35	AIA IDR Prime Fixed Income Fund	44	AIA IDR Ultimate Equity Fund	51
AIA IDR Money Market Fund	36	AIA IDR Dynamic Syariah Fund	45	AIA USD Prime Multi Asset Income Fund	52
AIA IDR Dana Berkah Fund	37	AIA IDR Growth Equity Syariah Fund	46	AIA USD Prime Greater China Equity Fund	53
AIA IDR Balanced Fund	38	AIA USD Global Growth Opportunity Equity Fund	47	AIA USD Advanced Adventurous Fund	54
AIA IDR Balanced Syariah Fund	39	AIA USD Onshore Equity Fund	48	AIA USD Advanced Balanced Fund	55
AIA IDR Cash Syariah Fund	40			AIA USD Advanced Conservative Fund	56
AIA IDR Equity Syariah Fund	41				

# UNIT LINK ANNUAL REPORT 2024

# 01 MENGENAL AIA INDONESIA



## TENTANG AIA INDONESIA

PT AIA FINANCIAL (AIA) merupakan perusahaan asuransi jiwa terkemuka yang telah menjadi pilihan masyarakat Indonesia selama lebih dari empat puluh tahun. Kami senantiasa melayani dan mendampingi nasabah dalam setiap tahapan kehidupan untuk menjalani hidup yang Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik.

Kami beroperasi untuk memenuhi kebutuhan proteksi masyarakat Indonesia sekaligus menjadi mitra terpercaya bagi para pemangku kepentingan lainnya termasuk nasabah dan mitra bisnis.



### Profil Perusahaan

#### NAMA PERUSAHAAN

##### PT AIA FINANCIAL (AIA)

Tidak ada perubahan nama per 31 Desember 2024.

#### KEGIATAN USAHA YANG DILAKSANAKAN

- Asuransi Jiwa
- Asuransi Kesehatan
- Asuransi Kecelakaan Diri
- Asuransi dengan Manfaat Investasi (Unit Link)
- Asuransi Berprinsip Syariah
- Program Kesejahteraan Karyawan, dan
- Program Dana Pensiun (DPLK)

#### ALAMAT KANTOR PUSAT

Jalan Jenderal Sudirman Kav. 48A  
Jakarta Selatan 12390

#### KONTAK PERUSAHAAN

Telp: +62-21 5421 8888  
Website: <https://www.aia-financial.co.id>

#### TAHUN PENDIRIAN

##### 15 Juli 1996

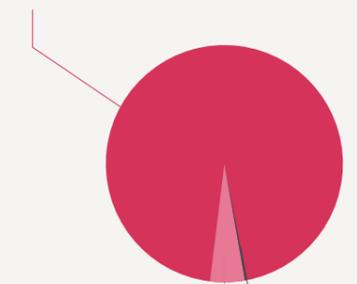
Berdasarkan Akta No.54 tertanggal 15 Juli 1996 dengan SK Kemenkumham RI No. C2-605 HT.01.01.Th.97 tanggal 28 Januari 1997

#### KEPEMILIKAN SAHAM

94,9999999503%  
AIA International Limited

4,9999999974%  
PT Asta Indah Abadi

0,0000000523%  
PT Asadel Indah Abadi



### Aspirasi/Visi

Menjadi Mitra finansial terpercaya dan terpilih untuk keluarga di Indonesia dan menciptakan profitabilitas yang berkelanjutan.

### Misi

Di AIA, kami berfokus pada hidup sehat, mentransformasi peran dan cara kami berbisnis, dari payor (pihak pembayar) menjadi partner (mitra). Misi kami adalah membantu jutaan keluarga di Indonesia hidup lebih sehat, lebih lama, lebih baik.

### Tujuan

Membantu jutaan keluarga di Indonesia hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik.

## PRODUK KAMI

AIA terus mengembangkan produk-produk asuransi yang dapat disesuaikan dengan kebutuhan beragam nasabahnya. Saat ini, AIA menilai fokus pada dua segmen utama, yaitu individu dan korporasi, melalui produk-produk yang sesuai dengan ketentuan regulator. AIA berkomitmen untuk memberikan transparansi penuh kepada nasabahnya, sehingga mereka dapat memilih produk yang sesuai dengan kebutuhannya. Di tahun 2023, tidak terdapat pengaduan maupun penarikan produk yang dilakukan karena AIA telah melakukan evaluasi terus-menerus untuk memastikan keunggulan dan keamanan produknya. Kami rutin melakukan survei kepuasan pelanggan setiap tahun untuk mempertahankan kualitas produk dan layanan kami. Survei ini membantu kami mengidentifikasi area perbaikan dan merumuskan langkah-langkah perbaikan yang tepat.

### Produk Nasabah Individu

<b>Asuransi Jiwa</b>	<b>Kesehatan</b>	<b>Penyakit Kritis</b>	<b>Proteksi dengan manfaat Investasi</b>
<b>Warisan</b>	<b>Pensiun</b>	<b>Pendidikan</b>	

### Produk Nasabah Kelompok

<b>Dana Pensiun</b>	<b>Manfaat Karyawan</b>
---------------------	-------------------------

## BISNIS KAMI, JEJAK KAMI, WILAYAH KAMI



### Legenda

- |             |             |           |                |               |                |               |
|-------------|-------------|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 1 Medan     | 4 Palembang | 7 Jakarta | 10 Bandung     | 13 Yogyakarta | 16 Surabaya    | 19 Balikpapan |
| 2 Pekanbaru | 5 Lampung   | 8 Bogor   | 11 Tasikmalaya | 14 Malang     | 17 Denpasar    | 20 Makassar   |
| 3 Padang    | 6 Tangerang | 9 Bekasi  | 12 Semarang    | 15 Jember     | 18 Banjarmasin | 21 Kupang     |

AIA Indonesia senantiasa memastikan kinerja keuangan yang sehat dan kuat, serta terus menjadi pemimpin di industri asuransi jiwa di Indonesia.

<p><b>21 Kota</b></p> <p>Wilayah operasional AIA di seluruh Indonesia melalui kantor mitra dan Agency</p>	<p><b>Lebih dari 40 Tahun</b></p> <p>Berpengalaman membantu jutaan keluarga di Indonesia hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik</p>	<p><b>358 Ribu</b></p> <p>Nasabah Individu di Indonesia</p>	<h3>Sejarah AIA di Indonesia</h3> <ul style="list-style-type: none"> <li>1984 AIA MEMASUKI PASAR INDONESIA</li> <li>12 November 1999 Perusahaan berganti nama menjadi PT ASURANSI AIG LIPPO LIFE (AIG)</li> <li>23 Desember 2004 AIG LIPPO berganti nama menjadi PT AIG LIFE (AIG LIFE)</li> <li>29 April 2009 PT AIG LIFE (AIG LIFE) berganti nama menjadi PT AIA FINANCIAL (AIA)</li> </ul>
<p><b>853</b></p> <p>Karyawan dengan 54% karyawan perempuan</p>	<p><b>Rp 735 Triliun</b></p> <p>Total uang pertanggungan</p>	<p><b>560 Ribu</b></p> <p>Nasabah Kelompok di Indonesia</p>	
<p><b>2.470</b></p> <p>Tenaga Pemasar</p>		<p><b>Rp 5,1 Triliun</b></p> <p>Total klaim dan manfaat</p>	

# APRESIASI DI SEPANJANG TAHUN 2024

## Penghargaan di Tahun 2024



### UNIT LINK AWARDS INVESTORTRUST

- |  |  |
|--|--|
| <p><b>1</b> IDR China India Indonesia Equity Fund Kategori Saham IDR Konvensional Periode 7 Tahun</p> <hr/> <p><b>3</b> PT AIA Financial - Dynamic Syariah Kategori Saham Syariah Periode 5 Tahun</p> <hr/> <p><b>5</b> USD Prime Global Equity Fund Kategori Saham USD Konvensional Periode 5 Tahun</p> | <p><b>2</b> IDR China India Indonesia Equity Fund Kategori Saham IDR Konvensional Periode 10 Tahun</p> <hr/> <p><b>4</b> PT AIA Financial - Dynamic Syariah Kategori Saham Syariah Periode 7 Tahun</p> <hr/> <p><b>6</b> USD Global Growth Opportunity Eg Fd Kategori Saham USD Konvensional Periode 7 Tahun</p> |
|--|--|



### BEST INSURANCE 2024 BY INVESTORTRUST

Best Return on Asset 2023 dengan Aset >25 Triliun



### MEDIA ASURANSI

Insurance Market Leaders Award 2024

## Keanggotaan Asosiasi

Perusahaan tergabung dalam berbagai asosiasi untuk memperoleh serta berbagi informasi terkini terkait operasional bisnis, perubahan regulasi, serta dinamika pasar keuangan yang relevan dengan bisnis Perusahaan.



## Survei Kepuasan Nasabah

Dalam upaya untuk senantiasa memberikan layanan yang prima serta peningkatan kualitas layanan bagi nasabah yang berkesinambungan terus dilaksanakan dengan menerima dan mengakomodasi berbagai kritik serta masukan yang membangun.



**Indeks Kepuasan Nasabah**  
**93 dari skala 100%**

Meskipun Tingkat kepuasan terhadap Perusahaan mengalami penurunan sebesar 1 poin dibandingkan dengan nilai 94% di tahun sebelumnya, Perusahaan masih berada di peringkat kepuasan tertinggi dibandingkan para kompetitornya.



**Indeks Loyalitas Nasabah**  
**Net Promoter Score 55**

Nilai NPS yang berhasil dicapai Perusahaan pada tahun 2024 meningkat sebesar tujuh basis poin dari nilai NPS di tahun sebelumnya, menjadi 55.



**Rp 735 Triliun**

Uang pertanggung pada tahun 2024



**160 Ribu**

Nasabah Individu dan Kelompok mendapatkan manfaat prosedur konsultasi Personal Medical Management



46,2%

target AIA Group untuk mengurangi emisi operasional pada tahun 2030 dibandingkan dengan baseline tahun 2019.



### AIA Group Climate Transition Plan

divalidasi oleh SBTi, menjadikan AIA Group sebagai perusahaan asuransi jiwa dan kesehatan pan-Asia pertama dengan target pengurangan emisi jangka pendek tervalidasi SBTi.

# KOMITMEN KAMI DALAM MENDUKUNG TARGET NET-ZERO AIA GROUP

## Pengantar

Asia Pasifik menyumbangkan 60% dari total emisi global pada 2023 dan merupakan kawasan yang sangat rentan terhadap dampak perubahan iklim.

Survei Asian Development Bank (ADB) menunjukkan 91% responden di empat belas negara APAC menganggap perubahan iklim sebagai isu serius dan mendesak tindakan lebih ambisius. Tanpa mitigasi yang efektif, kawasan ini bisa mengalami penurunan PDB sebesar 26,5% pada 2050.

Laporan United Nations Development Programme (UNDP) menyoroti bahwa krisis global, termasuk perubahan iklim, semakin memperburuk ketimpangan sosial dan ekonomi di Asia Pasifik. Sebagai perusahaan asuransi jiwa dan kesehatan terbesar di Asia, AIA Group berperan dalam menciptakan masa depan yang lebih sehat, berkelanjutan, dan inklusif.

Pada Desember 2021, AIA Group berkomitmen mencapai emisi nol bersih pada 2050, selaras dengan Science Based Targets initiative (SBTi). Sebagai langkah nyata, AIA Group menargetkan pengurangan 46,2% emisi Scope 1 dan 2 pada 2030, sesuai dengan jalur 1,5°C dalam Perjanjian Paris.

Untuk mendukung target ini, AIA Group menerbitkan Climate Transition Plan (CTP) pertama pada 2023, yang menjabarkan visi, strategi, target jangka pendek dan panjang, serta langkah konkret untuk mengelola risiko dan peluang terkait iklim dalam operasional, investasi, dan portofolio asuransi.

Melalui inisiatif ini, AIA Group menegaskan komitmen kami dalam membangun masa depan yang lebih berkelanjutan, memberikan dampak positif bagi lingkungan dan masyarakat luas.



## Tindakan Berbasis Iklim

Sebagai perusahaan asuransi jiwa dan kesehatan pertama di Asia-Pasifik yang memiliki target Science Based Targets initiative (SBTi) yang telah divalidasi pada tahun 2023, AIA Group menegaskan komitmennya untuk mencapai emisi nol bersih (net-zero) pada tahun 2050. Meskipun kegiatan operasional kami tidak secara langsung berkontribusi terhadap emisi karbon dalam skala besar. Komitmen ini, yang pertama kali diumumkan pada Desember 2021, terus menjadi panduan utama dalam perjalanan dekarbonisasi kami. Dengan pendekatan inovatif, kami mengadopsi berbagai metodologi baru untuk mempercepat keberlanjutan, memastikan bahwa setiap langkah yang diambil tidak hanya ambisius tetapi juga dilakukan dengan integritas dan presisi metodologis.

Transisi menuju iklim yang lebih baik adalah perjalanan yang menantang, namun AIA Group terus membangun momentum dari tahun-tahun sebelumnya. Pada tahun 2024, kami semakin memperkuat fokus dalam mencapai target SBTi dengan mengubah ambisi menjadi aksi nyata. Kami bekerja sama dengan berbagai pemangku kepentingan untuk memastikan setiap langkah yang diambil menghasilkan dampak konkret.

Memahami pentingnya tata kelola yang kuat, kami telah memperkuat sistem dan proses operasional kami guna memastikan konsistensi dalam mencapai target iklim yang telah ditetapkan. Salah satu upaya utama kami adalah membangun ekosistem pengendalian yang komprehensif, yang diperkuat dengan inisiatif peningkatan kapasitas bagi karyawan serta peta jalan yang jelas untuk prioritas aksi keberlanjutan.

Strategi transisi iklim AIA Group bersifat multidimensional dengan menitikberatkan pada perencanaan dan eksekusi yang ketat. Pada tahun 2024, kami mengembangkan kerangka kerja untuk mengoperasionalkan berbagai aspek kunci dalam pencapaian target SBTi, termasuk membangun sistem

pelaporan dan transparansi yang kokoh. Kami juga meluncurkan ESGOne, alat digital pertama AIA Group yang dirancang untuk mengumpulkan dan menganalisis data iklim.

ESGOne memungkinkan AIA Group untuk mengukur jejak karbon di seluruh unit bisnis dan Grup, memberikan gambaran yang lebih jelas tentang progres kami dalam mencapai target iklim. Sistem ini dikembangkan selama lebih dari satu tahun melalui kolaborasi dengan tim teknologi Grup. Dengan kemampuannya dalam memproses ribuan data dari 18 pasar, ESGOne tidak hanya meningkatkan efisiensi tetapi juga mengurangi kesalahan manual dalam pelaporan serta ekstraksi data.

Untuk memastikan pemanfaatan ESGOne yang optimal, AIA Group mengadakan berbagai sesi pelatihan interaktif dan lokakarya bagi karyawan, serta menyusun standar operasional prosedur dan dokumen panduan. Melalui pendekatan ini, kami tidak hanya berkomitmen untuk mencapai net-zero, tetapi juga memastikan bahwa keberlanjutan menjadi bagian dari budaya perusahaan yang berkelanjutan.



# AIA ONE BILLION

Melibatkan komunitas di seluruh Indonesia dalam meningkatkan kesehatan fisik, mental, dan lingkungan sekaligus memperkuat literasi keuangan menjadi salah satu fokus utama kami.

Melalui kerja sama dengan berbagai pemangku kepentingan, termasuk lebih dari delapan ratus karyawan, jutaan nasabah, jaringan agen, bancassurance, serta mitra distribusi dan vendor, kami berupaya menciptakan perubahan yang berarti.

Kami berperan dalam mewujudkan visi AIA Group untuk tahun 2030, yaitu menjangkau atau miliar orang agar dapat menjalani hidup yang Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik. Upaya ini dimanifestasikan melalui program AIA One Billion, yang merupakan sebuah gerakan yang menjangkau lebih dari sekedar nasabah kami, tetapi juga individu dan komunitas di seluruh Asia.



## AIA ONE BILLION

**50 Juta+**

Orang Indonesia terlibat program AIA One Billion hingga akhir 2024



**4.334 Sekolah Pendaftar**

dalam AIA Healthiest School



**3,7 Juta Orang**

tereduksi program literasi keuangan melalui AIAPedia



**30.000 Pohon**

ditanam sebagai apresiasi bagi nasabah dengan potensi penyerapan karbon sebesar 465 ton per tahun

## AIA Vitality



**14,4 Ribu** anggota aktif AIA Vitality



**9,3 Miliar** langkah kaki



**8,8 Juta menit** durasi olahraga



**66%** kadar glukosa kembali normal



**63%** tekanan darah kembali normal



**32%** kadar kolesterol kembali normal



**13%** Indeks Massa Tubuh (BMI) kembali normal



Program ini berfokus pada keterlibatan masyarakat di seluruh Asia untuk meningkatkan kesehatan fisik, mental, dan lingkungan mereka sambil memperjuangkan inklusi keuangan. **Teori Perubahan dan Jalur Dampak AIA One Billion** menunjukkan berbagai metodologi penelitian yang digunakan untuk mengukur dampak keseluruhan inisiatif kami, sedangkan **Model Perubahan Perilaku AIA** menggambarkan bagaimana inisiatif ini dapat berdampak secara konkret kepada individu yang terlibat.

Melalui berbagai program, AIA One Billion berupaya meningkatkan kualitas hidup tidak hanya bagi nasabah, tetapi juga komunitas yang lebih luas. Salah satu program unggulan adalah AIA Healthiest Schools, yang mendorong pola hidup sehat sejak usia dini melalui edukasi hidup sehat di sekolah. Selain itu, AIAPedia hadir sebagai sarana daring yang memperkaya literasi keuangan dan kesehatan bagi masyarakat Indonesia. Perusahaan juga meluncurkan kampanye Rethink Healthy, yang mengajak masyarakat mendefinisikan ulang konsep kesehatan dan menjalani gaya hidup sehat dengan cara yang lebih mudah dan menyenangkan. Upaya ini diperkuat dengan berbagai promosi produk asuransi yang memberikan perlindungan finansial yang lebih baik bagi individu dan keluarga, perusahaan juga menggelar beragam acara eksternal yang memperkuat kesadaran akan pentingnya keseimbangan kesehatan fisik, mental, lingkungan, dan finansial.

Pada tahun 2024, inisiatif ini telah melibatkan lebih dari lima puluh juta orang di Indonesia, mencerminkan dampak luas yang berkelanjutan bagi pemangku kepentingan yang terlibat. Melalui inisiatif AIA One Billion, perusahaan percaya bahwa setiap langkah kecil menuju hidup yang lebih sehat akan membawa perubahan besar bagi masa depan yang lebih cerah.

Perusahaan turut menghadirkan inisiatif iShare, sebuah platform yang menyediakan berbagai artikel informatif yang dapat diakses secara luas melalui situs resmi perusahaan. Konten yang disajikan mencakup empat pilar utama, yakni:



**Kesehatan Fisik**



**Kesehatan Lingkungan**



**Kesehatan Mental**



**Kesehatan Finansial**

Dampak AIA Healthiest School



**92% siswa**

mengalami peningkatan pengetahuan tentang gaya hidup sehat



**88% siswa**

mulai mengadopsi perilaku hidup sehat dalam keseharian.

# AIA HEALTHIEST SCHOOLS

Sebagai upaya meningkatkan kesehatan dan kesejahteraan (health and wellbeing) generasi muda Indonesia, perusahaan melalui program AIA Healthiest Schools berkomitmen untuk mendukung siswa, guru, sekolah, serta komunitas yang lebih luas dalam meningkatkan kesadaran tentang pentingnya memiliki hidup yang sehat. Program ini memberdayakan generasi muda untuk mengintegrasikan perilaku sehat dalam kehidupan sehari-hari, sehingga mereka dapat memperoleh hidup yang Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik.

Terdapat tiga hasil yang diharapkan dalam program AIA Healthiest Schools. Pertama, meningkatkan pengetahuan dan sikap siswa terhadap gaya hidup sehat; kedua, membantu mengintegrasikan perilaku sehat yang dapat meningkatkan kesejahteraan hidup; dan ketiga, menyuarakan advokasi hidup sehat, serta menciptakan warisan yang berkelanjutan bagi generasi mendatang.

Terdapat dua inisiatif utama dalam program. **Pertama**, AIA Healthiest Schools menyediakan bahan ajar bagi guru Sekolah Dasar (SD) dan Sekolah Menengah Pertama (SMP) untuk memperkaya materi pelajaran mereka di kelas, dengan tujuan membantu siswa mengembangkan kebiasaan sehat. Bahan ajar ini mengangkat empat topik utama: Makan Sehat, Gaya Hidup Aktif, Kesehatan Mental, dan Sehat dan Lestari. Materi pembelajaran ini dikembangkan oleh para ahli untuk menghadirkan berbagai konten pembelajaran yang fleksibel dan mudah diadaptasi oleh para guru, sehingga dapat mendukung rencana pembelajaran yang telah disusun sesuai dengan kurikulum yang dijalankan. Guru dapat memilih materi-materi pembelajaran yang paling sesuai dengan kebutuhan pengajarannya.



Makan Sehat



Gaya Hidup Aktif



Kesehatan Mental



Sehat & Lestari

**Kedua**, AIA Healthiest Schools juga mengundang sekolah-sekolah dasar dan menengah untuk berpartisipasi dalam Kompetisi AIA Healthiest Schools. Sekolah-sekolah yang berpartisipasi akan ditantang untuk merancang dan melaksanakan proyek sekolah sehat dengan mengadaptasi bahan ajar dari program ini. Sebanyak lima belas sekolah dasar dan lima belas sekolah menengah akan memiliki kesempatan untuk memenangkan hadiah total sebesar USD 100.000 dalam bentuk fasilitas dan sarana sekolah.

Melalui dua inisiatif kunci AIA Healthiest Schools, perusahaan berkomitmen untuk membentuk masa depan yang lebih sehat, dengan mengedukasi dan menginspirasi siswa dan komunitas untuk hidup Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik.



Untuk memperluas dampak positif, mulai tahun 2024 AIA Healthiest Schools bekerja sama dengan Gerakan Sekolah Sehat yang bertujuan untuk meningkatkan kualitas kesehatan dan pembelajaran para siswa di satuan pendidikan dari Kementerian Pendidikan Dasar dan Menengah Republik Indonesia



Info lebih lengkap: [Modul AIA Healthiest Schools](#)



Program AIA Healthiest Schools (AHS) di Indonesia kini telah memasuki tahun keduanya, membawa semangat yang semakin kuat dalam menciptakan generasi muda yang sehat, aktif, dan bahagia. Sejak diluncurkan pada tahun 2023, program ini telah menjadi bagian dari komitmen berkelanjutan perusahaan dalam mendukung terciptanya lingkungan sekolah yang sehat, sejalan dengan visi perusahaan untuk membantu jutaan keluarga di Indonesia hidup Lebih Sehat, Lebih Lama Lebih Baik. Tahun pertama pelaksanaan program ini telah menunjukkan antusiasme luar biasa dari banyak sekolah di penjuru negeri. Sebanyak 2.376 sekolah dasar dan menengah dari berbagai wilayah

Indonesia berpartisipasi, mencerminkan kesadaran yang terus tumbuh akan pentingnya gaya hidup sehat sejak dini. Dampak program pun tercermin dari data yang menggembirakan yaitu, 92% siswa mengalami peningkatan pengetahuan tentang gaya hidup sehat, dan 88% di antaranya mulai mengadopsi perilaku hidup sehat dalam keseharian.

Puncak perayaan dari perjalanan ini diwujudkan dalam acara National Awarding AIA Healthiest Schools Competition, yang diselenggarakan pada 20 Mei 2024 di studio KOMPAS TV, Jakarta. Acara ini dihadiri oleh perwakilan sekolah yang terdiri dari guru dan murid dari tingkat SD dan SMP, dewan juri,

perwakilan manajemen AIA Indonesia, serta Kementerian Pendidikan, Kebudayaan, Riset, dan Teknologi (Kemendikbudristek RI), termasuk kehadiran I Nyoman Rudi Kurniawan, Direktur SMP sekaligus Supervisor Gerakan Sekolah Sehat.

Dalam kesempatan ini, tiga puluh sekolah terbaik terpilih sebagai pemenang nasional, dan masing-masing juara pertama dari tingkat SD dan SMP melanjutkan ke Regional Awarding untuk mewakili Indonesia di ajang internasional AIA Healthiest Schools.

Regional Awarding menjadi momen yang sangat istimewa karena diselenggarakan di Nusa Dua, Bali, dan dihadiri oleh perwakilan dari berbagai negara peserta program AIA Healthiest Schools di Asia Pasifik. Indonesia dengan bangga mengirimkan dua sekolah luar biasa sebagai wakilnya, yaitu SDN 222 Pasir Pogor dan SMPN 22 Semarang. Keduanya menunjukkan kreativitas tinggi dalam menyampaikan pesan hidup sehat, sekaligus berhasil menginspirasi komunitas sekolah mereka untuk melakukan perubahan nyata demi masa depan yang lebih sehat.

**Pemenang Kompetisi AIA Healthiest Schools 2024**



**SDN 222 Pasir Pogor**

SDN 222 Pasir Pogor menghadirkan inovasi kreatif yang berjudul "Paspur Serasi". Proyek ini bertujuan untuk menjaga siswa agar tetap sehat sepanjang hari dengan mengurangi stres dan kecemasan serta meningkatkan aktivitas fisik dan pilihan makanan sehat. Program ini mencakup "Bersepeda ke Sekolah", "Rabu Bugar: Kelas kebugaran setiap Rabu", "Gelas Saji: Makanan siang bergizi", dan "Kamis Semanis: Mengurangi minuman manis pada Kamis".



**SMPN 22 Semarang**

SMPN 22 Semarang menjalankan program "Pertanian Perkotaan (Urban Farming)". Program yang melibatkan dinas terkait, siswa, guru, dan orang tua ini bertujuan mengatasi kekurangan gizi, mengajarkan pertanian, dan menciptakan kebiasaan makan sehat. Lebih dari 50% siswa sekolah tersebut mengambil bagian dalam program pertanian perkotaan. Pendidikan dan pelatihan ini mencakup mulai dari awal tanam hingga panen. Hasilnya, program ini membawa perubahan positif bagi 788 siswa, 41 guru, staf, dan lebih dari dua puluh keluarga di sekitar sekolah.

National Awarding AIA Healthiest Schools 2024, di Jakarta



Keberhasilan program pada tahun pertama tentunya tidak terlepas dari kolaborasi erat dengan berbagai pihak. Kami menggandeng Majalah Bobo sebagai mitra edukasi yang dekat dengan dunia anak-anak, serta bekerja sama dengan Gerakan Sekolah Sehat Kemendikbudristek RI untuk memastikan keselarasan program dengan kebijakan nasional dalam dunia pendidikan. Kolaborasi ini memperkuat posisi AIA Healthiest Schools sebagai inisiatif yang bukan hanya inspiratif, tapi juga relevan dan berkelanjutan.

Melangkah ke tahun kedua, AIA Healthiest Schools Indonesia membawa lebih banyak inspirasi, energi, dan semangat untuk menjangkau lebih luas lagi. Lewat cerita-cerita sekolah, dampak nyata di lapangan, dan dokumentasi momen-momen berharga selama awarding. Kami ingin terus mendorong terciptanya gerakan nasional untuk membangun sekolah-sekolah yang sehat, tempat di mana masa depan dimulai dengan penuh harapan dan kehidupan yang lebih baik.

**Menilik Perkembangan AIA Healthiest Schools 2025**

Untuk memperluas dan memastikan dampak positif AIA Healthiest Schools, pada tahun 2025 Kompetisi AIA Healthiest Schools mulai berfokus pada pengalaman belajar yang lebih mendalam bagi seluruh peserta kompetisi, khususnya para guru yang merupakan pemangku kepentingan utama dalam program ini.

Melalui pendekatan baru ini, Kompetisi AIA Healthiest Schools diharapkan tidak hanya sekadar mengedepankan jumlah partisipasi sekolah, tetapi juga kualitas kualitas proyek sekolah sehat, sehingga tercipta dampak yang lebih besar bagi lingkungan sekolah. Berikut adalah Empat Program Pendukung Utama AIA Healthiest Schools 2025:



**AIA Healthiest Schools Roadshow**  
10 Februari 2025

AIA Healthiest Schools 2025 telah diperkenalkan, baik secara daring maupun luring, di sepuluh kota/kabupaten di Indonesia, meliputi: Jabodetabek, Bandung, Semarang, Surabaya, Denpasar, Medan, Kab. Bantul, Kab. Sleman, Kab. Rote, dan Kab. Belu.

### AIA Healthiest Schools Bootcamp

20 Januari - 7 Maret 2025

AIA Healthiest Schools Bootcamp menghadirkan rangkaian sesi inspiratif dan pelatihan intensif yang bertujuan untuk mendorong para guru merancang proyek sekolah sehat secara kreatif dan relevan berdasarkan permasalahan aktual yang dihadapi oleh sekolah.

### Program Pendampingan (Mentoring)

10 Februari 2025

AIA Healthiest Schools memberikan kesempatan pada 119 sekolah terpilih untuk mengikuti program pendampingan intensif yang akan membantu mereka dalam mengikuti Kompetisi AIA Healthiest Schools, mulai dari mengidentifikasi permasalahan hingga mengeksekusi dan mempresentasikan hasil proyek.

### Materi Pembelajaran Daring

Materi pembelajaran bagi para guru tentang manajemen proyek yang dapat diakses secara gratis di kanal YouTube AIA Indonesia.



Berbagai Kegiatan AIA Healthiest Schools



## 3,7 Juta Orang

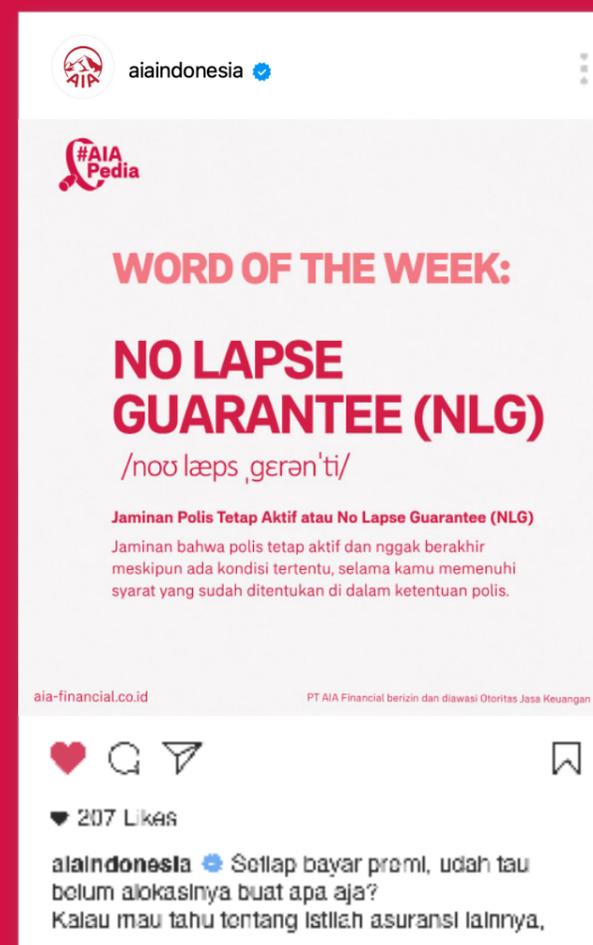
tereduksi program literasi keuangan melalui AIAPedia

# AIAPEDIA

Perusahaan menghadirkan AIAPedia sebagai inisiatif edukasi digital yang bertujuan meningkatkan literasi keuangan dan kesadaran akan pentingnya asuransi di kalangan masyarakat Indonesia.

Melalui konten informatif berbasis digital, AIAPedia menyediakan wawasan yang mudah dipahami mengenai perencanaan keuangan dan proteksi asuransi. Untuk menjangkau audiens yang lebih luas, AIAPedia memanfaatkan berbagai platform digital, seperti Instagram dan YouTube, serta berkolaborasi dengan tokoh publik dan influencer terpercaya guna menghadirkan konten yang lebih relevan dan menarik.

Sejak diluncurkan, AIAPedia telah mencapai berbagai pencapaian signifikan. Sepanjang tahun 2024, program ini berhasil menjangkau 3,7 juta akun di media sosial dengan dukungan dari tokoh publik, influencer, dan media digital. AIAPedia juga mendapatkan penghargaan dari Mix Marketing SWA Group sebagai PR of The Year 2024 Best Creative Corporate Reputation untuk program AIAPedia yang berkolaborasi dengan seniman spektrum neurodivergent dari Kreaby.





**30 Ribu**

pohon ditanam pada tahun 2024



**245 Ton**

potensi penyerapan karbon per tahun untuk pohon Rasamala dan Puspa



**225 Ton**

potensi penyerapan karbon per tahun untuk pohon mangrove

## ONE POLICY ONE TREE

Meskipun Perusahaan tidak berlokasi di area dengan tingkat keanekaragaman hayati yang tinggi, AIA tetap berkontribusi terhadap pelestarian lingkungan melalui berbagai inisiatif hijau.

Salah satu inisiatif tersebut diwujudkan melalui program One Policy, One Tree, yang dilaksanakan bekerja sama dengan BenihBaik.com. Setiap transaksi asuransi dari nasabah AIA akan dikonversi dalam satu pohon. Sebanyak 30.000 pohon telah ditanam di tiga lokasi, yaitu Taman Nasional Gunung Halimun Salak II, Bogor, Jawa Barat; Mangkang Wetan, Kecamatan Tugu, Semarang, Jawa Tengah; dan Klaces, Kampung Laut, Cilacap, Jawa Tengah.

Jenis pohon yang ditanam di Bogor terdiri dari dua jenis pohon, yaitu Rasamala dan Puspa dengan masing-masing pohon sejumlah lima ratus pohon. Sementara di Semarang dan Cilacap, telah ditanam pohon mangrove jenis Rhizophora sp atau bakau hitam dengan jumlah masing-masing lima ribu dan enam ribu pohon. Penanaman pohon di setiap lokasi melibatkan masyarakat dan petani lokal.

Program One Insurance Policy, One Planting Tree telah memberikan dampak positif bagi lingkungan, ekonomi, dan sosial dalam jangka panjang, seribu pohon rasamala dan puspa yang telah ditanam memberikan dampak lingkungan dengan adanya 245 ton karbon/tahun atau setara dengan 2.038 mobil/tahun.

Sementara itu, sebelas ribu pohon mangrove telah menyerap 220 ton karbon/tahun atau setara dengan 18.184 mobil/tahun. Hal ini sangat baik jika penanaman pohon terus dilakukan di berbagai wilayah lainnya di Indonesia sehingga secara tidak langsung bisa mengurangi emisi karbon dan mendukung percepatan penghijauan kota-kota di Indonesia. Inisiatif penanaman pohon ini akan memberikan dampak yang lebih optimal apabila terus diperluas ke berbagai wilayah lain di Indonesia.

Dengan demikian, program ini berpotensi berkontribusi secara tidak langsung terhadap pengurangan emisi karbon serta mendukung percepatan upaya penghijauan di berbagai kota. Ke depannya, diharapkan pohon-pohon yang telah ditanam dapat terus dipantau secara berkelanjutan sehingga pertumbuhannya terdokumentasi dengan baik. Selain itu, implementasi program penanaman pohon di lokasi-lokasi lain juga diharapkan dapat memberikan manfaat lingkungan yang lebih luas dan berdampak positif bagi masyarakat secara menyeluruh.



## AIA VITALITY

AIA Vitality merupakan program Health & Wellness yang dirancang untuk mendukung nasabah dalam menerapkan pola hidup sehat, sekaligus memberikan apresiasi atas setiap langkah positif yang mereka ambil. Program ini terintegrasi dengan produk proteksi jiwa dan kesehatan AIA, menawarkan berbagai insentif bagi anggota yang secara aktif meningkatkan kualitas kesehatan mereka.

AIA Vitality mengadopsi pendekatan *shared value model*. Inovasi ini tidak hanya memberikan manfaat bagi Perusahaan, tetapi juga menciptakan dampak positif bagi nasabah, mitra, dan masyarakat secara luas. Dengan kombinasi fitur challenges dan health assessments, program ini dirancang untuk memberikan dukungan bagi kesehatan nasabah, menjadikan perjalanan menuju hidup lebih sehat lebih menyenangkan dan interaktif.

AIA Vitality mengajak anggota untuk lebih aktif dengan mengikuti tantangan kebugaran yang sesuai dengan kondisi mereka, menjaga pola makan sehat, serta memantau kesehatan secara berkala melalui penilaian daring dan pemeriksaan medis rutin. Program ini terdiri dari tiga tahapan utama: *Know Your Health, Improve Your Health, dan Enjoy the Rewards*. Hingga tahun 2024, AIA Vitality telah memiliki 30.422 anggota aktif, yang secara nyata merasakan manfaat positif dari program ini.

Berdasarkan data yang dilaporkan melalui aplikasi AIA Vitality hingga Desember 2024, 66% anggota mengalami penurunan kadar gula darah, 63% memiliki tekanan darah dalam rentang normal, 32% mencatat perbaikan kadar kolesterol, dan 13% berhasil mencapai indeks massa tubuh (BMI) yang lebih sehat. Capaian ini mencerminkan dampak nyata dari AIA Vitality dalam membantu nasabah mencapai kesehatan yang lebih baik secara berkelanjutan.



**AIA Vitality**



**14,4 Ribu**  
anggota aktif  
AIA Vitality



**9,3 Miliar**  
langkah kaki



**8,8 Juta menit**  
durasi olahraga



**66%**  
kadar glukosa  
kembali normal



**63%**  
tekanan darah  
kembali normal



**32%**  
kadar kolesterol  
kembali normal



**13%**  
Indeks Massa Tubuh  
(BMI) kembali normal

## AIA WOMEN'S 10K

Sebagai bagian dari komitmen kami untuk mendorong gaya hidup sehat dan aktif di tengah masyarakat, AIA Vitality mendukung penyelenggaraan Women's 10K. Sebuah acara lari tahunan yang diadakan dalam rangka merayakan Hari Perempuan Internasional. Lebih dari sekadar ajang olahraga, Women's 10K dirancang sebagai ruang yang aman dan menyenangkan bagi perempuan dari berbagai usia, bentuk tubuh, dan kecepatan untuk bergerak aktif bersama. Acara ini menjadi simbol bahwa setiap perempuan memiliki kekuatan untuk melampaui batas dirinya, mencapai garis akhir dengan lebih kuat, lebih sehat, dan lebih bahagia dari sebelumnya.

Semangat Women's 10K sejalan dengan tujuan AIA Vitality, yaitu mendorong masyarakat Indonesia untuk menjalani hidup yang lebih sehat, aktif, dan penuh kesadaran. Kami percaya bahwa kesehatan bukan sekadar hasil akhir, melainkan perjalanan yang bermakna dan setiap langkah kecil yang diambil hari ini merupakan investasi bagi masa depan yang lebih sehat.

Pada tahun 2024, AIA Vitality mendukung pelaksanaan Women's 10K yang digelar pada 3 Maret di kawasan bersejarah Pura Mangkunegaran, Solo. Mengusung tema #RiseUpYourPlayground, acara ini menghadirkan pengalaman baru dengan lokasi dan rute lari yang baru, sekaligus berhasil melibatkan 1.500 peserta perempuan dalam lomba lari sejauh sepuluh kilometer. Kota Solo dipilih sebagai taman bermain baru AIA Vitality Women's 10K untuk merayakan keberagaman dan inklusivitas perempuan, serta menginspirasi lebih banyak perempuan di Solo dan sekitarnya untuk mulai bergerak aktif dan menjadikan olahraga lari sebagai pilihan dari gaya hidup sehat mereka. Membantu peserta mempersiapkan fisik untuk race day, AIA Vitality menyelenggarakan rangkaian program pendukung. Salah satunya adalah Sunday Run, program latihan lari yang dilaksanakan setiap



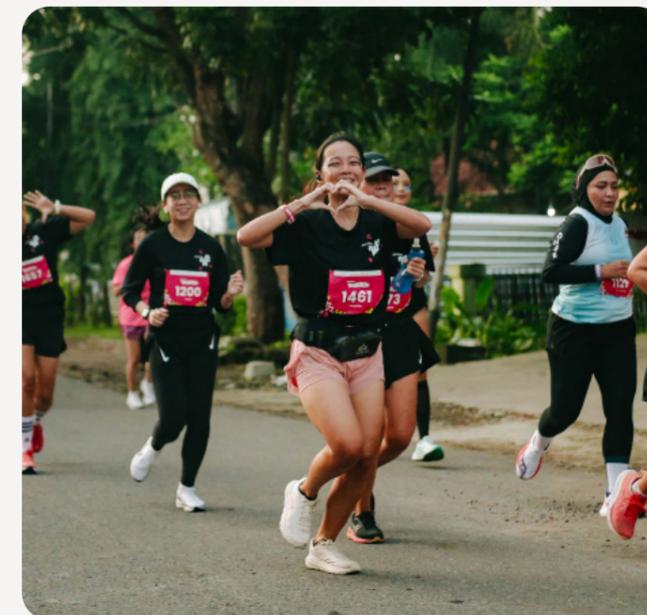
[Dokumentasi AIA Vitality Women's 10K](#)

minggu. Program ini dirancang untuk mempersiapkan peserta secara optimal, agar mereka dapat memberikan hasil yang terbaik dengan cara yang aman untuk mengejar garis akhir.

Selain itu, AIA Vitality juga memberikan pengalaman lebih dengan menawarkan akses membership gratis bagi seratus peserta Women's 10K 2024. Melalui program ini, peserta dapat menjalani hidup sehat dengan dukungan penuh dari AIA Vitality melalui tahapan *know your health, improve your health, and enjoy the rewards*, yang bertujuan untuk meningkatkan kualitas hidup mereka secara menyeluruh.

Sebagai bentuk nyata dari komitmen terhadap kesehatan perempuan, AIA juga menggandeng perusahaan bioteknologi Nusantics untuk menyediakan layanan skrining kanker serviks gratis di acara Women's 10K. Layanan ini diikuti oleh 229 perempuan yang terdiri dari anggota AIA Vitality, karyawan, nasabah, serta masyarakat umum termasuk peserta lari. Upaya ini dilakukan untuk meningkatkan kesadaran akan pentingnya menjaga kesehatan pribadi dan melakukan deteksi dini penyakit, terutama kanker serviks. Berdasarkan hasil skrining, tercatat bahwa 12,23% peserta terdeteksi memiliki potensi risiko, yang menunjukkan pentingnya langkah pencegahan sejak dini dalam menjaga kualitas hidup perempuan.

Melalui segala bentuk dukungan ini, AIA Vitality menegaskan komitmennya untuk terus menjadi bagian dari perjalanan perempuan Indonesia, mendorong mereka untuk membangun kehidupan yang Lebih Sehat, Lebih Lama, Lebih Baik.



[Dokumentasi AIA Vitality Women's 10K](#)



# 02

## ULASAN PASAR SAHAM & PASAR OBLIGASI



### ULASAN PASAR SAHAM 2024 & PROSPEK PASAR SAHAM 2025

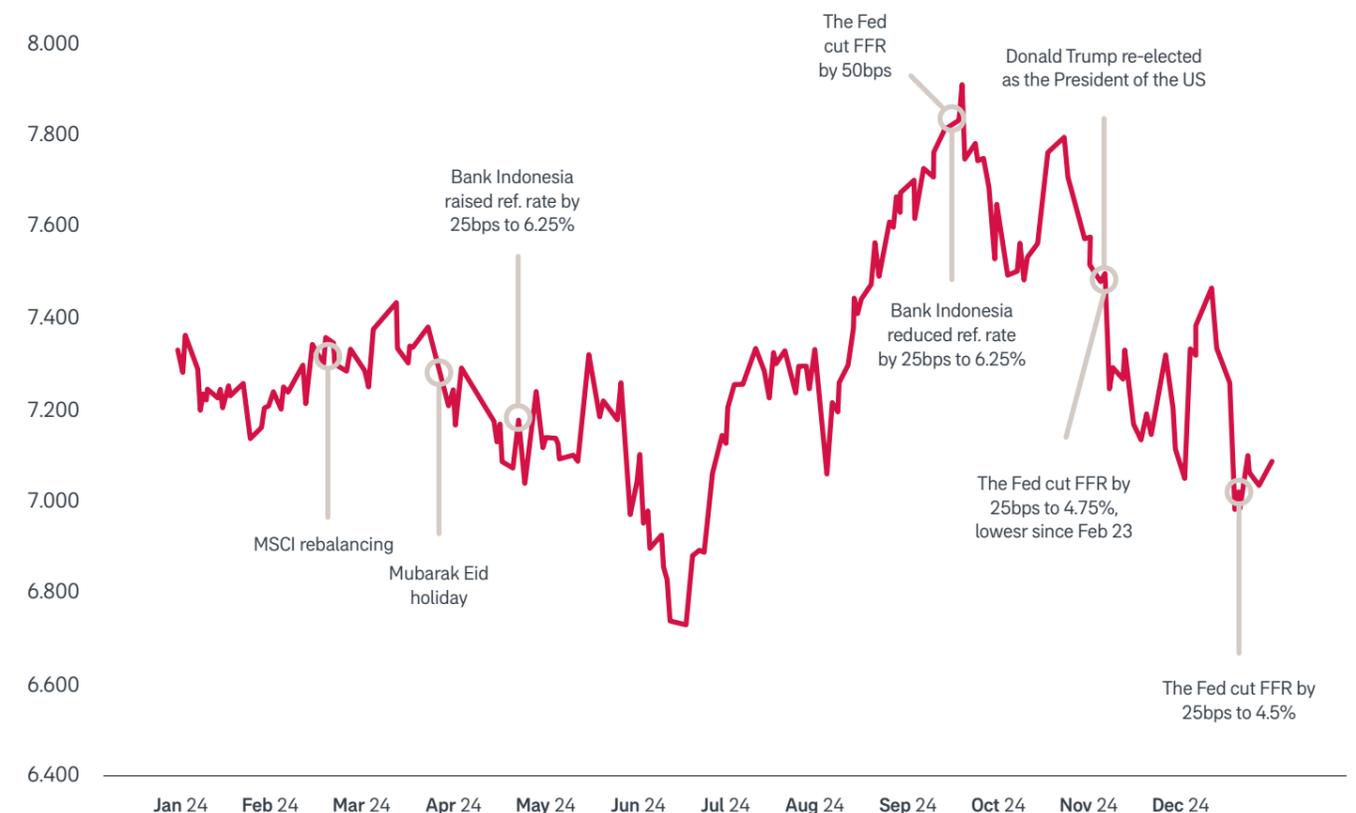
Kinerja pasar saham Indonesia sepanjang 2024 menunjukkan pergerakan yang fluktuatif, dipengaruhi oleh kombinasi sentimen global dan domestik. Di awal tahun 2024, pasar sempat menguat seiring optimisme terhadap pemulihan ekonomi global dan potensi penurunan suku bunga oleh bank sentral utama dunia.

Namun begitu memasuki kuartal II 2024, timbul kekhawatiran atas ketidakpastian kebijakan fiskal baru sehingga menyebabkan tekanan pada mata uang Rupiah dan membuat investor asing cenderung keluar dari pasar domestik. Hal ini

menyebabkan koreksi IHSG sebesar -3,09% di kuartal II 2024.

Pasar mengalami kebangkitan di kuartal III 2024 dengan naik +6,57%. IHSG sempat menembus level 7.900 akibat arus dana asing yang masuk dan penguatan nilai tukar Rupiah. Namun pemulihan berumur pendek dimana indeks kembali mengalami penurunan -5,95% di kuartal IV 2024 dengan arus modal asing keluar mencapai USD 2,1 miliar di pasar ekuitas, didorong oleh mata uang USD yang menguat, "Trump trade flows", serta ketegangan geopolitik global.

#### PERGERAKAN IHSG DI 2024



Sumber: Bloomberg, JPMorgan

Di tahun 2024 juga terlihat kesenjangan kinerja yang lebar antara saham-saham *blue-chip* berkapitalisasi besar yang mengalami penjualan besar-besaran oleh investor asing dibandingkan dengan beberapa saham konglomerat lokal yang memiliki bobot indeks yang tinggi. Saham-saham konglomerat lokal

menunjukkan kinerja 1 tahun sebesar +20% vs IHSG -2,65%, dan indeks IDX80 (indeks saham yang terdiri dari 80 saham yang likuid, memiliki kapitalisasi besar, serta fundamental yang baik) turun sebanyak -9,4% yang dimana menandai perbedaan kinerja yang lebih besar selama tahun 2024.

## PROSPEK PASAR SAHAM DI TAHUN 2025

Memasuki tahun 2025, kami memperingatkan kemungkinan fluktuasi jangka pendek di awal tahun (yang dapat memberikan peluang pembelian yang baik dalam jangka panjang), terutama dari ketidakpastian global yang membayangi, seperti 1) kebijakan perdagangan Trump (tarif) dan risiko tarif pembalasan secara global, 2) tantangan dalam kemampuan Tiongkok untuk memulihkan ekonominya, 3) tekanan terhadap Rupiah, dan 4) risiko pelemahan harga komoditas dunia.

Sementara itu, di dalam negeri, berdasarkan perkiraan konsensus pasar, perekonomian Indonesia diharapkan akan kembali tumbuh stabil di kisaran +4,75-5,4% YoY. Akan tetapi, di awal tahun 2025 kami memperkirakan fase transisi dan konsolidasi

yang akan menciptakan landasan bagi pembuatan dan pelaksanaan kebijakan yang lebih efektif di paruh kedua tahun 2025 yang sangat penting untuk mencapai sasaran tinggi pemerintahan saat ini untuk yaitu kecukupan pangan, ketahanan energi, dan pengembangan sumber daya manusia.

Di tengah ketidakpastian global dan fluktuasi pasar tinggi yang diantisipasi pada tahun 2025, kami memasuki tahun dengan tingkat kas yang cukup tinggi dan akan membeli saat terjadi penurunan, memanfaatkan peluang pelemahan pasar jangka pendek untuk menambah saham-saham unggulan berorientasi domestik yang berkualitas tinggi demi peluang pengembalian jangka panjang yang menarik.

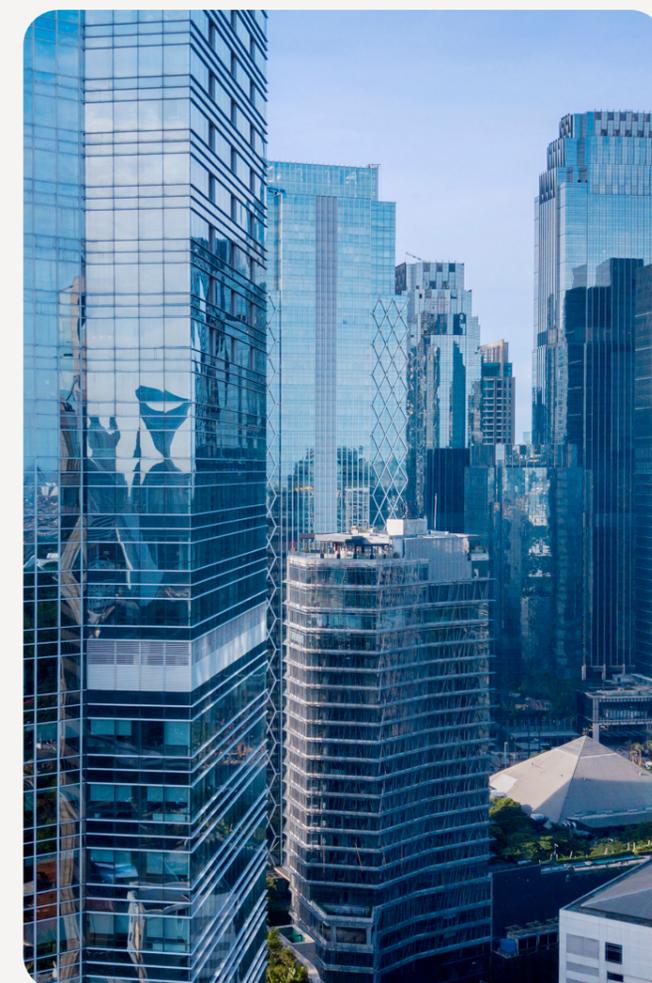


## ULASAN PASAR OBLIGASI 2024 & PROSPEK PASAR OBLIGASI 2025

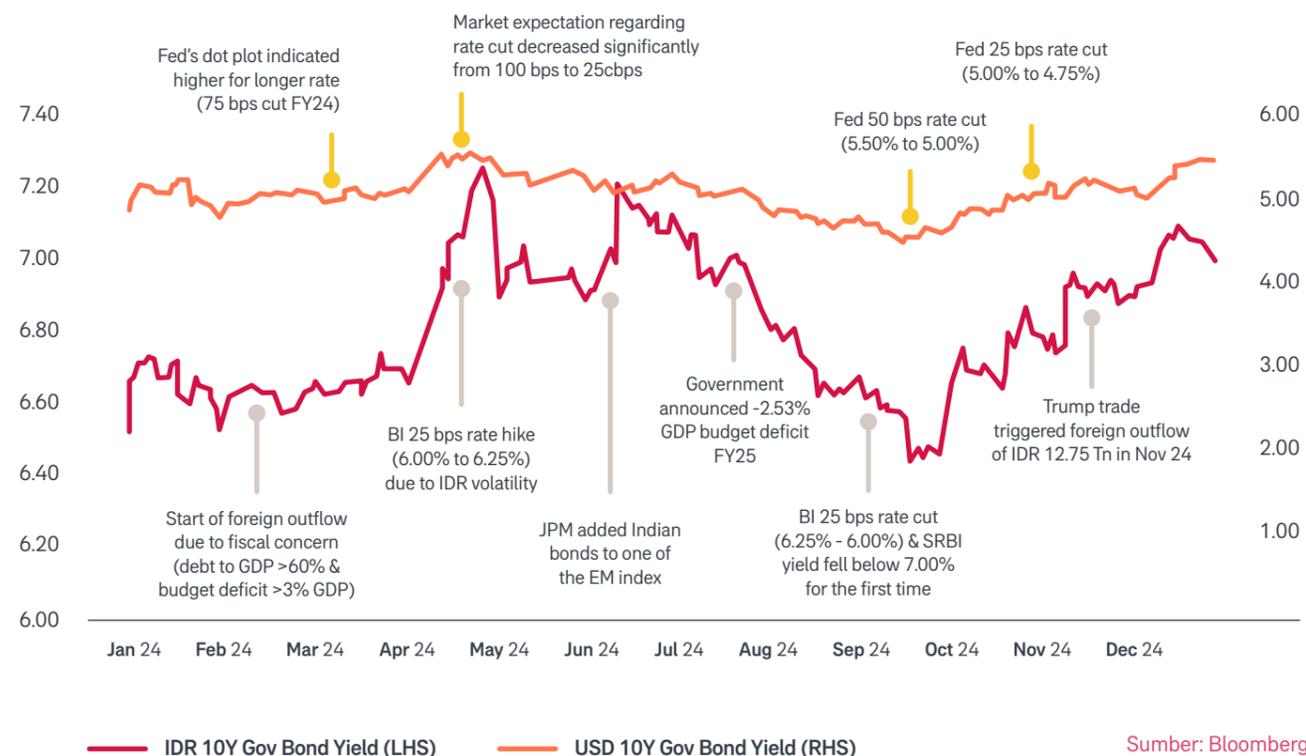
Sepanjang tahun 2024 kebijakan suku bunga acuan oleh bank sentral di Amerika Serikat dan Indonesia mempengaruhi kinerja obligasi Pemerintah Indonesia. Suku bunga acuan bank sentral Amerika Serikat akhirnya turun pada September 2024. Sedangkan Bank Indonesia sempat menaikkan suku bunga acuannya pada April 2024 sebelum kemudian menurunkannya pada September 2024. Disamping itu, imbal hasil Sekuritas Rupiah Bank Indonesia (SRBI) yang sempat menyentuh level tertinggi 7,54% pada Mei 2024 membuat kurva imbal hasil obligasi pemerintah berdenominasi Rupiah bergerak melemah dengan kecenderungan lebih datar dimana imbal hasil tenor pendek meningkat lebih besar dibandingkan imbal hasil tenor panjang. Meski demikian indeks obligasi pemerintah Indonesia menunjukkan kinerja positif, dimana indeks obligasi pemerintah berdenominasi Rupiah naik 4,71% namun sebaliknya indeks obligasi pemerintah berdenominasi Dolar AS menunjukkan kinerja negatif -0,46% pada tahun 2024.

Secara umum, tingkat inflasi dari berbagai negara di dunia berada dalam tren penurunan sepanjang 2024. Terbukti per Desember 2024, inflasi dari beberapa negara maju seperti AS (2,90%), Inggris (2,50%), dan Eropa (2,40%), semuanya berada dibawah 3,00%. Dengan adanya tren inflasi yang lebih rendah dan melambatnya pertumbuhan ekonomi global, semakin banyak bank sentral menurunkan suku bunga mereka pada Triwulan-IV 2024. Di Indonesia, inflasi konsisten turun dan berada dalam target BI di rentang 1,50%-3,50% (Des 2024: 1,57% YoY). Dari sisi fiskal, defisit anggaran di tahun 2024 terjaga dengan baik, sebesar Rp507,8 triliun atau -2,29% dari PDB, jauh di bawah target -2,70% dari PDB.

Arus modal asing sebesar Rp34,6 triliun masuk ke pasar obligasi Indonesia dan porsi kepemilikan investor asing sebesar 14,5% di tahun 2024. Di satu sisi, meski pertumbuhan dana pihak ketiga hanya sebesar 4,48% YoY namun posisi likuiditas perbankan Indonesia tetap berlimpah. *Loan to Deposit Ratio* perbankan atau LDR berada pada level 88,57% pada Desember 2024 meningkat dari 84,11% pada Desember 2023. Hal ini membantu memberikan stabilitas pada pergerakan pasar obligasi di Indonesia sepanjang tahun 2024.



## PERGERAKAN IMBAL HASIL OBLIGASI PEMERINTAH TENOR 10 TAHUN



## PROSPEK PASAR OBLIGASI DI TAHUN 2025

Secara umum, pasar obligasi di tahun 2025 diperkirakan masih akan menghadapi tantangan, baik dari faktor global maupun domestik, namun juga menawarkan sejumlah peluang. Mayoritas bank sentral global mulai menurunkan suku bunga sebagai respons terhadap perlambatan ekonomi. Di dalam negeri, Bank Indonesia lebih dulu memangkas suku bunga sebesar 25 bps pada Januari 2025, dan masih berpotensi menurunkan suku bunga hingga 5,25% di paruh kedua tahun ini.

Pertumbuhan ekonomi Indonesia 2025 diproyeksikan melambat ke 4,7% (dari proyeksi sebelumnya 5,1%) akibat dampak perang tarif yang menekan konsumsi dan ekspor. Inflasi diperkirakan naik moderat menjadi 2,50% di akhir tahun 2025. Risiko defisit ganda baik dari sisi neraca berjalan dan

defisit fiskal tetap perlu diwaspadai, meskipun pemerintah menargetkan defisit anggaran tetap di bawah 3% dari PDB.

Nilai tukar rupiah akan menjadi kunci kinerja pasar obligasi, terutama di tengah tekanan dari konflik dagang dan turunnya harga komoditas utama seperti batu bara dan nikel.

Dengan mempertimbangkan semua faktor tersebut, pasar obligasi tahun ini dinilai memiliki prospek netral-positif. Imbal hasil obligasi pemerintah 10 tahun diproyeksikan turun ke 6,8% di akhir 2025 (dari 7,0% sebelumnya). Dukungan dari tren suku bunga global yang menurun, kebijakan Bank Indonesia, dan disiplin fiskal menjadi faktor pendorong utama.

# 03

# LAPORAN KEBERLANJUTAN



# LAPORAN KEBERLANJUTAN PT AIA FINANCIAL TAHUN 2024

“Kami memastikan setiap investasi portofolio asuransi tradisional AIA dikelola secara cermat dan berkelanjutan. Dengan berinvestasi pada instrumen yang memiliki risiko Lingkungan, Sosial, dan Tata Kelola (LST) yang rendah, kami berkontribusi pada masa depan yang lebih hijau dan berkelanjutan bagi semua.”

**YUDHISTIA SUSANTO**  
CHIEF INVESTMENT OFFICER



## SUSTAINABLE INVESTMENT

Investasi Berkelanjutan adalah salah satu dari pilar utama dalam strategi LST AIA. Melalui pilar ini, AIA berfokus pada penciptaan nilai jangka panjang dengan mendorong tercapainya hasil investasi yang selaras dengan prinsip keberlanjutan.

Pendekatan ini tidak hanya berorientasi pada masa depan, tetapi juga melibatkan kolaborasi aktif dengan perusahaan yang kami investasikan untuk mendukung pencapaian target jangka pendek dan komitmen menuju net zero di masa mendatang.

### Prioritas Investasi Berkelanjutan:

- Memperkuat Keterlibatan LST
- Meningkatkan Pelatihan dan Kapasitas LST
- Memperluas Inklusi dalam Portofolio
- Menyempurnakan Kebijakan Pengecualian Portofolio



**100%**

ESG Rating Scorecard internal pada seluruh aset dalam portofolio investasi asuransi tradisional



Mewajibkan analis riset dan manajer portofolio menyelesaikan **Sertifikat Investasi ESG** dari CFA Institute

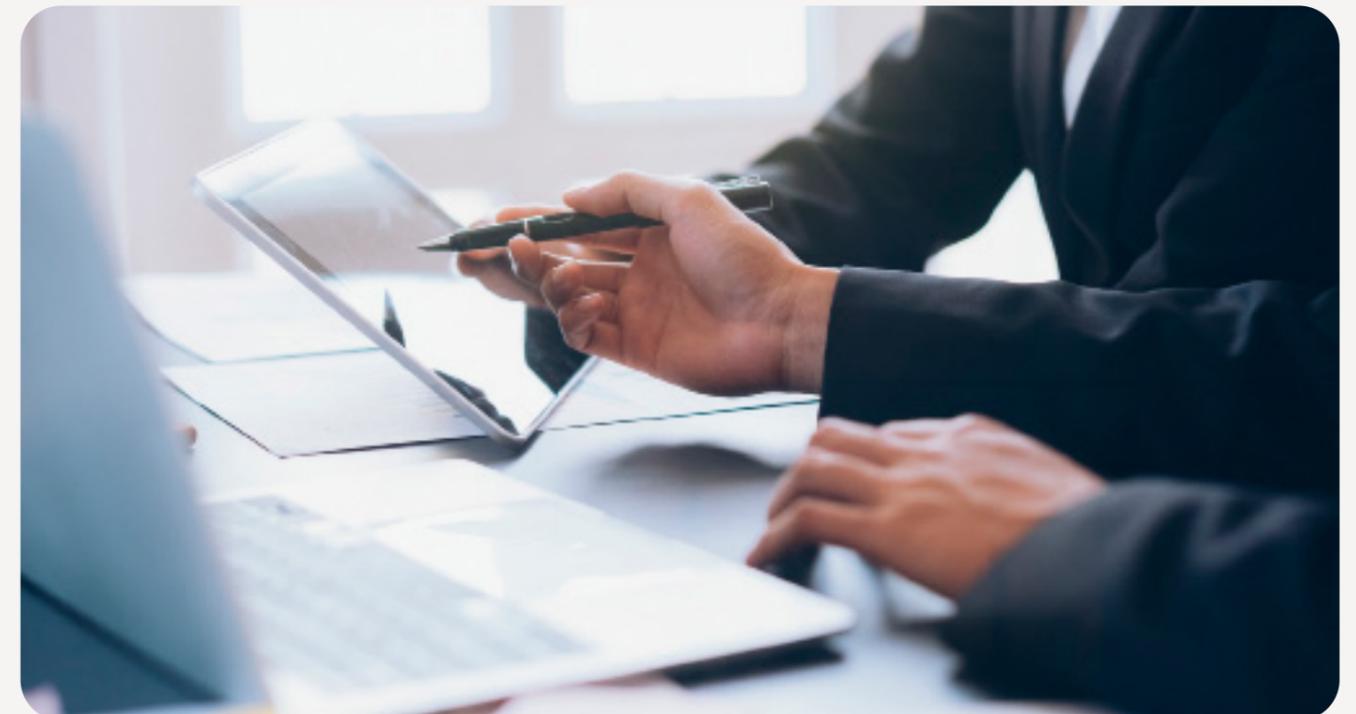
Pada tahun 2024, AIA Group mencatat kemajuan terhadap target Science Based Targets initiative (SBTi) jangka menengah yang divalidasi dan ditetapkan pada tahun 2023. Kami meningkatkan keterlibatan dengan perusahaan tempat kami berinvestasi, khususnya dalam transisi energi dan pembangkit listrik, untuk mendorong upaya dekarbonisasi yang selaras dengan target SBTi.

Untuk memperkuat integrasi LST, kami menyempurnakan kerangka ESG Rating Scorecard guna mempertimbangkan risiko terkait iklim secara lebih baik. Kami juga memastikan bahwa seluruh aset portofolio investasi asuransi tradisional kami yang berada dalam cakupan dikelola sepenuhnya dengan mempertimbangkan aspek LST.

AIA mengembangkan platform baru untuk melacak keterlibatan dengan perusahaan investasi secara lebih baik dan memastikan keselarasan dengan tujuan net zero dan target SBTi di seluruh kelas aset yang relevan. Selain itu, kami juga memperbarui dashboard pelaporan internal agar manajemen dapat memantau metrik LST secara lebih efektif.

Kami juga terus mewajibkan sertifikasi ESG Investing dari CFA Institute bagi analis dan manajer portofolio yang mengelola aset dalam cakupan. Selain itu, kami aktif membagikan pengetahuan dan praktik terbaik terkait standar LST dan perkembangan regulasi terkini. AIA Group juga memperluas kolaborasi dengan berbagai organisasi seperti Climate Action 100+ (CA100+) dan Asia Investor Group on Climate Change (AIGCC). Pada ajang COP29, AIA Group menandatangani Statement of Intent bersama Blackrock, Otoritas Moneter Singapura (MAS), dan mitra lainnya untuk menjajaki pendanaan gabungan bagi proyek dekarbonisasi berskala besar di Asia. Kami sedang mengembangkan pendekatan transisi guna mendukung perusahaan-perusahaan dalam proses dekarbonisasi mereka.

Sebagai tambahan, AIA Group memperluas pengecualian portofolio untuk sektor-sektor seperti tembakau, amunisi terlarang, tambang batu bara, dan pembangkit listrik berbahan bakar batu bara.



# 04

# RINGKASAN HASIL INVESTASI



RISIKO	AIA UNIT LINK	TOTAL DANA KELOLAAN 2024 dalam jutaan IDR	KINERJA INVESTASI			
			2024	DISETAHUNKAN		
				3 TAHUN	5 TAHUN	SEIAK PENERBITAN
RENDAH	IDR Money Market Fund	453,691	3.99%	2.79%	2.56%	4.38%
	IDR Dana Berkah Fund	16,688	3.52%	2.33%	2.12%	3.96%
	IDR Cash Syariah Fund	11,344	3.54%	2.48%	2.30%	3.63%
MODERAT	USD Fixed Income Fund	616,521	-0.56%	-2.13%	0.18%	4.70%
	IDR Fixed Income Fund	1,130,455	1.94%	3.44%	4.64%	6.92%
	IDR Prime Fixed Income Fund	106,620	2.54%	3.22%	4.75%	5.74%
MODERAT-TINGGI	IDR Balanced Fund	301,764	-2.40%	4.01%	2.34%	5.54%
	IDR Balanced Syariah Fund	132,319	0.81%	0.36%	-1.27%	2.84%
	IDR Dynamic Syariah Fund	29,995	1.59%	1.03%	0.10%	1.36%
	USD Prime Multi Asset Income Fund	34,025	2.86%	-2.84%	-0.71%	0.63%
	USD Advanced Adventurous Fund	30,392	11.87%	0.74%	-	2.26%
	USD Advanced Balanced Fund	11,160	8.49%	-0.92%	-	0.32%
	USD Advanced Conservative Fund	8,388	4.46%	-2.55%	-	-2.64%
TINGGI	IDR Equity Fund	6,310,825	-9.29%	-2.58%	-2.95%	11.26%
	IDR China India Indonesia Equity Fund	4,604,303	-0.97%	0.48%	0.21%	4.73%
	IDR Equity Syariah Fund	343,105	-2.89%	-3.15%	-6.31%	-1.50%
	IDR Prime Equity Fund	408,989	-6.36%	-0.54%	-0.76%	0.89%
	IDR Growth Equity Syariah Fund	28,447	0.24%	-1.55%	-3.38%	-1.55%
	USD Global Growth Opportunity Equity Fund	724,319	10.49%	-0.36%	4.24%	4.05%
	USD Onshore Equity Fund	50,081	-11.14%	-0.19%	-2.32%	-0.59%
	USD Prime Global Equity Fund	410,441	15.10%	3.77%	7.55%	6.31%
	USD Prime Emerging Market Equity Fund	396,295	4.02%	-9.91%	-2.04%	-2.32%
	IDR Ultimate Equity Fund	233,510	-6.77%	0.02%	-0.65%	-0.52%
	USD Prime Greater China Equity Fund	207,247	5.51%	-9.94%	-1.36%	0.73%

Nilai Tukar Rupiah = Rp 16.129,03/USD

# 05 KINERJA DANA INVESTASI



## AIA USD FIXED INCOME FUND

BLOOMBERG: AIAUFIX IJ

### TUJUAN INVESTASI

AIA USD Fixed Income Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter konservatif moderat yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi yang menarik bagi nasabah melalui investasi secara strategis dan selektif dalam instrumen pendapatan tetap berdenominasi dolar AS, dengan tingkat risiko yang moderat.

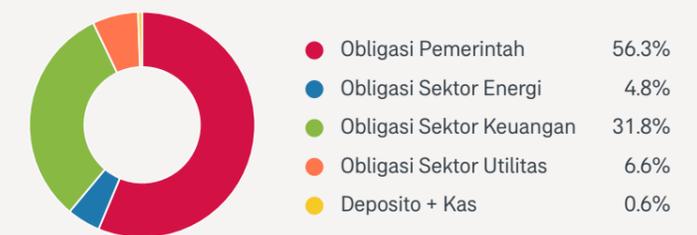
### ALOKASI ASSET



### ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Fixed Income Fund mencatatkan hasil investasi sebesar -0,56% di tahun 2024. Meski The Fed akhirnya menurunkan suku bunga sepanjang September hingga Desember 2024 namun ekspektasi kebijakan tarif dari Presiden Trump membuat para pelaku pasar lebih pesimis terhadap instrumen pendapatan tetap di penghujung tahun 2024. Selain itu, di tahun ini imbal hasil obligasi Pemerintah AS tenor 10 tahun bergerak naik 69 bps dari level 3,88% menjadi 4,57%. Hal-hal tersebut diatas membuat kinerja obligasi pemerintah dan korporasi berdenominasi USD di tahun 2024 bergerak negatif namun demikian kinerja sub-dana AIA USD Fixed Income Fund tetap konsisten berada di atas tolok ukur untuk periode 1 tahun, 3 tahun, 5 tahun dan sejak penerbitan.

### ALOKASI SEKTORAL



### KINERJA PORTFOLIO

2024	DISETAHUNKAN		
	3 TAHUN	5 TAHUN	SEJAK PENERBITAN
-0.56%	-2.13%	0.18%	4.70%
Tingkat Risiko <b>Moderat</b>			

### KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Obligasi Bank Mandiri 2026
- Obligasi Bank Negara Indonesia 2029
- Obligasi Pertamina Geothermal Energy 2028
- Obligasi USD Negara Indonesia 2038
- Obligasi USD Negara Indonesia 2048

### PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR FIXED INCOME FUND

BLOOMBERG: AIAFIX IJ

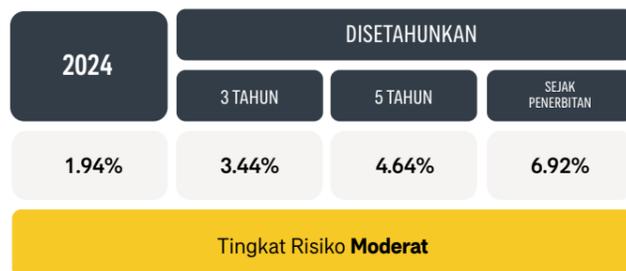
## TUJUAN INVESTASI

AIA IDR Fixed Income Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter konservatif moderat yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi yang menarik bagi nasabah melalui investasi selektif dalam instrumen pendapatan tetap berdenominasi Rupiah, dengan tingkat risiko yang moderat.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Fixed Income Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +1,94% di tahun 2024. Bank Indonesia secara tidak terduga, menaikkan suku bunga acuannya pada April 2024 sebelum kemudian menurunkannya lagi pada September 2024. Meski arus modal asing terus masuk sekitar IDR 34,6 triliun ke pasar obligasi Indonesia namun porsi kepemilikan investor asing sedikit turun menjadi 14,5%. Di sisi lain, defisit anggaran di tahun 2024 sebesar Rp507,8 triliun atau -2,29% dari PDB, lebih besar dibanding defisit -1,65% dari PDB di tahun 2023. Selain itu, IDR terdepresiasi cukup dalam sebesar -4,58% sepanjang tahun 2024. Hal-hal tersebut diatas menyebabkan kinerja obligasi pemerintah di tahun 2024 cenderung flat.

## KINERJA PORTFOLIO



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Obligasi Negara Indonesia FR0067
- Obligasi Negara Indonesia FR0072
- Obligasi Negara Indonesia FR0097
- Obligasi Negara Indonesia FR0098
- Obligasi Negara Indonesia FR0100

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAIEQT IJ

## TUJUAN INVESTASI

AIA IDR Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan investor pengembalian total jangka panjang melalui portofolio ekuitas yang diterbitkan dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan tingkat risiko tinggi.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Equity Fund mencatatkan hasil investasi -9,29% di tahun 2024, sejalan dengan penurunan signifikan di pasar ekuitas Indonesia (Indeks IDX80 mengalami penurunan -9.37%). Faktor kunci yang mempengaruhi pergerakan ini adalah aktivitas jual investor asing. Sepanjang tahun 2024, pasar ekuitas Indonesia mengalami pembelian asing bersih sebesar Rp 8.1 triliun, namun diwarnai fluktuasi yang signifikan dimana pembelian bersih asing terjadi di Q1 & Q3 yang disusul oleh penjualan di Q2 & Q4. Penurunan pada indeks IDX80 yang signifikan terjadi di Q4, didorong oleh kekhawatiran atas kenaikan tarif AS di bawah pemerintahan baru (Presiden Trump) dengan dampak ketidakpastian pada ekonomi global dan juga tantangan pelemahan ekonomi domestik di bawah Pemerintahan baru (Presiden Prabowo) yang ditambah kekhawatiran perubahan arah kebijakan. Ke depan, volatilitas pasar ekuitas masih cenderung tinggi, namun pelemahan pasar yang terjadi dapat menjadi peluang beli yang menarik untuk jangka panjang.

## KINERJA PORTFOLIO



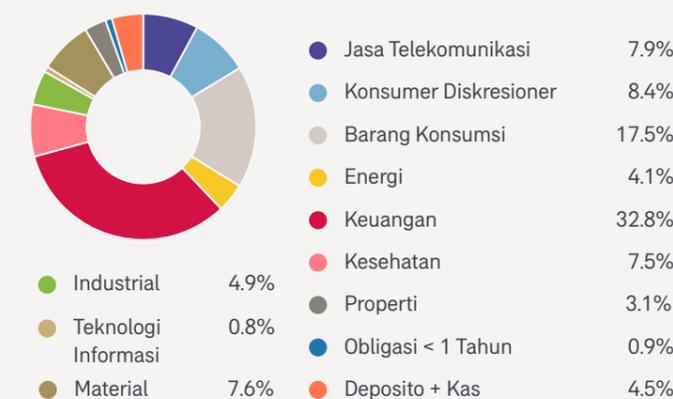
## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Deposito Bank Syariah Indonesia
- PT Astra International Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT GOTO Gojek Tokopedia Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Kalbe Farma Tbk
- PT Mayora Indah Tbk
- PT Telekom Indonesia Tbk

# AIA IDR MONEY MARKET FUND

BLOOMBERG: AIAIMMF IJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** IDR Money Market Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter konservatif yang bertujuan untuk memberikan tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal bagi nasabah melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap tenor pendek yang selektif di Indonesia dengan tingkat keamanan prinsip yang tinggi dan tingkat risiko yang rendah.

## ALOKASI ASSET



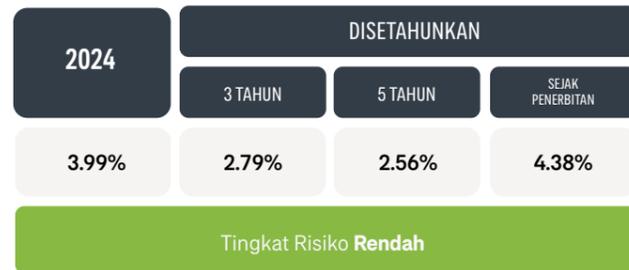
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Money Market Fund mencatat pertumbuhan sebesar +3,99% di tahun 2024. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuan menjadi 6,0% pada September 2024. Likuiditas di sektor perbankan masih berlimpah sepanjang tahun 2024 di tengah pertumbuhan kredit sebesar 10,39% per tahun, dimana *loan to deposit ratio* rata-rata perbankan atau LDR masih relatif rendah dan berada pada level 88,57%. Rata-rata imbal hasil deposito perbankan masih berada di rentang 4,00%-7,00% (sebelum pajak).

## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Deposito Bank Bukopin
- Deposito Bank Syariah Indonesia
- Deposito Bank Tabungan Negara Syariah
- Obligasi Negara Indonesia FR0081
- Sukuk Wakalah CIMB Niaga Auto Fin. I 2024A

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR DANA BERKAH FUND

BLOOMBERG: AIAIDBF IJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** IDR Dana Berkah Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter konservatif yang bertujuan untuk memberikan tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal bagi nasabah melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap tenor pendek berdenominasi Rupiah yang sesuai dengan prinsip syariah di Indonesia dengan tingkat keamanan pokok yang tinggi dan tingkat risiko yang rendah.

## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Dana Berkah Fund mencatat pertumbuhan sebesar +3,52% di tahun 2024. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuan menjadi 6,0% pada September 2024. Likuiditas di sektor perbankan masih berlimpah sepanjang tahun 2024 di tengah pertumbuhan kredit sebesar 10,39% per tahun, dimana *loan to deposit ratio* rata-rata perbankan atau LDR masih relatif rendah dan berada pada level 88,57%. Rata-rata imbal hasil mudharabah perbankan masih berada di rentang 4,50%-6,50% (sebelum pajak).

## KINERJA PORTFOLIO

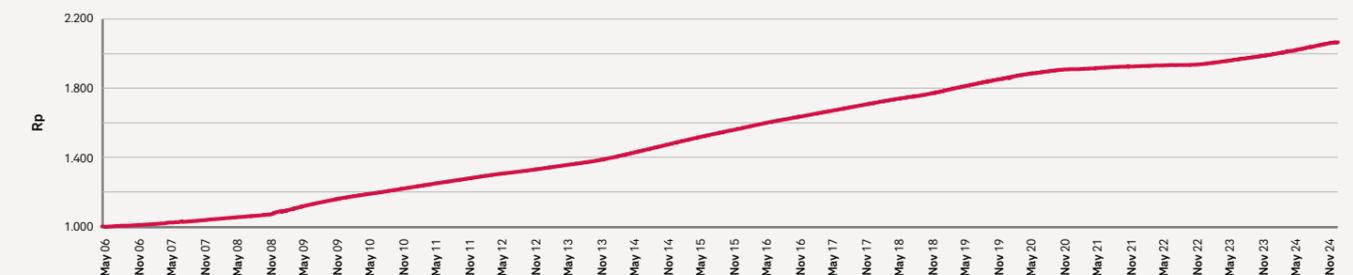


## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Deposito Bank Syariah Indonesia
- Deposito Bank Tabungan Negara Syariah
- Deposito Maybank Syariah Indonesia
- Sukuk Mudharabah Bkljt BSI 2024A
- Surat Berharga Syariah Negara PBS017

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR BALANCED FUND

BLOOMBERG: AIAIBAL IJ

## TUJUAN INVESTASI

AIA IDR Balanced Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter moderat yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi yang selektif pada instrumen pendapatan tetap dan saham dari perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan tingkat risiko yang moderat-tinggi.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Balanced Fund mencatatkan hasil yang negatif sebesar -2,40% di tahun 2024. Pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran eksternal, terutama kebijakan suku bunga The Fed yang menyebabkan keluarnya arus modal asing. Gejala geopolitik dan resiko perlambatan ekonomi global terutama Tiongkok juga menjadi faktor peningkatan volatilitas pasar. Di dalam negeri, pemilu 2024 dan pelemahan daya beli masyarakat cenderung membuat investor *'wait and see'*. Dalam jangka menengah-panjang, pasar modal Indonesia masih memiliki potensi yang baik yang didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural.

Bank Indonesia secara tidak terduga, menaikkan suku bunga acuannya pada April 2024 sebelum kemudian menurunkannya lagi pada September 2024. Meski arus modal asing terus masuk sekitar IDR 34,6 triliun ke pasar obligasi Indonesia namun porsi kepemilikan investor asing sedikit turun menjadi 14,5%. Di sisi lain, defisit anggaran di tahun 2024 sebesar Rp507,8 triliun atau -2,29% dari PDB, lebih besar dibanding defisit -1,65% dari PDB di tahun 2023. Selain itu, IDR terdepresiasi cukup dalam sebesar -4,58% sepanjang tahun 2024. Hal-hal tersebut diatas menyebabkan kinerja obligasi pemerintah di tahun 2024 cenderung *flat*.

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

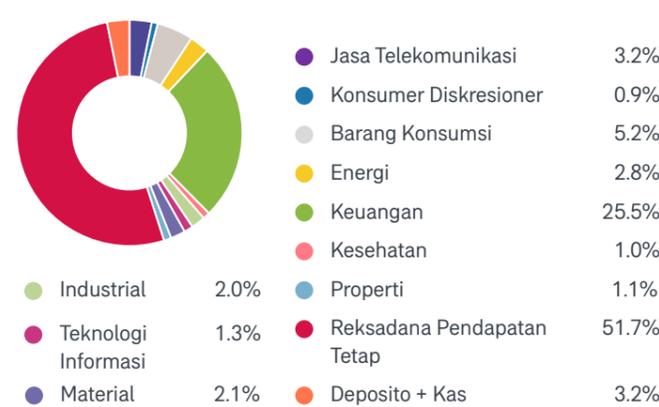
(Sejak Tanggal Peluncuran)



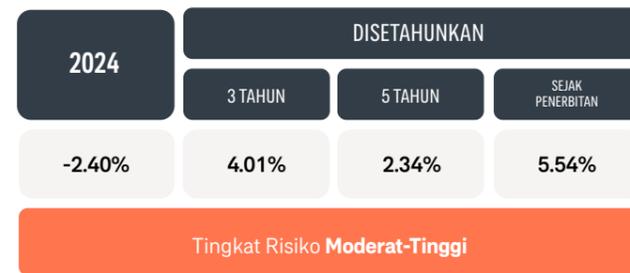
## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Astra International Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT Mastersystem Infotama Tbk
- PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
- PT Telekom Indonesia Tbk
- RD BNP Paribas Proxima

# AIA IDR BALANCED SYARIAH FUND

BLOOMBERG: AIAIBSF IJ

## TUJUAN INVESTASI

AIA IDR Balanced Syariah Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter moderat yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi selektif pada saham berbasis Syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dan instrumen pendapatan tetap berbasis Syariah, dengan tingkat risiko yang moderat-tinggi.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Balanced Syariah Fund mencatatkan hasil investasi sebesar 0,81% di tahun 2024. Pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran eksternal, terutama kebijakan suku bunga The Fed yang menyebabkan keluarnya arus modal asing. Gejala geopolitik dan resiko perlambatan ekonomi global terutama Tiongkok juga menjadi faktor peningkatan volatilitas pasar. Di dalam negeri, pemilu 2024 dan pelemahan daya beli masyarakat cenderung membuat investor *'wait and see'*. Dalam jangka menengah-panjang, pasar modal Indonesia masih memiliki potensi yang baik yang didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural.

Bank Indonesia secara tidak terduga, menaikkan suku bunga acuannya pada April 2024 sebelum kemudian menurunkannya lagi pada September 2024. Meski arus modal asing terus masuk sekitar IDR 34,6 triliun ke pasar obligasi Indonesia namun porsi kepemilikan investor asing sedikit turun menjadi 14,5%. Di sisi lain, defisit anggaran di tahun 2024 sebesar Rp507,8 triliun atau -2,29% dari PDB, lebih besar dibanding defisit -1,65% dari PDB di tahun 2023. Selain itu, IDR terdepresiasi cukup dalam sebesar -4,58% sepanjang tahun 2024. Hal-hal tersebut diatas menyebabkan kinerja obligasi pemerintah di tahun 2024 cenderung *flat*.

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

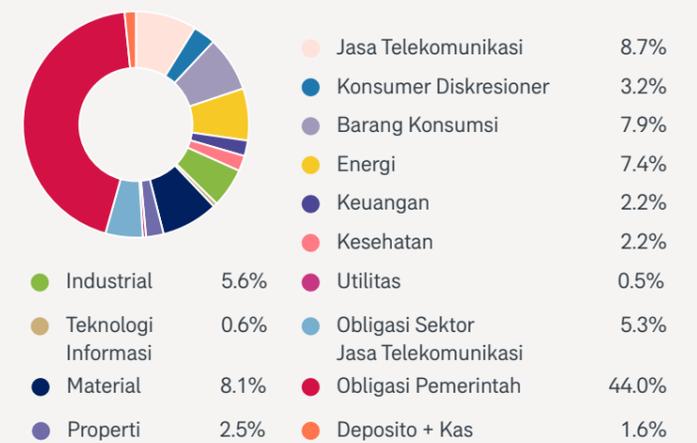
(Sejak Tanggal Peluncuran)



## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Astra International Tbk
- PT Telekom Indonesia Tbk
- PT United Tractors Tbk
- Sukuk Ijarah Bkljtn III XL Axiata I TH2022B
- Sukuk Negara IFR6
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS005
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS012
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS028
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS029
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS033

# AIA IDR CASH SYARIAH FUND

BLOOMBERG: AIAICSF IJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** IDR Cash Syariah Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter konservatif yang bertujuan untuk memberikan tingkat pertumbuhan yang stabil dan optimal bagi nasabah melalui investasi pada instrumen pendapatan tetap tenor pendek berdenominasi Rupiah yang sesuai dengan prinsip syariah di Indonesia dengan tingkat keamanan pokok yang tinggi dan tingkat risiko yang rendah.

## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Cash Syariah Fund mencatat pertumbuhan sebesar +3,54% di tahun 2024. Bank Indonesia menurunkan suku bunga acuan menjadi 6,0% pada September 2024. Likuiditas di sektor perbankan masih berlimpah sepanjang tahun 2024 di tengah pertumbuhan kredit sebesar 10,39% per tahun, dimana *loan to deposit ratio* rata-rata perbankan atau LDR masih relatif rendah dan berada pada level 88,57%. Rata-rata imbal hasil mudharabah perbankan masih berada di rentang 4,50%-6,50% (sebelum pajak).

## KINERJA PORTFOLIO

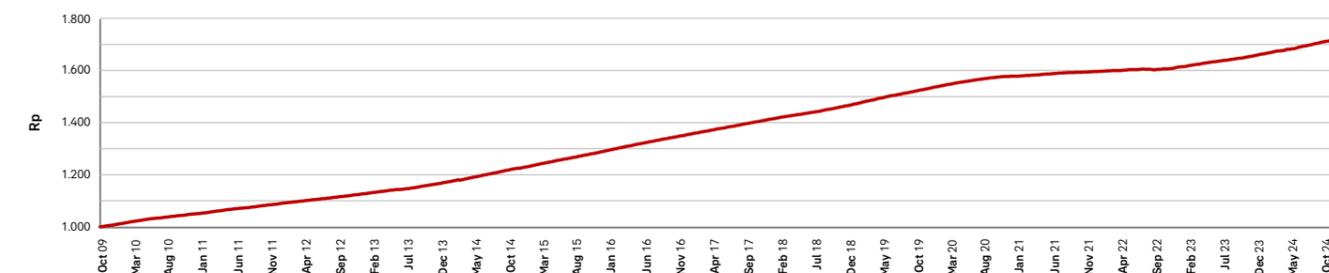


## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Deposito Bank Permata Syariah
- Deposito Bank Syariah Indonesia
- Deposito Bank Tabungan Negara Syariah
- Sukuk Mudharabah Bkljt I BSI Th 1 2024A
- Surat berharga Syariah Negara Seri PBS017

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR EQUITY SYARIAH FUND

BLOOMBERG: AIAIESF IJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** IDR Equity Syariah Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi jangka panjang bagi nasabah melalui portofolio saham-saham syariah yang diterbitkan dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan tingkat risiko tinggi.

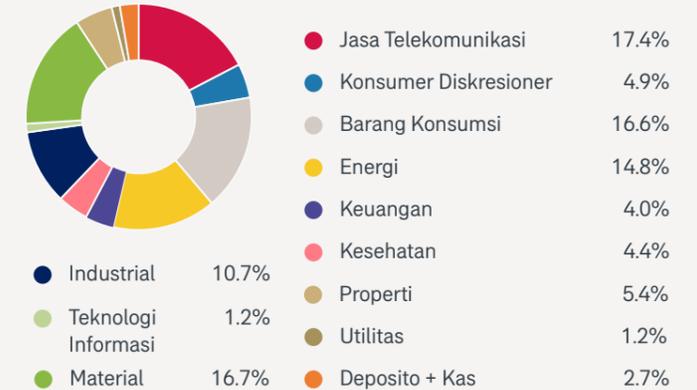
## ALOKASI ASSET



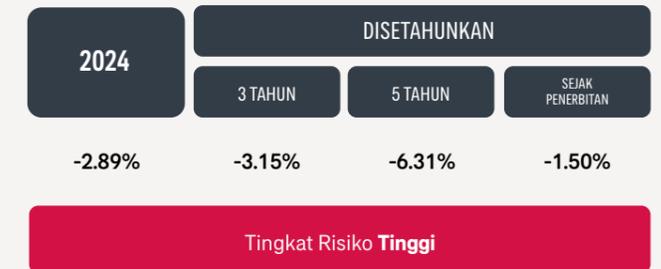
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Equity Syariah Fund mencatatkan penurunan sebesar -2,89% di tahun 2024 dengan sektor Jasa Telekomunikasi, Konsumen Diskresioner, dan Material sebagai penyumbang penurunan terbesar terhadap kinerja index tolak ukur *Jakarta Islamic Index*. Di tahun 2024, pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran eksternal, terutama kebijakan suku bunga The Fed yang menyebabkan keluarnya arus modal asing. Gejala geopolitik dan risiko perlambatan ekonomi global terutama Tiongkok juga menjadi faktor peningkatan volatilitas pasar di tahun 2024. Di dalam negeri, pemilu 2024 dan pelemahan daya beli masyarakat cenderung membuat investor *'wait and see'*. Meskipun fluktuasi pasar saham Indonesia dalam waktu dekat dapat tetap tinggi disebabkan oleh ketidakpastian eksternal dan domestik, kami tetap melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia akan membaik. Kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang. Kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan *risk-reward* yang menarik.

## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Adaro Andalan Indonesia Tbk
- PT Alamtri Resources Indonesia Tbk
- PT Astra International Tbk
- PT Bank Syariah Indonesia Tbk
- PT Bumi Resources Minerals Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Indofood Sukses Makmur Tbk
- PT Kalbe Farma Tbk
- PT Telekom Indonesia Persero Tbk
- PT United Tractors Tbk

# AIA IDR CHINA INDIA INDONESIA EQUITY FUND

BLOOMBERG: PTAIACI IJ

## TUJUAN INVESTASI

AIA IDR China India Indonesia Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan apresiasi modal jangka panjang dengan tingkat risiko tinggi bagi nasabah, melalui portofolio ekuitas dari perusahaan yang memiliki eksposur ekonomi ke Tiongkok, India, dan Indonesia, dengan porsi ekuitas terbesar di Indonesia.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR China India Indonesia Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar -0,97% di tahun 2024, terutama dipengaruhi oleh kombinasi pergerakan indeks saham tolak ukur yaitu MSCI Indonesia, MSCI China, dan MSCI India. Di tahun 2024, pasar saham Indonesia, India & Tiongkok dipengaruhi oleh kekhawatiran akan tingkat inflasi global, potensi memburuknya trade war, kebijakan moneter The Fed relatif ke ekspektasi pasar semula, serta perlambatan ekonomi Tiongkok. Faktor-faktor geopolitik juga berdampak melalui fluktuasi harga komoditas. Meskipun fluktuasi pasar saham Indonesia, Tiongkok & India dalam waktu dekat dapat tetap tinggi disebabkan oleh ketidakpastian kebijakan Trump dan risiko perlambatan ekonomi Tiongkok yang berkelanjutan, kami tetap melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia & Tiongkok positif, didorong oleh perbaikan dan reformasi ekonomi jangka panjang di dua negara ini yang saat ini sedang berjalan. Namun berhati-hati pada pasar India, dikarenakan valuasi yang tinggi, dan pertumbuhan laba yang melambat.

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

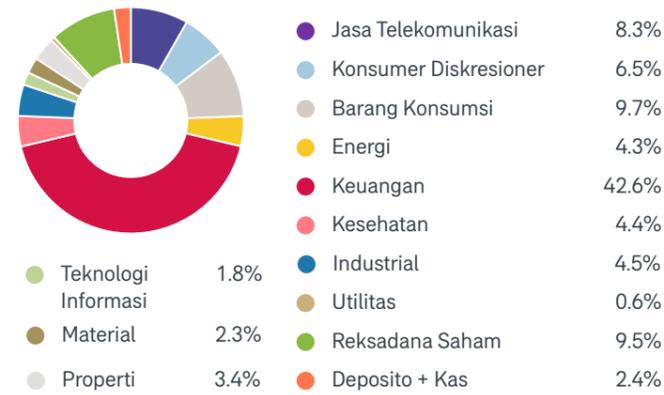
(Sejak Tanggal Peluncuran)



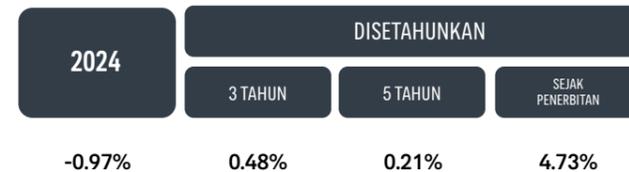
## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



Tingkat Risiko **Tinggi**

## KEPILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- iShares Asia Trust ETF
- PT Astra International Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT Erajaya Swasembada Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
- PT Telekom Indonesia Persero Tbk
- Tencent Holding Ltd

# AIA IDR PRIME EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAPRER IJ

## TUJUAN INVESTASI

AIA IDR Prime Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi jangka panjang bagi nasabah melalui portofolio ekuitas yang diterbitkan dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia (BEI).

## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Prime Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar -6,36% di tahun 2024. Pada tahun 2024, volatilitas dan ketidakpastian yang tinggi menjadi tema utama pasar saham Indonesia. Hal ini terjadi setelah tahun politik di mana terdapat pemilihan presiden dan juga pemilihan daerah yang terjadi pada tahun yang sama untuk pertama kalinya. Pasca pemilihan umum, terdapat pula sikap 'wait and see' mengingat adanya spekulasi mengenai susunan kabinet. Selain politik dalam negeri, pemilihan presiden AS juga berlangsung pada tahun 2024 yang juga memicu arus keluar dana asing dari *Emerging Market* ke *Developed Market*. Di sisi lain, The Fed untuk pertama kalinya memangkas suku bunga sejak mempertahankan suku bunga stabil sejak tahun 2023. Meskipun fluktuasi pasar saham Indonesia dalam waktu dekat dapat tetap tinggi disebabkan oleh kebijakan fiskal maupun moneter dalam dan luar negeri, kami melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia masih menarik didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural, inflasi yang terkendali, dan sistem perbankan domestik yang kuat. Faktor resiko yang perlu dicermati meliputi resiko kebijakan fiskal dan moneter dalam dan luar negeri, nilai tukar Rupiah, kondisi geopolitik serta pelemahan ekonomi global.

## KINERJA PORTFOLIO



## KEPILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD Batavia Saham Cemerlang
- RD BNP Paribas SRI Kehati
- RD Schroder Dana Prestasi

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

(Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR PRIME FIXED INCOME FUND

BLOOMBERG: AIAPRF1 UJ

## TUJUAN INVESTASI

AIA IDR Prime Fixed Income Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter konservatif moderat yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi yang menarik bagi nasabah melalui investasi selektif pada instrumen pendapatan tetap berdenominasi Rupiah yang terdaftar di Indonesia, dengan tingkat risiko yang moderat.

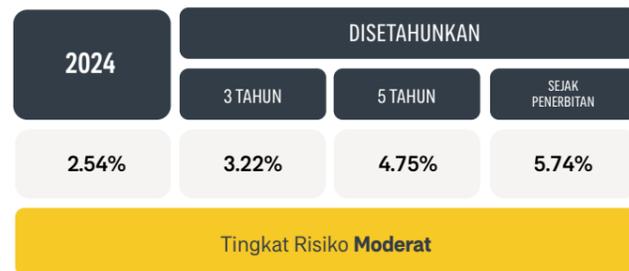
## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Prime Fixed Income Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +2,54% di tahun 2024. Bank Indonesia secara tidak terduga, menaikkan suku bunga acuannya pada April 2024 sebelum kemudian menurunkannya lagi pada September 2024. Meski arus modal asing terus masuk sekitar IDR 34,6 triliun ke pasar obligasi Indonesia namun porsi kepemilikan investor asing sedikit turun menjadi 14,5%. Di sisi lain, defisit anggaran di tahun 2024 sebesar Rp507,8 triliun atau -2,29% dari PDB, lebih besar dibanding defisit -1,65% dari PDB di tahun 2023. Selain itu, IDR terdepresiasi cukup dalam sebesar -4,58% sepanjang tahun 2024. Hal-hal tersebut diatas menyebabkan kinerja obligasi pemerintah di tahun 2024 cenderung flat.

## KINERJA PORTFOLIO

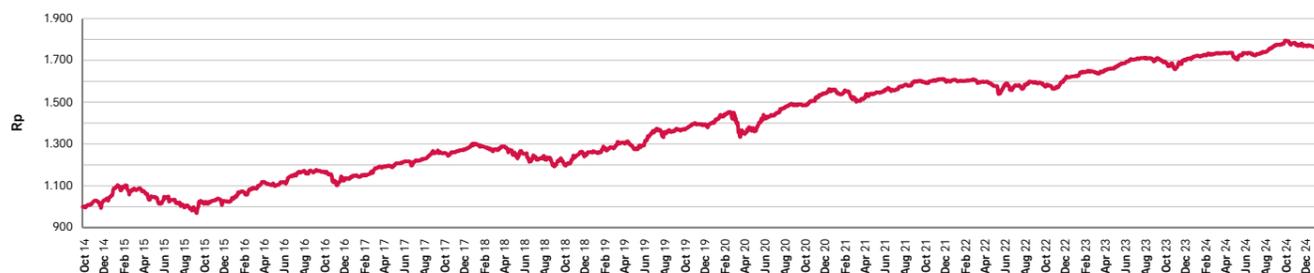


## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD BNP Paribas Prima Kelas RK1
- RD Schroder Dana Mantap Plus II

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA IDR DYNAMIC SYARIAH FUND

BLOOMBERG: AIAIDYS UJ

## TUJUAN INVESTASI

AIA IDR Dynamic Syariah Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter moderat yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi jangka panjang kepada nasabah melalui investasi selektif pada saham berbasis syariah yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dan instrumen pendapatan tetap berbasis syariah, dengan tingkat risiko yang moderat-tinggi.

## ALOKASI ASSET

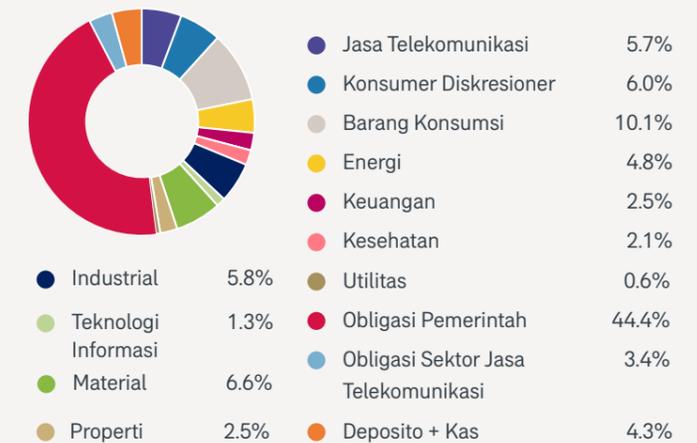


## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Dynamic Syariah Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +1,59% di tahun 2024. Pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran eksternal, terutama kebijakan suku bunga The Fed yang menyebabkan keluarnya arus modal asing. Gejala geopolitik dan resiko perlambatan ekonomi global terutama Tiongkok juga menjadi faktor peningkatan volatilitas pasar. Di dalam negeri, pemilu 2024 dan pelemahan daya beli masyarakat cenderung membuat investor 'wait and see'. Dalam jangka menengah-panjang, pasar modal Indonesia masih memiliki potensi yang baik yang didorong oleh pondasi ekonomi Indonesia yang semakin kuat secara struktural.

Bank Indonesia secara tidak terduga, menaikkan suku bunga acuannya pada April 2024 sebelum kemudian menurunkannya lagi pada September 2024. Meski arus modal asing terus masuk sekitar IDR 34,6 triliun ke pasar obligasi Indonesia namun porsi kepemilikan investor asing sedikit turun menjadi 14,5%. Di sisi lain, defisit anggaran di tahun 2024 sebesar Rp507,8 triliun atau -2,29% dari PDB, lebih besar dibanding defisit -1,65% dari PDB di tahun 2023. Selain itu, IDR terdepresiasi cukup dalam sebesar -4,58% sepanjang tahun 2024. Hal-hal tersebut diatas menyebabkan kinerja obligasi pemerintah di tahun 2024 cenderung flat.

## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Arwana Citramulia Tbk
- PT Bank Syariah Indonesia Tbk
- PT Telekom Indonesia Persero Tbk
- Sukuk Ijarah Brkljntj III XL Axiata I TH2022B
- Sukuk Negara IFR6
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS004
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS012
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS028
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS030
- Surat Berharga Syariah Negara Seri PBS033

# AIA IDR GROWTH EQUITY SYARIAH FUND

BLOOMBERG: AIAIGWS IJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** IDR Growth Equity Syariah Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan hasil investasi jangka panjang bagi nasabah melalui portofolio saham-saham syariah yang diterbitkan dan dicatatkan di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan tingkat risiko tinggi.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Growth Equity Syariah Fund mencatatkan kinerja sebesar 0,24% di tahun 2024 dengan sektor Teknologi Informasi dan Energi sebagai penyumbang kenaikan terbesar terhadap kinerja index tolak ukur Index Saham Syariah Indonesia. Di tahun 2024, pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran eksternal, terutama kebijakan suku bunga The Fed yang menyebabkan keluarnya arus modal asing. Gejala geopolitik dan resiko perlambatan ekonomi global terutama Tiongkok juga menjadi faktor peningkatan volatilitas pasar di tahun 2024. Di dalam negeri, pemilu 2024 dan pelemahan daya beli masyarakat cenderung membuat investor *'wait and see'*. Meskipun fluktuasi pasar saham Indonesia dalam waktu dekat dapat tetap tinggi disebabkan oleh ketidakpastian eksternal dan domestik, kami tetap melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia akan membaik. Kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang. Kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan *risk-reward* yang menarik.

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

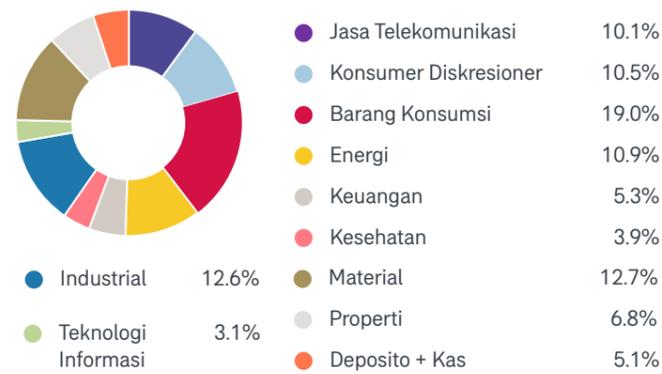
(Sejak Tanggal Peluncuran)



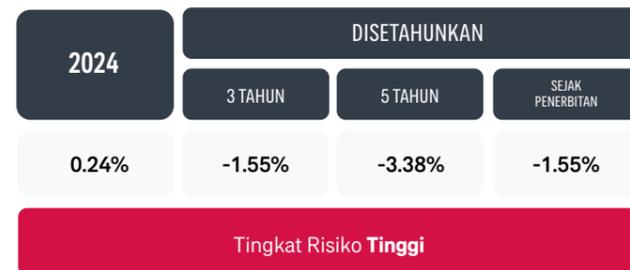
## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Arwana Citramulia Tbk
- PT Astra International Tbk
- PT Bank Syariah Indonesia Tbk
- PT Chandra Asri Pacific Tbk
- PT Ciputra Development Tbk
- PT Cisarua Mountain Dairy Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Mayora Indah Tbk
- PT Telekom Indonesia Persero Tbk
- PT United Tractors Tbk

# AIA USD GLOBAL GROWTH OPPORTUNITY EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAUGGO IJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** USD Global Growth Opportunity Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk dan memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan tingkat risiko tinggi dengan berinvestasi dalam mata uang Dolar Amerika Serikat pada instrumen ekuitas dari berbagai negara baik maju maupun berkembang.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Global Growth Opportunity Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +10,49% di tahun 2024, terutama dipengaruhi pergerakan index tolak ukur MSCI World yang sebagian besar dipengaruhi pergerakan saham di Amerika Serikat. Pasar ekuitas global menunjukkan tren positif pada tahun 2024 dengan perbaikan situasi ekonomi makro seperti meredanya data inflasi. Dengan demikian, The Fed memiliki ruang untuk memangkas suku bunga guna merangsang pertumbuhan ekonomi. Pemilihan presiden AS menghasilkan kemenangan telak yang membawa kegembiraan positif bagi pasar ekuitas global. Sementara itu, di Tiongkok, pasar mencapai titik terendah pada awal tahun 2024 dengan aksi beli investor domestik yang membantu membalikkan keadaan pasar dan momentum Tiongkok terbangun dari sana. Pemerintah Tiongkok terus meluncurkan banyak stimulus untuk mendukung ekuitas dan ekonomi domestik Tiongkok. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar. Subdana AIA USD Global Growth Opportunity Equity terus melanjutkan strategi diversifikasi di dalam berbagai instrumen yang memiliki strategi yang berbeda dan dikelola oleh perusahaan Aset Manajemen yang memiliki reputasi baik dibawah pengawasan saksama oleh PT AIA FINANCIAL.

## ALOKASI ASSET



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD AIA Global Multi Factor Equity-I
- RD AIA Global Select Equity-I
- RD AIA New Multinationals-I
- RD BNP Paribas Cakra Syariah Fund
- RD Mandiri Global Sharia Equity Dollar

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

(Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA USD ONSHORE EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAUSON IJ

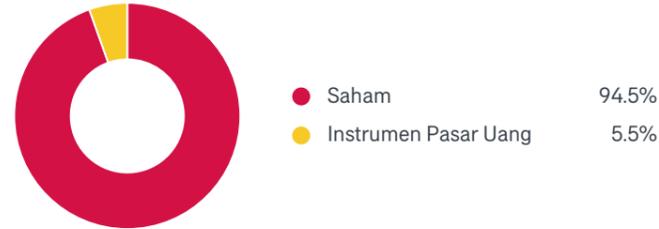
## TUJUAN INVESTASI

**AIA** USD Onshore Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan tingkat risiko tinggi melalui penempatan yang terdiversifikasi di pasar ekuitas Indonesia dan instrumen tercatat di BEI.

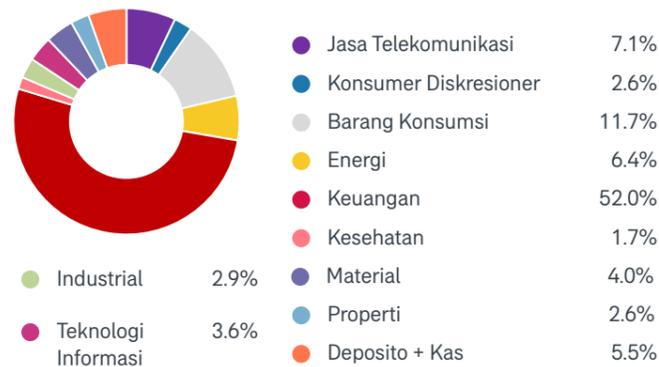
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Onshore Equity fund mencatatkan hasil sebesar -11,14% di tahun 2024. Di tahun 2024, pasar saham Indonesia dipengaruhi oleh kekhawatiran eksternal, terutama kebijakan suku bunga The Fed yang menyebabkan keluarnya arus modal asing. Gejala geopolitik dan resiko perlambatan ekonomi global terutama negara Tiongkok juga menjadi faktor peningkatan volatilitas pasar di tahun 2024. Di dalam negeri, pemilu 2024 dan pelemahan daya beli masyarakat cenderung membuat investor 'wait and see'. Meskipun fluktuasi pasar saham Indonesia dalam waktu dekat dapat tetap tinggi disebabkan oleh ketidakpastiaan eksternal dan domestik, kami tetap melihat potensi kinerja jangka panjang pasar saham Indonesia akan membaik. Kami terus percaya bahwa potensi perbaikan berkelanjutan dan struktural dalam perekonomian Indonesia dengan potensi peningkatan PDB/kapita dapat menjadi penarik positif bagi pengembalian pasar ekuitas Indonesia jangka panjang. Kelemahan pasar saat ini dan valuasi pasar yang menarik (-2SD di bawah rata-rata) dapat menawarkan peluang masuk pasar yang baik dengan *risk-reward* yang menarik.

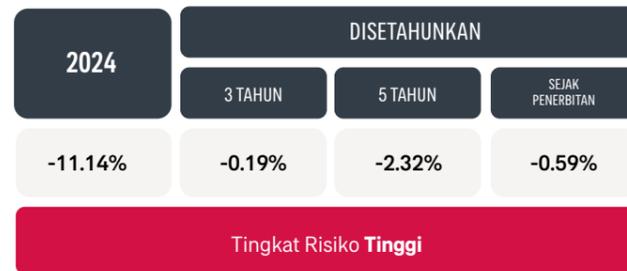
## ALOKASI ASSET



## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

(Sejak Tanggal Peluncuran)



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Amman Mineral Internasional Tbk
- PT Astra International Tbk
- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT GOTO Gojek Tokopedia Tbk
- PT Mastersystem Infotama Tbk
- PT Sumber Alfaria Trijaya Tbk
- PT Summarecon Agung Tbk
- PT Telekom Indonesia Persero Tbk

# AIA USD PRIME EMERGING MARKET EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAUPEM IJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** USD Prime Emerging Market Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan pengembalian investasi jangka panjang yang superior dengan tingkat risiko tinggi melalui portofolio bermata uang Dolar Amerika Serikat dengan penempatan yang terdiversifikasi secara luas di pasar ekuitas negara berkembang.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Prime Emerging Market Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +4,02% di tahun 2024. Pasar ekuitas global menunjukkan tren positif pada tahun 2024 dengan perbaikan situasi ekonomi makro seperti meredanya data inflasi. Dengan demikian, The Fed memiliki ruang untuk memangkas suku bunga guna merangsang pertumbuhan ekonomi. Pemilihan presiden AS menghasilkan kemenangan telak yang membawa kegembiraan positif bagi pasar ekuitas global. Sementara itu, di Tiongkok, pasar mencapai titik terendah pada awal tahun 2024 dengan aksi beli investor domestik yang membantu membalikkan keadaan pasar dan momentum Tiongkok terbangun dari sana. Pemerintah Tiongkok terus meluncurkan banyak stimulus untuk mendukung ekuitas dan ekonomi domestik Tiongkok. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar.

## ALOKASI ASSET



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD Fidelity Emerging Market Class A ACC

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

(Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA USD PRIME GLOBAL EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAIESF UJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** USD Prime Global Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan tingkat pertumbuhan investasi jangka panjang yang menarik bagi nasabah dalam mata uang USD melalui investasi pada sekuritas saham yang terdaftar di luar negeri yang berfokus pada pasar negara maju dan berkembang.

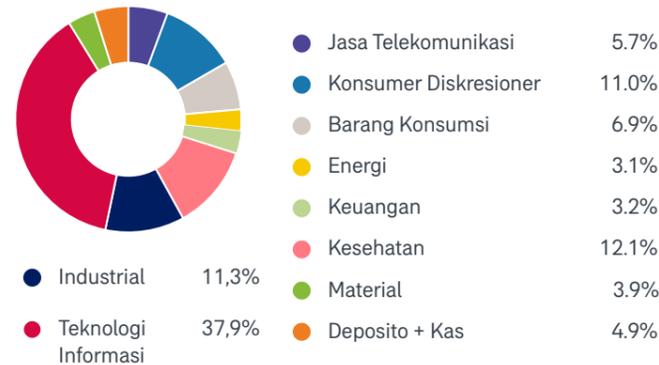
## ALOKASI ASSET



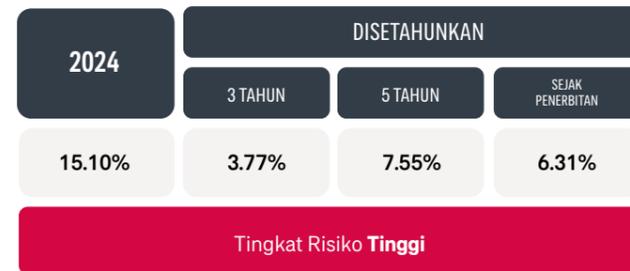
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Prime Global Equity fund mencatatkan hasil investasi sebesar +15,10% di tahun 2024 yang terutama dipengaruhi pergerakan index tolak ukur DJIM World Developed Index yang sebagian besar dipengaruhi pergerakan saham di Amerika Serikat. Pasar ekuitas global menunjukkan tren positif pada tahun 2024 dengan perbaikan situasi ekonomi makro seperti meredanya data inflasi. Dengan demikian, The Fed memiliki ruang untuk memangkas suku bunga guna merangsang pertumbuhan ekonomi. Pemilihan presiden AS menghasilkan kemenangan telak yang membawa kegembiraan positif bagi pasar ekuitas global. Sementara itu, di Tiongkok, pasar mencapai titik terendah pada awal tahun 2024 dengan aksi beli investor domestik yang membantu membalikkan keadaan pasar dan momentum Tiongkok terbangun dari sana. Pemerintah Tiongkok terus meluncurkan banyak stimulus untuk mendukung ekuitas dan ekonomi domestik Tiongkok. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar.

## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

(Sejak Tanggal Peluncuran)



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- Alphabet Inc
- Amazon.com
- Apple Inc
- Broadcom Inc.
- Exxon Mobil Corp
- Home Depot Inc.
- Microsoft Corp
- Nvidia Corp
- Procter & Gamble Co
- Visa Inc

# AIA IDR ULTIMATE EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAULTE UJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** IDR Ultimate Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk pengembalian total jangka panjang yang kompetitif melalui portofolio ekuitas yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), target subdana adalah untuk memberikan kinerja atas pengembalian Indeks Tolak Ukur yang ditunjuk.

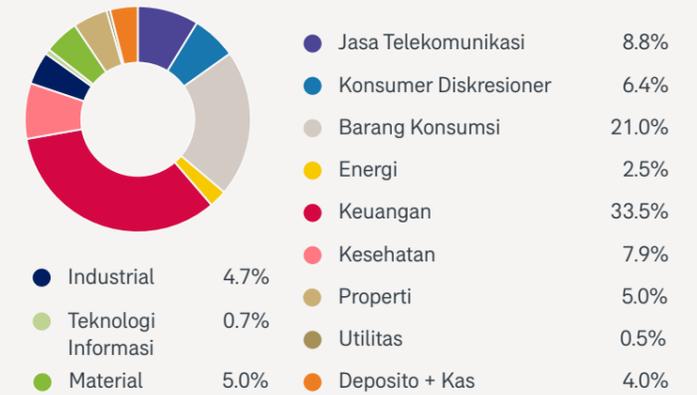
## ALOKASI ASSET



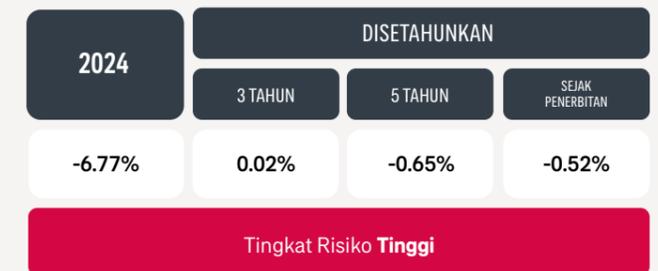
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA IDR Ultimate Equity Fund mencatatkan hasil investasi -6,77% di tahun 2024, sejalan dengan penurunan signifikan di pasar ekuitas Indonesia (Indeks IDX80 mengalami penurunan -9,37%). Faktor kunci yang mempengaruhi pergerakan ini adalah aktivitas jual investor asing. Sepanjang tahun 2024, pasar ekuitas Indonesia mengalami pembelian asing bersih sebesar Rp 8,1 triliun, namun diwarnai fluktuasi yang signifikan dimana pembelian bersih asing terjadi di Q1 & Q3 yang disusul oleh penjualan di Q2 & Q4. Penurunan pada indeks IDX80 yang signifikan terjadi di Q4, didorong oleh kekhawatiran atas kenaikan tarif AS di bawah pemerintahan baru (Presiden Trump) dengan dampak ketidakpastian pada ekonomi global dan juga tantangan pelemahan ekonomi domestik di bawah pemerintahan baru (Presiden Prabowo) yang ditambah kekhawatiran perubahan arah kebijakan. Ke depan, volatilitas pasar ekuitas masih cenderung tinggi, namun pelemahan pasar yang terjadi dapat menjadi peluang beli yang menarik untuk jangka panjang.

## ALOKASI SEKTORAL



## KINERJA PORTFOLIO



## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

(Sejak Tanggal Peluncuran)



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- PT Bank Central Asia Tbk
- PT Bank Mandiri Tbk
- PT Bank Rakyat Indonesia Tbk
- PT GOTO Gojek Tokopedia Tbk
- PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
- PT Jasa Marga (Persero) Tbk
- PT Kalbe Farma Tbk
- PT Mayora Indah Tbk
- PT Mitra Keluarga Karyasehat Tbk
- PT Telekom Indonesia Tbk

# AIA USD PRIME MULTI ASSET INCOME FUND

BLOOMBERG: AIAPMLT IJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** USD Prime Multi Asset Income Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter moderat yang bertujuan untuk memberikan pendapatan dan pertumbuhan modal moderat dalam jangka menengah hingga jangka panjang dengan berinvestasi pada sekuritas pendapatan tetap global dan ekuitas global dengan toleransi risiko moderat-tinggi.

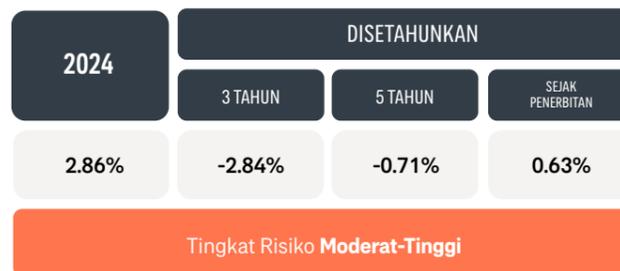
## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Prime Multi Asset Income Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +2,86% di tahun 2024. Berbagai kelas aset menunjukkan volatilitas sepanjang tahun 2024. Kinerja positif pada tahun 2024 disebabkan oleh eksposur yang lebih tinggi terhadap ekuitas, eksposur kredit yang terdiversifikasi di AS dan Eropa serta pengurangan durasi portofolio. Alokasi terhadap ekuitas pasar berkembang seperti Brasil dan Tiongkok beserta utang pasar berkembang menahan kinerja. Ke depannya pergerakan berbagai kelas aset global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar.

## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD Fidelity Global Multi Asset Income Fund A-Acc

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA USD PRIME GREATER CHINA EQUITY FUND

BLOOMBERG: AIAPGRC IJ

## TUJUAN INVESTASI

**AIA** USD Prime Greater China Equity Fund adalah opsi investasi bagi nasabah dengan tipe karakter agresif yang bertujuan untuk memberikan pertumbuhan modal jangka panjang yang menarik dalam mata uang USD melalui investasi pada ekuitas luar negeri dari perusahaan-perusahaan Republik Rakyat Tiongkok, Hongkong SAR dan Taiwan.

## ALOKASI ASSET



## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Prime Greater China Equity Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +5,51% di tahun 2024. Pasar ekuitas Tiongkok mencapai titik terendah pada awal tahun 2024, lalu dengan aksi beli investor domestik membantu membalikkan keadaan pasar dan momentum Tiongkok terbangun dari sana. Pemerintah Tiongkok terus meluncurkan banyak stimulus untuk mendukung ekuitas dan ekonomi domestik Tiongkok. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar.

## KINERJA PORTFOLIO

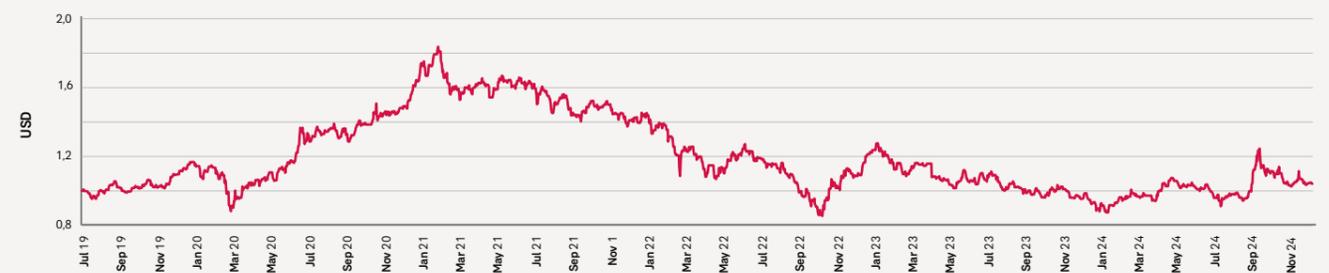


## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD Schroder International Selection Fund Greater China AAC

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT (Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA USD ADVANCED ADVENTUROUS FUND

BLOOMBERG: AIAUSD UJ

## TUJUAN INVESTASI

AIA USD Advanced Adventurous Fund adalah opsi investasi bagi nasabah yang bertujuan untuk mencapai pengembalian total optimal jangka panjang dengan tingkat risiko modal yang sesuai dengan memegang sub-dana AIAIM SICAV yang berinvestasi dalam ekuitas, obligasi, dan sekuritas pendapatan tetap lainnya di pasar global, serta investasi dalam jenis aset tersebut.

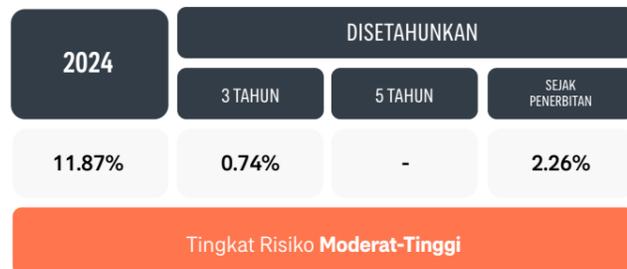
## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Advanced Adventurous Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +11,87% di tahun 2024. Pasar ekuitas global menunjukkan tren positif pada tahun 2024 dengan perbaikan situasi ekonomi makro seperti meredanya data inflasi. Dengan demikian, The Fed memiliki ruang untuk memangkas suku bunga guna merangsang pertumbuhan ekonomi. Pemilihan presiden AS menghasilkan kemenangan telak yang membawa kegembiraan positif bagi pasar ekuitas global. Sementara itu, di Tiongkok, pasar mencapai titik terendah pada awal tahun 2024 dengan aksi beli investor domestik yang membantu membalikkan keadaan pasar dan momentum Tiongkok terbangun dari sana. Pemerintah Tiongkok terus meluncurkan banyak stimulus untuk mendukung ekuitas dan ekonomi domestik Tiongkok. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar. Portfolio AIA USD Advanced Adventurous Fund terus melanjutkan strategi diversifikasi di dalam kelas aset pendapatan tetap dan ekuitas lewat berbagai instrumen yang memiliki strategi yang berbeda dan dikelola oleh perusahaan Aset Manajemen yang memiliki reputasi baik dibawah pengawasan saksama oleh PT AIA FINANCIAL.

## ALOKASI ASSET



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD AIA Diversified Fixed Income-I
- RD AIA Global Multi Factor Equity-I
- RD AIA Global Quality Growth-I
- RD AIA Global Select Equity-I
- RD AIA New Multinationals-I

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

(Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA USD ADVANCED BALANCED FUND

BLOOMBERG: AIAUSBD UJ

## TUJUAN INVESTASI

AIA USD Advanced Balanced Fund adalah opsi investasi bagi nasabah yang bertujuan untuk mencapai pengembalian total optimal jangka panjang dengan tingkat risiko modal yang sesuai dengan memegang sub-dana AIAIM SICAV yang berinvestasi dalam ekuitas, obligasi, dan sekuritas pendapatan tetap lainnya di pasar global, serta investasi dalam jenis aset tersebut.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Advanced Balanced Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +8,49% di tahun 2024. Pasar ekuitas global menunjukkan tren positif pada tahun 2024 dengan perbaikan situasi ekonomi makro seperti meredanya data inflasi. Dengan demikian, The Fed memiliki ruang untuk memangkas suku bunga guna merangsang pertumbuhan ekonomi. Pemilihan presiden AS menghasilkan kemenangan telak yang membawa kegembiraan positif bagi pasar ekuitas global. Sementara itu, di Tiongkok, pasar mencapai titik terendah pada awal tahun 2024 dengan aksi beli investor domestik yang membantu membalikkan keadaan pasar dan momentum Tiongkok terbangun dari sana. Pemerintah Tiongkok terus meluncurkan banyak stimulus untuk mendukung ekuitas dan ekonomi domestik Tiongkok. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar. Portfolio AIA USD Advanced Balanced Fund terus melanjutkan strategi diversifikasi di dalam kelas aset pendapatan tetap dan ekuitas lewat berbagai instrumen yang memiliki strategi yang berbeda dan dikelola oleh perusahaan Aset Manajemen yang memiliki reputasi baik dibawah pengawasan saksama oleh PT AIA FINANCIAL.

## ALOKASI ASSET



## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD AIA Diversified Fixed Income-I
- RD AIA Global Multi Factor Equity-I
- RD AIA Global Quality Growth-I
- RD AIA Global Select Equity-I
- RD AIA New Multinationals-I

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

(Sejak Tanggal Peluncuran)



# AIA USD ADVANCED CONSERVATIVE FUND

BLOOMBERG: AIAUSCD UJ

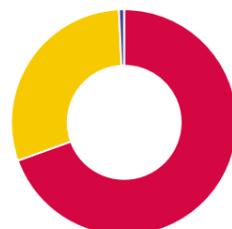
## TUJUAN INVESTASI

AIA USD Advanced Conservative Fund adalah opsi investasi bagi nasabah yang bertujuan untuk mencapai pengembalian total optimal jangka panjang dengan tingkat risiko modal yang sesuai dengan memegang sub-dana AIAIM SICAV yang berinvestasi dalam ekuitas, obligasi, dan sekuritas pendapatan tetap lainnya di pasar global, serta investasi dalam jenis aset tersebut.

## ULASAN KINERJA INVESTASI

Kinerja sub-dana AIA USD Advanced Conservative Fund mencatatkan hasil investasi sebesar +4,46% di tahun 2024. Pasar ekuitas global menunjukkan tren positif pada tahun 2024 dengan perbaikan situasi ekonomi makro seperti meredanya data inflasi. Dengan demikian, The Fed memiliki ruang untuk memangkas suku bunga guna merangsang pertumbuhan ekonomi. Pemilihan presiden AS menghasilkan kemenangan telak yang membawa kegembiraan positif bagi pasar ekuitas global. Sementara itu, di Tiongkok, pasar mencapai titik terendah pada awal tahun 2024 dengan aksi beli investor domestik yang membantu membalikkan keadaan pasar dan momentum Tiongkok terbangun dari sana. Pemerintah Tiongkok terus meluncurkan banyak stimulus untuk mendukung ekuitas dan ekonomi domestik Tiongkok. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar. Ke depannya pergerakan pasar modal global masih akan dipengaruhi faktor geopolitik global, tingkat pertumbuhan ekonomi serta inflasi global, dan kebijakan moneter dan fiskal negara-negara besar. Portfolio AIA USD Advanced Conservative Fund terus melanjutkan strategi diversifikasi di dalam kelas aset pendapatan tetap dan ekuitas lewat berbagai instrumen yang memiliki strategi yang berbeda dan dikelola oleh perusahaan Aset Manajemen yang memiliki reputasi baik dibawah pengawasan saksama oleh PT AIA FINANCIAL.

## ALOKASI ASSET



● Reksadana Pendapatan Tetap	69.5%
● Reksadana Saham	29.8%
● Instrumen Pasar Uang	0.7%

## KINERJA PORTFOLIO



## KEPEMILIKAN EFEK TERBESAR

Dalam Urutan Abjad

- RD AIA Diversified Fixed Income-I
- RD AIA Global Multi Factor Equity-I
- RD AIA Global Quality Growth-I
- RD AIA Global Select Equity-I
- RD AIA New Multinationals-I

## PERTUMBUHAN HARGA UNIT

(Sejak Tanggal Peluncuran)



**PT AIA FINANCIAL**

**AIA Central**

Jl. Jend. Sudirman Kav.48A  
Jakarta Selatan 12930, Indonesia

**AIA Customer Care Line**

T : 1500 980 atau (021) 3000 1980  
E : id.customer@aia.com  
WhatsApp : 0811 1960 1000

[aia-financial.co.id](http://aia-financial.co.id)



**HEALTHIER, LONGER,  
BETTER LIVES**